

**POROČILO UPRAVE O RAZLOGIH ZA IZKLJUČITEV PREDNOSTNE PRAVICE
PRI POVEČANJU OSNOVNEGA KAPITALA POD TOČKO 4 DNEVNEGA REDA
20. SKUPŠČINE DRUŽBE CIMOS d.d., KI BO DNE 30.04.2014**

Uprava družbe je s sklicem 20. skupščine pod točko 4 dnevnega reda predlagala povečanje osnovnega kapitala s stvarnimi vložki ob tem pa predlagala tudi glasovanje o izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev pri povečanju osnovnega kapitala družbe.

Povečanje osnovnega kapitala (ob hkratnem poenostavljenem znižanju) je nujni pogoj za odpravo insolventnosti družbe in okviru priprave ukrepov finančnega prestrukturiranja je uprava ugotovila (tudi v okviru pogovorov z bankami in večjimi delničarji), da se lahko zahtevana višina povečanja osnovnega kapitala doseže le s povečanjem osnovnega kapitala s konverzijo terjatev v osnovni kapital s stvarnimi vložki.

Upoštavaje, da že sam koncept povečanja osnovnega kapitala s stvarnimi vložki, ki morajo biti kot predmet navedeni že v sklicu skupščine, prav tako pa mora biti naveden tudi vlagatelj stvarnega vložke, po svoji naravi izključuje prednostno pravico obstoječih delničarjev, je uprava predlagala tudi izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev.

Upravičenci, navedeni v predlogu sklepa uprave, so izrazili pripravljenost za vpis in vplačilo novih delnic oz. je udeležba navedenih upravičencev predvidena z dogovori deležnikov v finančnem prestrukturiranju, kjer se strani kluba bank, DUTB, d.d. in Republike Slovenije predvideva največji prispevek k povečanju osnovnega kapitala, saj se s tem zagotavlja uspešnost postopka povečanja osnovnega kapitala z novimi vložki.

Uprava ocenjuje, da bi vsaka drugačna odločitev ogrozila primarni interes družbe za odpravo insolventnosti, ki je prevladujoč v primerjavi z interesi posameznih delničarjev za pridobitev novih delnic z uveljavljanjem prednostne pravice.

Uprava ocenjuje, da brez izključitve prednostne pravice dosedanjih delničarjev in drugih upravičencev, potrditev in izvedba ukrepov za odpravo insolventnosti ne bi bila mogoča.

Koper 01.04.2014

Uprava CIMOS d.d.