

Poročilo Uprave NLB d.d. za Skupščino delničarjev NLB d.d.

O RAZLOGIH ZA MOŽNOST IZKLJUČITVE PREDNOSTNE PRAVICE DELNIČARJEV DO VPISA NOVIH DELNIC v zvezi z odobrenim kapitalom

Uprava Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana (»uprava«) je sprejela to Poročilo o razlogih za možnost izključitve prednostne pravice delničarjev do vpisa novih delnic v zvezi z odobrenim kapitalom (»poročilo«) z namenom, da ga predloži Skupščini delničarjev NLB d.d., v skladu z določbo 337. člena Zakona o gospodarskih družbah (»ZGD-1«).

Uprava in Nadzorni svet NLB d.d. (»nadzorni svet«) predlagata, da 22. Skupščina delničarjev NLB d.d. (»skupščina«) sprejme sklep o dopolnitvi 5. člena Statuta NLB d.d., v delu, ki se nanaša na pooblastilo upravi, da s soglasjem nadzornega sveta poveča osnovni kapital NLB d.d. z izdajo novih delnic (odobreni kapital), kot sledi:

»Za tretjim odstavkom se doda nov četrti odstavek, ki se glasi:

»Brez poseganja v določbe prejšnjega odstavka in neodvisno od njih je uprava banke pooblaščen, da v obdobju petih let od vpisa spremembe statuta, sprejete na seji skupščine banke dne 11.6.2013 (enajstega junija dvatisočtrinjst), v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta banke in brez dodatnega sklepa skupščine banke, osnovni kapital banke enkrat ali večkrat poveča za največ 367.217.489,35 EUR (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 44.000.000 novih navadnih ali prednostnih delnic, po emisijski vrednosti, ki jo določi uprava banke s soglasjem nadzornega sveta banke. Nove delnice se izdajo s pravicami, pod pogoji in na način, kot so določeni v sklepu uprave banke o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic. Nove delnice se lahko izdajo proti plačilu v denarju, s stvarnimi vložki ali s stvarnim prevzemom, kolikor je to v skladu s predpisi, veljavnimi v času sprejemanja sklepa o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic iz naslova odobrenega kapitala. Revizorju ni treba pregledati izdaje delnic za stvarne vložke. Uprava banke lahko odloči o popolni ali delni izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev do novih delnic, če s tem soglašata nadzorni svet banke.«

Dosedanja četrti in peti odstavek postaneta peti in šesti odstavek.«

353. člen ZGD-1 določa, da lahko statut pooblasti upravo za najdlje 5 let po vpisu spremembe statuta v register, da osnovni kapital poveča do določenega zneska z izdajo novih delnic za vložke (odobreni kapital). Za veljavnost sklepa o odobrenem kapitalu je potrebna večina najmanj treh četrtin pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala. Tretji odstavek 353. člena ZGD-1 sicer določa, da znesek odobrenega kapitala ne sme preseči polovice osnovnega kapitala, ki obstaja v času, ko je bilo pooblastilo dano, vendar lahko v skladu s 43.a členom Zakona o bančništvu (»ZBan-1«) statut banke določi pooblastilo upravi za povečanje osnovnega kapitala (odobreni kapital) ne glede na navedene omejitve. ZGD-1 določa tudi nekatere postopkovne zahteve v zvezi s podelitvijo pooblastila za povečanje osnovnega kapitala upravi v okviru odobrenega kapitala in tudi v zvezi s samo kasnejšo izvedbo povečanja osnovnega kapitala. Zlasti je v tej zvezi pomembno pravilo drugega odstavka 354. člena ZGD-1, ki ureja formalne zahteve za primer, ko je v pooblastilu upravi določeno, da lahko odloča tudi o izključitvi prednostne pravice delničarjev do novih delnic (ob soglasju nadzornega sveta). V primeru pooblastila, ki pri izdaji novih delnic iz odobrenega kapitala omogoča izključitev prednostne pravice delničarjev, se tako smiselno uporabljajo določbe četrtega odstavka 337. člena ZGD-1, po katerih mora uprava v takem primeru skupščini predložiti tudi pisno poročilo o utemeljenem razlogu za izključitev prednostne pravice.

Glede na to, da uprava in nadzorni svet predlagata, da skupščina upravi s spremembo statuta podeli pooblastilo, da ob soglasju nadzornega sveta odloči o izdaji novih delnic za vložke do določenega zneska, pri tem pa lahko uprava odloči tudi o popolni ali delni izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev do vpisa novih delnic, je bilo v skladu z ZGD-1 potrebno pripraviti to poročilo. Uprava ga je naslovila »Poročilo o razlogih za možnost izključitve prednostne pravice delničarjev do vpisa novih

delnic v zvezi z odobrenim kapitalom«, saj gre v konkretnem primeru zgolj za utemeljitev podelitve pooblastila za izključitev prednostne pravice, za katerega ni gotovo, da bo uporabljeno.

Zaradi izboljšanja kapitalske ustreznosti se NLB d.d. pripravlja, da bo podala pobudo za uporabo ukrepov po Zakonu o ukrepih za krepitev stabilnosti bank (»ZUKSB«), v skladu s katero bi Družba za upravljanje terjatev bank (»DUTB«) odplačno prevzela določene tvegane postavke NLB d.d.. V skladu z Uredbo o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (»uredba«) lahko DUTB odplačno prevzame tvegane postavke banke le, če se v banki hkrati izvedejo ukrepi za povečanje osnovnega kapitala banke ali drugih kapitalskih instrumentov banke skladno z uredbo v višini, da se zagotovi kapitalska ustreznost banke v skladu z zahtevami nadzornika bančnega sistema. V skladu z navedenim namerava NLB d.d. povečati svoj osnovni kapital v višini, ki bo ugotovljena na podlagi cenitvenega poročila neodvisnega cenilca podjetij. Ker bo višino predvidenega povečanja osnovnega kapitala potrebno šele določiti glede na elemente prevzema tveganih postavk s strani DUTB, uprava in nadzorni svet skupščini predlagata, da za namen povečanja osnovnega kapitala sprejme zgoraj navedeni sklep o odobrenem kapitalu.

Glede na navedeno bo pri povečanju osnovnega kapitala iz odobrenega kapitala nove delnice NLB d.d. predvidoma vplačala DUTB. Uredba v četrtem in petem odstavku 5. člena predvideva, da se vpis in vplačilo navadnih delnic in drugih kapitalskih instrumentov banke na podlagi javne ponudbe (prospekta) najprej ponudi obstoječim delničarjem in drugim (zasebnim) investitorjem, DUTB pa na podlagi take javne ponudbe kapitalskih instrumentov vpiše tiste kapitalske instrumente banke, ki jih niso vpisali navedeni investitorji, pod pogojem, da že prvotno objavljeni prospekt določa ustrezno znižanje emisijske vrednosti delnic oziroma ustrezno višji donos drugih kapitalskih instrumentov banke, ki jih vpiše DUTB. Ob tem mora NLB d.d., če bo nove delnice neposredno ali posredno vpisala Republika Slovenija, upoštevati tudi predpise EU o državni pomoči. V nasprotnem primeru bi to lahko pripeljalo tudi do tega, da EK sklene, da tako sodelovanje Republike Slovenije v povečanju osnovnega kapitala NLB d.d. predstavlja nedovoljeno državno pomoč in da mora NLB d.d. to (in preteklo) pomoč vrniti. Predpisi EU o državni pomoči predvidevajo, da prejemnik državne pomoči državi za prejeto državno pomoč da neko odmeno, del bremena ponovne vzpostavitve dolgoročno uspešnega poslovanja (»viability«) prejemnika državne pomoči pa morajo nositi tudi delničarji prejemnika državne pomoči (»burden sharing«).

Če NLB d.d. nove delnice ponudi po znižani ceni samo DUTB (ne pa tudi obstoječim delničarjem), to v tem delu v razmerju do obstoječih delničarjev vsebinsko predstavlja izključitev njihove prednostne pravice do vpisa novih delnic.

Poleg tega so še po objavi predloga sklepa skupščine o odobrenem kapitalu možne spremembe ZUKSB in uredbe, pa tudi iz drugih razlogov še ni povsem dorečeno, kdo in pod kakšnimi pogoji bo pri povečanju osnovnega kapitala NLB d.d. na podlagi odobrenega kapitala povabljen k vpisu novih delnic (ob za to izpolnjenih pogojih po relevantnih predpisih morda tudi ob izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev).

NLB d.d. torej, da bi izboljšala kapitalsko ustreznost, povečanje osnovnega kapitala mora izvesti, pri tem pa njena uprava potrebuje možnost, da ob za to izpolnjenih pogojih po relevantnih predpisih izključi prednostno pravico obstoječih delničarjev do vpisa novih delnic.

Iz vsega zapisanega izhaja, da je podelitev možnosti upravi, da izključi prednostno pravico obstoječih delničarjev do vpisa novih delnic v tem primeru vsekakor v korist NLB d.d. in vseh delničarjev, ne pa v službi interesa posameznih delničarjev ali organov družbe. Glede na navedeno menimo, da so podane vsebinske predpostavke za podelitev take možnosti upravi.

Ker uprava to poročilo podaja v zvezi z odobrenim kapitalom, emisijski znesek še ni predlagan. Ta bo določen šele v prihodnosti, zaradi česar ga uprava v tem poročilu ne utemeljuje.

V Ljubljani, dne 30.4.2013

Uprava NLB d.d.