



Gradivo

**za 16. zasedanje Skupščine delničarjev NLB d.d.
dne 25.11.2010**



OBJAVA DNEVNEGA REDA IN PREDLOGOV ZA SPREJEMANJE SKLEPOV NA 16. ZASEDANJU SKUPŠČINE DELNIČARJEV NLB D.D.

Na podlagi 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in 13. člena Statuta NLB d.d. Uprava NLB d.d. sklicuje

16. zasedanje Skupščine delničarjev NLB d.d., Trg republike 2, 1520 Ljubljana,

ki bo v četrtek, dne 25.11.2010, s pričetkom ob 13:00 uri, v konferenčni dvorani v pritličju poslovne stavbe na Trgu republike 3 v Ljubljani

z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev, ugotovitev sklepčnosti ter izvolitev delovnih teles skupščine

Uprava in Nadzorni svet predlagata sprejem naslednjega sklepa:

Izvolijo se delovni organi skupščine v naslednji sestavi:

- za člana verifikacijske komisije se izvoli g. Marko Jerič;
- za člana verifikacijske komisije se izvoli g. Jure Košar.

2. Odobreni kapital

Uprava in Nadzorni svet predlagata sprejem naslednjega sklepa:

2.1. Nadomesti se dosedanji 3. odstavek 5. člena Statuta NLB d.d. z novim besedilom, tako da se po novem pravilno glasi:

"Uprava banke je pooblaščen, da v obdobju osmih mesecev od vpisa spremembe statuta, sprejete na seji skupščine dne 25.11.2010, v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital banke enkrat ali večkrat poveča za največ 37.163.879,15 (sedemintridesetmilijonovstotriinšestdesettisočosemstodevetinsedemdeset 15/100) EUR (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 4.452.976 (štirimilijoneštiristodvainpetdesettisočdevetstošestinsedemdeset) novih navadnih delnic, po vsakokratni emisijski vrednosti, ki jo določi uprava s soglasjem nadzornega sveta. Nove delnice se izdajo s pravicami, pod pogoji in na način, ki je določen v sklepu uprave o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic. Nove delnice se lahko izdajo proti plačilu v denarju.«

2.2. Skupščina delničarjev NLB d.d. ugotavlja in hkrati zadolžuje Upravo in Nadzorni svet NLB d.d., da pooblastilo iz odobrenega kapitala iz točke 2.1. tega sklepa uresniči zgolj z namenom podpore izvajanju Strategije NLB d.d. kot regionalne banke, prilagoditve na nove zahteve po višjem regulatornem kapitalu in zagotavljanja kapitalske trdnosti NLB d.d..

2.3. Skupščina delničarjev NLB d.d. zadolžuje Upravo in Nadzorni svet NLB d.d., da pooblastilo iz odobrenega kapitala iz točke 2.1. tega sklepa uresniči najkasneje do 31. 3. 2011.

3. Izvolitev nadomestnega člana nadzornega sveta

Nadzorni svet predlaga sprejem naslednjega sklepa:

Skupščina delničarjev NLB d. d. ugotavlja, da je član nadzornega sveta g. Gregor Dolenc dne 18.7.2010 na podlagi odstopne izjave prenehal funkcijo člana Nadzornega sveta NLB d.d..

Na njegovo mesto se za nadomestnega člana Nadzornega sveta izvoli g. Antona Macuha, in sicer za čas trajanja do poteka mandata prvotno izvoljenih članov Nadzornega sveta, ki so bili izvoljeni na 14. redni Skupščini delničarjev NLB d.d. dne 30.6.2009.

V skladu z določbami ZGD-1 sta predlagatelja sklepov pri posameznih točkah dnevnega reda Uprava in Nadzorni svet, razen pri točki 3, kjer je predlagatelj le Nadzorni svet.

Gradiva

Predlogi sklepov ter ostala gradiva za skupščino so na vpogled delničarjem na sedežu družbe na naslovu Trg republike 2, 1520 Ljubljana, Oddelek sekretariata, vsak delovni dan od 9. do 12. ure, objavljena pa so tudi v elektronskem sistemu obveščanja Ljubljanske borze, d.d., SEOnet in na spletnih straneh www.nlb.si z vsemi obrazložitvami. Na spletni strani je objavljen čistopis veljavnega Statuta NLB d.d. kot tudi čistopis statuta, če bo sprejet v skladu s predlaganimi spremembami.

Pogoji udeležbe

Skupščine delničarjev se lahko udeležijo in na njej glasujejo delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v delniško knjigo pri Klirinško depotni družbi, d.d., Ljubljana konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine (v nadaljevanju: presečni dan), to je 21.11.2010, ali njihovi zakoniti zastopniki ali pooblaščenca, ki morajo predložiti pisno pooblastilo. Udeležbo na skupščini je potrebno prijaviti Upravi družbe s pisno prijavo, ki mora na sedež družbe prispeti v času od objave tega sklica dalje do vključno najkasneje tri dni pred dnem zasedanja skupščine. Prijave so pravočasne, če na sedež družbe (na naslovu Trg republike 2, Ljubljana), naslovljene na Oddelek sekretariata, prispejo najkasneje do vključno tri dni pred dnem zasedanja skupščine. Zakoniti zastopniki fizičnih ali pravnih oseb morajo na dan skupščine predložiti javno listino, iz katere izhaja njihova upravičenost za zastopanje delničarja, ki ni starejša od 3 (tri) dni.

Dopolnitev dnevnega reda:

Delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala, lahko po objavi sklica skupščine pisno zahtevajo dodatno točko dnevnega reda. Zahtevi mora biti v pisni obliki priložen predlog sklepa, o katerem naj odloča skupščina, ali če skupščina pri posamezni točki dnevnega reda ne sprejme sklepa, obrazložitev točke dnevnega reda. Delničarji, ki izpolnjujejo pogoje za vložitev zahteve za dodatno točko dnevnega reda, morajo zahtevo poslati družbi najpozneje sedem dni po objavi sklica skupščine, to je do 29.10.2010.

Predlogi delničarjev:

Delničarji lahko k vsaki točki dnevnega reda v pisni obliki dajejo predloge sklepov iz 300. člena ZGD-1 (v nadaljevanju: nasprotni predlog). Nasprotni predlog se objavi in sporoči na način iz 296. člena ZGD-1 le, če bo delničar v sedmih dneh po objavi sklica skupščine, to je do 29.10.2010, družbi poslal predlog za objavo v skladu s 300. členom ZGD-1.

Pravica do obveščeniosti:

Delničarji lahko na skupščini uresničujejo svojo pravico do obveščeniosti iz 1. odstavka 305. člena ZGD-1.



Informacija o postopku uresničevanja pravice po pooblaščenju:

Delničarji lahko uresničujejo svojo glasovalno pravico tudi preko pooblaščenca, in sicer da podpišejo in pošljejo obrazec, ki je dostopen na spletnih straneh www.nlb.si, ki mora na sedež družbe prispeti v času od objave tega sklica dalje do vključno najkasneje tri dni pred dnem zasedanja skupščine. Pooblastilo lahko posredujejo družbi tudi po elektronski pošti v enakem roku kot v pisni obliki, in sicer v »skenirani« obliki kot priponko, na elektronski naslov Skupscina2010@nlb.si. Družba si pridržuje pravico do preveritve avtentičnosti delničarja oziroma pooblastitelja, ki posreduje pooblastilo po elektronski pošti.

Uporaba elektronskih sredstev za pošiljanje dodatnih točk dnevnega reda in objavo predlogov za objavo nasprotnih predlogov:

Delničarji lahko dodatne točke dnevnega reda in nasprotne predloge posredujejo družbi tudi po elektronski pošti v enakem roku in z enako vsebino kot v pisni obliki, in sicer v »skenirani« obliki kot priponko, na elektronski naslov Skupscina2010@nlb.si. Družba si pridržuje pravico do preveritve avtentičnosti delničarja oziroma pošiljatelja, ki posreduje dodatne točke dnevnega reda in nasprotne predloge po elektronski pošti.

V Ljubljani, dne 22.10.2010

Uprava NLB d.d.



UTEMELJITEV PREDLOGOV SKLEPOV ZA 16. ZASEDANJE SKUPŠČINE DELNIČARJEV NLB D.D.

1. točka dnevnega reda: Otvoritev, ugotovitev sklepčnosti ter izvolitev delovnih teles skupščine

Uprava NLB d.d. in Nadzorni svet NLB d.d.

predlagata

Skupščini delničarjev NLB d.d.
v obravnavo in sprejem naslednji

predlog sklepa k 1. točki

- 1. Izvolijo se delovni organi skupščine v naslednji sestavi:*
- *za člana verifikacijske komisije se izvoli g. Marko Jerič ter*
 - *za člana verifikacijske komisije se izvoli g. Jure Košar.*

Obrazložitev

V skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1), Statutom NLB d.d. (statut) ter Poslovníkom o delu skupščine NLB d.d. (poslovnik) je uprava družbe sklicatelj skupščine. Uprava in Nadzorni svet pa sta dolžna skupščini predlagati sprejem skupščinskih sklepov v skladu z ZGD-1, med drugim po poslovniku tudi izvolitev delovnih teles skupščine, in sicer članov verifikacijske komisije. Uprava in Nadzorni svet predlagata za člana verifikacijske komisije 16. Skupščine delničarjev NLB d.d. g. Marka Jerič in g. Jureta Košarja iz Inštituta za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja.

V skladu s statutom in poslovnikom je uprava kot sklicatelj pristojna za imenovanje predsednika skupščine in za zagotovitev prisotnosti notarja. Uprava je za predsednika skupščine imenovala go. Aleksandro Hrovatin, direktorico Inštituta za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja NLB d.d., k sodelovanju pa je povabila notarja Mira Košaka iz Ljubljane, ki je povabilo sprejel in potrdil svojo navzočnost.

Nadzorni svet NLB d.d.

Uprava NLB d.d.

2. točka dnevnega reda: Odobreni kapital

Uprava NLB d.d. in Nadzorni svet NLB d.d.

predlagata

Skupščini delničarjev NLB d.d.
v obravnavo in sprejem naslednji

predlog sklepa k 2. točki

2.1. *Nadomesti se dosedanji 3. odstavek 5. člena Statuta NLB d.d. z novim besedilom, tako da se po novem pravilno glasi:*

"Uprava banke je pooblaščenca, da v obdobju osmih mesecev od vpisa spremembe statuta, sprejete na seji skupščine dne 25.11.2010, v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital banke enkrat ali večkrat poveča za največ 37.163.879,15

(sedemtridesetmilijonovstotriinšestdesettisočosemstodevetinsedemdeset 15/100) EUR (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 4.452.976 (štirimilijoneštiristodvainpetdesettisočdevetstošestinsedemdeset) novih navadnih delnic, po vsakokratni emisijski vrednosti, ki jo določi uprava s soglasjem nadzornega sveta. Nove delnice se izdajo s pravicami, pod pogoji in na način, ki je določen v sklepu uprave o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic. Nove delnice se lahko izdajo proti plačilu v denarju.«

2.2. *Skupščina delničarjev NLB d.d. ugotavlja in hkrati zadolžuje Upravo in Nadzorni svet NLB d.d., da pooblastilo iz odobrenega kapitala iz točke 2.1. tega sklepa uresniči zgolj z namenom podpore izvajanju Strategije NLB d.d. kot regionalne banke, prilagoditve na nove zahteve po višjem regulatornem kapitalu in zagotavljanja kapitalske trdnosti NLB d.d..*

2.3. *Skupščina delničarjev NLB d.d. zadolžuje Upravo in Nadzorni svet NLB d.d., da pooblastilo iz odobrenega kapitala iz točke 2.1. tega sklepa uresniči najkasneje do 31. 3. 2011.*

Obrazložitev

Pri tej točki dnevnega reda skupščina odloča o spremembi statuta, s katero skupščina pooblasti upravo, da lahko v soglasju z nadzornim svetom in brez dodatnega skupščinskega sklepa v obdobju osmih mesecev od vpisa spremembe statuta v sodni register poveča osnovni kapital banke za največ polovico osnovnega kapitala banke, ki obstaja v času sprejema spremembe statuta. S predlagano spremembo se spreminja dosedanji odobreni kapital, ki je bil sprejet na skupščini banke dne 30.6.2009. Podrobnejša obrazložitev predlaganega sklepa je v prilogi te točke dnevnega reda.

Nadzorni svet NLB d.d.

Uprava NLB d.d.

Priloga:

1. Predlog za povečanje osnovnega kapitala

Priloga 1: Predlog za povečanje osnovnega kapitala

Nadzorni svet in Uprava sta sprejela odločitev, da 25.11.2010 skličeta skupščino banke, ki bo odločala o predlogu dokapitalizacije v višini 250 mio EUR. Dokapitalizacija v višini 250 mio EUR bo omogočala izvajanje strategije NLB kot regionalne banke, prilagoditev na nove zahteve po višjem regulatornem kapitalu in bo zagotavljala kapitalsko trdnost.

Tako sklic skupščine dne 25. 11. 2010 kot 8-mesečni rok, v katerem ima uprava v soglasju z nadzornim svetom pravico povečati osnovni kapital banke brez dodatnega skupščinskega sklepa, sta usklajena z največjima lastnikoma banke.

1. Strategija banke; sprejeta strategija omogoča banki, da ostane pomembna regionalna bančna skupina; za uresničevanje nujen dodatni kapital

V zadnjih dveh letih so se pogoji poslovanja bistveno spremenili. Globalna finančna in ekonomska kriza je imela pomemben vpliv na bančništvo. Pričakovanja lastnikov, investitorjev, regulatorjev in tudi strank so se spremenila. Norme, ki so veljale še do nedavnega, so se spremenile. Delovanje bank je veliko bolj previdno. Banke bodo za svoje delovanje potrebovale več kapitala kot doslej, dopustna pa bo tudi manjša odvisnost od mednarodnih trgov.

Spremenjeni pogoji poslovanja so razkrili tudi določene šibkosti v poslovanju NLB. Te šibkosti se sedaj odražajo predvsem v poslabšani kvaliteti kreditnega portfelja. Interno delovanje banke bo prilagojeno novim pogojem poslovanja in sicer predvsem bo smer razvoja šla v smeri bolj učinkovitega obvladovanja tveganj, večje centralizacije in racionalizacije.

Uprava je na te spremenjene pogoje poslovanja odgovorila s sprejetjem nove Strategije. Uprava banke je ponovno definirala strateške trge, tako geografske kot produktne. NLB bo poglobila svojo prisotnost na določenih trgih JV Evrope kot prvovrstni ponudnik bančnih storitev. Iz ostalih, nestrategijskih trgov, pa se bo NLB postopoma umaknila. Jasen strateški fokus je namreč ključen za uspešno poslovanje banke v okolju, kjer so strateški viri kot so kapital, primarni viri financiranja in strokovna delovna sila, pomemben omejevalni dejavnik.

Strateški smisel prenovljene Strategije temelji na prepričanju, da je na definiranih strateških trgih mogoče pričakovati dolgoročno nadpovprečno gospodarsko rast in razvoj bančništva ter da ima NLB še določene konkurenčne prednosti na teh trgih pred ostalimi igralci, tako lokalnimi kot mednarodnimi. **Strategija temelji na prepričanju, da je NLB skupina lahko tudi nadalje pomembna regionalna bančna skupina.**

Ključni strateški trg NLB Skupine predstavlja Slovenija, ki je domači trg NLB, kjer skupina ustvari večino svojih prihodkov. Strateški cilj na tem trgu je obdržati tržni delež na področju klasičnih bančnih poslov in povečati tržni delež na področju poslov, ki so bančnim komplementarni (zlasti življenjska zavarovanja in vzajemni skladi oziroma upravljanje s sredstvi).

Strateški trg NLB predstavlja tudi področje JV Evrope, kjer je banka prisotna predvsem z retail operacijami in vključuje naslednje države: Bosno in Hercegovino, Črna Gora, Kosovo in Makedonijo. Glavne značilnosti strateških trgov, kjer deluje NLB Skupina so:

- da NLB ima oziroma lahko doseže pomemben tržni delež, ki jo uvršča med vodilne ponudnike na posameznem trgu (>10%);
- ima zmožnost zbiranja depozitov nebančnega sektorja;
- da trg izkazuje nadpovprečne potenciale rasti in dobičkonosnosti poslovanja;
- Da je na teh trgih prisotno slovensko gospodarstvo.

NLB je univerzalna bančna skupina, ki svojim strankam poleg osnovnih bančnih storitev nudi tudi druge finančne storitve, kar omogoča celovito obravnavno finančnih potreb strank. Glede na razmere na posameznih trgih, je za zagotavljanje celovite ponudbe možno tudi sodelovanje z zanesljivimi partnerji, brez kapitalskih povezav. Ključna, strateška stebra ponudbe NLB Skupine sta:

Bančništvo na drobno (retail):

- komercialno bančništvo,
- upravljanje s premoženjem,
- življenjsko in pokojninsko zavarovanje,
- privatno bančništvo,
- leasing premičnin v Sloveniji

Korporativno in investicijsko bančništvo:

- komercialno bančništvo,
- podjetniške finance,
- leasing premičnin v Sloveniji,
- posredovanje na kapitalskih trgih za potrebe strank,
- trgovinsko financiranje.

Bančništvo je primarna dejavnost NLB Skupine, zato so nosilci dejavnosti na vseh trgih banke. Kjer lokalna zakonodaja to omogoča, se na pobudo bank organizira tudi ponudba ostalih finančnih storitev.

Uprava banke je Strategijo že začela izvajati. In sicer je pričela z:

- Umikanjem iz nestrategijskih trgov bodisi s prodajo bodisi z likvidacijo odvisnih družb.
- Prenovo procesov povezanih s postopki odobravanja kreditov.
- Prenovo korporativnega upravljanja.
- Zniževanjem stroškov.

Spremenjena strategija je vzdržnejša z vidika potrebnega kapitala. Vendar pa je tudi **za izvajanje prenovljene Strategije potrebna dokapitalizacija banke v višini 250 mio €**. Ciljni količnik temeljnega kapitala, ki je skladen s poslovnim modelom, predstavljenim v Strategiji NLB, je v višini 10%. NLB bo količnik temeljnega kapitala v višini 9% zagotovila z dokapitalizacijo banke do leta 2011. Preostalo razliko do ciljnega količnika, pa bo NLB zagotovila iz naslova dezinvestiranja nestrategijskih kapitalskih naložb in rednega poslovanja v naslednjih letih preko zadržanih dobičkov. Pomemben dejavnik pri potrebi po kapitalu je torej dinamika, saj banka potrebuje dodaten kapital nemudoma, čeprav bo izvajanje strategije omogočilo, da bo s svojim poslovanjem dovolj močna, da bo lahko že po letu 2013 začela izplačevati dividende¹.

2. Trenutno stanje kapitala in razlogi za dokapitalizacijo

NLB Skupina je na dan 30.6.2010 izkazovala kapitalsko ustreznost v višini 10,61%, količnik temeljnega kapitala pa v višini 6,71%. --

Glavni razlogi za dokapitalizacijo banke, ki je potrebna za izvajanje prenovljene Strategije, so bili že večkrat predstavljeni tako splošni javnosti kot tudi ključnim lastnikom in ostajajo nespremenjeni.

1. **Banka Slovenije je konec julija izrazila pričakovanje, da bo SNLB kapitalsko ustreznost vzdrževala najmanj na nivoju 10,4% in izboljšala kvaliteto kapitala, tako da bo količnik temeljnega kapitala znašal najmanj 8,3%. Zahteva oz. pričakovanje Banke Slovenije izhaja iz ugotovitev procesa ocenjevanja notranjega kapitala v okviru procesa ICAAP. Ta zahteva je skladna tako s pričakovanimi spremembami evropske zakonodaje kot tudi s pričakovanji kapitalskih trgov in bonitetnih agencij, ki od bank pričakujejo, da se v najkrajšem možnem času prilagodijo novim zahtevam. Banka mora zagotoviti izpolnjevanje novih zahtev najkasneje do 31.3.2011.**
2. **Nizka raven lastniškega kapitala in neustrezna struktura kapitala** ne zagotavljata stabilnosti banke ob dodatnih šokih, poleg tega imajo primerljive banke, ki se pojavljajo kot konkurenti na trgu višjo kapitalsko ustreznost. Nekateri kapitalski instrumenti, ki se trenutno še lahko vključujejo v izračun kapitalske ustreznosti (v višini 822 mio €), so v svojem bistvu dolžniški instrumenti. Te podrejene instrumente je skladno s pričakovanji trgov potrebno odplačati v naslednjih letih (največje zapadlosti so v prihodnjih dveh letih - 180 mio € v 2011 in 310 mio € v 2012).
3. **Negotovost zaradi nadaljevanja gospodarske krize** kaže na potrebo po dodatnem kapitalu, ki presega striktno predpisani minimum. Tudi v letošnjem letu se je portfelj banke hitro

¹ Do leta 2013, je NLB pri izplačilu dividend omejena zaradi poročstva RS pri izdaji obveznic.

poslabševal kot odraz poglobljanja krize, zato banka potrebuje več kapitala, da bi bila odporna proti bolj dolgotrajnemu gospodarskemu okrevanju.

4. **NLB ima količnik temeljnega kapitala po obremenitvenem testu tik nad 6%**, so pokazali rezultati obremenitvenih testov, ki jih pripravljajo evropski regulatorji v okviru CEBS. Obremenitveni testi, ki jih je v tem okviru izvedla Banka Slovenije, so pokazali, da ima NLB po obremenitvi količnik temeljnega kapitala na ravni 6,3%, kar je le malenkostno nad mejo. Rezultati obremenitvenega testa so skladni z obstoječim profilom tveganja in kapitalске pozicije banke. Rezultati testa namreč kažejo:
- po eni strani, na povprečno robustnost banke na predpostavljene šoke, saj učinek testa na količnik temeljnega kapitala znaša 1,2 odstotne točke, kar predstavlja približno povprečno vrednost vseh testiranih bank (glede na izhodišče konec 2009);
 - po drugi strani, pa na - že v izhodišču - nizko kapitalsko ustreznost NLB, merjeno s količnikom temeljnega kapitala.

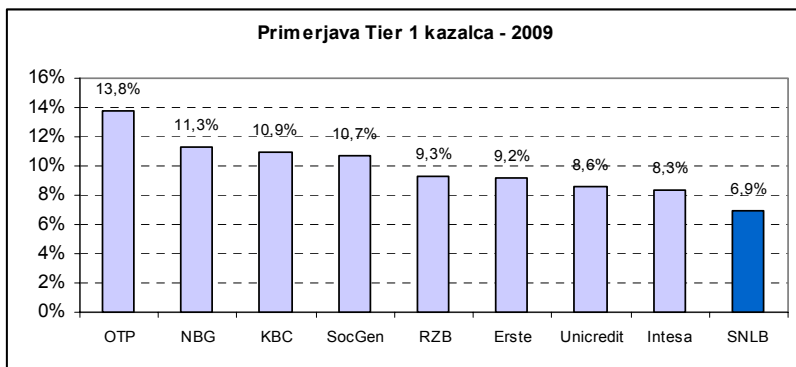
Trgi so se na obremenitveni test takoj odzvali. Banke, ki testa niso prestale ali pa so ga prestale le malenkostno (tako kot NLB), na mednarodnih kapitalskih trgih ne bodo mogle pridobivati refinanciranja dokler svoje količnike temeljnega kapitala ne izboljšajo na raven med 8% in 10%. Takšne so bile tudi prve reakcije bonitetnih agencij in mednarodnih bank, ki financirajo NLB.

5. **Predvidene spremembe regulative (Basel III):** Nova regulativa bo usmerjena k bistveno višjim zahtevam po kapitalu. Predvidene so pomembne spremembe s ciljem izboljšanja kvalitete kapitala bank, in sicer bodo glavnino temeljnega kapitala morale predstavljati navadne delnice. Določeni bodo minimalni količniki temeljnega kapitala in celotnega kapitala, ki bodo uvedli strožje standarde kapitalске ustreznosti. Poleg tega bodo uvedeni še varnostni pribitki nad minimalnimi kapitalskimi zahtevami za kompenzacijo izgub v času krize in odpravo problema procikličnosti.

3. Dokapitalizacija banke omogoča refinanciranje na mednarodnih trgih

Mednarodno poslovno okolje (bonitetne agencije, trenutni in potencialni investitorji, ter banke, s katerimi poslujemo na medbančnih trgih) **pričakuje nedvoumno jasno specificirane aktivnosti, kako bo NLB že na zelo kratek rok zagotovila izboljšanje kapitalске ustreznosti na višjo raven.** Trenutno se višina količnika temeljnega kapitala, ki jo zahteva trg za nemoteno zadolževanje na kapitalskih trgih, giblje okrog 10%-12%. Iz tega razloga se banke, ki so trenutno v fazi pridobivanja svežega kapitala, želijo tej višini temeljnega kapitala čimbolj približati.

Konkurenčne banke, ki poslujejo na podobnih trgih kot NLB, imajo vse boljše količnike temeljnega kapitala kot NLB, večina od njih (Unicredit, RZB, OTP, Erste, NBG) se je v letu 2009 dokapitalizirala z izdajo rednih delnic.



Vir: CEBS, lastni izračun

Opisana nova dejstva in nejasnosti, ki se pojavljajo glede dokapitalizacije NLB postavljajo banko v položaj, ko ima zelo omejen in negotov dostop do mednarodnih virov financiranja in banko izpostavlja možnosti nadaljnega znižanja bonitetnih ocen.

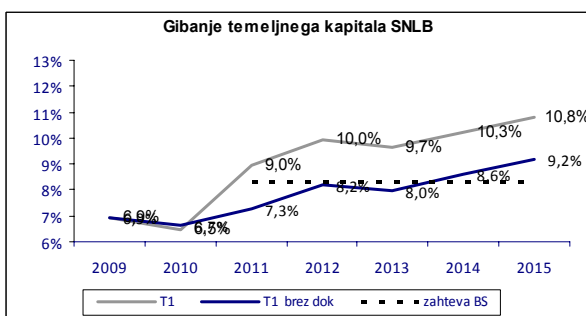
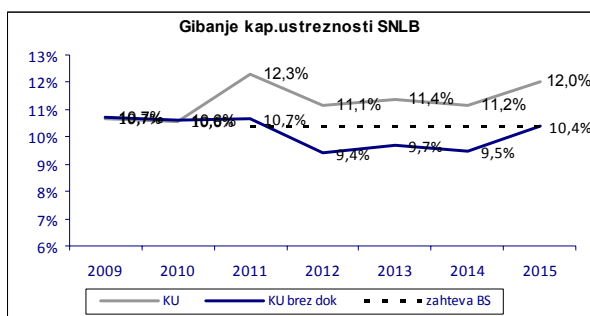
Po dokapitalizaciji se bo banka lahko zadolževala na mednarodnih trgih tudi na nezavarovani osnovi. NLB ima trenutno obveznosti do tujih investitorjev v višini cca 4 mlrd EUR, ki jih mora refinancirati v prihodnjih letih.

Tudi pridobivanje virov na zavarovani osnovi (s poroštvom RS) je zelo oteženo. Možnost RS, da daje poročila v skladu s 86.a členom Zakona o javnih financah (Ur. l. RS št. 79/1999 s spremembami in dopolnitvami) sicer velja do konca leta 2010, vendar pa so se pogoji za dostop do teh poroštev še dodatno zaostri. Banke, ki so že koristile poročila RS bodo morale ob ponovni vlogi, skladno z zahtevo Evropske komisije, predložiti zelo podroben načrt restrukturiranja banke, s katerim morajo dokazati, da so srednjeročno sposobne poslovati brez državne pomoči.

Zato mora banka od ključnih lastnikov nemudoma pridobiti nedvoumno in konkretno odločitev o načinu dokapitalizacije. NLB potrebuje dokapitalizacijo v višini 250 mio €. Ključni razlogi za povečanje kapitala so naslednji:

- **Napovedane spremembe kapitalske regulative**, ki zaostrejuje pogoje, ki jih bodo morale banke v bodoče izpolnjevati za zagotavljanje kapitalske ustreznosti (višina in struktura kapitala).
- **Zagotavljanje pogojev za normalno delovanje banke na mednarodnih bančnih trgih** – zahteve in pričakovanja investitorjev se povečujejo, zato je za nemoteno refinanciranje na grosističnih trgih banko potrebno kapitalsko okrepiti.
- **Izboljšanje konkurenčnega položaja banke**; kapitalska ustreznost postaja omejitveni dejavnik pri kreditni aktivnosti banke. Brez povečanja kapitala v naslednjih letih banka ne bo zmožna zagotavljati višjega obsega kreditiranja strank, s tem pa se bo slabil njen konkurenčni položaj.

Predlagani znesek omogoča doseganje količnika temeljnega kapitala v višini 10%, kar pomeni približevanje ciljnemu količniku, ki odraža zahteve trga ter omogoča vzdržno preseganje minimalnega količnika temeljnega kapitala v višini 8,3%, ki ga priporoča Banka Slovenije. Višina dokapitalizacije bi skupaj z ukrepi dezinvestiranja kapitalskih naložb in rednega poslovanja v naslednjih letih preko zadržanih dobičkov omogočila doseganje ciljne višine količnika temeljnega kapitala, v prehodnem obdobju pa normalno poslovanje in zadolževanje na mednarodnih trgih kapitala. Še enkrat velja poudariti, da je pomemben dejavnik pri potrebi po kapitalu dinamika, saj banka potrebuje dodaten kapital nemudoma, čeprav bo izvajanje strategije omogočilo, da bo s svojim poslovanjem dovolj močna, da bo lahko že po letu 2013 začela izplačevati dividende.



4. Obrazložitev predlogov sklepov skupščini in izvedba skupščine

V skladu z drugim odstavkom 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), 13. členom Statuta NLB d.d. (statut) ter 7. členom Poslovnika o delu skupščine NLB d.d. (poslovník) skupščino delničarjev NLB d.d. skliče uprava družbe. V skladu s 17. členom statuta in 11. členom poslovnika

skupščino vodi predsednik skupščine, ki ga določi sklicatelj. Uprava za vodenje skupščine imenuje ga. Aleksandro Hrovatin, direktorico Inštituta za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja. Prav tako ima na podlagi 2. člena poslovnika uprava kot sklicatelj pristojnost poskrbeti za navzočnost notarja, kot to zahteva ZGD-1. Uprava bo na skupščino povabila notarja Mira Košaka iz Ljubljane, ki je skupščini prisostvoval že v preteklosti. 16. skupščina delničarjev bo predvidoma dne 25.11.2010 ob 13:00 uri, v konferenčni dvorani v pritličju poslovne stavbe na Trgu republike 3 v Ljubljani. Glede na pravilo prvega odstavka 297a. člena ZGD-1 morata za vsako točko dnevnega reda skupščine delniške družbe uprava in nadzorni svet v objavi dnevnega reda podati predloge za sprejemanje sklepov. Vsak s strani uprave in nadzornega sveta predlagan sklep, o katerem naj glasuje skupščina, mora biti ustrezno utemeljen in od objave sklica dalje delničarjem na voljo na vpogled. Uprava je pooblastila Inštitut za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja, da v sodelovanju z ostalimi pristojnimi OE NLB d.d. pripravi v skladu z 297a. členom ZGD-1 utemeljene predloge za sprejemanje sklepov na skupščini ter da jih objavi na spletnih straneh NLB d.d.. Uprava in nadzorni svet morata vsak s svojim sklepom določiti dnevni red skupščine in sprejeti predloge za sprejem sklepov pri vsaki točki dnevnega reda. Besedilo sklica skupščine se mora na podlagi 297. člena ZGD-1 na predpisan način objaviti vsaj 30 dni pred dnem zasedanja skupščine.

Predlagane so sledeče točke dnevnega reda 16. skupščine delničarjev NLB d.d, pri čemer je bil predlagan dnevni red skupščine nadzornemu svetu posebej posredovan kot priloga k temu gradivu:

a.) točka 1: Otvoritev, ugotovitev sklepčnosti ter izvolitev delovnih teles skupščine

V tej točki se predlaga izvolitev dveh članov verifikacijske komisije, ki ju je potrebno izvoliti na podlagi poslovnika. Predlagamo, da se za člana verifikacijske komisije imenuje dva delavca Inštituta za pravo in varovanje zakonitosti poslovanja.

b.) točka 2: Odobreni kapital

Pri tej točki dnevnega reda skupščina odloča o spremembi statuta, s katero skupščina pooblasti upravo, da lahko v soglasju z nadzornim svetom in brez dodatnega skupščinskega sklepa v predlaganem obdobju (osem mesecev) od vpisa spremembe statuta v sodni register poveča osnovni kapital banke za največ polovico osnovnega kapitala banke, ki obstaja v času sprejema spremembe statuta.

Trenutni statut že vsebuje določbo o odobrenem kapitalu, ki jo je skupščina sprejela dne 30.6.2009, in ki velja pet let od dneva vpisa spremembe statuta v sodni register (t.j. do 14.7.2014). Tako bi bilo moč povečanje osnovnega kapitala banke izvesti tudi na podlagi obstoječe določbe statuta o odobrenem kapitalu, vendar pa glede na obseg in pomembnost povečanja osnovnega kapitala ter verjetne negativne implikacije neuspešnega poskusa povečanja osnovnega kapitala banka želi, da se o povečanju osnovnega kapitala dogovorijo in na skupščini izrečejo delničarji, kar bi po presoji banke možnost neuspeha povečanja osnovnega kapitala zmanjšalo. Hkrati pa se banki zaradi večje fleksibilnosti samega postopka povečanja osnovnega kapitala iz odobrenega kapitala (glede na postopek v primeru, ko sklep o povečanju osnovnega kapitala sprejme skupščina) in s tem lažje izvedbe dokapitalizacije, zdi primernejša uporaba instituta odobrenega kapitala. Tako uprava ni vezana na nek točen časovni trenutek, v katerem mora sprejeti sklep o povečanju osnovnega kapitala (skupščina lahko sprejme sklep le na svojem zasedanju in mora biti konkretna vsebina predlaganega sklepa znana še pred sklicem skupščine) in je tak sklep uprave (in soglasje nadzornega sveta k njemu) lahko sprejet v sorazmerno kratkem času pred začetkom vpisovanja delnic, kar pušča več časa za pripravljalna opravila, ki morajo biti izpeljana (ali za katere je priporočljivo, da so izpeljana) pred sprejemom sklepa.

Predlagano besedilo odobrenega kapitala se v več elementih sklada z obstoječo določbo statuta o odobrenem kapitalu. Tako sme tudi v skladu s predlaganim sklepom o odobrenem kapitalu uprava osnovni kapital povečati za največ polovico trenutno obstoječega osnovnega kapitala (ki znaša 74.327.758,31 EUR), za to pa lahko izda največ 4.452.976 novih delnic. Tako kot v obstoječem, tudi v predlaganem odobrenem kapitalu ni predvidene možnosti, da bi uprava izključila prednostno pravico obstoječih delničarjev do vpisa novih delnic.



Ker želi banka svoj osnovni kapital povečati v kratkem, je rok, v katerem lahko uprava to stori, skrajšan na 8 mesecev od dneva vpisa spremembe statuta v sodni register. Ker banka želi najkakovostnejši kapital, v predlaganem sklepu o odobrenem kapitalu ni več možnosti, da bi uprava izdala prednostne delnice (pač pa le navadne delnice). Nadalje ni več možnosti, da bi bile delnice vplačane s stvarnimi vložki ali stvarnim prevzemom, dopustno je le vplačilo v denarju.

Poleg sklepa o odobrenem kapitalu uprava in nadzorni svet predlagata skupščini v sprejem še dva napotilna sklepa. S prvim skupščina napotuje upravo in nadzorni svet, da osnovni kapital povečata zgolj z namenom podpore izvajanju Strategije NLB d.d. kot regionalne banke, prilagoditve na nove zahteve po višjem regulatornem kapitalu in zagotavljanja kapitalske trdnosti NLB d.d.. Z drugim skupščina zadolžuje upravo in nadzorni svet, da pooblastilo iz odobrenega kapitala uresničita najkasneje do 31. 3. 2011.



3. točka dnevnega reda: Izvolitev nadomestnega člana nadzornega sveta

Nadzorni svet NLB d.d.

predlaga

Skupščini delničarjev NLB d.d.
v obravnavo in sprejem naslednji

predlog sklepa k 3. točki

Skupščina delničarjev NLB d. d. ugotavlja, da je član nadzornega sveta g. Gregor Dolenc dne 18.7.2010 na podlagi odstopne izjave prenehal funkcijo člana Nadzornega sveta NLB d.d..

Na njegovo mesto se za nadomestnega člana Nadzornega sveta izvoli g. Antona Macuha, in sicer za čas trajanja do poteka mandata prvotno izvoljenih članov Nadzornega sveta, ki so bili izvoljeni na 14. redni Skupščini delničarjev NLB d.d. dne 30.6.2009.

Obrazložitev

Dne 18.7.2010 je g. Gregor Dolenc, član nadzornega sveta, podal odstopno izjavo s funkcije člana nadzornega sveta NLB d.d.. Na njegovo mesto je potrebno v skladu z 21. členom statuta NLB d.d. imenovati nadomestnega člana. Predlagatelj tega sklepa je v skladu z določbami ZGD-1 Nadzorni svet NLB d.d., ki predlaga izvolitev nadomestnega člana skupščini. Mandat nadomestnega člana traja v skladu s Statutom NLB d.d. do poteka mandata prvotno izvoljenega člana Nadzornega sveta NLB d.d., ki bo z nadomestnim članom nadomeščen.

Nadzorni svet NLB d.d.

Priloga:

1. Opis kandidata za člana Nadzornega sveta NLB d.d.

Priloga 1: Opis kandidata za člana Nadzornega sveta NLB d.d.

ŽIVLJENJEPIS

OSEBNI PODATKI

Priimek in ime: **Macuh Anton**
Naslov: Mali vrh pri Šmarju 89, 1293 Šmarje Sap
Telefon: 01 7875 290
GSM : 031 676 899
e-pošta: anton.macuh@siol.net
Državljanstvo: slovensko
Datum rojstva: 06. 08. 1943

ZAŽELENO POKLICNO PODROČJE

Član Nadzornega sveta Nove ljubljanske banke d.d.

DELOVNE IZKUŠNJE

December 2006 do sedaj:
upokojenec

Januar 2002 – december 2006
Nova ljubljanska banka d.d.
Pooblaščenec Uprave

V okviru Centra za upravljanje s skupino NLB zadolžen za področje »trade finance«, specifično za faktoring in forfaitiranje:

- vodenje in sodelovanje pri kompleksnih projektih na področjih delovanja oz. koordinacija in poenotenje delovanja med hčerinskimi subjekti na specifičnem področju
- konsolidacija posameznih politik in opravil hčera banke z veljavnimi politikami in sistemi delovanja matične banke
- spremljava in usmerjanje razvoja dejavnosti na nove trge in v nove produktne sklope tako na nivoju hčera, kot njihove lastne mreže
- nadzor nad doseganjem planskih rezultatov, usmerjanje kapitalskih tokov in nadzor nad kapitalsko strukturo v članicah banke
- nadzor in pomoč pri poslovni dejavnosti hčera in povezovanje v okviru mreže matične banke in izven nje
- spremljava in nadzor delovnih postopkov
- pomoč pri upravljanju kadrovske funkcije
- mentorstvo in svetovanje s področja »trade finance«

Januar 1995 – december 2001
LB InterFinanz AG/Proteus Finanz AG, Zuerich
Direktor

Prevzel vodenje majhne, finančno učinkovite, vendar organizacijsko, kadrovsko in tehnološko šibke finančne organizacije v času močnih sprememb na trgu V, C in JV Evrope. Z zagotovitev uspešne kontinuitete smo ukrepali:

- ob padcu dohodkovnih marž smo povečevali obseg poslovanja – širili krog poslovnih povezav na primernem in sekundarnem á forfait trgu
- povečali obseg poslovanja in bilančno vsoto ter ustrezno zagotovili vire financiranja
- postavili nov IT in MIS sistem



- postopoma vsklajevali politike in postopke glede ocene in obvladovanja tveganj z matično banko
- vzpostavili učinkovito poslovno sodelovanje z bankami iz sistema NLB
- po dogovoru z NLB prevzeli organizacijo širitve lastne mreže in mreže specializiranih finančnih organizacij (faktoring, leasing) na področje C in JV Evrope: Praga, Gorica (I), Skopje (leasing), Ljubljana (faktoring)
- vključevali smo se tudi v specifične posle povezane s širitvijo NLB na nove trge (switch in swap posli, agentski posli...)

November 1993 – januar 1995

(Nova) Ljubljanska banka d.d.

Svetovalec Uprave

- zadolžen za upravljanje in povezovanje aktivnosti banke povezanimi s prestrukturiranjem in izterjavo slabih/problematičnih naložb banke; v tej funkciji tudi predsedoval Kreditnemu odboru banke za izterjavo in prestrukturiranje
- zadolžen tudi za razvoj, koordinacijo in nadzor nad nekaterimi dejavnostmi investicijskega bančništva v banki in uvajanjem novih dejavnosti (custody)
- vodil pripravo (novih) kreditnih in drugih politik v zvezi z reorganizacijo banke in novimi institucionalnimi in tehničnimi postopki (vzor FDIC)
- v odsotnosti nadomeščal Izvršilnega direktorja Finančne divizije banke

December 1992 – november 1993

Agencija RS za sanacijo bank in hranilnic

Direktor

S strani Vlade RS imenovan za prvega direktorja Agencije. Izpeljal začetno organizacijsko in kadrovske postavitev Agencije, organiziral delo Agencije ob in po uvedbi sanacijskih postopkov v LB d.d. in KBM d.d. (prenos slabe aktive in njena zamenjava z obveznicami Agencije, prevzem upravljanja in kontrole nad poslovanjem bank v sanaciji, pogajanja in vodenje poslov pri razreševanju/prestrukturiranju prevzete problematične aktive bank v sanaciji) itd.

Januar 1991 – december 1992

Ljubljanska banka d.d.

Direktor sektorja za investicijsko bančništvo

Kadrovske in institucionalno postavil (nov) sektor v banki, organiziral in diverzificiral dejavnost in uvajal nove produkte, ki so se kasneje širše uporabljali tudi na drugih področjih v banki (repo pogodbe - zakladništvo), iniciral dejavnost upravljanja z naložbami (sicer in naložbe pridobljene preko privatizacije – LB Maksima) ter začel s pripravo za ustanovitev širše investicijske bančne dejavnosti oz. investicijske banke kot hčere LB d.d. (kar ni bilo realizirano zaradi pred- in sanacijskih postopkov v banki)

Julij 1989 – december 1990

LBS Bank New York

Executive Vice President in v.d. President

S strani vodstva LB d.d. poslan v podružnično banko LBS Bank z namenom konsolidacije banke (po aferi/obtožbi banke o pranju denarja) in širitve poslovne dejavnosti. V tem času je banka poslovno in kadrovske močno napredovala, razširila obseg poslovanja, pomnožila število poslovnih strank in partnerjev ter ustvarila primerne finančne rezultate (bilančno vsoto in rekordni dobiček)

November 1985 – junij 1989

Ljubljanska banka Združena banka

Namestnik direktorja Sektorja za ekonomske odnose s tujino

V okviru notranje organizacije v sektorju odgovarjal za globalno kreditno garancijsko dejavnost LB ZB s tujino in vodil organizacijski del sektorja s tega področja:

- za zagotavljanje kratkoročnih in srednjeročnih finančnih virov v tujini za potrebe članic banke
- organiziral in zagotavljal tuje financiranje večjih razvojnih projektov Sloveniji in v Jugoslaviji
- prevzel tudi operativno povezano s prestrukturiranjem /refinanciranjem dolgov članic banke do tujine

November 1981 – december 1985

Ljubljanska banka ZB Predstavništvo London
Direktor

- vodil in organiziral delo predstavništva, vzdrževal stike z domačimi in mednarodnimi bankami ter finančnimi institucijami
- organiziral devizno financiranje za potrebe članic banke (nafta...)
- v času jugoslovanske devizne krize kot predsednik bančne sekcije v Londonu aktivno sodeloval v vseh opravilih in pogajanjih LB in konzorcija jugoslovanskih bank s tujimi kreditorji
- organiziral in posredoval pri komercialnih kontaktih članic banke pri njihovih nastopih na trgu V.B.

Februar 1972 – november 1981

Ljubljanska banka

- delal na različnih strokovnih delovnih mestih (strokovni sodelavec, svetovalec..) in opravljal različne funkcije na področju mednarodnih poslov, odnosov s tujimi bankami in finančnimi organizacijami (IFC, IBRD) , mednarodnega financiranja za projekte v Sloveniji in drugod v Jugoslaviji
- sodeloval ali bil projektni vodja pri organiziranju mednarodnega financiranja za nekatere večje projekte (JE Krško, Slovenski plinovod)
- vodil ali sodeloval v projektnih skupinah pri zagotavljanju financiranja za izvozne projekte članic banke (finančni inženiring), kot so Rudis, SMELT, SCT...
- bil član skupine, ki je nudila strokovno pomoč pri oblikovanju in financiranju skupnih vlaganj – joint venture- tujih podjetij v domače organizacije (Belinka..), itd.
- sodeloval v zunanjih delovnih skupinah pri Sekretariatu za finance in Komiteju za odnose s tujino vezano na pripravo nove (republiške in zvezne) zakonodaje in predpisov v zvezi z deviznimi posli in poslovanjem s tujino

April 1970 – februar 1972

Gorenje Tovarna gospodinjske opreme, Velenje
Samostojni referent izvoza

Razvijal nove izvozne trge in organiziral ter vodil izvozne posle podjetja v prekomorske (vklj. z V. Britanijo in ZDA) ter frankofonske dežele

Januar 1968 – november 1968 in

Oktober 1969 – marec 1970

Železarna Štore

Samostojni referent organizacije

Sodeloval pri uvajanju mehanografske obdelave podatkov v podjetju in pri oblikovanju potrebnega splošnega organizacijskega okvirja (šifranti, pravilniki)

ČLANSTVA V NADZORNIH ORGANIH

2005 – 2006

NLB Factor spol. s.r.o., Bratislava (faktoring)

Član NS

2001 – 2006

NLB Factoring CZ, a.s., Ostrava (faktoring)

Član NS

1999 - 2006

LB Factors d.d./Prvi faktor d.o.o., Ljubljana (faktoring)
Predsednik NS /Predsednik (stalne) skupščine

1999 – 2001

LBIS d.o.o.e.l., Skopje (leasing)
Predsednik skupščine

1998 – 2001

LB InterFinanz Praha s.r.o., Praga (finančno posredovanje)
Predsednik NS

1994 - 1998

Lek d.d., Ljubljana (farmacevtika)
Član NS

1990 – 1992

LB Hipo d.o.o., Ljubljana (nepremičnine in finančno posredovanje)
Član NS

1991 - 1992

LBS Bank, New York (bančništvo)
Član Upravnega odbora

ŠOLE IN PROGRAMI NA IZOBRAŽEVALNIH USTANOVAH

Oktober 1962 – januar 1968

Ekonomska fakulteta v Ljubljani
Ekonomsko organizacijski oddelek
Diploma I in II stopnje
Naziv: (univerzitetni) diplomirani ekonomist

September 1958 – junij 1962

Gimnazija v Celju
Zaključni izpit – matura

September 1950 – junij 1958

Osnovna šola in nižja gimnazija v Celju

DRUGA IZOBRAŽEVANJA IN USPOSABLJANJA

Oktober 2004

Združenje članov nadzornih svetov in Gospodarska zbornica Slovenije

Izpit za ekspertnega člana nadzornega sveta in pridobitev *Certifikata ZČNS o usposobljenosti za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta* do 9.2.2008 (ki ga po upokojitvi nisem obnavljal). Sem še član ZNS.

Oktober 1977 – december 1977

Bankers Trust International London

Dvomesечно usposabljanje pri specializirani enoti ameriške banke v Londonu za področje projektne financiranja in instrumentov investicijskega bančništva uporabljenih za ta namen

Oktober 1981 in 1989

Gospodarska zbornica Slovenije

Strokovno usposabljanje za delavce s posebnimi pooblastili za opravljanje gospodarske dejavnosti v tujini

Junij 1973

Gospodarska zbornica SR Slovenije

Posebni strokovni izpit za delo pri zunanjetrgovinskih poslih

Avgust 1966 – december 1966

Po tretjem letu študija opravil petmesečno prakso na podlagi mednarodne izmenjave študentov v okviru AIESEC programa: veleblagovnica Scranton Dry Goods v Scrantonu, Pa. (sistem kreditnih/blagovnih kartic, organizacija dostavne in prodajne službe, prodaja in obravnavanje strank, ogledi in analiza akcij konkurentov..)

JEZIKOVNA ZNANJA

Materni jezik : slovenski

Drugi jeziki

Srbohrvaški

Razumevanje	C 2
Govorjenje	C 2
Pisanje	C 2

Angleški

Razumevanje	C 2
Govorjenje	C 2
Pisanje	C 2

Francoski

Razumevanje	B 2
Govorjenje	B 2
Pisanje	B 1

Nemški

Razumevanje	B 2
Govorjenje	B 1
Pisanje	B 1

DRUGA ZNANJA IN DODATNE INFORMACIJE

Računalniška znanja

Uporabljam programe Microsoft Office, Adobe itd

Učenje in mentorstvo

Vrsto let sem predaval mednarodne finance in investicijsko bančništvo na bančni šoli LB in prevzemal mentorstvo nad slušatelji šole, ki so se specializirali za ti področji.

Podobne teme sem dve sezoni 1991/1992 predaval na finančnih seminarjih GZS in Ekonomske fakultete v Ljubljani v okviru podiplomskega izobraževanja.