

BKS BANK AG

(dioničko društvo osnovano u skladu s austrijskim pravom)

Ponuda najviše do 2.862.860 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja

Uvrštenje najviše do 2.862.860 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze

BKS Bank AG („Društvo” ili „BKS” ili „Izdavatelj”) nudi na prodaju najviše do 2.862.860 redovnih dionica koje će biti izdane bez nominalnog iznosa i koje glase na donositelja („Nove dionice”) s razmjernim iznosom od 2 EUR u temeljnom kapitalu društva.

Ponuda se sastoji od javne ponude prava prvokupa Novih dionica upućene imateljima prava prvokupa („Ponuda prava prvokupa”) i javne ponude onih Novih dionica koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa malim i institucionalnim ulagateljima u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji („Naknadna ponuda” – Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda zajedno „Ponuda”).

Vlasnici BKS-ovih redovnih dionica bez nominalnog iznosa („BKS-redovne dionice”), koji su te dionice držali 19.04.2023. u 18.00 sati prema srednjoeuropskom vremenu („BKS-stare dionice”), imaju pravo prvokupa („Pravo prvokupa”) za svaku BKS-staru dionicu koju drže.

Imateljima Prava prvokupa u Ponudi prava prvokupa nudi se 1 Nova dionica za 15 Prava prvokupa po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR. One Nove dionice koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa, ponudit će se u Naknadnoj ponudi po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR. Prava prvokupa koja nisu učinkovito ostvarena, prestaju istekom razdoblja Ponude prava prvokupa i bezvrijedna su.

Ponuda prava prvokupa počinje vjerojatno 24.4.2023., a prestaje vjerojatno 11.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje ponude prava prvokupa”). Ponuda prava prvokupa može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili se Razdoblje ponude prava prvokupa može produžiti. Naknadna ponuda počinje vjerojatno isto 24.04.2023., a prestaje vjerojatno 12.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje naknadne ponude”). Naknadna ponuda može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili se Razdoblje naknadne ponude može produžiti.

Društvo će konačnu količinu Novih dionica koje će se ponuditi odrediti vjerojatno 15.05.2023., vjerojatno će je istoga dana elektroničkim putem objaviti u obliku *ad hoc* priopćenja i priopćenja za medije te pohraniti kod Austrijske agencije za nadzor financijskog tržišta (Österreichische Finanzmarktaufsicht, „FMA”) vjerojatno 17.05.2023.

Ulaganje u Nove dionice uključuje rizike. Vidjeti u tom pogledu odjeljak „Čimbenici rizika” na stranici 17. i sljedećima.

Ponudbena cijena: 13,20 EUR po novoj dionici

BKS-redovne dionice kotiraju na službenom tržištu Bečke burze u segmentu *Standard-Market-Auction* od 1.7.1986. pod oznakom vrijednosnog papira „BKS” s identifikacijskim brojem ISIN AT0000624705. Zaključna cijena BKS-redovnih dionica na dan 20.04.2023. iznosila je 13,70 EUR.

Izdavatelj će zahtijevati uvrštenje svih izdanih Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze pod oznakom „BKJ”. Nove dionice daju od poslovne godine koja počinje 01.01.2023. puno pravo na dividendu te će se njima trgovati pod oznakom ISIN AT0000A33L58 u razdoblju vjerojatno od 22.05.2023. do 05.06.2023. Očekuje se da će se Nove dionice vjerojatno 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende) spojiti s ISIN brojem postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705. Podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu, međutim, ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći. Najraniji mogući rok za uvrštenje na burzu je 22.05.2023. ili oko tog datuma. Izdavatelj neće izvršiti Prava prvokupa za trgovanje na burzi. Broj ISIN za Prava prvokupa glasi AT0000A33L66. Od 20.04.2023. BKS-stare dionice kotiraju „bez Prava prvokupa” (ex-Prava prvokupa).

Nove dionice temeljem povećanja kapitala bit će dostupne za isporuku nakon upisa provedbe povećanja u [austrijski] registar trgovačkih društava na dan ispunjenja, vjerojatno 19.05.2023. te će se uz plaćanje ponudbene cijene kao vrijednosnice pripisati računu vrijednosnih papira ulagatelja kod dotične banke koja vodi račun vrijednosnih papira i knjižiti u privremenoj skupnoj ispravi koja se pohranjuje kod OeKB CSD GmbH (OeKB CSD) kao središnjeg depozitorija vrijednosnih papira.

Osim u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji nisu poduzete niti će se u bilo kojoj drugoj jurisdikciji poduzeti mjere na temelju kojih se dopušta javna ponuda Novih dionica ili posjedovanje, širenje ili distribucija predmetnog Prospekta ili druge dokumentacije koja se odnosi na Izdavatelja ili Nove dionice. S tim u skladu nije dopušteno Nove dionice ni u jednoj državi niti na području bilo koje jurisdikcije izravno ili neizravno prodati, odnosno predmetni Prospekt ili drugu ponudbenu dokumentaciju ili promidžbeni materijal u vezi s Novim dionicama ni u kojoj državi ili na području bilo koje druge jurisdikcije distribuirati ili objaviti, osim ako postoje okolnosti kojima se jamči poštovanje svih važećih zakona, odredaba i propisa dotične države ili dotične druge jurisdikcije.

Ovaj je Prospekt odobrila „FMA” kao tijelo nadležno za nadzor financijskih tržišta u Austriji u skladu s člankom 20. Uredbe (EU) o prospektu u vezi sa Zakonom o tržištu kapitala iz 2019. (KMG 2019) u svrhu javne ponude u Austriji i zahtjevom za uvrštenje na uređeno tržište. Ovaj Prospekt sastavljen je kao dio pojednostavljenog Prospekta u skladu s člankom 14. Uredbe (EU) o prospektu. Izdavatelj je zatražio od FMA-e, nadležnih tijela u Hrvatskoj i Sloveniji da dostave potvrde o odobrenju ovog Prospekta iz kojih proizlazi da je Prospekt sastavljen u skladu s Uredbom (EU) o prospektu i prema toj uredbi. Potvrde o odobrenju ovog Prospekta Hrvatskoj i Sloveniji izdaju se u skladu s člankom 27. stavkom 3. Uredbe (EU) o prospektu. FMA nije ni povjerila ni odobrila prijevode na hrvatski i slovenski jezik koji su dostupni ulagateljima. Izdavatelj može od FMA-e u bilo kojem trenutku zatražiti dostavu potvrda drugih nadležnih tijela o odobrenju ovog Prospekta.

Izdavatelj će u dopuni Prospekta u skladu s člankom 23. Uredbe (EU) o prospektu navesti svaki značajan novi čimbenik, bitnu pogrešku ili bitnu netočnost koja se odnosi na informacije uključene u Prospekt, koja može utjecati na procjenu vrijednosnih papira i koja je nastala ili je primijećena u razdoblju od odobrenja Prospekta do zaključenja razdoblja ponude ili do početka trgovanja na uređenom tržištu, ovisno o tome što nastupi kasnije.

Valjanost ovog Prospekta prestaje početkom trgovanja dionicama na Bečkoj burzi koje se očekuje 22.05.2023. Ulagatelji se upozoravaju da u trenutku početka trgovanja prestaje Izdavateljeva obveza u dopuni ovog Prospekta dodati značajne nove čimbenike, bitnu pogrešku ili bitnu netočnost.

Točnost sadržaja podataka navedenih u ovom Prospektu nije predmet provjere Prospekta koju FMA provodi u okviru zakonskih zahtjeva koji se na to odnose. FMA provjerava Prospekt samo u pogledu njegove potpunosti, dosljednosti i razumljivosti. Odobrenje Prospekta od strane FMA ne smije se smatrati zagovaranjem Izdavatelja ili potvrdom kvalitete izdanih dionica. Ulagatelji trebaju sami ocijeniti je li njihovo ulaganje u Izdavateljeve dionice za njih prikladno.

Klagenfurt, 21.04.2023.

Odgovornost za sadržaj Prospekta. Društvo BKS Bank AG, sa sjedištem u Klagenfurtu i poslovnom adresom u 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, Republika Austrija, odgovorno je za podatke navedene u Prospektu i izjavljuje da su podaci u Prospektu prema njegovom znanju točni te iz Prospekta nije izostavljeno ništa što bi moglo narušiti tu izjavu.

Prospekt. Društvo je ovaj Prospekt sastavilo u skladu s važećim verzijama Uredbe (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o prospektu koji je potrebno objaviti prilikom javne ponude vrijednosnih papira ili prilikom uvrštavanja za trgovanje na uređenom tržištu te stavljanju izvan snage Direktive 2003/71/EZ i Zakona o burzi iz 2018. (Börsegesetz 2018, „BörseG 2018“) isključivo u svrhu omogućavanja javne ponude Novih dionica u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji te uvrštavanja Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze. Podatke sadržane u ovom dokumentu pružilo je Društvo i drugi izvori navedeni u ovom Prospektu. Nije dopušteno umnožavanje i distribucija informacija u svrhu različitu od stjecanja Novih dionica.

Ovaj Prospekt sastavljen je u skladu s Uredbom (EU) o prospektu, Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2019/980 (Prilozi 3.,12. i 22.) i primjenjivim odredbama KMG-a 2019. i BörseG-a 2018.

Zakonska ograničenja. Ovaj Prospekt odnosi se na ponudu Novih dionica u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji. Distribucija ovog Prospekta, ponuda i prodaja Novih dionica u određenim državama, osim Austrije, Hrvatske i Slovenije, osobito u SAD-u, Kanadi, Japanu i Ujedinjenom Kraljevstvu, podliježu zakonskim ograničenjima (primjerice registraciji, odobrenjima ili drugim propisima). Društvo poziva osobe koje dođu u posjed ovog Prospekta da se informiraju o takvim ograničenjima te ih poštuju, a osobito da Prospekt ne objave ili ne stave u promet protivno zakonima o vrijednosnim papirima primjenjivim u tim državama. Nepoštovanje navedenih ograničenja može dovesti do povrede dotičnih zakona o vrijednosnim papirima. Prospekt nije ponuda za prodaju Novih dionica osobi u državi u kojoj je ta ponuda protuzakonita, kao ni poziv za podnošenje ponude da Nove dionice kupi osoba u državi u kojoj je taj poziv protuzakonit. Vidjeti odjeljak „Ograničenja koja se odnose na prodaju“.

Ostale informacije ili jamstva. Nijedna osoba nije ovlaštena iznositi podatke o ovoj ponudi ili davati izjave o ovoj ponudi koje nisu sadržane u ovom Prospektu. U slučaju da se takvi podaci iznesu ili se daju takve izjave, ne može se smatrati da ih je Društvo odobrilo. Informacije ili jamstva koja se daju u vezi s ponudom, upisom ili prodajom Novih dionica i kojima se izlazi iz okvira podataka sadržanih u ovom Prospektu nisu važeći.

Referentni datum, budući događaji ili razvoji. Sve informacije u ovom Prospektu odnose se na datum odobrenja, osim ako je izričito naveden drugi referentni datum. Predaja ovog Prospekta ne znači da su podaci koji su u njemu sadržani točni u svakom trenutku nakon datuma ovog Prospekta. Osobito ni predaja ovog Prospekta, ni ponuda, ni prodaja ili isporuka Novih dionica ne znači da se nakon datuma ovog Prospekta nisu dogodile naknadne izmjene ili da nisu nastupili događaji koji dovode ili bi mogli dovesti do nepovoljne promjene Izdavateljeve imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitaka. Svaki značajan novi čimbenik, bitna pogreška ili bitna netočnost koja se odnosi na informacije uključene u Prospekt, koja može utjecati na procjenu vrijednosnih papira i koja je nastala ili je primijećena u razdoblju od odobrenja Prospekta do zaključenja razdoblja ponude ili do početka trgovanja na uređenom tržištu, ovisno o tome što nastupi kasnije, navode se i objavljuju u dopuni Prospekta (podaci kojima se Prospekt mijenja ili dodatni podaci) u skladu s člankom 23. Uredbe (EU) o Prospektu.

Samostalna procjena. Izričito se preporučuje prije stjecanja Novih dionica savjetovati se s vlastitim savjetnicima. Ulagatelji moraju samostalno procijeniti pravne, porezne, financijske i druge posljedice stjecanja Novih dionica i trgovanja Novim dionicama. Isto tako, ulagatelji moraju samostalno procijeniti rizike povezane sa stjecanjem Novih dionica.

SADRŽAJ

| | |
|--|-------------------------------------|
| OPĆE INFORMACIJE..... | 5 |
| Dostupni dokumenti..... | 5 |
| Definicije | 6 |
| Informacije koje se odnose na financijske podatke – referentna dokumentacija..... | 9 |
| Predviđajuće izjave..... | 9 |
| SAŽETAK PROSPEKTA | 10 |
| ČIMBENICI RIZIKA | 17 |
| Općenito..... | 17 |
| ČIMBENICI RIZIKA KOJI SE ODNOSU NA POSLOVANJE IZDAVATELJA..... | 17 |
| ČIMBENICI RIZIKA KOJI SE ODNOSU NA REGULATORNI OKVIR..... | 20 |
| ČIMBENICI RIZIKA U ODNOSU NA PONUDU I DIONICE | 21 |
| PONUDA..... | 25 |
| Općenito o ponudi..... | 25 |
| Ostvarivanje odobrenog kapitala | 25 |
| Ostvarivanje prava prvokupa | 25 |
| Razdoblje ponude | 26 |
| Ponudbena cijena i količina dionica koje će se ponuditi | 26 |
| <i>Underwriting</i> | 26 |
| Isporuka i obračun | 26 |
| POLITIKA DIVIDENDI..... | 27 |
| CIJENE DIONICE IZDAVATELJA NA BURZI..... | 28 |
| RASPOLOŽIVI KAPITAL | 29 |
| KORIŠTENJE PRIHODA OD IZDANJA DIONICA..... | 30 |
| RAZVODNJAVANJE..... | Error! Bookmark not defined. |
| ODABRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI PODACI I POSLOVNE INFORMACIJE | 32 |
| Značajne promjene financijskog položaja Izdavatelja..... | 33 |
| INFORMACIJE O TRENDOVIMA | 34 |
| Najvažniji aktualni trendovi..... | 34 |
| POSLOVANJE | 35 |
| Pregled poslovanja Izdavatelja | 35 |
| Najvažnija tržišta Izdavatelja..... | 35 |
| Lokacije i udjeli | 35 |
| Sporovi..... | 35 |
| Značajni ugovori koji nisu sklopljeni u redovnom tijeku poslovanja Izdavatelja | 36 |
| VEĆINSKI DIONIČARI..... | 37 |
| POSLOVNI I PRAVNI ODNOSI S POVEZANIM OSOBAMA..... | 38 |
| Povezane osobe..... | 38 |

| | |
|--|-----------|
| Poslovni odnosi..... | 38 |
| Odnosi prema članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva | 38 |
| Za ponudu bitni interesi i sukobi interesa | 39 |
| Sindikalni ugovori..... | 39 |
| VODSTVO IZDAVATELJA | 40 |
| Općenito..... | 40 |
| Uprava..... | 40 |
| Nadzorni odbor | 41 |
| REGULATORNE OBJAVE..... | 44 |
| OPIS PRAVA KOJA PROIZLAZE IZ VRIJEDNOSNIH PAPIRA..... | 45 |
| Isprave o dionicama / prenosivost..... | 45 |
| Glasačka prava i glavna skupština | 45 |
| Pravo na dividendu | 45 |
| Pravo na isplatu ostatka likvidacijske mase..... | 45 |
| Rang vrijednosnih papira | 45 |
| Prava prvokupa | 46 |
| POREZNI TRETMAN | 47 |
| SUGLASNOST IZDAVATELJA ZA UPOTREBU PROSPEKTA | 48 |
| DODJELA NOVIH DIONICA..... | 49 |
| OGRANIČENJA KOJA SE ODOSE NA PRODAJU..... | 50 |
| OPĆE INFORMACIJE O IZDAVATELJU | 51 |
| Tvrtka, sjedište, poslovna godina | 51 |
| Revizor..... | 51 |
| Uvrštavanje za trgovanje | 51 |
| Depozitarni agent, platni agent | 51 |
| Identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN)..... | 51 |

OPĆE INFORMACIJE

Dostupni dokumenti

Tijekom razdoblja valjanosti Prospekta, na internetskoj stranici Izdavatelja „www.bks.at“ mogu se preuzeti sljedeći dokumenti kako slijedi:

- a) ovaj Prospekt i prijevodi na hrvatski i slovenski jezik u izborniku pod nazivom „Odnosi s investitorima“ / „Dionica BKS Bank“ / „Povećanje kapitala“ / „Povećanje kapitala 2023“ Statut Izdavatelja na poveznici
<https://www.bks.at/documents/31707/41515/Satzung-BKS-Bank.pdf/ba14fefa-127b-c191-33d1-fce0ae86eab0?t=1607954457520>
- b) revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za poslovnu godinu 2022. sastavljen u skladu s MSFI-jem na datum 31. prosinca 2022.:
Stranice 139-237 Godišnjeg izvještaja za poslovnu godinu 2022. mogu se preuzeti na internetskoj stranici Izdavatelja na poveznici:
<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2022.pdf/e5e8a90b-8874-a040-f863-647bc1b84fd2?version=1.1&t=1680591958474>

Sve ostale informacije iz Godišnjeg izvještaja za poslovnu godinu 2022. nisu uključene upućivanjem i bit će dostupne samo u informativne svrhe. Konsolidirani godišnji financijski izvještaj za poslovnu godinu 2022. sastavni je dio Izdavateljeva Godišnjeg izvještaja za 2022.

Važne napomene:

Dijelovi prethodno navedenih dokumenata koji u ovaj Prospekt nisu uključeni upućivanjem, ali su sadržani u prethodno navedenim dokumentima, nisu relevantni za ulagatelje.

Dokumenti na koje se upućuje besplatno su dostupni na zahtjev u papirnatom obliku u sjedištu Izdavatelja, 9020 Klagenfurt / Austrija, St. Veiter Ring 43 (u središnjici, Odjel za poslove uprave i udjele) ili na trajnom mediju tijekom uobičajenog radnog vremena Izdavatelja.

Definicije

| | |
|--------------------------------------|---|
| 3 Banken Gruppe | Grupacija koja uključuje BKS Bank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft i Oberbank AG |
| Sanacijsko tijelo | U skladu s člankom 3. Saveznog zakona o sanaciji i likvidaciji banaka (BaSAG) organizacijska jedinica FMA-e kojoj su povjereni poslovi sanacije. |
| Ponuda | Ponuda se sastoji od Ponude prava prvokupa i Naknadne ponude |
| AktG | Savezni zakon od 31. ožujka 1965. o dioničkim društvima (Aktiengesetz 1965 (Zakon o dioničkim društvima iz 1965.)- AktG) u važećoj verziji |
| BaSAG | Savezni zakon od 1. siječnja 2015. o sanaciji i likvidaciji banaka (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz (Zakon o sanaciji i likvidaciji) – BaSAG) u važećoj verziji |
| Bausparkasse Wüstenrot AG | Društvo Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, FN 319422 p, Alpenstraße 70, A-5033 Salzburg |
| [Bečka burza | Wiener Börse] |
| Ponuda prava prvokupa | Javna ponuda za najviše do 2.862.860 Novih dionica imateljima prava prvokupa |
| BKS | BKS Bank AG, FN 91810 s, St. Veiter Ring 43, A-9020 Klagenfurt |
| Koncern BKS Bank | BKS Bank AG kao i sva ona društva koja u skladu s međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MFSI) podliježu obvezi sastavljanja konsolidiranih financijskih izvještaja (kreditne institucije, financijske institucije, pomoćne bankovne usluge) sa sjedištem u tuzemstvu ili inozemstvu. |
| BKS-stare dionice | Izdavateljeve redovne dionice bez nominalnog iznosa (ISIN AT0000624705) |
| BKS-redovne dionice | Izdavateljeve redovne dionice bez nominalnog iznosa (ISIN AT0000624705) |
| BörseG 2018 | Savezni zakon od 26. srpnja 2017. o burzama vrijednosnih papira i općim robnim burzama iz 2018. (Bundesgesetz vom 26. Juli über die Wertpapier- und allgemeinen Warenbörsen 2018, Börsegesetz 2018 (Zakon o burzama iz 2018.), BörseG 2018) u važećoj verziji |
| BRRD | označava Direktivu 2014/59/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o uspostavi okvira za oporavak i sanaciju kreditnih institucija i investicijskih društava (<i>Bank Recovery and Resolution Directive</i>) u važećoj verziji |
| BTV | Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, FN 32942 w, Stadtforum 1, A-6020 Innsbruck |
| BWG | Savezni zakon o bankama objavljen u austrijskom službenom listu BGBl. br. 532/1993 (Bankwesengesetz (Zakon o bankama) - BWG) u važećoj verziji |
| CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. | CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., FN 230033 i, Rothschildplatz 1, 1020 Beč |
| CET 1 | <i>Common Equity Tier One</i> ; redovni osnovni kapital prema Uredbi (EU) br. 575/2013, vidjeti i „CRR“ . |
| CRD IV | Capital Requirements Directive; Direktiva 2013/36/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o pristupanju djelatnosti kreditnih institucija i bonitetnom nadzoru nad kreditnim institucijama, izmjeni Direktive 2002/87/EZ te stavljanju izvan snage direktiva 2006/48/EZ i 2006/49/EZ u važećoj verziji |
| <i>Credit Spread</i> | kreditna marža koja odražava bonitet izdavatelja u usporedbi s nerizičnim ulaganjem istog dospijeća |

| | |
|---------------------------------|---|
| CRR | Capital Requirements Regulation; Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013 o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije u važećoj verziji |
| Izdavatelj | BKS Bank AG, FN 91810 s, St. Veiter Ring 43, A-9020 Klagenfurt |
| EStG | Savezni zakon od 7. srpnja 1988. o oporezivanju dohodaka fizičkih osoba (Einkommensteuergesetz 1988 (Zakon o porezu na dohodak iz 1988.) - E-StG) u važećoj verziji |
| Delegirana uredba (EU) 2019/980 | Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/980 od 14. ožujka 2019. dopuni Uredbe (EU) o prospektu u važećoj verziji |
| Uredba (EU) o prospektu | Uredba (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. u važećoj verziji |
| EUR, Euro | zajednička valuta država članica Europske unije koje sudjeluju u trećoj fazi Ekonomske i monetarne unije koja je stupila na snagu 01.01.1999. |
| FMA | Agencija za nadzor financijskih tržišta (Finanzmarktaufsichtsbehörde), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč |
| Naknadna ponuda | javna ponuda Novih dionica, koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa, malim i institucionalnim ulagateljima u Republici Austriji. |
| G3B Holding | G3B Holding AG, FN 234231 h, Tegetthoffstraße 7, A-1010 Beč |
| Generali Versicherung | Generali Versicherung AG, FN 38641 a, Landkronngasse 1-3, A-1010 Beč |
| Društvo | BKS Bank AG |
| <i>going concern</i> | načelo vremenski neograničenog poslovanja poduzeća: pri ocjeni bilančnih stavki pretpostavlja se vremenski neograničeni nastavak poslovanja ako se toj pretpostavci ne protive ni činjenični ni pravni razlozi. |
| <i>gone concern</i> | likvidacijski pristup: pri ocjeni se polazi od toga mogu li se u slučaju fiktivne likvidacije vjerovnici u cijelosti namiriti. |
| i.d.g.F. | njem. kratica za „u važećoj verziji“ |
| MSFI | International Financial Reporting Standards, Međunarodni standardi financijskog izvještavanja u važećoj verziji |
| ISIN | međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (International Securities Identification Number). |
| iVm | njem. kratica za „u vezi s“ |
| Nove dionice | Najviše do 2.862.860 redovnih dionica Društva s pravom glasa, bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja i razmjernim iznosom od 2 EUR po dionici u temeljnom kapitalu Društva, koje su predmet Ponude prava prvokupa i Naknadne ponude. |
| KMG 2019 | Zakon o tržištu kapitala iz 2019. (Kapitalmarktgesetz – KMG 2019, objavljen u BGBl I Nr. 62/2019), u važećoj verziji |
| MAR | Uredba (EU) br. 596/2014 Europskog parlamenta i Vijeća od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (Uredba o zlouporabi tržišta) u važećoj verziji |
| MEZ | srednjoeuropsko vrijeme |
| MREL | minimalni zahtjev za regulatorni kapital i prihvatljive obveze u obliku postotka u ukupnim obvezama i regulatornom kapitalu Izdavatelja koji propisuje tijelo nadležno sanacijsko tijelo. |
| Oberbank | Oberbank AG, FN 79063 w, Untere Donaulände 28, A- 4020 Linz |
| ÖCGK | Austrijski kodeks korporativnog upravljanja (Österreichischer Corporate Governance Kodex) u verziji iz siječnja 2023., izdao Österreichischen Arbeitskreis für Corporate Governance |
| OeKB | Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, FN 85749 b, Am Hof 4, |

| | |
|---|--|
| | Strauchgasse 3, A-1011 Beč |
| OeKB CSD | OeKB CSD GmbH, FN 428085 m, Strauchgasse 1-3, A-1010 Wien. Društvo kći OeKB-a koje ima ulogu domaćeg središnjeg depozitorija – Central Securities Depository (CSD). |
| Prospekt | Ovaj Prospekt uključujući eventualne dopune i referentnu dokumentaciju. |
| TEUR | tisuću eura |
| <i>Tier 1</i> | sastavni dio regulatornog kapitala u skladu s CRR-om. Stavke i instrumenti redovnog osnovnog kapitala (<i>Common Equity Tier 1</i>) obrađeni su u članku 26. i sljedećim, a stavke i instrumenti dodatnog osnovnog kapitala (<i>Additional Tier 1</i>) u članku 51. i sljedećim. |
| <i>Tier 2</i> | sastavni dio regulatornog kapitala u skladu s CRR-om. Stavke i instrumenti dopunskog kapitala (<i>Tier 2</i>) obrađeni su u članku 62. i sljedećim. |
| UGB | Savezni zakonik o posebnim građanskopravnim propisima za društva (Bundesgesetz über besondere zivilrechtliche Vorschriften für Unternehmen, Unternehmensgesetzbuch (Zakonik o trgovačkim društvima, UGB) u važećoj verziji |
| UniCredit Bank Austria AG | UniCredit Bank Austria AG, FN 150714 p, Rothschildplatz 1, A-1020 Beč |
| UniCredit Gruppe | UniCredit S.p.A., Via Alessandro Specchi 16, Rim, Italija, i određeni udjeli koji ta grupacija izravno i neizravno drži (među njima UniCredit Bank Austria AG) |
| WAG 2018 | Zakon o nadzoru vrijednosnih papira iz 2018. (Wertpapieraufsichtsgesetz 2018 – WAG 2018) od 26. srpnja 2017., objavljen u BGBl I Nr.107/2017, u važećoj verziji |
| Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH | Wüstenrot Wohnungswirtschaft registrierte Genossenschaft m.b.H., FN 69160 g, Alpenstraße 70, A-5033 Salzburg |

Informacije koje se odnose na financijske podatke – referentna dokumentacija

Ovaj Prospekt sadržava sljedeće financijske podatke koji su upućivanjem uključeni u Prospekt te se nalaze na internet-skoj stranici Izdavatelja „www.bks.at“ kako slijedi (vidjeti izravne poveznice u nastavku):

1. Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za poslovnu godinu 2022. sastavljen u skladu s MSFI-jem

Stranice 139- 237 Godišnjeg izvještaja za poslovnu godinu 2022. mogu preuzeti na internetskoj stranici Izdavatelja

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2022.pdf/e5e8a90b-8874-a040-f863-647bc1b84fd2?version=1.1&t=1680591958474>

Sve ostale informacije iz Godišnjeg izvještaja za poslovnu godinu 2022. nisu uključene navedenim upućivanjem i bit će dostupne samo u informativne svrhe. Konsolidirani godišnji financijski izvještaj za poslovnu godinu 2022. sastavni je dio Izdavateljeva Godišnjeg izvještaja za 2022.

Društvo Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč, revidiralo je po ovlaštenom revizoru i poreznom savjetniku Mag. Wolfgangu Wurm Godišnji financijski izvještaj kao i Konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za poslovnu godinu 2022. koji su sastavljeni u skladu s MSFI-jem te izdalo pozitivno revizorsko mišljenje.

Predviđajuće izjave

Ovaj Prospekt sadržava određene predviđajuće izjave. Predviđajuće izjave su sve izjave koje se ne odnose na povijesne činjenice i događaje. Podaci koji se navode koristeći izraze „treba“, „može“, „hoće/će“, „očekuje“, „nastoji“, „polazi od toga“, „pretpostavlja“, „procjenjuje“, „planira“, „namjerava“, „smatra“, „prema saznanju“, „prema ocjeni“ ili slične formulacije upućuju na takve predviđajuće izjave.

To se osobito odnosi na izjave u ovom Prospektu koje se odnose na buduću financijsku sposobnost ostvarivanja prihoda, buduće planove i očekivanja u pogledu poslovanja i vodstva Izdavatelja, rasta i profitabilnosti kao i u pogledu gospodarskih i regulatornih okvirnih uvjeta te drugih čimbenika kojima je izložen koncern BKS Bank.

Predviđajuće izjave Društva temelje se na njegovim sadašnjim procjenama i pretpostavkama u skladu s najboljim znanjem. Nastupanje ili nenastupanje neizvjesnog događaja može dovesti do toga da stvarni rezultati, uključujući poslovni i financijski položaj te dobit i gubitak Društva, bitno odstupaju ili se ispostave negativnijima od stvarnih rezultata koji su u tim izjavama izričito ili implicitno pretpostavljeni ili opisani ili se izričito ili implicitno pretpostavljaju ili opisuju. Poslovanje koncerna BKS Bank izloženo je nizu rizika i neizvjesnosti koji mogu dovesti i do toga da se predviđajuća izjava, procjena ili prognoza pokaže netočnom. Stoga ulagatelji obavezno moraju pročitati odjeljke „Sažetak prospekta“, „Čimbenici rizika“, „Prikaz i analiza imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitaka“ i „Poslovanje“, koji sadržavaju iscrpniji prikaz onih čimbenika koji utječu na razvoj poslovanja Društva i na tržište na kojem koncern BKS Bank djeluje.

S obzirom na rizike, neizvjesnosti i pretpostavke, budući događaji spomenuti u ovom Prospektu mogu i izostat. Osim toga, predviđajuće procjene i prognoze koje se navode u ovom prospektu mogu se pokazati netočnima.

SAŽETAK PROSPEKTA

| Odjeljak A | Uvod i upozorenja |
|---|--|
| Upozorenja | |
| <p>Sažetak se treba smatrati uvodnim dijelom Prospekta. U sažetku se ukratko navode bitna obilježja i rizici koji se odnose na Izdavatelja i na dionice ponuđene Prospektom.</p> <p>Ulagatelj bi svaku odluku o ulaganju u predmetne dionice trebao temeljiti na razmatranju Prospekta kao cjeline, uključujući referentnu dokumentaciju i eventualne dopune. Svojom odlukom o ulaganju ulagatelji bi mogli izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili njegov dio.</p> <p>Upozorava se na to da ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u Prospektu, tužitelj ulagatelj može biti obvezan, prema nacionalnom pravu država članica Europskog gospodarskog prostora, snositi troškove prijevoda prospekta prije nego što započne sudski postupak, uključujući priloge, eventualne dopune i referentnu dokumentaciju.</p> <p>Izdavatelj i osobe odgovorne za sastavljanje prospekta ne mogu se smatrati odgovornima za sadržaj ovog sažetka, osim ako sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, ili u usporedbi s drugim dijelovima Prospekta ne pruža ključne informacije kako bi se ulagateljima olakšalo razmatranje ulaganja u vrijednosne papire.</p> | |
| Uvod | |
| Ime vrijednosnih papira: | Redovne dionice bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja („Nove dionice“) temeljem povećanja kapitala odobrenim kapitalom s razmjernim iznosom temeljnog kapitala koji otpada na svaku dionicu od 2,00 EUR. |
| ISIN vrijednosnih papira: | Nove dionice daju puno pravo na dividendu od poslovne godine koja počinje 01.01.2023. i njima će se trgovati pod brojem ISIN AT0000A33L58 u razdoblju od vjerojatno 22.05.2023. do 05.06.2023. te se očekuje da bi se spojile s ISIN-om postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705 vjerojatno 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende). |
| Izdavatelj: | BKS Bank AG |
| Podaci za kontakt: | LEI: 529900B9P29R8W03IX88 St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austrija |
| Nadležno tijelo: | Agencija za nadzor financijskih tržišta (Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč, Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0 |
| Datum odobrenja Prospekta: | 21.04.2023. |
| Odjeljak B | Ključne informacije o Izdavatelju |
| Tko je izdavatelj vrijednosnih papira? | |
| Izdavatelj je dioničko društvo sa sjedištem u Austriji, upisano u [austrijski] registar trgovačkih društava pod brojem FN 91810s kod Zemaljskog suda kao trgovačkog suda u Klagenfurtu (Landes- als Handelsgericht Klagenfurt). Izdavatelj je osnovan u Austriji i na njega se primjenjuje pravni poredak Republike Austrije. | |
| Glavne djelatnosti Izdavatelja | |
| Izdavatelj nudi sve uobičajene bankovne usluge univerzalne banke s ciljem da klijentima pruži sveobuhvatnu ponudu. Osim poslovanja koje obuhvaća stambenu štednju, ulaganja, nekretninski fond, investicijski <i>equity</i> fond i interni fond za socijalno osiguranje, Izdavatelj je ovlašten obavljati sve bankovne poslove u skladu s člankom 1. BWG-a. Ključni segment u poslovanju s klijentima obuhvaća srednje poduzetništvo, zaposlenike i privatne klijente. Predmet poslovanja je obavljanje bankovnih poslova svih vrsta i s time povezanih poslova. Na području poslova <i>leasinga</i> , investicijskih fondova i fondova životnog osiguranja, financiranja ulaganja (<i>Private Equity</i>) kao i pri posredovanju ugovora o stambenoj štednji i pružanju servisnih usluga vezanih za nekretnine, Izdavatelj se koristi uslugama vlastitih društava kćeri ili investicijskih društava te partnera s kojim surađuje, društvima Generali Versicherung AG i Bausparkasse Wüstenrot AG u Austriji kao i drugih partnera u inozemstvu s kojima surađuje. | |

Većinski dioničari Izdavatelja

Dioničari koji 21.04.2023. imaju dionice u Izdavatelju:

Grupa UniCredit s ukupno 29,78%, pri čemu se zbrajaju udjeli najvećeg pojedinačnog dioničara, društva CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. koje je u 100%-nom vlasništvu koncerna UniCredit Bank Austria AG, i udjeli koje izravno drži UniCredit Bank Austria AG. Oberbank (uključujući Untersyndikat mit Beteiligungsverwaltung GmbH) drži 19,17%, BTV 18,89%, G3B Holding AG 7,44% dionica. BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung drži 1,74% dionica. Na društvo Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH otpada 2,98%. Ostalih 20,00% dionica je u slobodnom optjecaju.

Identitet glavnih direktora Izdavatelja

Upravu na datum Prospekta čine sljedeći članovi: Mag. Dr. Herta Stockbauer, Mag. Dieter Kraßnitzer, Mag. Alexander Novak i Mag. Nikolaus Juhász.

Identitet revizora Izdavatelja

Ovlašteni revizor za poslovnu godinu na 31.12.2022. je društvo Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Rengasse 1/Freyung, 1010 Beč, član Austrijske komore poreznih savjetnika i revizora (Kammer der Wirtschaftstreuhänder Österreich).

Koje su ključne financijske informacije u pogledu Izdavatelja?

| POKAZATELJI USPJEŠNOSTI POSLOVANJA u mil. EUR | Konsolidirani GFI (revidirani) |
|---|---------------------------------------|
| | 2022. |
| Dobit od kamata | 156,6 |
| Prevenција rizika | -25,9 |
| Dobit od provizije | 68,2 |
| Dobit od financijske imovine | -8,1 |
| Dobit od trgovanja | -1,2 |
| Dobit poduzeća obračunana metodom udjela | 20,7 |
| Administrativni troškovi | -136,0 |
| Dobit razdoblja prije oporezivanja, odnosno godišnja dobit prije oporezivanja | 78,6 |
| Dobit razdoblja, odnosno godišnja dobit prije oporezivanja | 63,6 |
| Dobit po dionici* | 1,44 |

(Izvor: Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2022. u skladu s MFSI-jem)

*iznosi u EUR

| BILANCA (u mil., EUR) | Konsolidirani GFI (revidirani) | Vrijednosti kao rezultat posljednjeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“) |
|--------------------------------|--------------------------------|---|
| | 2022. | |
| Ukupna bilanca | 10.533,0 | - |
| Sekuritizirane obveze | 783,6 | - |
| Podređeni kapital | 264,7 | - |
| Potraživanja od klijenata | 7.175,3 | - |
| Obveze prema klijentima | 6.823,8 | - |
| Ukupni vlastiti kapital | 1.543,8 | - |
| Redovni osnovni kapital (CET1) | 12,5% | 5,4% |
| Stopa ukupnog kapitala | 17,0% | 9,6% |

(Izvor: Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2022. u skladu s MFSI-jem)

| VLASTITI KAPITAL prema CRR-u u mil. EUR | Konsolidirani GFI (revidirani) |
|---|--------------------------------|
| | 2022. |
| Total risk exposure amount (Ponderirana rizična aktiva) | 6.213,5 |
| Vlastiti kapital | 1.058,1 |
| – od toga redovni osnovni kapital (CET 1) | 778,3 |
| – od toga ukupni osnovni kapital (CET 1 i AT 1) | 843,4 |
| Stopa redovnog osnovnog kapitala (u %) | 12,5 |
| Stopa osnovnog kapitala (u %) | 13,6 |
| Stopa ukupnog kapitala (u %) | 17,0 |

(Izvor: Revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2022. u skladu s MFSI-jem)

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Rizici koji se odnose na poslovanje Izdavatelja

- rizik neispunjenja ugovorenih plaćanja koje je dužnik obvezan izvršiti Izdavatelju (kreditni rizik i rizik neispunjenja)
- rizik da će zbog promjena tržišnih cijena doći do gubitaka (tržišni rizik)
- rizik negativnih utjecaja na Izdavatelja zbog promjena kamatnih stopa na tržištu novca ili tržištu kapitala
- rizik da će gospodarsko okruženje dovesti do slabljenja razvoja poslovanja Izdavatelja
- rizik da stopa osnovnog kapitala nije dovoljna
- rizik nedostatne dostupnosti povoljnih mogućnosti refinanciranja

Rizici koji se odnose na pravne i regulatorne okvirne uvjete

- rizik da će zbog bonitetnih pravila doći do financijskog opterećenja Izdavatelja
- sporovi, sudski i upravni postupci ili tužbe mogu imati negativne učinke na imovinu i obveze, financijski položaj ili dobit i gubitak Izdavatelja ili koncern BKS Bank

| Odjeljak C | Ključne informacije o vrijednosnim papirima |
|---|---|
| <p>Vrsta, rod, broj ISIN</p> <p>Izdavatelj nudi redovne dionice bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja („Nove dionice“) temeljem povećanja kapitala odobrenim kapitalom s razmjernim iznosom u temeljnom kapitalu koji otpada na svaku dionicu od 2 EUR. Novim dionicama će se pod brojem ISIN AT0000A33L58 trgovati vjerojatno u razdoblju od 22.05.2023. do 05.06.2023. te se očekuje da bi se one vjerojatno 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende) spojile s ISIN brojem postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705. Sve dionice društva su dionice istog roda.</p> | |
| <p>Valuta, pojedinačna nominalna vrijednost, nominalna vrijednost, broj, trajanje</p> <p>Dionice će biti izdane u eurima.</p> <p>Izdavatelj nudi najviše do 2.862.860 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja („Nove dionice“). Udio u temeljnom kapitalu Izdavatelja koji otpada na svaku dionici iznosi 2,00 EUR te od 01.01.2023. daje puno pravo na dividendu.</p> <p>Ponuda se sastoji od javne ponude prava prvokupa Novih dionica upućene imateljima prava prvokupa („Ponuda prava prvokupa“) i javne ponude onih Novih dionica koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa malim i institucionalnim ulagateljima u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji („Naknadna ponuda“ – Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda zajedno „Ponuda“). Ponuda prava prvokupa počinje vjerojatno 24.4.2023., a prestaje vjerojatno 11.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje ponude prava prvokupa“). Naknadna ponuda počinje vjerojatno isto 24.04.2023., a prestaje 12.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje naknadne ponude“). Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda mogu se u bilo kojem trenutku prijevremeno okončati ili produžiti. Konačnu količinu dionica koja će se ponuditi Društvo će odrediti vjerojatno 15.05.2023. te će je vjerojatno istoga dana objaviti.</p> | |
| <p>Prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira</p> <p>Svaka dionica daje pravo glasa u glavnoj skupštini i pravo na isplatu dividende u skladu s odlukom glavne skupštine. Ne postoje nikakva ograničenja prava glasa. Izdane Nove dionice Izdavatelja daju pravo na isplatu dijela dobiti od poslovne godine koja počinje 01.01.2023. U slučaju povećanja temeljnog kapitala iz dionica u načelu proizlazi pravo prvokupa novih dionica ako to pravo prvokupa dioničara nije isključeno. U slučaju likvidacije Društva, dioničari imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske, odnosno stečajne mase društva razmjerno svojem izračunanom udjelu u temeljnom kapitalu.</p> <p>Dividende i politika isplate dividende</p> <p>Isplata dividende ne podliježe nikakvim ograničenjima. Nove dionice daju od 01.01.2023. puno pravo na isplatu dividende. Glavna skupština odlučuje svake godine u prvih osam mjeseci poslovne godine o odobrenju godišnjeg financijskoj izvještaja i raspodjeli bilančne dobiti ostvarene prethodne godine (redovna glavna skupština).</p> <p>Na temelju dividendi isplaćenih u prošlosti ne mogu se izvesti zaključci o dividendama koje će se isplaćivati u budućnosti. Buduća isplata dividendi Društva ovisi o njegovim poslovnim rezultatima, njegovom financijskom položaju i drugim čimbenicima, uključujući njegovu potrebu za gotovinskim sredstvima, njegove izgleda za budućnost kao i o poreznim, regulatornim i drugim pravnim okvirnim uvjetima.</p> <p>Upozorava se na činjenicu da nema jamstva za to da će Društvo i u buduću iskazivati bilančnu dobit koja omogućava isplatu dividende ili rezerve iz kojih se svake godine mogu isplatiti dividende u skladu s opisanom politikom isplate dividende.</p> | |
| <p>Rang vrijednosnih papira</p> <p>Dionice Izdavatelja su u slučaju stečaja Izdavatelja podređene svim drugim vrijednosnim papirima i pravima.</p> | |
| <p>Ograničenja slobodne prenosivosti vrijednosnih papira</p> <p>Nema nikakvog ograničenja slobodne prenosivosti vrijednosnih papira, dionice Izdavatelja mogu se slobodno prenositi.</p> | |

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Izdavatelj će zatražiti uvrštenje za trgovanje na službenom tržištu svim izdanim Novim dionicama pod oznakom „BKJ“ na Bečkoj burzi. Nove dionice od 01.01.2023. daju puno pravo na dividendu i njima će se trgovati pod brojem ISIN AT0000A33L58 u razdoblju od vjerojatno 22.05.2023. do 05.06.2023. te se očekuje da će se one vjerojatno na 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende) spojiti s ISIN brojem postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705. Međutim, podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći. Najraniji mogući rok za uvrštenje na burzu je 22.05.2023. ili oko tog datuma. Izdavatelj neće uvrstiti Prava prvokupa za trgovanje na burzi. Broj ISIN za Prava prvokupa glasi AT0000A33L66. Od 20.04.2023. BKS-stare dionice kotiraju „bez Prava prvokupa“ (ex-Prava prvokupa).

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

- rizik da Izdavatelj ne isplati, odnosno ne može isplatiti dividendu svake poslovne godine
- isplate dividende mogu se umanjiti ili izostati i zbog isplate u korist određenih instrumenata regulatornog kapitala Izdavatelja
- rizik da se isplate dividende izostave ili isključe zbog regulatornih razloga
- rizik promjenjive tržišne cijene dionica Izdavatelja (cjenovni rizik)
- rizik da ulagatelji koji su svoju kupnju dionica financirali zaduživanjem svoje kreditne obveze neće moći ispunjavati s prihodom ostvarenim od prodaje dionica i/ili dividendom isplaćenom temeljem dionica
- rizik smanjenih prilika za dobit od dionica zbog provizija i drugih transakcijskih troškova
- rizik znatne oscilacije cijena dionica zbog internih i eksternih čimbenika

Odjeljak D

Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Razdoblje upisa, oblik ponude, opis postupka ponude

Ponuda Izdavatelja sastoji se od javne ponude prava prvokupa Novih dionica upućene imateljima prava prvokupa („Ponuda prava prvokupa“) i javne ponude onih Novih dionica koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa malim i institucionalnim ulagateljima u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji („Naknadna ponuda“ – Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda zajedno „Ponuda“).

Vlasnici BKS-ovih redovnih dionica bez nominalnog iznosa („BKS-redovne dionice“), koji su te dionice držali 19.04.2023. u 18.00 sati prema srednjoeuropskom vremenu („BKS-stare dionice“), imaju pravo prvokupa („Pravo prvokupa“) za svaku BKS-staru dionicu koju drže.

Imateljima prava prvokupa u Ponudi prava prvokupa nudi se 1 Nova dionica za 15 Prava prvokupa po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR. One Nove dionice koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa, ponudit će se u Naknadnoj ponudi po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR. Prava prvokupa koja nisu učinkovito ostvarena, prestaju istekom razdoblja Ponude prava prvokupa i bezvrijedna su.

Ponuda prava prvokupa počinje vjerojatno 24.4.2023., a prestaje vjerojatno 11.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje ponude prava prvokupa“). Ponuda prava prvokupa može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili se Razdoblje ponude prava prvokupa može produžiti. Naknadna ponuda počinje vjerojatno isto 24.04.2023., a prestaje 12.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje naknadne ponude“). Naknadna ponuda može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili se Razdoblje naknadne ponude može produžiti.

Društvo će konačnu količinu Novih dionica koje će se ponuditi odrediti vjerojatno 15.05.2023., vjerojatno će je istoga dana elektroničkim putem objaviti u obliku *ad hoc* priopćenja i priopćenja za medije te pohraniti kod FMA-e vjerojatno 17.05.2023.

Isporuka vrijednosnih papira i obračun

Nove dionice bit će dostupne za isporuku nakon upisa provedbe povećanja u [austrijski] registar trgovačkih društava na dan ispunjenja, vjerojatno 19.05.2023. te će se uz plaćanje ponudbene cijene kao vrijednosnice pripisati računu vrijednosnih papira ulagatelja kod dotične banke koja vodi račun vrijednosnih papira i knjižiti u privremenoj skupnoj ispravi koja se pohranjuje kod OeKB CSD GmbH (OeKB CSD) kao središnjeg depozitorija vrijednosnih papira. Ne postoji pravo na pojedinačnu ispravu.

Plan distribucije

Izdavatelj svim kreditnim institucijama kao financijskim posrednicima, koji u smislu Direktive 2013/36/EU imaju odobrenje za rad u Austriji, svoje sjedište imaju u Austriji, Hrvatskoj ili Sloveniji te imaju pravo obavljati poslove provedbe ponude odnosno prodaje ili distribucije vrijednosnih papira („Financijski posrednici“), dodjeljuje svoju izričitu suglasnost da ovaj prospekt uključujući eventualne priloge, dodatke i referentnu dokumentaciju koristi za distribuciju, odnosno za naknadnu prodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji.

Razvodnjavanje

Pod pretpostavkom da se u okviru ove Ponude upiše svih 2.862.860 Novih dionica po ponudbenoj cijeni od 13,20 EUR, uzimajući u obzir ovu Ponudu te nakon odbitka troškova izdavanja od oko 200.000,00 EUR vlastiti kapital koncerna Izdavatelja bi na 31.12.2022. iznosio 1.581,4 mil. EUR ili 34,52 EUR po dionici.

Razvodnjavanje u prethodnom stavku obračunano je pod pretpostavkom da se plasira svih 2.862.860 Novih dionica po ponudbenoj cijeni od 13,20 EUR po Novoj dionici. Konačan iznos vlastitog kapitala koncerna po ovoj se ponudi, na temelju ponudbene cijene, izračunava u skladu sa sljedećom formulom:

$(\text{konačni broj izdanih Novih dionica}) \times (\text{Ponudbena cijena}) + (\text{vlastiti kapital koncerna na 31.12.2022. prije ove ponude}) - (\text{zbroj svih troškova povezanih s ovom ponudom})$

Razvodnjavanje po dionici izračunava se oduzimanjem vlastitog kapitala koncerna po dionici od konačne ponudbene cijene.

Pod pretpostavkom da nitko od postojećih dioničara ne ostvari svoje zakonom predviđeno pravo prvokupa u okviru povećanja kapitala, tako da sve Nove dionice u okviru povećanja kapitala upišu novi dioničari, udio u temeljnom kapitalu i u pravima glasa Izdavatelja izgledao bi kako slijedi:

| Dioničar | Broj dionica | Udio u kapitalu | Pravo glasa |
|--|--------------|-----------------|-------------|
| CABO Beteiligungsgesellschaft mbH | 9.941.977 | 21,70 % | 21,70 % |
| Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 8.111.917 | 17,71 % | 17,71 % |
| Oberbank AG, Linz | 7.952.717 | 17,36 % | 17,36 % |
| G3B Holding AG, Wien | 3.196.867 | 6,98 % | 6,98 % |
| UniCredit Bank Austria AG, Wien | 2.846.760 | 6,21 % | 6,21 % |
| Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH | 1.281.632 | 2,80 % | 2,80 % |
| BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 752.961 | 1,64 % | 1,64 % |
| Dionice u slobodnom optjecaju | 11.720.929 | 25,59 % | 25,59 % |
| Zbroj | 45.805.760 | 100 % | 100 % |

(Stanje na datum 21.04.2023. Izvor: vlastiti izračuni Izdavatelja)

Procjena ukupnih troškova izdanja

Na osnovi ponudbene cijene od 13,20 EUR i potpunog plasmana Novih dionica, Izdavatelj, prema procjeni uprave, očekuje ukupne troškove od oko 200.000,00 EUR.

Procijenjeni troškovi koji se naplaćuju ulagatelju

Ulagateljima koji namjeravaju upisati i/ili kupiti Nove dionice ne naplaćuju se nikakvi troškovi ili porezi, osim uobičajenih bankovnih pristojbi.

Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?

Novo dionice nude Izdavatelj i Oberbank AG u svojstvu pokrovitelja (*underwriter*). Osim toga, Izdavatelj svim kreditnim institucijama koje u smislu Direktive 2013/36/EU imaju odobrenje za radu u Austriji, Hrvatskoj ili Sloveniji, imaju svoje sjedište u Austriji, Hrvatskoj ili Sloveniji, i imaju pravo pružati usluge provedbe ponude odnosno prodaje ili distribucije vrijednosnih papira („Financijski posrednici“), dodjeljuje svoju izričitu suglasnost da ovaj prospekt, uključujući eventualne priloge, dodatke i referentnu dokumentaciju, mogu koristiti za distribuciju, odnosno za daljnju prodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira u Austriji.

Izdavatelj će uvrštenje za trgovanje Novim dionicama zatražiti na Bečkoj burzi.

Zašto se ovaj Prospekt izrađuje?**Korištenje i procijenjeni neto iznos prihoda**

Izdavatelj namjerava neto prihod od izdanja po osnovi prodaje Novih dionica upotrijebiti za povećanje osnovnog kapitala Izdavatelja i kao potporu za namjeravani organski i eksterni rast, proširenje kreditnog poslovanja, proširenje digitalne ponude te za opće financiranje Izdavatelja.

Prema procjeni Uprave, neto prihod od izdanja po osnovi prodaje Novih dionica iznositi će oko 37,6 mil. EUR ako se u obzir uzmu ponudbena cijena od 13,20 EUR, potpuni plasman Novih dionica i ukupni troškovi od oko 200.000,00 eura.

Podliježe li ova ponuda sporazumu o pokroviteljstvu uz obvezu otkupa?

U skladu s člankom 153. stavkom 6. AktG-a, Oberbank AG, obvezao se bez obveze otkupa, na pokroviteljstvo izdanja Novih dionica te ih – po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR po Novoj dionici – ponuditi dioničarima u okviru Ponude prava prvokupa, kao i da će Nove dionice koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa ponuditi malim i institucionalnim ulagateljima u okviru Naknadne ponude. Oberbank AG za svoju djelatnost u svojstvu pokrovitelja (*underwriter*) dobiva proviziju za usluge pokroviteljstva te proviziju za usluge provedbe ponude odnosno prodaje izdanja u iznosu od 0,15% ponudbene cijene svake preuzete dionice, a najmanje 55.000,-- EUR. Sporazum o pokroviteljstvu sklopljen je 20.04.2023.

Opis najznačajnijih sukoba interesa koji se odnose na ovu Ponudu

Ponuda Novih dionica daje se u interesu Društva BKS Bank AG kao Izdavatelja. Izdavatelj namjerava neto prihod od izdanja po osnovi prodaje Novih dionica upotrijebiti za povećanje osnovnog kapitala Izdavatelja i kao potporu za namjeravani organski i vanjski rast te za proširenje kreditnog poslovanja. Eventualni preostali iznos iskoristiti će se za proširenje digitalne ponude kao i u opće svrhe financiranja Izdavatelja.

Oberbank AG za svoju djelatnost u svojstvu pokrovitelja (*underwriter*) (vidjeti u tom pogledu „PONUDA“ / „*Underwriting*“) dobiva proviziju za usluge pokroviteljstva te proviziju za usluge provedbe ponude odnosno prodaje izdanja u iznosu od 0,15% ponudbene cijene svake preuzete dionice, a najmanje 55.000,-- EUR. Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft djeluje kao platni agent i za to ne dobiva nikakvu naknadu. Izdavatelj izjavljuje da osim navedenih nisu poznati daljnji interesi – uključujući sukobe interesa – koji su od bitnog značenja za Ponudu.

ČIMBENICI RIZIKA

Općenito

Ulagatelji bi prije odluke o kupnji dionica trebali podrobno razmotriti rizike opisane u nastavku kao i ostale informacije sadržane u ovom Prospektu. Pojava tih rizika može, pojedinačno ili zajedno s drugim okolnostima, u bitnome negativno utjecati na poslovanje Izdavatelja i imati bitne negativne učinke na poslovni i financijski položaj ili dobit i gubitke Izdavatelja. Moguće je da se pokaže da rizicima navedenim u nastavku nisu obuhvaćeni svi rizici te oni stoga nisu jedini rizici kojima je Izdavatelj izložen. Izdavatelj je te čimbenike rizika u kategorijama rizika poredao prema njihovoj bitnosti tako da se oni koji se procjenjuju visokim čimbenicima rizika navode kao prvi, a potom slijede oni srednje i niske važnosti. Procjena bitnosti rizika provedena je na temelju vjerojatnosti njihova pojavljivanja koju je Izdavatelj procijenio u trenutku sastavljanja Prospekta te pretpostavljenog opsega negativnog utjecaja pojavljivanja tih događaja ili trendova.

Ulagatelji bi stoga trebali odmjeriti tri glavne kategorije rizika, točnije

- čimbenike rizika koji se odnose na poslovanje Izdavatelja;
- čimbenike rizika koji se odnose na regulatorni okvir i
- čimbenike rizika koji se odnose na Ponudu i na dionice.

ČIMBENICI RIZIKA KOJI SE ODOSE NA POSLOVANJE IZDAVATELJA

Rizik neispunjenja ugovorenih plaćanja koja dužnik mora izvršiti Izdavatelju (kreditni rizik i rizik neispunjenja)

Kreditni rizik je rizik djelomičnog ili potpunog neispunjenja ugovorenih plaćanja, osobito kamata i/ili glavnice, koja dužnik mora izvršiti Izdavatelju. Kreditni rizik ili rizik neispunjenja to je veći, što je lošiji bonitet druge ugovorne strane Izdavatelja te odražava sve negativne posljedice koje proizlaze neizvršenja plaćanja ili neispunjenja sklopljenih ugovora u okviru kreditnog poslovanja zbog pogoršanja boniteta ugovorne strane. Kreditni rizik pripada najznačajnim rizicima Izdavatelja jer je prisutan kako u klasičnim bankovnim proizvodima poput primjerice kreditnog i diskontnog poslovanja te garancijskih poslova, tako i u slučaju određenih komercijalnih proizvoda poput primjerice ugovora o izvedenicama kao što su terminski ugovori, ugovori o zamjeni (*swaps*) i opcije ili repo poslovi i pozajmljivanje vrijednosnih papira. Moguće je da ugovoreni instrumenti osiguranja dužnika primjerice zbog pada tržišnih cijena nisu dostatna za podmirenje neizvršenih plaćanja. Neispunjenje plaćanja može biti povezano i s rizikom zemlje koji se sastoji u tome da neki inozemni dužnik unatoč vlastitoj platnoj sposobnosti, primjerice zbog nedostatka deviznih rezervi nadležne središnje banke ili zbog političke intervencije vlade te zemlje, ne može ili ne može na vrijeme izvršiti svoje obveze plaćanja kamata i/ili glavnice. Opseg nenaplativih potraživanja od Izdavateljevih dužnika kao i potrebno vrijeme usklađenje mogu premašiti u tu svrhu oblikovana rezerviranja Izdavatelja i time negativno utjecati na njegov financijski položaj.

Rizik da će zbog promjena tržišnih cijena doći do gubitaka (tržišni rizik)

Tržišni rizik podrazumijeva rizik u slučaju kojeg može doći do gubitaka zbog promjena tržišnih cijena, osobito zbog promjena kamatnih stopa, cijena dionica ili tržišnog tečaja kao i oscilacije cijena robe i derivata. Tržišni rizici proizlaze primarno iz nepovoljnog i neočekivanog razvoja gospodarskih uvjeta, konkurentskog položaja, kamatnih stopa kao i cijena dionica te deviznog tečaja. Isto tako, potražnja proizvoda i usluga koje Izdavatelj nudi, a time i njegova dobit i gubici u širem smislu bitno ovise o tim čimbenicima. Tržišni rizik u užem smislu obuhvaća moguće negativne promjene u stavkama knjige trgovanja ili knjige banke Izdavatelja.

Rizik negativnog utjecaja na Izdavatelja zbog promjena kamatnih stopa na tržištu novca ili tržištu kapitala

Bitan sastavni dio prihoda izdavatelja čini kamatna marža. To je razlika između kamata koje Izdavatelju pripadaju na temelju odobravanja zajmova i drugih ulaganja kapitala te kamata koje se plaćaju ulagateljima i investitorima. Visina kamatnih stopa na tržištu novca i na tržištu kapitala može oscilirati na dnevnoj bazi te stoga rezultirati dnevnim promjenama. Dođe li do promjene kamata, automatski se mijenjaju i potraživanja za kamate te obveze za kamate Izdavatelja. Rizik promjene kamatnih stopa proizlazi stoga iz neizvjesnosti budućih promjena tržišnih kamatnih stopa. Snažne oscilacije kamatnih stopa mogu imati negativan učinak na neto kamatnu maržu kao i na dobit i gubitke Izdavatelja.

Rizik da će gospodarsko okruženje dovesti do slabljenja razvoja Izdavateljeva poslovanja

Izdavatelj svoje sjedište ima u Austriji te svoju poslovnu djelatnost obavlja uglavnom u eurozoni, odnosno u Austriji, Sloveniji, Slovačkoj, Hrvatskoj i u Italiji, ali i izvan eurozone u Srbiji. Gospodarsko i političko okruženje u zemljama u kojima Izdavatelj posluje, kao i razvoj svjetskog gospodarstva i globalnih financijskih tržišta, bitno utječu na potražnju usluga i financijskih proizvoda koje Izdavatelj razvija i nudi. (Geo-)političke i/ili gospodarske neizvjesnosti poput primjerice rata u Ukrajini i s time povezanih problema u opskrbi energijom imaju teško procjenjiv učinak na gospodarsko okruženje poput osobito visoke inflacije.

Pandemije, epidemije i izbijanja zaraznih bolesti poput izbijanja bolesti prouzročene koronavirusom (COVID-19)

mogu imati ozbiljne učinke. Posljedice pandemije uslijed bolesti COVID-19 i nadalje utječu na lance opskrbe. Mjere za ograničenje stopa zaraze, poput zabrane izlaska, zatvaranja poduzeća i granica, mogu negativno utjecati na poslovanje i prihode od prodaje Izdavateljevih klijenata. Time može doći do povećanja rizika druge ugovorne strane jer klijenti možda svoja plaćanja po osnovi odobrenih im kredita neće moći ispunjavati u cijelosti ili instrumenti osiguranja ugovoreni za te kredite više nisu dostatni. U slučaju pogoršanja gospodarskih uvjeta, to bi moglo rezultirati gubitkom po osnovi kreditnog poslovanja. Mjere za zaštitu od gospodarske krize koja je rezultat pandemije, poput službeno naloženog moratorija za dospjela plaćanja, određivanja gornje granice kamata ili drugih državnih intervencija, mogu negativno utjecati na dobit i gubitke Izdavatelja. U pogledu imovine u koju je Izdavatelj investirao, kao što su osobito ulaganja u dionice ili dioničke fondove, ili u pogledu imovine koja služi kao instrument osiguranja za njegove kredite, kao što su osobito nekretnine za obavljanje gospodarske djelatnosti ili drugi hipotekarni instrumenti osiguranja, pandemije mogu negativno utjecati na njihovu tržišnu vrijednost.

Usto postoji rizik da rastuća volatilitnost na financijskim tržištima i povećani *credit-spread* zbog gubitaka na tržištima dionica diljem svijeta, primjerice zbog izbijanja rata u Ukrajini, negativno utječe na mogućnosti refinanciranja Izdavatelja. *Credit-spread* je kamatna marža koji odražava bonitet Izdavatelja u usporedbi s nerizičnim ulaganjem istog dospjeća. *Credit-spread* se tretira kao marža na aktualne nerizične kamatne stope.

Rizik da stopa osnovnog kapitala nije dovoljna

Izdavatelj konsolidirano u okviru koncerna BKS Bank raspolaže stopom osnovnog kapitala od 13,6 % na 31.12.2022. (osnovni kapital u odnosu na ukupni iznos izloženosti riziku prema CRR-u). Ta bi stopa mogla biti nedovoljna s obzirom na utjecaj geopolitičke krize i pandemijske situacije na poslovni položaj i mogućnosti refinanciranja Izdavatelja ili pak nedovoljna za neki drugi, s današnjeg stajališta nepredvidivi događaj, što bi u tom slučaju zahtijevalo sudjelovanje ulagatelja u dužničke instrumente u restrukturiranju i sanaciji Izdavatelja.

Rizik nedostatne dostupnosti povoljnih mogućnosti refinanciranja

Budući razvoj poslovanja Izdavatelja kao i njegova profitabilnost ovise o pristupu povoljnim mogućnostima refinanciranja na nacionalnim kao i na međunarodnim tržištima novca i tržištima kapitala. Pristup tim mogućnostima refinanciranja i njihova dostupnost promijenjene su u odnosu na prošlost ili na planove Izdavatelja zbog neočekivanih događaja poput primjerice zbog promjene kamatnih stopa. Takve okolnosti koje dovode do nepovoljnih mogućnosti refinanciranja mogu negativno utjecati na dobit i gubitke Izdavatelja.

Rizik da će nepovoljne okolnosti na tržištu ili nepovoljni gospodarski uvjeti negativno utjecati na postojeća vlasnička ulaganja (rizik vlasničkog ulaganja)

Nepovoljne tržišne okolnosti ili nepovoljni gospodarski uvjeti, osobito oni zbog geopolitičke krize i pandemijske situacije, mogu negativno utjecati na udjele koje drži Izdavatelj i dovesti primjerice do kapitalnih gubitka, izostanka dividende ili izvanrednog umanjenje vrijednosti. To može za posljedicu imati pogoršanje poslovnih i financijskih rezultata Izdavatelja.

Rizik zbog poslovanja Izdavatelja izvan Austrije i rizik da Izdavatelj u pojedinim zemljama ne može ostvariti svoje poslovne strategije

Izdavatelj posluje u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj, Slovačkoj i u Italiji. Poslovne strategije koje Izdavatelj slijedi u regijama izvan Austrije počivaju na pretpostavkama koje se temelje na dosadašnjim gospodarskim kretanjima u tim zemljama. Nadalje, djelatnost Izdavatelja izložena je rizicima u pogledu političkih, gospodarskih i socijalnih promjena (uključujući oscilacije tečaja, moguće devizne nadzore i ograničenja, izmjene u regulatornom okruženju, inflaciju, recesiju, lokalne poremećaje tržišta i kolektivna djelovanja). Ako se te poslovne perspektive ostvare na način koji Izdavatelj nije očekivao, to može negativno utjecati na razvoj njegova poslovanja.

Koncern BKS Bank u Hrvatskoj, Sloveniji i Slovačkoj ima po jednu podružnicu i *leasing* društvo-kćer, s ciljem širenja na druga tržišta. Pravni poredak u europskom području koje se odnosi na te države posljednjih se godina unaprijedio zbog prenesenih europskih zakona i direktiva kao i europskih uredbi. Neizvjesnosti i nadalje postoje, osobito kada je riječ o praksi primjene i tumačenja postojećeg ili budućeg zakonodavstva od strane nacionalnih sudova i upravnih tijela. U Srbiji je početkom 2023. osnovano još jedno *leasing* društvo-kćer. Budući da na tom tržištu pravo Unije nije primjenjivo, u usporedbi s europskim tržištima postoji veća pravna nesigurnost. Usto postoji rizik da će se lokalnim poduzećima dati prednost u odnosu na ona koja djeluju internacionalno, poput koncerna BKS Bank. Takve slabosti pravnog sustava i/ili dovođenje inozemnih sudionika na tržištu u nepovoljniji položaj isto tako mogu negativno utjecati na razvoj Izdavateljeva poslovanja.

Rizik Izdavatelja da zbog intenzivne konkurencije ili zaoštavanja konkurentne situacije pretrpi posljedice (rizik konkurencije)

Izdavatelj je izložen intenzivnoj konkurenciji u regijama u kojima posluje. Osim toga, stalni tehnološki napredak i razvoj omogućava da se u *e-commerce* području ne-banaka ponude i drugi novi konkurentski proizvodi i usluge koje su tradicionalno nudile isključivo banke, što će vjerojatno dodatno zaoštriti konkurenciju u budućnosti. Intenzivno

tržišno natjecanje s drugim bankama, pružateljima financijskih usluga i novim konkurentima te konkurentna situacija koja se na domaćem tržištu Austrije zaoštava može rezultirati pritiskom na profitnu maržu te imati značajan negativan utjecaj na razvoj poslovanja Izdavatelja.

Rizik da Izdavatelj zbog različitih rokova dospijeca potraživanja i obveza svoje sadašnje ili buduće obveze plaćanja neće moći izvršavati u cijelosti ili na vrijeme (rizik likvidnosti)

Zbog različitih rokova dospijeca potraživanja i obveza Izdavatelja postoji rizik da Izdavateljeva likvidna sredstva nisu dovoljna za potpuno ili pravodobno izvršavanje njegovih sadašnjih ili budućih obveza plaćanja. Osim toga, za izdavatelja postoji rizik da stavke koje drži u knjizi banke ili knjizi trgovanja zbog nedostatne tržišne likvidnosti ne može kratkoročno prodati, osigurati ili ih može prodati samo pod lošijim uvjetima.

Rizik da zbog smanjenja vrijednosti novca za Izdavatelja nastupi imovinska šteta (rizik inflacije)

Opasnost da zbog smanjenja vrijednosti novca nastupi imovinska šteta (rizik inflacije) postoji ponajprije u situaciji kada je stvarna inflacije viša od očekivane. Aktualna geopolitička kriza i problemi u lancu opskrbe može dovesti do teško procjenjivog i/ili dugotrajnijeg rasta cijena. Rizik inflacije ponajprije utječe na realnu vrijednost postojeće imovine Izdavatelja i na realnu dobit koju Izdavatelj može ostvariti. S tim u skladu, u slučaju stope inflacije koja je viša od očekivane može doći do negativnog utjecaja na kretanje vrijednosti Izdavateljeve imovine.

Rizik povezan s oscilacijama deviznog tečaja zbog Izdavateljeva poslovanja izvan Austrije

Zbog poslovanja koncerna BKS Bank u Srbiji postoji rizik povezan s oscilacijama deviznog tečaja. Izdavatelj dio svojih prihoda od prodaje ne ostvaruje u eurima nego u srpskom dinaru (RSD), zbog čega oscilacije deviznog tečaja mogu nepovoljno utjecati na dobit i gubitke Izdavatelja.

Rizik od gubitaka zbog neuspjeha internih postupaka, sustava i procesa, pogrešaka zaposlenika ili nastupanja vanjskih događaja (operativni rizik)

Pod operativnim rizikom se razumijeva rizik od gubitka zbog neadekvatnosti ili neuspjeha internih postupaka, sustava i procesa, pogrešaka zaposlenika ili zbog nastupanja vanjskih događaja, materijalnih šteta, pogrešaka u obradi ili prijeara. Ostvare li se takvi rizici, to kod Izdavatelja može dovesti do povećanja troškova ili smanjenja prihoda te negativno utjecati na financijski položaj te dobit i gubitke Izdavatelja, što bi pak moglo premašiti razinu regulatornog kapitala koji se drži u tu svrhu.

Rizik potencijalnih sukoba interesa Izdavatelja

Članovi uprave i nadzornog odbora Izdavatelja obavljaju funkcije organa društva i ostale upravljačke funkcije u drugim društvima unutar i izvan koncerna BKS Bank. Iz tog djelovanja za druga društva potencijalno može doći do sukoba interesa s obzirom na njihovu funkciju organa u društvu Izdavatelja. Do takvih sukoba interesa članova organa društva može doći osobito u situaciji ako je Izdavatelj s tim društvima u aktivnom poslovnom odnosu. Do sukoba interesa može doći primjerice u slučaju obavljanja usluga poput kupnje i prodaje financijskih instrumenata, odnosno posredovanja financijskih instrumenata, investicijskog savjetovanja, izdanja i provedbe ponude odnosno prodaje izdanja vrijednosnih papira, vlastitih poslova Izdavatelja koji se odnose na financijske instrumente, depozitne poslove, financiranje financijskih instrumenata, savjetovanja poduzeća, primjerice u pogledu njihove strukture kapitala te u slučaju spajanja ili preuzimanja, deviznih poslova u kontekstu poslova s financijskim instrumentima kao i otkrivanja financijskih analiza trećih osoba klijentima. Sukob interesa članova organa Društva negativno utjecati na poslovanje i ugled Izdavatelja.

Rizik da će ispadi (kvarovi), prekidi ili sigurnosni nedostaci privremeno narušiti tekuće poslovanje različitih poslovnih područja Izdavatelja (IKT rizik)

Poslovanje Izdavatelja uvelike ovisi o funkcionirajućim sustavima za komunikaciju i obradu podataka. Kvarovi ili prekidi u radu sustava za odnose s klijentima, knjigovodstvo, pohranu, praćenje i/ili upravljanje klijentima i kibernapade na sustave za obradu podataka mogu privremeno narušiti tekuće poslovanje različitih poslovnih područja Izdavatelja i time negativno utjecati na poslovanje s klijentima i ugled Izdavatelja. Ponajprije od pandemije bolesti COVID-19 Izdavatelj pojačano koristi mogućnost video-konferencija i svojim zaposlenicima omogućava rad izvan prostorija Izdavatelja. U tu se svrhu moralo uspostaviti više IKT rješenja poput sustava za konferencije i radnih mjesta za siguran rad na daljinu. Unatoč korištenju tehnologija koje su u skladu s aktualnim stanjem tehnike, Izdavatelj je prilikom rada svojih IKT sustava (internih i onih koji se odnose na klijente) izložen riziku kibernapada koji mogu privremeno narušiti njegove poslovne aktivnosti.

Rizik gubitka jedne ili više osoba koje pripadaju upravljačkom kadru ili nepravodobno uočavanje bitnih razvoja i trendova u bankarskom sektoru (kadrovski rizik)

Uspjeh Izdavatelja uvelike ovisi o kvalificiranom upravljačkom kadru i zaposlenicima koji su kod Izdavatelja u pretežnom dijelu zaposleni već godinama. Gubitak jedne ili više osoba koje pripadaju tom upravljačkom kadru može zna-

čajno negativno utjecati na razvoj poslovanja Izdavatelja. Nadalje, šteta za Izdavatelja može nastati ako vodstvo pravodobno ne uoči bitne razvoje i trendove u bankarskom sektoru ili ih pogrešno procijeni. To pak može posljedično dovesti do donošenja ključnih odluka koje se u pogledu postizanja dugoročnih ciljeva poduzeća *ex post* mogu pokazati štetnima te usto djelomice teško reverzibilnima. S time je povezana i opasnost da zbog narušavanja ugleda dođe do negativnog utjecaja na zadržavanje klijenata koje je za Izdavatelja nužno.

Rizik gubitaka za Izdavatelja zbog akvizicija

Dio korporativnog planiranja Izdavatelja sastoji se u provođenju akvizicija, pri čemu akvizicije otežavaju ponajprije propisi ili slična pravila koja se odnose na zabranjene sporazume. Nadalje, akvizicije su povezane sa značajnim investicijama i rizicima. Ne mogu se isključiti moguće pogreške, primjerice u fazi planiranja, pri ocjeni ciljnog poduzeća, procjeni budućih sinergija ili integraciji ciljnog poduzeća u vlastito poduzeće. Takve pogrešne procjene kao i drugi neuspjesi u vezi s akvizicijama mogu negativno utjecati na imovinu kao i dobit te gubitke Izdavatelja.

ČIMBENICI RIZIKA KOJI SE ODOSE NA REGULATORNI OKVIR

Rizik da će zbog regulatornih propisa za Izdavatelja nastati financijska opterećenja

Za osiguranje nastavka poslovanja osobito je značajno učinkovito upravljanje kapitalom. Sve promjene koje Izdavatelju otežavaju aktivno upravljane vlastitom bilancom i oblikovanje bilančnih stavki koje se odnose na izvore sredstava ili uključivanje izvora financiranja, mogu imati značajan negativan efekt na bilancu i oblikovanje bilančnih stavki koje se odnose na izvore sredstava Izdavatelja.

Izdavatelj izračunava stope regulatornog kapitala i pokazatelje na temelju zakonom propisanih zahtjeva, osobito odredaba CRR-a i BWG-a. Svaka povreda propisa koji se odnose na oblikovanje bilančnih stavki izvora sredstava i regulatorne pokazatelje može dovesti do toga da Izdavatelj bude podvrgnut sankcijama nadležnih tijela što pak može rezultirati rastom operativnih troškova i gubitkom ugleda. Nadalje postoji rizik da će u budućnosti doći do izmjena regulatornih zahtjeva, a to opet može dovesti do porasta troškova i izdataka Izdavatelja.

Izdavatelj je dužan platiti doprinose u jedinstveni sanacijski fond koji treba biti na raspolaganju za sanaciju banaka. Osim toga, Izdavatelj je član sustava osiguranja depozita koji kreditne institucije, poput Izdavatelja, moraju *ex ante* do 03.07.2024. dotirati s 0,80% osiguranih depozita. Osim *ex ante* doprinosa, kreditne se institucije mogu obvezati na plaćanje određenih izvanrednih (*ex post*) doprinosa ako raspoloživa sredstva nisu dostatna za isplatu naknade depozitima u slučaju da depoziti nisu raspoloživi. Doprinosi u jedinstveni fond za sanaciju i za osiguranje depozita mogu dovesti do dodatnih financijskih opterećenja Izdavatelja.

Osim toga, kreditne institucije moraju u svrhu poštovanja regulative koja se odnosi na oporavak i sanaciju banaka u smislu BaSAG-a odnosno Uredbe SRM zadržati minimalni iznos regulatornog kapitala i prihvatljivih obveza u obliku postotnog udjela u svojim ukupnim obvezama i regulatornom kapitalu koji propisuje nadležno sanacijsko tijelo („MREL“, *Minimum Requirement for Eligible Liabilities*). FMA može usto zahtijevati da se taj udio djelomično ili u cijelosti sastoji od instrumenata regulatornog kapitala ili specifičnih kategorija obveza poput primjerice podređenih obveznica.

Sporovi, sudski i upravni postupci ili tužbe mogu negativno utjecati na imovinu i obveze, financijski položaj ili dobit i gubitak Izdavatelja ili koncerna BKS Bank

Društva UniCredit Bank Austria AG i CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. podnijeli su kao manjinski dioničari pred Zemaľjskim sudom u Klagenfurtu (Landesgerichtom Klagenfurt) tužbu za pobijanje odluka redovne glavne skupštine društva od 29. svibnja 2020.

Tom se tužbom pobijaju odluke o davanju razrješnice članovima uprave i (ne)davanju razrješnice pojedinim članovima nadzornog odbora kao i o odbijanju provedbe različitih posebnih revizija. Nadalje se zahtijeva donošenje pozitivne odluke o nedavanju razrješnice članovima uprave i pojedinim članovima nadzornog odbora, davanju razrješnice jednom članu nadzornog odbora kao i pozitivna odluka o provedbi prethodno navedenih posebnih revizija. Postupak pobijanja je prekinut, predmet se nalazi na odlučivanju pred Povjerenstvom za preuzimanje.

Nadalje je u ožujku 2020. na zahtjev navedenih manjinskih dioničara donesena odluka o pokretanju postupka u skladu s člankom 33. Zakona o preuzimanju (Übernahmegesetz, ÜbG) pred Povjerenstvom za preuzimanje. Predmet ispitivanja u tom postupku naknadne provjere je prethodno pitanje vezano za prethodno navedeni postupak pobijanja, odnosno jesu li BKS Bank i s njome povezani pravni subjekti povrijedili obvezu davanja ponude, osobito u skladu s člankom 22a točkom 3. ili člankom 22. stavkom 4. ÜbG-a. Isto je tako na zahtjev navedenih manjinskih dioničara donesena odluka o pokretanju postupka naknadne provjere u skladu s člankom 33. ÜbG-a u odnosu na Oberbank i Bank für Tirol und Vorarlberg. Povjerenstvo za preuzimanje te je postupke spojilo i provelo raspravu. Naposljetku su podnositelji zahtijeva iznijeli više navoda na koje je BKS Bank odgovarajuće odgovorio. Odluka u tim postupcima još nije donesena. S obzirom na povezanost među trima bankama, povreda obveze na davanje ponude jedne od triju banaka može utjecati i na obje druge banke.

U slučaju da Povjerenstvo za preuzimanje zaključi da su prethodno navedeni pravni subjekti Izdavatelja povrijedili

obvezu davanja ponude, to može imati sljedeće posljedice: odlukom utvrđena povreda obveze davanja ponude dovela bi do mirovanja prava glasa društava Oberbank, BTV, Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. m.b.H., BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung kao i G3B Holding AG po osnovi dionica u Izdavatelju ako Povjerenstvo za preuzimanje tu sankciju ne ukine rješenjem. Mirovanje prava glasa znači da se glasovi navedenih pravnih subjekata prilikom donošenja odluka na redovnoj ili izvanrednoj glavnoj skupštini Izdavatelja ne bi uzimali u obzir. Daljnja posljedica jest da bi dioničari, koji su bili dioničari i u trenutku propuštene obveze na davanje ponude, mogli imati pravo na naknadnu obvezu ponude. To znači da bi navedeni pravni subjekti tim dioničarima morali u skladu s odredbama Zakona o preuzimanju (Übernahmegesetz) dati ponudu za stjecanje dionica koje su već držali u trenutku utvrđene povrede obveze na podnošenja ponude. Alternativno ti dioničari mogu imati pravo i na naknadu štete. Dioničarima koji su dionice stekli tek nakon utvrđene povrede obveze na davanje ponude i dioničarima koji su bili dioničari u trenutku propuštene obveze na davanje ponude, ali su te dionice u međuvremenu prodali, mogli bi imati pravo na naknadu štete od navedenih pravnih subjekata. Postojanje i visina takvih zahtjeva ovise o različitim pravnim uvjetima koje bi trebalo ispitati u svakom pojedinom slučaju. Zahtjev bi mogao biti usmjeren na naknadu tadašnje ponudbene cijene uključujući kamate ili na izgublenu dobit s osnove onog alternativnog ulaganja koje bi dioničari koji imaju to pravo izvršili u slučaju prihvatanja te obvezne ponude.

U poslovnoj godini 2021. BKS Bank dostavljena je jedna od tužbi kojima se zahtijeva propuštanje i utvrđenje, a koju su podnijeli navedeni manjinski dioničari. Tužitelji tom tužbom zahtijevaju da se društvima Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Oberbank AG i G3B Holding AG uskrati dopuštenja da izvrše buduća povećanja kapitala BKS Bank, ili da se u slučaju povećanja kapitala tim dioničarima dodijeli manje dionica, te se pritom pozivaju na jednu od tvrdnji tužitelja, odnosno „tezu o obvezi većih uplata“. Tužitelji nadalje zahtijevaju da se ništetnima proglase odluke uprave i nadzornog odbora koje se odnose na povećanja kapitala u godinama 2009., 2014., 2016. i 2018.

ČIMBENICI RIZIKA U ODNOSU NA PONUDU I DIONICE

Rizik da Izdavatelj ne isplaćuje, odnosno da ne može isplatiti dividendu svake poslovne godine

Potencijalna dobit od ulaganja u dionice proizlazi iz isplata dividendi i povećanja vrijednosti (u slučaju dionica koje kotiraju na burzi po osnovi dobitaka od povećanja cijena). Oboje, među ostalim, ovisi o uspješnosti poslovanja poduzeća i stoga se ne može pouzdano prognozirati. Uvjet za isplatu dividende ulagateljima jest da je Izdavatelj ostvario dobit dovoljnu za raspodjelu. Izdavatelj ne može jamčiti ostvarenje dobiti dostatne za isplatu svake poslovne godine. Buduće isplate dividende u pravilu ovise prihodima, budućim financijskim i s time povezanim poslovnim razvojem, donošenju odgovarajuće odluke na glavnoj skupštini i drugim čimbenicima kao što je osobito regulatorni okvir.

Isplate dividende mogu biti smanjenje ili izostati zbog isplata u korist određenih instrumenata regulatornog kapitala Izdavatelja.

Tijekom 2015. godine i razdoblja 2017.-2021. Izdavatelj je izdao obveznice *additional tier 1* (podređeni instrument bez roka dospjeća neograničenog trajanja). Ukupna nominalna vrijednosti svih trenutno izdanih obveznica *additional tier 1* iznosi 65,2 mil. eura. Kamate ostvarene na ulaganje u obveznice *additional tier 1* mogu se isplatiti samo ako – kao u slučaju isplate dividende po osnovi dionica – Izdavatelj raspolaže s dovoljno sredstava za isplatu. Odluka o isplati kamata na obveznice *additional tier 1* usto je isključivo diskrecijsko pravo Izdavatelja. U slučaju da Izdavatelj odluči isplatiti kamate na obveznice *additional tier 1*, to bi moglo dovesti do smanjenja opsega eventualne isplate dividende dioničarima ili do izostanka isplate dividende dioničarima u cijelosti.

Osim toga, interesi Izdavatelja, dioničara ili imatelja određenih instrumenata regulatornog kapitala poput imatelja obveznica *additional tier 1* mogu divergirati, osobito u pogledu dividendi i/ili isplata kamata. Izdavatelj bi mogao ili morao donijeti odluke koje nisu u skladu s interesima dioničara što na dioničare stoga može negativno utjecati.

Rizik da će isplata dividende izostati ili biti isključena zbog regulatornih razloga

Isplate dividende mogu izostati ili se isključiti i u slučaju te u mjeri u kojoj FMA kao nadležno nadzorno tijelo Izdavatelja izda uputu da se izostavi isplata dividendi ili su takve isplate dividendi na dan isplate dividende zabranjene zbog zakonom propisanih razloga ili naloga upravnih tijela.

Izdavatelj mora držati takozvane zaštitne slojeve koji se primjenjuju uz zahtjeve za minimalni regulatorni kapital te se dodatno moraju poštovati uz zahtjeve za redovni osnovni kapital. Od makroprudencijalnih zaštitnih slojeva kapitala koji se mogu propisati u okviru nadzora, za Izdavatelja su osobito relevantni protuciklični zaštitni sloj kapitala, zaštitni sloj za druge sistemski važne institucije i zaštitni sloj za sistemski rizik. Svi primjenjivi zaštitni slojevi objedinjavaju se u kombiniranom zaštitnom sloju kapitala. Ako Izdavatelj ne ispunjava zahtjev takvog kombiniranog zaštitnog sloja, on je ograničen u pogledu isplate dividendi. U slučaju povrede zahtjeva koji se odnosi na kombinirani zaštitni sloj, može biti potrebno smanjiti ona plaćanja koja se mogu isplatiti u skladu s diskrecijskom odlukom Izdavatelja. To može dovesti i do toga da isplata dividendi izostane u cijelosti ili djelomično.

Ne može se isključiti da Europska unija, Republika Austrija ili nadležna tijela donesu daljnje zakonska pravila u koja se odnose na Izdavatelja, a koja mogu negativno utjecati na prava dioničara na dividendu.

Zbog regulatornih zahtjeva i/ili regulatornih mjera postoji rizik spriječenosti Izdavatelja da isplati dividende po osnovi dionica čak i ako bi Izdavatelj sam po sebi bio profitabilan i usto spreman isplatiti dividende. U svim slučajevima dioničari na odgovarajući dan isplate dividende ne bi primili nikakve ili bi primili smanjene isplate dividendi.

Rizik oscilacije tržišne cijene Izdavateljevih dionica (cjenovni rizik)

Povijesna cijena dionice nije indicija za budući razvoj vrijednosti te dionice. Nije predvidivo u kojem će se smjeru kretati tržišna cijena dionice. Ostvarenje cjenovnog rizika može dovesti do gubitka uloženog u cijelosti ili djelomičnog gubitka.

Rizik da ulagači koji su svoju kupnju dionica financirali zaduživanjem ne mogu podmirivati svoje kreditne obveze iz prihoda od prodaje i/ili isplatama dividendi

Ulagatelji koji su stjecanje dionica financirali zaduživanjem ne mogu se pouzdati u to da će kreditne obveze moći podmirivati s prihodima od prodaje i/ili isplatama dividendi temeljem dionica. Zbog povećanog rizika stoga se u načelu ne preporučuje da se poslovi s vrijednosnim papirima financiraju kreditom.

Rizik smanjenog potencijala za ostvarenje dobiti od dionica zbog provizija i drugih transakcijskih troškova

Pri kupnji i prodaji dionica mogu nastati provizije i drugi transakcijski troškovi koji mogu dovesti do znatnog troškovnog opterećenja. Zbog troškovnog opterećenja znatno se može smanjiti potencijal ostvarenja dobiti.

Rizik znatne oscilacije cijene dionica zbog unutarnjih i vanjskih čimbenika

Općenito su cijene dionica u prošlosti bile izložene značajnim oscilacijama. Na Bečkoj burzi isto je tako došlo do značajnih oscilacija cijena. Cijena BKS-ovih dionica može biti izložena značajnim oscilacijama osobito zbog oscilacija poslovnih rezultata, neispunjavanja očekivanja koja analitičari vrijednosnih papira imaju u pogledu dobiti, zbog općih gospodarskih uvjeta, prognoza analitičara, spajanja, strateških partnerstava, promjene gospodarskih uvjeta, političkih ili ekonomskih kretanja ili drugih čimbenika. Opće oscilacije cijena isto tako mogu rezultirati cjenovnim pritiskom na dionice Društva, a da zato razlog nije nužno u poslovanju ili izgledima za ostvarenje dobiti Društva.

Rizik deviznog tečaja za ulagatelje koji svoje poslove sklapaju u valutama različitim od eura

Izdavatelj će zatražiti uvrštenje svih izdanih Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze u segmentu *Standard Market Auction*. U slučaju da uistinu dođe do uvrštenja, Novim dionicama trgovat će se u eurima. Ulagatelji koji svoje poslove ne sklapaju u eurima, nego u stranoj valuti, zbog fluktuacije tečaja mogu prilikom preračunavanja dotične strane valute biti izložene riziku djelomičnog ili potpunog gubitka svojeg uloga.

Rizik razvodnjavanja, odnosno negativnog utjecaja na cijenu zbog mogućih budućih povećanja kapitala Izdavatelja uz isključenje prava prvokupa

U svrhu financiranja mogućih budućih akvizicija ili drugih ulaganja, Izdavatelj može provesti povećanje kapitala, eventualno i uz isključenje prava prvokupa u tom trenutku postojećih dioničara. Takva povećanja kapitala mogu negativno utjecati na cijenu dionice te bi u slučaju isključenja prava prvokupa razrijedili udio postojećih dioničara u temeljnom kapitalu Društva.

Neiskorišteno Pravo prvokupa gubi se bez naknade i razvodnjava udjele dioničara koji odluče da neće sudjelovati u Ponudi

Ako dioničari ili imatelji prava prvokupa to Pravo prvokupa uredno ne iskoriste, njihovo Pravo prvokupa prestaje se s istekom razdoblja prava prvokupa. U tom slučaju dioničari ili imatelji Prava prvokupa ne dobivaju odštetu. Djelomično iskorištavanje ili neiskorištavanje tog Prava prvokupa dovodi do smanjenja udjela dioničara ili imatelja Prava prvokupa u temeljnom kapitalu Izdavatelja.

Rizik da ulagatelji stečene Nove dionice zbog neaktivnog tržišta ne mogu prodati ili ih ne mogu prodati po fer cijeni

Izdavatelj će zatražiti uključivanje Novih dionica u *standard market auction* Bečke burze. Podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu, međutim, ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći. Nadalje, nema jamstva da će se nakon uspješnog uključivanja formirati aktivno tržište za trgovanje Novim dionicama ili da takvo tržište za dionice Izdavatelja i dalje postoji, odnosno, ne može se jamčiti da – zbog nelikvidnog tržišta – neće doći do privremene obustave trgovanja. Na nelikvidnom tržištu postoji rizik da ulagatelji neće moći prodati Nove dionice u svakom trenutku i/ili ih neće moći prodati po fer cijeni. Na temelju navedene maksimalne količine ponuđenih vrijednosnih papira ne može se izvesti zaključak o likvidnosti Novih dionica. Ulagatelji stoga moraju računati s tim da se Nove dionice koje su stekli, osobito kada je riječ o prodaji u ekstremnom slučaju, neće moći prodati ili ih neće moći prodati u željenom trenutku, odnosno neće ih moći prodati po željenoj cijeni.

Rizik moguće obustave trgovanja od strane Bečke burze zbog značajnih okolnosti

Bečka burza može obustaviti trgovanje (članak 17. BörseG iz 2018) ako dionice više ne odgovaraju pravilima uređenog tržišta te se takva mjera ne protivi interesima ulagatelja ili interesu urednog funkcioniranja tržišta. Stoga ulagatelji moraju računati na to da se dionicama koje drže u ekstremnom slučaju ne može trgovati ili se njima ne može trgovati u željenom trenutku, odnosno po željenoj cijeni te će njihovi nalozi biti proglašeni brisanima i morat će se ponovno izdati.

Dioničarska prava austrijskog dioničkog društva mogu odstupati od dioničarskih prava uređenih drugim pravnim sustavima

Izdavatelj je dioničko društvo (AG) osnovano u skladu s austrijskim pravom. Dioničarska prava uređena su statutom Izdavatelja i austrijskim pravom. Ta prava u određenim aspektima mogu odstupati od prava dioničara u društvima drugih pravnih sustava. Osim toga, ulagateljima iz drugih pravnih sustava može biti teško ostvarivati svoja prava.

Rizik odstupanja mišljenja i prognoza od okolnosti koje su stvarno nastupile

U slučaju predviđajućih pretpostavki i izjava navedenih u ovom Prospektu riječ je ponajprije o mišljenjima i prognozama vodstva Izdavatelja. Te pretpostavke i izjave odražavaju sadašnje stajalište vodstva u pogledu budućih mogućih događaja koji su, međutim, još neizvjesni. Velik broj čimbenika može dovesti do toga da se događaji koji stvarno nastupe bitno razlikuju od prognozirane situacije. To može rezultirati negativnim utjecajem na ulagatelje.

Stjecanje dionica može povrijediti zakone

Izdavatelj nije odgovoran za zakonitost stjecanja Novih dionica od strane potencijalnih ulagatelja ili sukladnosti tog stjecanja sa zakonima i uredbama ili upravnom praksom koji se prema nacionalnom pravu primjenjuju u matičnoj zemlji ulagatelja. Stoga postoji rizik da stjecanjem Novih dionica od strane potencijalnih ulagatelja u njihovoj matičnoj zemlji dođe do povrede primjenjivih zakona i uredbi, odnosno upravne prakse te zemlje.

PONUDA

Općenito o ponudi

Izdavatelj nudi najviše do 2.862.860 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja („Nove dionice“) temeljem povećanja kapitala odobrenim kapitalom s razmjernim udjelom u temeljnom kapitalu Izdavatelja koji otpada na svaku dionici u iznosu od 2,00 EUR te od poslovne godine koja počinje s 01.01.2023. daje puno pravo na dividendu. Izdavatelj će zatražiti uvrštenje svih izdanih Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze u segmentu *Standard Market Auction*. Podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu, međutim, ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći.

Ponuda se sastoji od javne ponude prava prvokupa Novih dionica upućene imateljima prava prvokupa („Ponuda prava prvokupa“) i javne ponude onih Novih dionica koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa malim i institucionalnim ulagateljima u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji („Naknadna ponuda“ – Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda zajedno „Ponuda“).

Vlasnici BKS-redovnih dionica bez nominalnog iznosa koji su te dionice držali 19.04.2023. u 18.00 sati prema srednjoeuropskom vremenu imaju Pravo prvokupa za svaku BKS-staru dionicu koju drže (u pogledu Prava prvokupa vidjeti u ovom poglavlju „Ostvarivanje Prava prvokupa“).

Ponuda malim ulagateljima u Republici Austriji može se upisati kod Izdavatelja, kod Oberbank, kao i kod svih drugih kreditnih institucija u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji.

Budućim ulagateljima koji namjeravaju upisati i/ili kupiti Nove dionice preporučuje se da kontaktiraju svoju banku, svojeg brokera ili svojeg financijskog savjetnika u pogledu daljnjih detalja koji se odnose na postupak upisa i/ili stjecanja Novih dionica. U Ponudi prava prvokupa su nalozi za upis i/ili ponude za stjecanje Novih dionica ograničeni brojem posjedovanih, odnosno stečenih prava prvokupa. U Naknadnoj ponudi nalozi za upis i/ili ponude za stjecanje Novih dionica nisu ograničeni ni iznosom ni određenim brojem Novih dionica koje se upisuju i/ili stječu. Višestruki upisi su u Naknadnoj ponudi, uz pridržaj konačne dodjele, prihvaćeni, ali pridržava se pravo smanjenja i neizvršavanja naloga (osobito u slučaju prekomjernog upisa). Nalozi za upis se u Naknadnoj ponudi procjenjuju osobito na temelju ukupne potražnje, vrste i identiteta pojedinih ulagatelja, njihove zemljopisne raspodjele i strategija kao i s obzirom na ciljeve da se podrži likvidno sekundarno tržište za BKS-stare dionice i Nove dionice te da se očuva stabilna struktura dioničara. Odluka o broju Novih dionica i odluka o tome kojim se ulagateljima te dionice u Naknadnoj ponudi trebaju dodijeliti isključiva je diskrecijska odluka Izdavatelja.

Ulagatelji koji su predali naloge za kupnju mogu ih povući do isteka razdoblja ponude.

Prava ulagatelja u slučaju bezuspješnih naloga za upis i/ili naloga za kupnju ili preplaćenih iznosa ovise o pravnom odnosu s onim subjektom kojem je nalog za kupnju podnesen. Taj subjekt eventualne preplaćene iznose nadoknađuje dotičnom ulagatelju.

Ulagateljima koji namjeravaju upisati i/ili kupiti Nove dionice neće se, osim uobičajenih bankovnih naknada, zaračunati nikakvi troškovi ili porezi.

Ostvarivanje odobrenog kapitala

Odlukom glavne skupštine od 09.05.2018. uprava Izdavatelja ovlaštena je u roku od pet godina od upisa promjene Statuta u [austrijski] registar trgovačkih društava u skladu s člankom 169. AktG-a uz suglasnost nadzornog odbora – eventualno i u nekoliko tranši – povećati temeljni kapital Društva uplatom uloga u novcu do najviše 16.000.000,-- EUR izdavanjem najviše do 8.000.000 komada redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja te u dogovoru s nadzornim odborom odrediti ponudbenu cijenu po dionici kao i uvjete izdavanja. Navedeni upis u registar trgovačkih društava izvršen je 12.06.2018. S time povezano ovlaštenje uprave nalazi se u članku 4. stavku 2. Statuta Izdavatelja.

Dana 29.03.2023. Uprava Izdavatelja odlučila je, uz suglasnost nadzornog odbora Izdavatelja od 29.03.2023., provesti povećanje temeljnog kapitala Društva ostvarivanjem odobrenog kapitala u skladu s člankom 4. stavkom 2. Statuta Izdavatelja u iznosu do najviše 5.725.720 EUR izdavanjem najviše do 2.862.860 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja.

Ostvarivanje prava prvokupa

Imatelji Prava prvokupa mogu Pravo prvokupa ostvarivati vjerojatno od 24.04.2023. do 11.05.2023. Prava prvokupa koja se drže putem depozitarne banke koja je član Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft ili kreditne institucije koja je uključena u Euroclear ili Clearstream, mogu se ostvarivati putem dotične banke ili dotične kreditne institucije tijekom razdoblja Ponude prava prvokupa podnošenjem izjave o Pravu prvokupa banci ili kreditnoj instituciji i plaćanjem ponudbene cijene u iznosu od 13,20 EUR po Novoj dionici tijekom uobičajenog radnog vremena.

Ostvarivanje Prava prvokupa od strane imatelja Prava prvokupa je neopozivo te se nakon isteka Razdoblja ponude prava prvokupa ne može poništiti, izmijeniti ni raskinuti.

Ponuda prava prvokupa može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili se Razdoblje ponude prava prvokupa može produžiti. Pridržava se pravo potpunog ili djelomičnog povlačenja Ponude prava prvokupa bez navođenja razloga. U slučaju prestanka Ponude, ostvarena Prava prvokupa su bespredmetna i izvršene se uplate po osnovi ostvarenja Prava prvokupa vraćaju dotičnim imateljima Prava prvokupa (bez povrata eventualnih kamata). Izdavatelj neće zatražiti trgovanje Pravima prvokupa na burzi. Odnos Prava prvokupa iznosi 1 prema 15, odnosno 15 Prava prvokupa daju imatelju Prava prvokupa pravo na kupnju 1 Nove dionice pod uvjetom uplate Ponudbene cijene u iznosu od 13,20 EUR po Novoj dionici. Broj ISIN za Prava prvokupa glasi AT0000A33L66.

Prava prvokupa koja nisu učinkovito ostvarena, prestaju istekom razdoblja Ponude prava prvokupa i bezvrijedna su.

Naknadna ponuda može se u svakom trenutku prijevremeno okončati ili Razdoblje naknadne ponude produžiti. Pridržava se pravo djelomičnog ili potpunog povlačenja Naknadne ponude bez navođenja razloga.

Razdoblje ponude

Razdoblje Ponude prava prvokupa počinje vjerojatno 24.04.2023. i prestaje vjerojatno 11.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje ponude prava prvokupa“). Razdoblje Naknadne ponude počinje vjerojatno isto tako 24.04.2023. i prestaje vjerojatno 12.05.2023. u 12.00 sati („Razdoblje naknadne ponude“).

Ponuda prava prvokupa i Naknadna ponuda mogu se u svakom trenutku bez navođenja razloga prijevremeno okončati ili se Razdoblje ponude prava prvokupa, odnosno Razdoblje naknadne ponude mogu produžiti. Prijevremeno okončanje ili produženje dotičnog razdoblja ponude objavit će se priopćenjem za tisak putem elektroničkih medija najmanje dva sata prije kraja revidiranog razdoblja ponude, a u slučaju produženja najmanje dva sata prije isteka prvobitnog razdoblja ponude. Ponuda nadalje podliježe uvjetu provedenog upisa povećanja kapitala odobrenim kapitalom u [austrijski] registar trgovačkih društava.

Ponudbena cijena i količina novih dionica koje će ponuditi

Ponudbena cijena iznosi 13,20 EUR po Novoj dionici. Uz ponudbenu cijenu ulagateljima se obračunavaju uobičajene bankarske naknade.

Društvo će konačnu količinu dionica koje će s ponuditi odrediti na temelju sastavljene knjige naloga vjerojatno 15.05.2023. te pohraniti kod FMA-e i vjerojatno 15.05.2023. elektronički objaviti u obliku *ad hoc* priopćenja i priopćenja za tisak.

Underwriting

Oberbank AG se u skladu s člankom 153. stavkom 6. AktG-a bez obveze otkupa obvezao preuzeti Nove dionice te ih – po ponudbenoj cijeni u iznosu od 13,20 EUR po Novoj dionici – ponuditi dioničarima u okviru Ponude prava prvokupa kao i Nove dionice koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa ponuditi malim i institucionalnim ulagateljima u okviru Naknadne ponude. Za svoju djelatnost u svojstvu pokrovitelja (*underwriter*) dobiva proviziju za usluge pokroviteljstva te proviziju za usluge provedbe ponude odnosno prodaje izdanja u iznosu od 0,15% ponudbene cijene svake preuzete dionice, a najmanje 55.000,00 EUR.

Sporazum o pokroviteljstvu s društvom Oberbank AG sklopljen je 20.04.2023.

Isporuka i obračun

Nove dionice bit će dostupne za isporuku nakon upisa provedbe povećanja u [austrijski] registar trgovačkih društava na dan ispunjenja, vjerojatno 19.05.2023. te će se uz plaćanje ponudbene cijene kao vrijednosnice pripisati računu vrijednosnih papira ulagatelja kod dotične banke koja vodi račun vrijednosnih papira i knjižiti u privremenoj skupnoj ispravi koja se pohranjuje kod OeKB CSD GmbH (OeKB CSD) kao središnjeg depozitorija vrijednosnih papira. Ne postoji pravo na pojedinačnu ispravu.

Ulagatelji će se prilikom isporuke Novih dionica na dan ispunjenja, vjerojatno 19.05.2023., obavijestiti o Novim dionicama koje su im dodijeljene u obliku pisanog obračuna banke koja vodi račun vrijednosnih papira.

Uvrštenje na burzu

Izdavatelj će zatražiti uvrštenje svih izdanih Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze. Nove dionice od poslovne godine koja počinje 01.01.2023. daju puno pravo na dividendu te će se njima pod brojem ISIN AT0000A33L58 trgovati u razdoblju od vjerojatno 22.05.2023. do 05.06.2023. te se očekuje da će s datumom 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende) spojiti s brojem ISIN postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705. Podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu, međutim, ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći. Najraniji mogući termin početka trgovanja Novim dionicama je 22.05.2023. ili oko tog datuma.

POLITIKA DIVIDENDI

Temeljni kapital Izdavatelja podijeljen je na 42.942.900 redovnih dionica bez nominalnog iznosa koje glase na donositelja.

Isplata dividendi ne podliježe nikakvim ograničenjima. Za poslovnu godinu 2021. isplaćena je dividenda u iznosu od 9.876.867,00 EUR što odgovara dividendi po dionici (prije odbitka poreza na dohodak od kapitala) u iznosu do 0,23 EUR (na temelju 42.942.900 izdanih dionica). O isplati dividende za poslovnu godinu 2022. odlučit će glavna skupština Društva 24.05.2023. Uprava i Nadzorni odbor predložit će 24.05.2023. na glavnoj skupštini da se donese odluka o dividendi u iznosu od 10.735.725,00 EUR. To odgovara iznosu od 0,25 EUR po dionici.

Glavna skupština svake godine u prvih osam mjeseci poslovne godine donosi odluku o odobrenju godišnjeg financijskog izvještaja i raspodjeli bilančne dobiti ostvarene prethodne godine (redovna glavna skupština).

Na temelju dividendi isplaćenih u prošlosti ne mogu se izvesti zaključci o dividendama koje će se isplaćivati u budućnosti. Buduća isplata dividendi Društva ovisi o njegovim poslovnim rezultatima, njegovom financijskom položaju i drugim čimbenicima, uključujući njegovu potrebu za gotovinskim sredstvima, njegove izgleda za budućnost kao i o poreznim, regulatornim i drugim pravnih okvirnim uvjetima.

Ne može se jamčiti da će Društvo i u buduću iskazivati bilančnu dobit koja omogućava isplatu dividende ili rezerve iz kojih se svake godine mogu isplatiti dividende u skladu s opisanom politikom isplate dividende. Kao prvo, Društvo može isplatiti dividende samo ako raspolaže bilančnom dobiti koja omogućava isplatu dividende na temelju pojedinačnog financijskog izvještaja Društva u skladu s UGB-om te, kao drugo, glavna skupština mora donijeti odluku o isplati dividendi. Osim toga, interesi Izdavatelja, dioničara ili imatelja određenih instrumenata regulatornog kapitala, poput imatelja obveznica *Additional Tier 1*, mogu divergirati osobito u pogledu dividendi i/ili plaćanja kamata. Izdavatelj bi mogao ili morao donijeti odluke koje ne odgovaraju interesima dioničara što na dioničare stoga može negativno utjecati. Sve isplaćene dividende podliježu austrijskom porezu na dohodak od kapitala.

CIJENE DIONICE IZDAVATELJA NA BURZI

Sljedeća tablica sadržava pregled promjena cijena BKS-redovne dionice (na temelju odgovarajuće zaključne cijene na Bečkoj burzi od 01.01.2023.):

| Razdoblje | Najviša cijena u EUR | Najniža cijena u EUR |
|--|----------------------|----------------------|
| Poslovna godina 2022. (do 31.12.2022.) | 15,90 | 13,20 |
| Siječanj 2023. | 14,20 | 13,60 |
| Veljača 2023. | 14,00 | 13,60 |
| Ožujak 2023. | 13,90 | 13,00 |

(Izvor: vlastiti podaci Izdavatelja)

Zaključna cijena BKS-redovne dionice na Bečkoj burzi iznosila je na 20.04.2023. 13,70 EUR.

U tom kontekstu se upozorava na cjenovni rizik:

Povijesna cijena dionice nije indicija za budući razvoj vrijednosti te dionice. Nije predvidivo u kojem će se smjeru kretati tržišna cijena dionice. Ostvarenje cjenovnog rizika može dovesti do gubitka uloženog u cijelosti ili djelomičnog gubitka.

RASPOLOŽIVI KAPITAL

Sljedeća tablica prikazuje raspoloživi kapital (uključujući financijske poluge) Izdavatelja na 31. ožujka 2023.

Podaci u tablici temelje se na vlastitim izračunima.

| u TEUR | 31.03.2023 (nerevidirano) | Konsolidirani godišnji financijski izvještaj za 2022. (revidiran) |
|---|------------------------------|---|
| Likvidna sredstva | | |
| Novac u blagajni | 35.059 | 39.212 |
| Sredstva u središnjim bankama | 538.542 | 809.803 |
| Potraživanja od kreditnih institucija na poziv | 24.433 | 33.107 |
| Ostala potraživanja od kreditnih institucija | 162.796 | 220.511 |
| Aktiva trgovinske bilance portfelja vrijednosnih papira | - | - |
| Financijske obveze | | |
| Zajamčene | 0 | 0 |
| Nezajamčene | 8.556.406 | 8.803.105 |
| Kratkoročne financijske obveze(1) | 6.585.147 | 6.811.732 |
| Kratkoročne financijske obveze prema kreditnim institucijama | 437.191 | 458.598 |
| Ostale kratkoročne financijske obveze | 6.147.956 | |
| Osigurane kratkoročne financijske obveze | - | - |
| Dugoročne financijske obveze (2) | 1.971.261 | 1.991.373 |
| Dugoročne financijske obveze prema kreditnim institucijama | 450.326 | 472.379 |
| Druge dugoročne financijske obveze | 1.520.935 | 1.518.994 |
| Osigurane dugoročne financijske obveze | - | - |
| Financijske obveze ukupno (3) | 8.556.406 | 8.803.105 |
| Druge kamatonosne obveze | | |
| Kamatonosna rezerviranja | - | - |
| Zbroj dugoročnih rezerviranja za mirovine, otpremnine i slično (sadržano u bilančnoj stavki rezerviranja) | 58.732 | 58.207 |
| Obveze ukupno (4) | 8.764.962 | 8.989.235 |
| Neto financijske obveze (5) | 8.764.962 | 8.989.235 |
| Vlastiti kapital | 1.589.480 | 1.543.813 |
| Vlasnički udjel koncerna | 1.589.480 | 1.543.813 |
| Manjinski vlasnički udjel | 0 | 0 |
| Ukupni vlasnički kapital | 1.589.480 | 1.543.813 |
| Ukupno raspoloživi kapital (6) | 10.354.442 | 10.533.048 |

(1) Kratkoročne financijske obveze su kamatonosne obveze s rokom dospijeca kraćim od godine dana.

(2) Dugoročne financijske obveze su kamatonosne obveze s rokom dospijeca dužim od godine dana.

(3) Ukupne financijske obveze sadržavaju bilančne stavke – obveze prema kreditnim institucijama, obveze prema klijentima, sekuritizirane obveze i podređeni kapital.

(4) Ukupne obveze sadržavaju bilančne stavke – obveze prema kreditnim institucijama, obveze prema klijentima, ostale financijske obveze, pasiva trgovinske bilance, rezerviranja, porezne obveze i ostala pasiva.

(5) Potencijalne obveze nisu iskazane. Potencijalne obveze su izvanbilančne obveze u iznosu od 657.910 TEUR.

(6) Ukupno raspoloživi kapital je zbroj ukupnog vlasničkog kapitala i ukupnih obveza te stoga odgovara ukupnoj bilanci.

Od 31. ožujka 2023. nije bilo bitnih promjena financijskog položaja Izdavatelja ili njegova tržišnog položaja. Izdavatelj je uvjeren u to da će priljev sredstava od poslovnih aktivnosti i drugi postojeći izvori financiranja biti dostatni za pokriće predvidivih potreba Društva za likvidnošću tijekom sljedećih dvanaest mjeseci od datuma ovog Prospekta.

KORIŠTENJE PRIHODA OD IZDANJA DIONICA

Izdavatelj će prodajom Novih dionica ostvariti neto prihod (prihod od izdanja dionica iz odbitak troškova izdanja povezanih s ovom Ponudom). Neto prihod od izdanja dionica ovisi o broju konačno plasiranih Novih dionica kao i konačnih ukupnih troškova.

Na temelju ponudbene cijene od 13,20 EUR i potpunog plasmana Novih dionica Izdavatelj, prema procjeni Uprave, očekuje ukupne troškove od oko 200.000,00-- eura.

Neto prihod od izdanja ostvarenih prodajom Novih dionica prema procjeni Uprave iznositi će oko 37,6 milijuna EUR uzimajući u obzir Ponudbenu cijenu od 13,20 eura, potpuni plasman Novih dionica i ukupne troškove od oko 200.000,00 eura.

Izdavatelj namjerava neto prihod od izdanja ostvaren prodajom Novih dionica upotrijebiti za povećanje osnovnog kapitala Izdavatelja i kao potporu za namjeravani organski i eksterni rast, proširenje kreditnog poslovanja, proširenje digitalne ponude te za opće financiranja Izdavatelja.

RAZVODNJAVANJE

Vlastiti kapital koncerna Izdavatelja iznosio je na 31.12.2022. oko 1.543,8 milijuna EUR ili 35,95 EUR po dionici, obračunano na temelju 42.942.900 postojećih dionica s obračunatim udjelom u temeljnom kapitalu od 2 EUR po dionici. Vlastiti kapital koncerna Izdavatelja odgovara vlastitom kapitalu koncerna BKS Bank umanjen za manjinski interes. U slučaju manjinskog interesa riječ je o bilančnim stavkama koje se odnose na dio vlastitog kapitala, uključujući godišnji rezultat, koji se ne pripisuje matičnom društvu. Vlastiti kapital koncerna po dionici se izračunava na način da se vlastiti kapital koncerna podijeli s brojem postojećih dionica.

Pod pretpostavkom da se u okviru ove Ponude upiše svih 2.862.860 Novih dionica po Ponudbenoj cijeni od 13,20 EUR, vlastiti kapital koncerna Izdavatelja na 31. prosinca 2022. uključujući ovu Ponudu nakon odbitka troškova izdavanja od oko 200.000 EUR iznosio bi 1.581,4 milijuna eura ili 34,52 EUR po dionici.

Razvodnjavanje je izračunano pod pretpostavkom da se plasira svih 2.862.860 Novih dionica po Ponudbenoj cijeni od 13,20 EUR po Novoj dionici. Konačni iznos vlastitog kapitala koncerna prema ovoj Ponudi izračunava se na temelju Ponudbene cijene prema sljedećoj formuli:

(konačni broj izdanih Novih dionica) x (Ponudbena cijena) + (vlastiti kapital koncerna na 31. prosinca 2022. prije ove Ponude) – (zbroj svih troškova povezanih s ovom Ponudom)

Razvodnjavanje po dionici izračunava se oduzimanjem vlastitog kapitala koncerna po dionici od konačne Ponudbene cijene.

Pod pretpostavkom da nitko od postojećih dioničara ne ostvari svoje zakonom predviđeno pravo prvokupa u okviru povećanja kapitala, tako da sve Nove dionice u okviru povećanja kapitala upišu novi dioničari, udjel u temeljnom kapitalu i u pravima glasa Izdavatelja izgledao bi kako slijedi:

| Dioničar | Broj dionica | Udio u kapitalu | Prava glasa |
|--|-------------------|-----------------|--------------|
| CABO Beteiligungsgesellschaft mbH | 9.941.977 | 21,70 % | 21,70 % |
| Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft | 8.111.917 | 17,71 % | 17,71 % |
| Oberbank AG, Linz | 7.952.717 | 17,36 % | 17,36 % |
| G3B Holding AG, Wien | 3.196.867 | 6,98 % | 6,98 % |
| UniCredit Bank Austria AG, Wien | 2.846.760 | 6,21 % | 6,21 % |
| Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH | 1.281.632 | 2,80 % | 2,80 % |
| BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 752.961 | 1,64 % | 1,64 % |
| Dionice u slobodnom optjecaju | 11.720.929 | 25,59 % | 25,59 % |
| Zbroj | 45.805.760 | 100 % | 100 % |

(Stanje na 21.04.2023. Izvor: vlastiti izračun Izdavatelja)

Podaci u ovom odjeljku „Razvodnjavanje“ temelje se na vlastitom izračunu Izdavatelja.

ODABRANI KONSOLIDIRANI FINANCIJSKI PODACI I POSLOVNE INFORMACIJE

Sljedeći prikaz i analiza imovine i obveza, financijskog položaja ili dobiti i gubitaka Izdavatelja treba čitati zajedno s revidiranim konsolidiranim godišnjim financijskim izvještajem sastavljenim u skladu s MSFI-jem na 31. prosinca 2022., koristeći upućivanje na referentnu dokumentaciju uključenu u ovaj Prospekt.

| Pokazatelji uspješnosti poslovanja u milijunima EUR | Konsolidirani GFI (revidirani) |
|---|--------------------------------|
| | 2022 |
| Neto dobit od kamata | 156,6 |
| Rezerviranja za rizike u kreditnom poslovanju | -25,9 |
| Neto prihodi od naknada i provizija | 68,2 |
| Dobit od financijskog poslovanja | -8,1 |
| Dobit od trgovanja | -1,2 |
| Dobit poduzeća obračunana metodom udjela | 20,7 |
| Administrativni troškovi | -136,0 |
| Dobit razdoblja prije oporezivanja, odnosno godišnja dobit prije oporezivanja | 78,6 |
| Dobit razdoblja nakon oporezivanja, odnosno godišnja dobit nakon oporezivanja | 63,6 |
| Dobit po dionici* | 1,44 |

(Izvor: revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2022. sastavljen u skladu s MSFI-jem)

* navodi u EUR

| BILANCA (u milijunima, EUR) | Konsolidirani GFI (revidirani) | Vrijednost kao rezultat posljednjeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“) |
|---|--------------------------------|--|
| | 2022. | |
| Ukupna aktiva | 10.533,0 | - |
| Sekuritizirane obveze | 783,6 | - |
| Podređeni kapital | 264,7 | - |
| Potraživanja od klijenata | 7.175,3 | - |
| Obveze prema klijentima | 6.823,8 | - |
| Ukupni vlastiti kapital | 1.543,8 | - |
| Stopa redovnog osnovnog kapitala (CET1) | 12,5 % | 5,4 % |
| Stopa ukupnog kapitala | 17,0 % | 9,6 % |

(Izvor: revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za 2022. sastavljen u skladu s MSFI-jem)

| REGULATORNI KAPITAL prema CRR-u u mil. EUR | Konsolidirani GFI (revidirani) |
|--|--------------------------------|
| | 2022. |
| Total risk exposure amount (ukupan iznos izloženosti riziku) | 6.213,5 |
| Regulatorni kapital | 1.058,1 |
| – od toga redovni osnovni kapital (CET 1) | 778,3 |
| – od toga ukupni osnovni kapital (CET 1 i AT 1) | 843,4 |
| Stopa redovnog osnovnog kapitala (u %) | 12,5 |
| Stopa osnovnog kapitala (u %) | 13,6 |
| Stopa ukupnog kapitala (u %) | 17,0 |

(Izvor: revidirani konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja sastavljen za 2022. u skladu s MSFI-jem)

U konsolidiranom godišnjem financijskom izvještaju Izdavatelja sastavljenim u skladu s MSFI-jem pod

<https://www.bks.at/documents/31707/41449/Gesch%C3%A4ftsbericht+2022.pdf/e5e8a90b-8874-a040-f863-647bc1b84fd2?version=1.1&t=1680591958474>

nalaze se sljedeće financijske informacije:

„Kretanje vlastitog kapitala koncerna“ na stranici 147.; i

„Kretanje novčanih tokova“ na stranici 149.

Značajne promjene financijskog položaja Izdavatelja

Izdavatelj je 14.4.2023. objavio da će konsolidirana dobit razdoblja nakon poreza u prvom tromjesečju 2023. vjerojatno iznositi između 35 milijuna EUR i 38 milijuna EUR i time biti znatno iznad konsolidirane dobiti razdoblja nakon poreza prvog tromjesečja 2022. (12 milijuna EUR). Ovom pozitivnom razvoju bitno pridonosi značajno povećanje dobiti od kamata i dobiti od udjela obračunanih metodom udjela.

Očekivana konsolidirana dobit nakon poreza utvrđena je primjenom računovodstvenih metoda Izdavatelja, u skladu je s njima i dopušta usporedbu s povijesnim financijskim informacijama Izdavatelja.

INFORMACIJE O TRENDOVIMA

Najvažniji aktualni trendovi

Premda je posljednji bankrot banke u SAD-u i „prisilno spajanje“ švicarske banke Credit Suisse uznemirio mnoge ulagatelje, ipak nije zaustavio središnje banke od toga da odustanu od podizanja kamata započetog prošle godine. Iako je za eurozonu čak kratkoročno bilo uračunano smanjenje kamata na tržištima, ESB je povećao svoju ključnu kamatnu stopu 16.03.2023. – drugi put ove godine – za daljnjih 0,5 %. Kamatna stopa za refinanciranje glavnih operacija trenutno je 3,5 %, kamatna stopa na novčani depozit 3,0 %. Međutim, stroga retorika pojedinih čelnika središnjih banaka naposljetku je ublažena, što upućuje na zaključak da bi povećanja kamata tijekom sljedećih dviju sjednica u svibnju i lipnju mogla biti niža nego se još prije nekoliko tjedana nagađalo. Isto je tako i Američka središnja banka FED povisila 22.03.2023 ključnu kamatnu stopu, no ovoga puta samo za 0,25 %. Ključna američka kamatna stopa sada se kreće u rasponu od 4,75 % do 5,00 %. Trenutačno se očekuje da će FED u svibnju povisiti ključnu kamatnu stopu za daljnjih 0,25 % i možebitno još jednom u lipnju, prije nego bi mogla uslijediti faza evaluacije bez daljnjih smanjenja kamatnih stopa – barem tijekom ljeta. Stoga se može uočiti kraj zaokreta kamatnih stopa. U slučaju znatnog pogoršanja gospodarske situacije idućih mjeseci, postoji mogućnost da krajem godine ponovno uslijede smanjenja ključnih kamatnih stopa.

Tema inflacije će za Izdavatelja i u idućem razdoblju biti dominantna. U eurozoni je u posljednje vrijeme zamjetan očekivani značajniji pad stopa inflacije. Stopa inflacije značajno je pala u ožujku s 8,5 % na 6,9 %. Međutim, kada je riječ o pokazateljima, može se uočiti bazni učinak. Naime, nakon početka ruske vojne agresije na Ukrajinu značajno su porasle cijene energije, ali su se posljednjih mjeseci djelomično ponovno vratile na prijeratnu razinu. S obzirom na još uvijek visoku temeljnu inflaciju, koja je naposljetku čak ponovno porasla s 5,6 % na 5,7 %, još uvijek ne može biti riječi o prestanku opasnosti.

Izdavatelj je 14.4.2023. objavio da će njegova konsolidirana dobit razdoblja nakon poreza u prvom tromjesečju 2023. vjerojatno iznositi između 35 milijuna EUR i 38 milijuna EUR i time biti znatno iznad konsolidirane dobiti razdoblja nakon poreza prvog tromjesečja 2022. (12 milijuna EUR). Ovom pozitivnom razvoju bitno pridonosi značajno povećanje dobiti od kamata i dobiti od udjela obračunanih metodom udjela.

Osim navedenog, Izdavatelju od kraja posljednjeg izvještajnog razdoblja na 31. prosinca 2022. nisu poznate nikakve značajne promjene financijskog položaja te dobitaka i gubitaka koncerna BKS Bank kao i izgleda koji se odnose na BKS Bank.

POSLOVANJE

Pregled poslovanja Izdavatelja

Izdavatelj nudi sve uobičajene bankovne usluge univerzalne banke s ciljem da klijentima pruži sveobuhvatnu ponudu. Osim poslovanja koje obuhvaća stambenu štednju, ulaganja, nekretninski fond, investicijski *equity* fond i interni fond za socijalno osiguranje, Izdavatelj je ovlašten obavljati sve bankovne poslove u skladu s člankom 1. BWG-a. Ključni segment u poslovanju s klijentima obuhvaća srednje poduzetništvo, zaposlenike i privatne klijente. Predmet poslovanja je obavljanje bankovnih poslova svih vrsta i s time povezanih poslova. Na području poslova *leasinga*, investicijskih fondova i fondova životnog osiguranja, financiranja ulaganja (*Private Equity*) kao i pri posredovanju ugovora o stambenoj štednji i pružanju servisnih usluga vezanih za nekretnine, Izdavatelj se koristi uslugama vlastitih društava kćeri ili investicijskih društava te partnera s kojim surađuje, društvima Generali Versicherung AG i Bausparkasse Wüstenrot AG u Austriji kao i drugih partnera u inozemstvu s kojima zajednički djeluje.

Izdavatelj ima poslovnice u Koruškoj, Štajerskoj, Gradišću, Donjoj Austriji, Beču, u Sloveniji, Slovačkoj i u Hrvatskoj, predstavništvo u Padovi (Italija) te *leasing* društva u Austriji, u Ljubljani, Bratislavi, Zagrebu i Beogradu.

Izdavatelj oblikuje svoju paletu proizvoda i svoje usluge u skladu sa zakonom propisanim zahtjevima i tržišnim scenarijima. Zbog toga se kontinuirano odvijaju prilagodbe uvjetovane zakonom i tržišnim uvjetima.

Najvažnija tržišta Izdavatelja

Izdavatelj ima ograničeno geografsko područje obuhvata. Aktualni popis poslovnica naveden je na internetskoj stranici Izdavatelja (www.bks.at) pod nazivom „Pronađi poslovnicu“.

Izdavatelj se kao regionalna banka pri odabiru svojih područja tržišta koncentrirao na okolne regije. Sa svojim poslovnicama i *leasing* društvima Izdavatelj je izravno zastupljen u Austriji, Sloveniji, Hrvatskoj, Slovačkoj i Srbiji, a ima i predstavništvo u Italiji. Dominantno tržište je Austrija gdje se nalazi 49 od 64 poslovnice. Austrijsko tržište proteže se uzduž osi jug-istok između Koruške i Beča. Od 2015. tuzemno je tržište podijeljeno na prodajne regije Korušku, Štajersku i Beč-Donja Austrija-Gradišće. Najznačajnije međunarodno tržište jest Slovenija gdje Izdavatelj u međuvremenu ima osam poslovnica. Slovačke klijente Izdavatelj prati u okviru svojih triju poslovnica u Bratislavi, Bansknoj Bystrici i Žilini. Hrvatski se klijenti prate u okviru četiriju poslovnica u Rijeci, Zagrebu i Splitu. Srpsko *leasing* društvo posluje iz Beograda.

Lokacije i udjeli

Krug potpuno konsolidiranih društava BKS-a osim društva BKS Bank AG obuhvaća i tuzemna te inozemna društva koja se u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima za 2022. ubrajaju u koncern BKS Bank. Potpuno konsolidirana društva Izdavatelja koja su obuhvaćena konsolidacijom prikazana su u revidiranom godišnjem financijskom izvještaju za 2022. sastavljenom u skladu s MSFI-jem na stranicama 93. i sljedećima.

Sporovi

Društva UniCredit Bank Austria AG i CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H. podnijeli su kao manjinski dioničari pred Landesgerichtom Klagenfurt (Zemaljski sud u Klagenfurtu) tužbu za pobijanje odluka redovne glavne skupštine društva od 29. svibnja 2020.

Tom se tužbom pobijaju odluke o davanju razrješnice članovima uprave i (ne)davanju razrješnice pojedinim članovima nadzornog odbora kao i o odbijanju provedbe različitih posebnih revizija. Nadalje se zahtijeva donošenje pozitivne odluke o nedavanju razrješnice članovima uprave i pojedinim članovima nadzornog odbora, davanju razrješnice jednom članu nadzornog odbora kao i pozitivna odluka o provedbi prethodno navedenih posebnih revizija. Postupak pobijanja je prekinut, predmet se nalazi na odlučivanju pred Povjerenstvom za preuzimanje.

Nadalje je u ožujku 2020. na zahtjev navedenih manjinskih dioničara donesena odluka o pokretanju postupka u skladu s člankom 33. Zakona o preuzimanju (ÜbG) pred Povjerenstvom za preuzimanje. Predmet ispitivanja u tom postupku naknadne provjere je prethodno pitanje vezano za prethodno navedeni postupak pobijanja, odnosno jesu li BKS Bank i s njome povezani pravni subjekti povrijedili obvezu davanja ponude, osobito u skladu s člankom 22a točkom 3. ili člankom 22. stavkom 4. ÜbG-a. Isto je tako na zahtjev navedenih manjinskih dioničara donesena odluka o pokretanju postupka naknadne provjere u skladu s člankom 33. ÜbG-a u odnosu na Oberbank i Bank für Tirol und Vorarlberg.

Povjerenstvo za preuzimanje te je postupke spojilo i provelo raspravu. Naposljetku su podnositelji zahtijeva iznijeli više navoda na koje je BKS Bank odgovarajuće odgovorio. Odluka u tim postupcima još nije donesena. S obzirom na povezanost među trima bankama, povreda obveze na davanje ponude jedne od triju banaka može utjecati i na obje druge banke.

U poslovnoj godini 2021. BKS Bank dostavljena je jedna od tužbi kojima se zahtijeva propuštanje i utvrđenje, a koju su podnijeli navedeni manjinski dioničari. Tužitelji tom tužbom zahtijevaju da se društvima Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Oberbank AG i G3B Holding AG uskrati dopuštenja da izvrše buduća povećanja kapitala BKS Bank, ili da se u slučaju povećanja kapitala tim dioničarima dodijeli manje dionica, te se pritom pozivaju na jednu

od tvrdnji tužitelja, odnosno „tezu o obvezi većih uplata“. Tužitelji nadalje zahtijevaju da se ništetnima proglase odluke uprave i nadzornog odbora koje se odnose na povećanja kapitala u godinama 2009., 2014., 2016. i 2018.

Uprava nakon detaljnog ispitivanja i uz uključivanje vanjskih stručnjaka i nadalje smatra da su izneseni prigovori navedenih manjinskih dioničara neutemeljeni. Dosadašnji tijek postupka kao i više donesenih odluka te ishoda postupka u korist BKS Bank podupiru to stajalište.

Značajni ugovori koji nisu sklopljeni u redovnom tijeku poslovanja Izdavatelja

Prema ocjeni Uprave, Izdavatelj je sklopio sljedeće ugovore bitne za njegovu poslovanje:

Društvo Alpenländische Garantie-Gesellschaft mbH, Linz, („ALGAR“), osnovano je 1983. kao kreditna institucija i zajedničko je društvo kći 3 Banken Gruppe. Predmet poslovanja društva ALGAR-a nije ostvarivanje dobiti i služi osiguranju rizika velikih kredita triju banaka koje su članice društva preuzimanjem garancija, jamstava i drugih obveza za kredite i zajmove. U temeljnom kapitalu koji iznosi 10.000.000,00 EUR Oberbank drži udjel od 50%, a po 25% BTV i Izdavatelj. Društvo ALGAR proporcionalno je uključeno u koncern BKS Bank, odnosno razmjerno udjelu.

Provedba projekata digitalizacije i nadzor tekuće IKT operacije odvija se uz sudjelovanje društva 3 Banken IT GmbH. BKS Bank u društvu 3 Banken IT GmbH drži udjel od 30%. Ostali članovi društva su Oberbank AG i Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

S društvom Bausparkasse Wüstenrot AG dogovaraju se godišnji prodajni ciljevi društva BKS Bank AG za ugovore o stambenoj štednji (ugovori o štednji) u brojevima ugovora. Ti se ciljevi dogovaraju svake godine u četvrtom tromjesečju za sljedeću godinu. BKS Bank AG društvu Bausparkasse Wüstenrot AG posreduje i stambene kredite. BKS Bank AG drži 0,84% udjela u temeljnom kapitalu društva Bausparkasse Wüstenrot AG.

O sindikalnim ugovorima vidjeti poglavlje „VEĆINSKI DIONIČARI“ .

Osim navedenih ne postoje drugi značajni ugovori koje je Izdavatelj sklopio izvan redovnog tijeka poslovanja i koji bi mogli dovesti do toga da bilo koji član koncerna BKS Bank stekne obvezu ili pravo koja, odnosno koje bi negativno utjecalo na ostvarivanje prava koja proizlaze iz Novih dionica.

VEĆINSKI DIONIČARI

Struktura dioničara Izdavatelja na 21.04.2023.: prema udjelima u kapitalu, kao što je prikazano u nastavku, UniCredit Gruppe sudjeluje u temeljnom kapitalu Izdavatelja s ukupno 29,78%, pri čemu se zajedno računaju udjeli koje izravno drže najveći pojedinačni dioničar, društvo CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., 100%nom društvo koncerna društva UniCredit Bank Austria AG te UniCredit Bank Austria AG. Društvo Oberbank (uključujući Unterordnungssyndikat mit Beteiligungsverwaltung GmbH) drži 19,17%, BTV 18,89%, G3B Holding AG 7,44% dionica. Zaklada BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung drži 1,73% dionica. Na društvo Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH otpada 2,98%. Ostalih 20,01% dionica nalaze se u slobodnom optjecaju.

| PREMA UDJELIMA U KAPITALU I PRAVU GLASA | | |
|---|--|---------|
| 1 | Oberbank (uklj. Unterordnungssyndikat mit Beteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH) | 19,17 % |
| 2 | BTV | 18,89 % |
| 3 | G3B Holding AG | 7,44 % |
| 4 | Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen. mbH | 2,98 % |
| 5 | BKS Belegschaftsbeteiligungsprivatstiftung | 1,73 % |
| 6 | Dionice u slobodnom optjecaju | 20,01 % |
| 7 | UniCredit Bank Austria AG | 6,63 % |
| 8 | CABO Beteiligungsgesellschaft mbH | 23,15 % |

(Stanje na 21.04.2023. Izvor: vlastiti prikaz Izdavatelja koji se temelji na internim podacima)

Vlastite dionice

Sljedeća tablica sadržava dionice koje su sastavni dio temeljnog kapitala Izdavatelja te ih na datum 31. ožujka 2023 drži sam Izdavatelj:

| Iznosi u EUR | Broj | Cijena prema bilanci na 31.03.2023. | Tržišna vrijednost |
|---------------------|---------|-------------------------------------|--------------------|
| BKS-redovne dionice | 516.907 | 13,40 | 6.926.553,80 |

(Izvor: vlastiti izračun Izdavatelja)

Nakon 31. ožujka 2023. nije bilo značajnih promjena u broju vlastitih dionica koje drži Izdavatelj.

Sindikalni ugovor

Tri ključna dioničara, Oberbank, BTV i G3B Holding AG, sklopili su sindikalni ugovor i zajedno drže 45,5% prava glasa i udjela u kapitalu Izdavatelja. Povezivanjem dioničkog portfelja učvršćuje se neovisnost Izdavatelja i povezuju se interesi sindikalnih partnera u pogledu partnerske suradnje i suradnje u prodaji. Sporazum u bitnom sadržava dogovor o zajedničkom ostvarivanju prava glasa na glavnoj skupštini kao i uzajamna prava prvokupa sindikalnih partnera.

Osim toga Izdavatelju nije poznato da pojedini dioničari ili više njih zajedno zajednički imaju većinu i/ili kontroliraju Izdavatelja. Mjere u svrhu sprječavanja zlouporabe nadzora sa stajališta Izdavatelja nisu potrebne. Prava dioničara mogu se ostvarivati u skladu s odredbama austrijskog prava društava, osobito Zakona o dioničkom društvu.

POSLOVNI I PRAVNI ODNOSI S POVEZANIM OSOBAMA

Povezane osobe

U povezane osobe Izdavatelja u smislu ovog poglavlja ubrajaju se članovi Uprave i Nadzornog odbora kao i povezana društva s društvima-kćerima i njihove uprave i nadzorni odbori.

Poslovni odnosi

Prema mišljenju Uprave Društva, Izdavatelj je poslovne i pravne odnose s povezanim osobama uspostavio u skladu s uobičajenim uvjetima na tržištu koji se primjenjuju na odnose s trećim osobama.

Članovima Nadzornog odbora Izdavatelja odobreni su predujmovi i krediti u iznosu od 597 TEUR na 31.12.2022. (320 TEUR na 31.12.2021). Članovima Uprave izdavatelja odobreni su krediti u iznosu od 144 TEUR na 31.12.2022. (180 TEUR na 31.12.2021).

| Poslovni odnosi u tisućama EUR | Konsolidirani godišnji financijski izvještaj za 2022. (revidiran) |
|------------------------------------|---|
| Članovi Uprave | |
| Poslovi aktive | 144 |
| Neiskorišteni okvir poslova aktive | |
| Jamstva | |
| Poslovi pasive | 1.626 |
| Prihodi | 5 |
| Rashodi | 2 |
| Članovi Nadzornog odbora | |
| Poslovi aktive | 597 |
| Neiskorišteni okvir poslova aktive | |
| Jamstva | |
| Poslovi pasive | 635 |
| Prihodi | 10 |
| Rashodi | |

(Izvor: vlastiti prikaz koji se temelji na revidiranom konsolidiranom godišnjem financijskom izvještaju Izdavatelja za 2022. sastavljenom u skladu s MFSI-jem)

Poslovni i pravni odnosi s povezanim društvima i osobama kretali su se do datuma odobrenja Prospekta u uobičajenim okvirima. Nakon 31.12.2022. nema značajnih odstupanja u odnosu na prethodno prikazane poslovne godine.

Odnosi prema članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva

Odnosi između Društva i članova Uprave te Nadzornog odbora prikazani su u poglavlju „Vodstvo Izdavatelja”. U nastavku se opisuju i dodatni pravni odnosi s članovima Nadzornog odbora.

Društvo BKS Bank AG izjavljuje prema svojem najboljem znanju i uvjerenju, na temelju analize koju je provelo u svrhu otkrivanja potencijalnih sukoba interesa kod članova Uprave i Nadzornog odbora, da ne postoje nikakvi potencijalni sukobi interesa između obveza prema Izdavatelju s jedne strane i članova Uprave i Nadzornog odbora s druge strane, osim onih navedenih u nastavku.

Za sve članove Uprave izdavatelja općenito vrijedi da se u pogledu onih društava/zaklada, itd., u kojima postoje funkcije članova uprave ili nadzornog odbora ili se obnašaju slične funkcije, u pojedinim slučajevima – iz operativnog bankarskog poslovanja koncerna BKS Bank – potencijalno mogu razviti sukobi interesa ako je Izdavatelj s navedenim društvima u aktivnom poslovnom odnosu. Izdavatelj izjavljuje da mu trenutno nisu poznati nikakvi sukobi interesa.

Zbog predujmova i kredita odobrenih članovima Uprave i Nadzornog odbora mogu potencijalno nastati sukobi interesa. Izdavatelj izjavljuje da mu trenutno nisu poznati nikakvi sukobi interesa.

Nadzorni odbor Izdavatelja sastoji se u najvećem dijelu od bankarskih i ekonomskih stručnjaka. U Nadzornom odboru BKS-a isto su tako zastupljeni i predstavnici iz kruga najvećih dioničara. Budući da je u slučaju tih dioničara riječ i o bankama, takvi članovi Nadzornog odbora obnašaju funkcije određenih organa i u drugim bankama koje konkuriraju BKS-u. Cilj zakonom propisanih obveza koje se odnose na člana nadzornog odbora pritom jest osigurati da sukobi interesa koji možda zbog toga nastanu ne dovedu ni do kakve štetne posljedice za BKS.

Nadzorni odbor BKS-a donio je na svojoj sjednici od 29.03.2023. odluku da će se Austrijski kodeks korporativnog upravljanja (Österreichischer Corporate Governance Kodex) u verziji iz siječnja 2023. preuzeti kao kodeks koji se na BKS primjenjuje od siječnja 2023. te je u smislu se Austrijskog kodeksa korporativnog upravljanja definirao smjernice za utvrđenje svoje neovisnosti, a koje se na internetskoj stranici Izdavatelja mogu preuzeti pod točkom koja se trenutno

naziva „*Odnosi s investitorima*“ / „*Korporativno upravljanje*“. Svi su se članovi Nadzornog odbora Izdavatelja individualnom izjavom u okviru BKS- ovih smjernica izjasnili neovisnima.

Nadzorni odbor Izdavatelja svoju je predanost Austrijskom kodeksu korporativnog upravljanja ponovno potvrdio na sjednici od 29. ožujka 2023.

Za ponudu bitni interesi i sukobi interesa

Ponuda u okviru ovog Prospekta daje se u interesu Društva BKS Bank AG kao Izdavatelja. Izdavatelj namjerava neto prihod od izdanja po osnovi prodaje Novih dionica upotrijebiti za povećanje osnovnog kapitala Izdavatelja i kao potporu za namjeravani organski i vanjski rast te za proširenje kreditnog poslovanja. Eventualni preostali iznos upotrijebit će se za proširenje digitalne ponude kao i u opće svrhe financiranja Izdavatelja.

Oberbank AG za svoju djelatnost u svojstvu pokrovitelja (*underwriter*) (vidjeti u tom pogledu „PONUDA“ / „*Underwriting*“) dobiva proviziju za usluge pokroviteljstva te proviziju za usluge provedbe ponude odnosno prodaje izdanja u iznosu od 0,15% ponudbene cijene svake preuzete dionice, a najmanje 55.000,00--EUR. Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft djeluje kao platni agent i za to ne dobiva nikakvu naknadu. Izdavatelj izjavljuje da osim navedenih nisu poznati daljnji interesi – uključujući sukobe interesa –koji su od bitnog značenja za Ponudu.

Sindikalni ugovori

Vidjeti odjeljak „VEĆINSKI DIONIČARI“ i „Sindikalni ugovor“ .

VODSTVO IZDAVATELJA

Općenito

Organizacijska struktura Izdavatelja obuhvaća dva organa, Upravu i Nadzorni odbor.

U tablicama prikazanim u nastavku sadržani su podaci o svim poduzećima i društvima u kojima su članovi Nadzornog odbora ili Uprave tijekom posljednjih pet godina bili članovi administrativnih, upravljačkih ili nadzornih organa ili partneri.

Svi članovi Uprave i Nadzornog odbora Izdavatelja koji trenutačno obnašaju funkcije dostupni su na adresi Izdavatelja, A-9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43.

Ne postoje nikakvi srodnički odnosi između osoba navedenih u tablicama prikazanim u nastavku. Isto tako ne postoje nikakvi ugovori o radu sklopljeni između članova administrativnih, upravljačkih ili nadzornih organa Izdavatelja, odnosno njegovih društava kćeri kojima bi u slučaju prestanka tog radnog odnosa predviđale pogodnosti.

Ni jedan član Uprave ili Nadzornog odbora Izdavatelja

- nije ili nije bio tijekom posljednjih pet godina, osim u nastavku navedene djelatnosti, član administrativnog, upravljačkog ili nadzornog tijela ili partner društva ili poduzeća osim društva kćeri Izdavatelja;
- nije u posljednjih pet godina proglašen krivim za kaznena djela prijevare;
- nije u posljednjih pet godina kao član administrativnog, upravljačkog ili nadzornog tijela ili kao član višeg vodstva nekog društva bio uključen u stečaj, osobnu upravu ili likvidaciju takvog društva;
- nije bio predmet javnih optužbi i/ili sankcija pravosudnih ili regulatornih tijela (uključujući strukovna tijela)
- nije odlukom suda, regulatornog tijela (uključujući relevantna strukovna tijela) bio isključen iz članstva u administrativnom, upravljačkom ili nadzornom tijelu nekog izdavatelja;
- nije u posljednjih pet godina sudskom odlukom isključen iz rukovodećih ili upravljačkih poslova Izdavatelja; kao i
- nije postao članom Uprave ili Nadzornog odbora zbog aranžmana ili pogodbe s većinskim dioničarima, klijentima, dobavljačima ili drugim osobama.

Uprava

Upravu izdavatelja trenutačno čine sljedeći članovi:

| Ime/funkcija u Izdavatelju | Bitne funkcije izvan Izdavatelja | Funkcija aktualna |
|--|--|--|
| Predsjednica Uprave Mag. Dr. Herta STOCKBAUER, od 01.07.2004. članica Uprave, rođena 1960., imenovana do 30.06.2024. | <u>Članica nadzornog odbora:</u> Oberbank AG, Linz Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft Österreichische Kontrollbank AG Einlagensicherung AUSTRIA Ges.m.b.H. Porsche Bank Aktiengesellschaft Österreichische Post Aktiengesellschaft SW Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG | Da Da Da Da Da Ne Ne |
| | <u>Ostalo:</u> Članica uprave Udruženja austrijskih banaka i bankara (Verband österreichischer Banken und Bankiers) Članica uprave Industrijskog udruženja Koruške (Industriellenvereinigung Kärnten) Članica uprave austrijskog Društva za bankarske znanosti (Bankwissenschaftliche Gesellschaft) Predsjednica ogranka za banke i osiguranje u Koruškoj gospodarskoj komori (Wirtschaftskammer Kärnten) Počasna konzulica Švedske za saveznu zemlju Korušku | Da Da Da Da Da |
| Mag. Dieter KRAßNITZER, od 01.09.2010. član Uprave, | <u>Predsjednik nadzornog odbora:</u> BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb | Ne |

| | | |
|---|--|----------|
| rođen 1959. Imenovan do 31.08.2023. | <u>Ostalo:</u> Član stručnog savjeta društva 3 Banken IT GmbH Predsjednik Uprave Koruškog ekonomskog društva (Volkswirtschaftliche Gesellschaft Kärnten) | Da Da |
| Mag. Alexander NOVAK od 01.09.2018. član Uprave, rođen 1971. Imenovan do 31.08.2026. | <u>Član nadzornog odbora:</u> BKS-leasing Croatia d.o.o., Zagreb BKS Leasing d.o.o., Beograd | Da Da |
| Mag. Nikolaus JUHÁSZ od 01.07.2021. član Uprave rođen 1965. Imenovan do 30.06.2024. | <u>Ostalo:</u> Član konferencije ogranka i ekonomskog parlamenta Štajerske gospodarske komore (Wirtschaftskammer Steiermark) | Da |

(Izvor: vlastiti upitnik Izdavatelja na datum Prospekta)

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor Izdavatelja trenutno čine sljedeći članovi:

| Ime/funkcija u Izdavatelju | Bitne funkcije izvan Izdavatelja | Funkcija aktualna |
|--|--|----------------------|
| Univ.-Prof. Dr. Sabine URNIK, Predsjednica Nadzornog odbora Rođena 1967., imenovana do redovne glavne skupštine 2027. | <u>Zamjenica predsjednika Uprave:</u> Förderverein Finanz- und Steuerwesen Uni Salzburg | Da |
| | <u>Članica nadzornog odbora:</u> Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H., Salzburg | Da |
| | <u>Ostalo:</u> Članica fakultetskog vijeća Sveučilišta Johannes Kepler Universität Linz, Linz | Da |
| | Zamjenica dekana pravnog fakulteta na Sveučilištu Paris-Lodron-Universität Salzburg | Da |
| Mag. Klaus WALLNER Zamjenik predsjednice Nadzornog odbora, rođen 1966., imenovan do redovne glavne skupštine 2025. | <u>Član uprave:</u> Generali Versicherung AG, Wien Generali Holding Vienna AG | Da Ne |
| | <u>Direktor:</u> Generali Beteiligungsverwaltung GmbH, Wien | Da |
| | <u>Član nadzornog odbora:</u> Generali Bank AG, Wien BAWAG P.S.K. Versicherung AG, Wien BONUS Pensionskassen Aktiengesellschaft, Wien BONUS Vorsorgekasse AG, Wien | Da Da Da Da |
| | | |
| Gerhard BURTSCHER, Član Nadzornog odbora Rođen 1967. Imenovan do redovne glavne skupštine 2026. | <u>Predsjednik uprave:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck Peter Gaugg BTV Marketing Trophy Privatstiftung, Innsbruck | Da Da |
| | <u>Predsjednik nadzornog odbora:</u> Silvretta Montafon Holding GmbH, Schruns | Da |
| | <u>Član nadzornog odbora:</u> Oberbank AG, Linz Moser Holding Aktiengesellschaft, Innsbruck Silvretta Montafon Bergbahnen GmbH | Da Da Ne |
| | <u>Ostalo:</u> Član Udruženja austrijskih banaka i bankara (Verband österreichischer Banken und Bankiers) Počasni konzul Republike Kazahstan u Tirolu | Da Da |
| Dr. Franz GASSELSBERGER, MBA, | <u>Predsjednik uprave:</u> Oberbank AG, Linz | Da |

| | | |
|---|--|--|
| <p>Član nadzornog odbora, rođen 1959., imenovan do redovne glavne skupštine 2024.</p> | <p>Hainzl Privatstiftung, Linz MITTERBAUER Privatstiftung, Laakirchen</p> <p><u>Član nadzornog odbora:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck Lenzing Aktiengesellschaft, Linz voestalpine AG, Linz AMAG Austria Metall AG, Ranshofen</p> <p><u>Ostalo:</u> Član predsjedništva Udruženja austrijskih banaka i bankara (Verband österreichischer Banken und Bankiers)</p> <p>Počasni konzul Savezne Republike Njemačke za saveznu zemlju Gornju Austriju</p> | <p>Da Da</p> <p>Da Da Da Ne</p> <p>Da</p> <p>Da</p> |
| <p>DI Christina FROMME-KNOCH, Članica nadzornog odbora, rođena 1970., imenovana do redovne glavne skupštine 2027.</p> | <p><u>Predsjednica nadzornog odbora:</u> WIG Wietersdorfer Holding GmbH, Klagenfurt</p> <p><u>Članica nadzornog odbora:</u> IFN-Holding AG, Traun Internorm Bauelemente GmbH, Traun Internorm International GmbH, Traun</p> <p><u>Članica društva koja neograničeno odgovara za obveze društva i obnaša funkciju:</u> Knoch, Kern & Co. KG, 9020 Klagenfurt</p> | <p>Da</p> <p>Da Da Da</p> <p>Da</p> |
| <p>Univ.Prof. Dr. Susanne KALSS, LL.M. Članica nadzornog odbora, rođena 1966., imenovana do redovne glavne skupštine 2025.</p> | <p><u>Članica uprave</u> Irene und Georg Schwarz Privatstiftung Wenckheim Privatstiftung, Wien Ottakringer Privatstiftung, Wien Thomas Prinzhorn Privatstiftung, Stadl an der Mur</p> <p><u>Članica nadzornog odbora:</u> Ottakringer Holding AG</p> <p><u>Direktorica:</u> ARP Ten GmbH</p> <p><u>Obnašateljica dužnosti:</u> IUGS Immobilien GmbH & Co KG IUGS Zinshaus GmbH & Co KG IUGS Holding GmbH & Co KG</p> <p><u>Ostalo:</u> Članica akademskog vijeća Austrijske akademije znanosti (Österreichische Akademie der Wissenschaften)</p> | <p>Da Da Da Ne</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da Da Da</p> <p>Da</p> |
| <p>Dr. Reinhard IRO, Član Nadzornog odbora, rođen 1949., imenovan do redovne glavne skupštine 2023.</p> | <p><u>Predsjednik nadzornog odbora</u> SW Umwelttechnik Stoiser & Wolschner AG, Klagenfurt</p> <p><u>Član uprave:</u> Fachhochschule Kärnten – gemeinnützige Privatstiftung, Spittal/Drau</p> <p><u>Član nadzornog odbora:</u> WIG Wietersdorfer Holding GmbH, Klagenfurt</p> | <p>Da</p> <p>Ne</p> <p>Ne</p> |
| <p>Univ.-Prof. Dipl.-Inf. Dr. Stefanie LINDSTAEDT Članica nadzornog odbora Rođena 1968. imenovana do redovne glavne skupštine 2023.</p> | <p><u>Članica upravnog odbora:</u> AMEBA Privatstiftung, Graz</p> <p><u>Direktorica:</u> Know-Center GmbH, Research Center for Data-Driven Business & Big Data Analytics, Graz</p> <p><u>Članica nadzornog odbora:</u> FH Kärnten - gemeinnützige Gesellschaft mbH, Villach</p> | <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> |

| | | |
|---|---|--|
| | DIH SÜD GmbH, Graz | Da |
| Dkfm. Dr. Heimo PENKER, Član nadzornog odbora, rođen 1947., imenovan do redovne glavne skupštine 2024 | <u>Član upravnog odbora:</u> Samonigg Privatstiftung, Spittal an der Drau | Da |
| | <u>Član nadzornog odbora:</u> Generali Bank AG, Wien | Da |
| | <u>Član nadzornog odbora:</u> Kärntner Ausgleichszahlungs-Fonds, 9020 Klagenfurt Krankenhaus Spittal/Drau Gemeinnützige GmbH, Spittal an der Drau | Da Da |
| Mag. Hannes BOGNER, Član Nadzornog odbora, rođen 1959. imenovan do redovne glavne skupštine 2026. | <u>Član nadzornog odbora:</u> Bank für Tirol und Vorarlberg AG, Innsbruck Oberbank AG, Linz PALFINGER AG, Bergheim STRABAG SE, Villach Casinos Austria Aktiengesellschaft, Wien Niederösterreichische Versicherung AG, St. Pölten Wiener Börse AG, Wien WIENWERT AG, Wien | Da Da Da Ne Ne Ne Ne Ne |
| Mag. Maximilian MEDWED, Član Nadzornog odbora (predstavnik zaposlenika), rođen 1963. | -- | -- |
| Herta POBASCHNIG, članica Nadzornog odbora (predstavnica zaposlenika), rođena 1960. | -- | -- |
| Sandro COLAZZO Član Nadzornog odbora (predstavnik zaposlenika), rođen 1979. | -- | -- |
| Andrea MEDIC, BSc Članica Nadzornog odbora (predstavnica zaposlenika), rođena 1993. | -- | -- |

(Izvor: podaci prikupljeni od članova Nadzornog odbora vlastitim upitnikom Izdavatelja na datum Prospekta)

Državni povjerenici

Savezni ministar financija dužan je u kreditnim institucijama čija ukupna aktiva prelazi milijardu EUR imenovati državnog povjerenika i njegova zamjenika u trajanju mandata od najviše pet godina (koji se može produžiti). Državni povjerenici i njegovi zamjenici djeluju kao organi FMA-e i na toj funkciji podliježu isključivo uputama FMA.

Savezni ministar financija trenutačno je kao državne povjerenike za Izdavatelja na neodređeno vrijeme imenovao sljedeće osobe:

| Ime | Početak mandata | Položaj |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| Rat Mag. Stefan TRITTNER | 01.01.2023. | Državni povjerenik |
| OR Ing. Mag. (FH) Jakob KÖHLER, MSc | 01.01.2023. | Zamjenik državnog povjerenika |

(Izvor: vlastiti prikaz Izdavatelja koji se temelji na odgovarajućim rješenjima o imenovanju saveznog ministra financija)

REGULATORNE OBJAVE

Objave posljednjih dvanaest mjeseci

Izdavatelj je u posljednjih dvanaest mjeseci koji prethode datumu ovog Prospekta objavio sljedeća *ad hoc* priopćenja:

- *ad hoc* priopćenje o značajnom padu poslovnog rezultata društva Oberbank AG, koje sudjeluje u kapitalu Izdavatelja obračunano metodom udjela, što će vjerojatno dovesti do pada poslovnog rezultata Izdavatelja;
- *ad hoc* priopćenje o padu poslovnog rezultata za prvo polugodište 2022. zbog negativnih kretanja tržišta kapitala i konjunkturane prognoze;
- *ad hoc* priopćenje o vjerojatnom smanjenju konsolidirane neto dobiti koncerna za poslovnu godinu 2022. kao i najava povećane dividende zbog očekivane godišnje neto dobiti;
- *ad hoc* priopćenje koje se odnosi na donesenu temeljnu odluku o povećanju kapitala odobrenim kapitalom;
- *ad hoc* priopćenje koje se odnosi na detaljnije detalje o planiranom povećanju kapitala odobrenim kapitalom;
- *ad hoc* priopćenje koje se odnosi na očekivanu dobit od poslovanja za prvo tromjesečje 2023.; i
- *ad hoc* priopćenje koje se odnosi na ponudbenu cijenu povećanja kapitala

OPIS PRAVA KOJA PROIZLAZE IZ VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Isprave o dionicama / prenosivost

Isključeno je pravo na pojedinačnu ispravu. Oblik eventualnih isprava o dionicama i kuponskih araka za naplatu dividendi te talona određuje Uprava Izdavatelja uz suglasnost Nadzornog odbora.

Dionice Društva mogu se slobodno prenositi.

Glasačka prava i glavna skupština

Odredbe koje se odnose na pravo glasa i glavnu skupštinu nalaze se u članku 17. i sljedećim člancima Statuta Izdavatelja.

Glavna skupština koja odlučuje o davanju razrješnice Uprave i Nadzornog odbora, upotrebi dobiti, imenovanju revizora i eventualno odobrenju godišnjeg financijskog izvještaja (redovna glavna skupština), održava se u prvih osam mjeseci svake poslovne godine.

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor te se ona održava u mjestu sjedišta Društva ili u glavnom gradu savezne zemlje. Sazivanje glavne skupštine mora se objaviti – uzimajući u obzir odredbe koje se odnose na potrebno pohranu dionica. Objave Društva objavljuju se, u opsegu i sve dok je to nužno u smislu regulatornih zahtjeva, u službenom listu koji se izdaje uz *Wiener Zeitung* („*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*“). Ostale objave Društva objavljuju se u skladu s primjenjivim zakonodavstvom. Sve objave moraju biti dostupne i na internetskoj stranici Društva.

Pravo sudjelovanja na glavnoj skupštini imaju dioničari koji kod Društva, austrijskoj javnog bilježnika ili podružnice tuzemne banke, ili druge tuzemne ili inozemne kreditne institucije određene u pozivu na glavnu skupštinu, u roku koji proizlazi iz sljedeće rečenice tijekom radnog vremena pohrane svoje dionice i tamo ih ostavi do završetka glavne skupštine. Pohrana se mora izvršiti na vrijeme tako da između dana pohrane i dana održavanja glavne skupštine ostanu najmanje tri radna dana; dioničar mora za pohranu imati na raspolaganju najmanje četrnaest dana od dana sazivanja glavne skupštine, pri čemu se dan objave ne računa; pada li posljednji dan tog roka u nedjelju ili na zakonom propisani neradni dan, pohrana se mora moći izvršiti sljedeći radni dan. U smislu ovih odredaba subote, Veliki petak i 24. prosinca ne smatraju se radnim, nego neradnim danom. Pohrana je uredno izvršena i ako se dionice uz suglasnost depozitorija za njega blokiraju kod drugih banaka sve do završetka glavne skupštine. Depozitoriji moraju Društvu dostaviti potvrdu o izvršenoj pohrani najkasnije jedan dan nakon isteka roka za pohranu. Objavom prilikom poziva na glavnu skupštinu može se ovlaštenje za sudjelovanje na glavnoj skupštini uvjetovati pravodobnom dostavom odvojenog popisa brojeva dionica. Ako isprave o dionicama nisu izdane, prilikom poziva na glavnu skupštinu potrebno je objaviti pod kojim se uvjetima dopušta da dioničari sudjeluju na glavnoj skupštini.

Svaka redovna dionica bez nominalnog iznosa daje pravo na jedan glas. Nema nikakvih ograničenja prava glasa.

Pravo inozemnih imatelja dionica ili dioničara sa sjedištem u inozemstvu da posjeduju dionice društva ili ostvaruju svoje pravo glasa ne ograničava se ni austrijskim pravom ni Statutom.

Pravo na dividendu

U prvih tri mjeseca svake poslovne godine Uprava mora za prethodnu poslovnu godinu sastaviti godišnji financijski izvještaj i izvješće uprave, izvješće o korporativnom upravljanju kao i konsolidirani godišnji financijski izvještaj i izvješće uprave za koncern te ih nakon provedene revizije od strane ovlaštenog revizora s prijedlogom za upotrebu dobiti podnijeti Nadzornom odboru.

Glavna skupština odlučuje svake godine u prvih osam mjeseci poslovne godine o davanju razrješnice upravi i nadzornom odboru, o raspodjeli bilančne dobiti ostvarene prethodne godine, o imenovanju revizora i u zakonom predviđenim slučajevima o odobrenju godišnjeg financijskog izvještaja (redovna glavna skupština).

Bilančna dobit dijeli se dioničarima ako glavna skupština ne odluči drukčije. Bilančna dobit dijeli se prema udjelima dioničara u temeljnom kapitalu i prema ulozima plaćenim za dionice.

Udjeli dioničara u dobiti koji se ne preuzmu u ruku od tri godine nakon dospjeća gube se u korist zakonom propisanih rezervi Društva.

Prava na isplatu ostatka likvidacijske mase

U slučaju prestanka Izdavatelja, sva se imovina preostala nakon podmirenja svih neplaćenih obveza Društva dijeli među dioničarima prema njihovu udjelu u temeljnom kapitalu. Za odluku o prestanku društva zahtijeva se većina od najmanje tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini.

Rang vrijednosnih papira

U slučaju stečaja Izdavatelja, njegove su Dionice podređene svim ostalim vrijednosnim papirima i pravima.

Pravo prvokupa

U slučaju povećanja kapitala, imatelji dionica Izdavatelja u načelu imaju pravo prvokupa. Oni imaju pravo na to da im se dodijeli onoliko novih dionica koliki im je potrebno da očuvaju svoj postojeći udio u temeljnom kapitalu Izdavatelja. Na sličan način dioničari imaju pravo prvokupa konvertibilnih obveznica, obveznica s varantima, prava na sudjelovanje u kapitalu i užitnice, ako ih Izdavatelj izdaje. Pravo prvokupa može se zamijeniti neizravnim pravom prvokupa ako nove dionice preuzme neka banka u svojstvu pokrovitelja uz obvezu da ih ponudi na kupnju dioničarima. U slučaju neizravnog prava prvokupa, pravo prvokupa se ostvaruje izjavom danom banci koja je pokrovitelj.

Dioničari se mogu odreći svojeg prava prvokupa u okviru odluka glavne skupštine o povećanju kapitala (odnosno izdavanju konvertibilnih obveznica, itd.). Osim toga, pravo prvokupa može se u okviru povećanja kapitala (odnosno izdavanja konvertibilnih obveznica, itd.) iz određenih razloga isključiti većinom od tri četvrtine temeljnog kapitala zastupljenog na glavnoj skupštini.

Za ostvarivanje prava prvokupa Zakonom o dioničkom društvu predviđa se rok od najmanje dva tjedna. Uprava je obvezna cijenu i početak te trajanje Razdoblja ponude prava prvokupa objaviti u službenom listu koji se objavljuje uz *Wiener Zeitung*. Prava prvokupa dioničara u načelu su prenosiva.

POREZNI TRETMAN

Potencijalni ulagatelji se upozoravaju na činjenicu da porezno pravo Austrije (kao države sjedišta Izdavatelja) kao i porezno pravo njihove vlastite države sjedišta (ako su različite) može utjecati na prihod od Novih dionica. Stoga se potencijalnim ulagateljima preporučuje da se u pogledu poreznih posljedica kupnje, držanja ili prodaje Novih dionica savjetuju sa svojim pravnim i poreznim savjetnicima. Porezni rizik po osnovi Novih dionica snosi ulagatelj.

SUGLASNOST IZDAVATELJA ZA UPOTREBU PROSPEKTA

Izdavatelj svim kreditnim institucijama, koje u smislu Direktive 2013/36/EU imaju odobrenje za rad u Austriji, svoje sjedište imaju u Austriji, Hrvatskoj ili Sloveniji te imaju pravo obavljati poslove provedbe ponude odnosno prodaje ili distribucije vrijednosnih papira („Financijski posrednici“), dodjeljuje svoju izričitu suglasnost da ovaj Prospekt uključujući eventualne priloge, dodatke i referentnu dokumentaciju koristi za distribuciju, odnosno za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman vrijednosnih papira u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji. Izdavatelj izjavljuje da preuzima odgovornost za sadržaj Prospekta i u vezi s naknadnom ponovnom prodajom ili konačnim plasmanom Novih dionica od strane financijskih posrednika. Izdavatelj ne odgovara za radnje ili propuste financijskih posrednika.

Suglasnost za upotrebu Prospekta vrijedi do isteka Razdoblja ponude prava prvokupa i Razdoblja naknadne ponude, odnosno – ako bi nastupilo ranije – ranijeg završetka Razdoblja ponude prava prvokupa i Razdoblja naknadne ponude za Nove dionice na koje se ovaj Prospekt odnosi koji je Izdavatelj objavio na svojoj internetskoj stranici na adresi „www.bks.at“ u izborniku pod točkom „*Odnosi s investitorima*“ / „*Dionica BKS Bank*“ / „*Povećanje kapitala*“ / „*Povećanje kapitala 2023.*“. Izdavatelj je ovlašten svoju suglasnost u svakom trenutku izmijeniti ili opozvati.

Razdoblje ponude za naknadnu ponovnu prodaju ili konačni plasman od strane financijskih posrednika vrijedi do isteka Razdoblja ponude prava prvokupa i Razdoblja naknadne ponude, odnosno – ako bi nastupilo ranije – ranijeg završetka Razdoblja ponude prava prvokupa i Razdoblja naknadne ponude za Nove dionice na koje se ovaj Prospekt odnosi koji je Izdavatelj objavio na svojoj internetskoj stranici na adresi „www.bks.at“ u izborniku pod točkom „*Odnosi s investitorima*“ / „*Dionica BKS Bank*“ / „*Povećanje kapitala*“ / „*Povećanje kapitala 2023.*“.

Prospekt se može koristiti samo u Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji. Suglasnost izričito ne oslobađa obveze pridržavanja svih važećih ograničenja koja se odnose na prodaju i svih primjenjivih propisa. Financijski posrednik se isto tako ne oslobađa obveze pridržavanja zakonskih propisa koji se na njega primjenjuju.

Eventualne nove informacije o financijskim posrednicima koji u trenutku odobrenja Prospekta nisu bili poznati, objavit će se na internetskoj stranici Izdavatelja „www.bks.at“ u izborniku pod točkom „*Odnosi s investitorima*“ / „*Dionica BKS Bank*“ / „*Povećanje kapitala*“ / „*Povećanje kapitala 2023.*“.

Ako financijski posrednik nudi Nove dionice na koje se odnosi ovaj Prospekt, on će obavijestiti ulagatelje o uvjetima Ponude u trenutku podnošenja Ponude.

Svaki financijski posrednik koji koristi Prospekt dužan je na svojoj internetskoj stranici navesti da koristi Prospekt uz suglasnost Izdavatelja i u skladu s uvjetima kojima je ta suglasnost povezana.

DODJELA NOVIH DIONICA

Ponuda prava prvokupa odvija se na način da Oberbank AG preuzima Nove dionice u skladu s člankom 153. stavkom 6. AktG-a uz obvezu da ih ponudi imateljima Prava prvokupa u odnosu 1: 15 u okviru Razdoblja ponude prava prvokupa (vjerojatno od 24.04.2023. do uključujući 11.05.2023.) po Ponudbenoj cijeni. Imatelji Prava prvokupa imaju povlašteno pravo da sudjeluju u povećanju kapitala u punom opsegu. Prava prvokupa koja nisu učinkovito ostvarena, odnosno prodana, prestaju istekom roka Ponude prava prvokupa i bezvrijedna su.

Nove dionice koje nisu upisane u okviru Ponude prava prvokupa javno će se ponuditi malim i institucionalnim ulagačima u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji u Naknadnoj ponudi (vjerojatno od 24.04.2023. do uključujući 12.05.2023. u 12.00 sati). Ponude za kupnju u okviru Naknadne ponude evaluirat će se na temelju vjerojatnih očekivanja ulagatelja. U pogledu dodjele ponuđenih Novih dionica primijeniti će se i drugi čimbenici, poput primjerice vrste i opsega potražnje za Novim dionicama kao i cilja očuvanja stabilne strukture dioničara.

Nove dionice temeljem povećanja kapitala bit će dostupne za isporuku nakon upisa provedbe povećanja u [austrijski] registar trgovačkih društava na dan ispunjenja, vjerojatno 19.05.2023. te će se uz plaćanje ponudbene cijene kao vrijednosnice pripisati računu vrijednosnih papira ulagatelja kod dotične banke koja vodi račun vrijednosnih papira i knjižiti u privremenoj skupnoj ispravi koja se pohranjuje kod OeKB CSD GmbH (OeKB CSD) kao središnjeg depozitorija vrijednosnih papira.

OGRANIČENJA KOJA SE ODNOSU NA PRODAJU

Osim u kontekstu Ponude i prodaje Novih dionica u Republici Austriji, Hrvatskoj i Sloveniji, Izdavatelj Nove dionice ne nudi javno i ne poduzima nikakve mjere koje bi predstavljale javnu ponudu Novih dionica.

Ovaj se Prospekt osobito ne smije unositi u Sjedinjenje Američke Države.

Nove dionice Izdavatelja izdane u skladu s ovim Prospektom nisu niti će biti registrirane prema odredbama Zakona o vrijednosnim papirima Sjedinjenih Američkih Država iz 1933. godine (*U.S. Securities Act of 1933*, „*Securities Act*“) te se ne mogu nuditi, prodati ili isporučiti na području Sjedinjenih Američkih Država ili osobama koje su državljani SAD-a (kako je definirano u *Securities Act*). Nove dionice nisu niti će biti registrirane u skladu s primjenjivim odredbama prava kojima se uređuju vrijednosni papiri Australije, Kanade, Japana ili Ujedinjenog kraljevstva te ih nije dopušteno nuditi ili prodati osobama koje svoje sjedište imaju u Australiji, Kanadi, Japanu ili Ujedinjenoj Kraljevini.

U državi članici EGP-a („Relevantna država“) Nove dionice mogu se javno ponuditi ako je riječ o

(a) Prospektu (dodatku) koji je prije ili istodobno s početkom Ponude uredno pohranjen i objavljen, a koji je odobrilo tijelo nadležno za odobrenje prospekta u državi Ponude ili o kojem je u dotičnoj državi članici nadležno tijelo izdalo obavijest te razdoblje važenja Prospekta još nije isteklo; ili

(b) ponudi upućenoj isključivo kvalificiranim ulagateljima u smislu članka 2. (e) Uredbe o prospektu; ili

(c) ponudi upućenoj manjem broju od 150 fizičkih ili pravnih osoba po državi članici, koje nisu kvalificirani ulagatelji; ili

(d) ponudi koja inače ne stvara obvezu objave prospekta od strane Izdavatelja u skladu s člankom 3. Uredbe o prospektu.

„Javna ponuda“ znači priopćavanje osobama u bilo kojem obliku i bilo kojim sredstvima, kojim se predstavlja dovoljno informacija o uvjetima ponude i ponuđenim vrijednosnim papirima, kako bi se ulagatelju omogućilo da donese odluku o kupnji ili upisu tih vrijednosnih papira.

OPĆE INFORMACIJE O IZDAVATELJU

Tvrtka, sjedište, poslovna godina

Izdavatelj je dioničko društvo osnovano prema austrijskom pravu i podliježe pravnom poretku Republike Austrije. Izdavatelj se pojavljuje i pod komercijalnim imenom „BKS Bank“.

Izdavatelj je osnovan u Austriji i svoje sjedište ima u Klagenfurtu. Poslovna adresa Izdavatelja glasi St. Veiter Ring 43, A-9020 Klagenfurt, i na toj se adresi nalazi i središnja uprava. Telefonski broj Izdavatelja glasi +43 (0) 463 5858-0, a broj telefaksa +43 (0) 463 5858-329. Internetska stranica Društva nalazi se na www.bks.at. Informacije koje su sadržane na toj internetskoj stranici nisu sadržaj ovog Prospekta, osim ako iz ovog Prospekta izričito proizlazi drukčije.

Poslovna godina Društva je kalendarska godina.

LEI: 529900B9P29R8W03IX88

Revizor

Godišnji financijski izvještaj kao i konsolidirani godišnji financijski izvještaj Izdavatelja za poslovnu godinu 2022. sastavljen u skladu s MSFI-ijem revidirao je Mag. Wolfgang Wurm, ovlaštenu revizora i porezni savjetnik društva Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč te je izdao pozitivno revizorsko mišljenje.

Društvo Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH član je Austrijske komore poreznih savjetnika i revizora (*Kammer der Wirtschaftstrehänder Österreich*).

Uvrštenje za trgovanje

Izdavatelj će zahtijevati uvrštenje svih izdanih Novih dionica za trgovanje na službenom tržištu Bečke burze pod oznakom „BKJ“. Nove dionice daju od poslovne godine koja počinje 01.01.2023. puno pravo na dividendu te će se njima trgovati pod oznakom ISIN AT0000A33L58 u razdoblju vjerojatno od 22.05.2023. do 05.06.2023. te bi se one vjerojatno 06.06.2023. (nakon ex-datuma dividende) trebale spojiti s ISIN brojem postojećih BKS-redovnih dionica AT0000624705. Podnošenje zahtjeva za uvrštenje na burzu, međutim, ne znači automatski da će do takvog uvrštenja uistinu i doći. Izdavatelj neće uvrstiti Prava prvokupa za trgovanje na burzi. Od 20.04.2023. BKS-stare dionice kotiraju „bez Prava prvokupa“ (ex-Prava prvokupa).

Depozitarni agent, platni agent

Depozitarni agent je društvo OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Beč.

Platni agent je Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft.

Identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN)

| | |
|--|--------------|
| ISIN redovne dionice | AT0000624705 |
| ISIN Prava prvokupa | AT0000A33L66 |
| ISIN Novih dionica | AT0000A33L58 |
| Oznaka postojećih redovnih dionica | BKS |
| Oznaka Novih dionica | BKJ |
| Oznaka postojećih redovnih dionica Reuters | KAER.VI |
| Oznaka postojećih redovnih dionica Bloomberg | BKUSAV |