

## **POROČILO POSLOVODSTVA O UTEMELJENEM RAZLOGU ZA POPOLNO IZKLJUČITEV PREDNOSTNE PRAVICE**

Uprava in Nadzorni svet Intereurope d.d. predlagata, v 4. točki dnevnega reda skupščine družbe, delničarjem sprejetje sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala in obenem o povečanju osnovnega kapitala s stvarnimi vložki t.j. s konverzijo dela terjatev bank upnic v kapital. Zaradi načina dokapitalizacije je nujno potrebno izključiti prednostno pravico obstoječih delničarjev, zato je poslovodstvo v skladu s 4. odstavkom 337. člena ZGD-1 pripravilo tudi to poročilo o utemeljenih razlogih za popolno izključitev prednostne pravice.

Intereuropa d.d. je v letu 2011 dosegla pomembne premike na področju poslovnega prestrukturiranja, kar se odraža v dobrih rezultatih iz poslovanja. Obenem je Intereuropa d.d. skupaj z neodvisno zunanjo svetovalno družbo pripravila koncept za poslovno in finančno preoblikovanje družbe. Največji delničarji niso izrazili pripravljenosti za dokapitalizacijo družbe, zato je bilo potrebno finančno prestrukturiranje v celoti zagotoviti le s sodelovanjem bank upnic. V obdobju od junija 2011 dalje potekajo intenzivna pogajanja z bankami upnicami. Uprava Intereurope in banke so uskladile temelja izhodišča finančnega preoblikovanja družbe, ki so bila predstavljena delničarjem v javni objavi dne 6.3.2012, objavljena na spletni strani Seonet:

[http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=47619](http://seonet.ljse.si/Default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=47619)

Uprava in nadzorni svet sta javno pozvala delničarje, da izrazijo svojo pripravljenost za dokapitalizacijo družbe. Delničarji, ki so na poziv odgovorili so sicer podprli finančno preoblikovanje družbe, vendar pa niso izrazili pripravljenosti za dokapitalizacijo. Zaradi tega je bilo nujno potrebno doseči finančno preoblikovanje zgolj z bankami. V skladu z navedenim so se nadaljevale aktivnosti za uresničitev temeljnih elementov finančnega preoblikovanja, ki so:

- *zmanjšanje osnovnega kapitala Intereurope d.d. na 7.902.413 EUR zaradi znižanja pripadajočega zneska kosovnih delnic na 1 EUR s prenosom v kapitalske rezerve in brez vsakega izplačila iz naslova zmanjšanja kapitala delničarjem,*

- *konverzija dela terjatev v višini EUR 22.000.000,00 bank upnic v kapital Intereurope d.d. v skladu z razmerjem med bankami, ki bo še dogovorjeno; s tem, da se terjatve bank upnic konvertirajo po nominalni vrednosti, tako da banke za vsak evro konvertirane terjatve pridobijo eno delnico;*

- *do konca moratorija bodo banke sklenile reprogram preostanka kreditnih obveznosti na način, da postanejo finančne obveznosti Intereurope d.d. dolgoročno vzdržne,*

V skladu z navedenimi okvirji finančnega preoblikovanja je potrebno zagotoviti sklep skupščine o zmanjšanju osnovnega kapitala na 7.902.413 evrov in obenem sprejeti sklep o povečanju osnovnega kapitala v višini 22.000.000,00 evrov. Glede na to, da gre za posebno povečanje osnovnega kapitala s stvarnimi vložki in sicer terjatvami bank upnic, je nujno potrebna in utemeljena popolna izključitev prednostne pravice ostalih delničarjev.

Predlagani emisijski znesek delnic je 1,0 evro. Gre za minimalno emisijsko vrednost kosovne delnice, ki jo dopušča ZGD, vrednotenja družbe s strani bank, višje cene ne dopuščajo. Poslovodstvo poudarja, da tudi razmere na finančnih trgih, tako skozi dnevno trgovanje na Ljubljanski borzi, kot skozi neuspešne poskuse prodaje deležev družbe s strani obstoječih večjih lastnikov kažejo, utemeljenost predlaganega emisijskega zneska delnice.

Uprava verjame, da bo s konverzijo dela terjatev bank upnic v osnovni kapital in z ostalimi predstavljenimi elementi finančnega preoblikovanja zagotovljena finančna stabilnost Intereurope tudi na dolgi rok, zato predlaga delničarjem, da podprejo tako zmanjšanje osnovnega kapitala, kot povečanje osnovnega kapitala s stvarnimi vložki bank upnic in tudi izključitev prednostne pravice delničarjev.

INTEREUROPA D.D.

Tatjana VOŠINEK PUCER

Namestnica predsednika uprave

INTEREUROPA D.D.

Ernest GORTAN

Predsednik uprave