

Prevzemnik kot glavni delničar:
KOMPAS SHOP, trgovina in storitve, d.o.o.,
Pražakova ulica 4,

1000 Ljubljana

Ljubljana, dne 19.5.2015

Družba:
VELANA prodaja in storitve d.d.,
Šmartinska cesta 52

1000 Ljubljana

POROČILO

O PRENOSU DELNIC MANJŠINSKIH DELNIČARJEV NA GLAVNEGA DELNIČARJA
V DRUŽBI VELANA PRODAJA IN STORITVE D.D.
(386/II člen ZGD-1)

V Ljubljani, maj 2015

V skladu z drugim odstavkom 386. člena ZGD-1 družba KOMPAS SHOP, trgovina in storitve, d.o.o., Pražakova ulica 4, 1000 Ljubljana, matična številka 3680100000, kot prevzemnik iz 68. člena ZGD-1 in glavni delničar v smislu prvega odstavka 384. člena ZGD-1 (v nadaljevanju: prevzemnik kot glavni delničar) skupščini oz. preostalim delničarjem družbe VELANA prodaja in storitve d.d., Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana, matična številka 5033748000, podaja pisno poročilo, v katerem pojasnjuje:

- predpostavke (pravno podlago in razloge) za izključitev manjšinskih delničarjev oz. za prenos delnic teh delničarjev na prevzemnika kot glavnega delničarja in
- primernost ponujene denarne odpravnine.

1. Predpostavke za prenos delnic

V skladu s 384. členom Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) ima Glavni delničar, ki je imetnik več kot 90% delnic delniške družbe pravico zahtevati, da skupščina delniške družbe odloči o prenosu delnic preostalih manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja proti plačilu primerne denarne odpravnine. Izključitev manjšinskih delničarjev iz družbe je urejena v členih 384. do 388. ZGD-1. Nadalje pa 68. člen Zakona o prevzemih (v nadaljevanju ZPre-1) določa, da mora biti, kadar skupščina družbe odloča o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja v roku treh mesecev po objavi odločbe o uspehu prevzemne ponudbe, denarna odpravnina enaka ceni na delnico, ki je bila ponujena v okviru postopka prevzemne ponudbe.

Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATPV) je z odločbo z opr. št. 40201-2/2015-19 z dne 20.4.2015 ugotovila, da je bila prevzemna ponudba Glavnega delničarja, za odkup 1.409.645 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake VLJG zmanjšano za 323.503 delnic oznake VLJG, katere je Glavni delničar že imel v lasti, torej skupno za 1.086.142 delnic Družbe, uspešna.

Glavni delničar je tako na podlagi uspešne prevzemen ponudbe v skladu z ZPre-1 pridobil 1.036.502 delnic Družbe in ima skupno s prej pridobljenimi delnicami 1.360.005 delnic, kar predstavlja 96,48 odstotni delež osnovnega kapitala Družbe. S tem je glavni delničar pridobil večino predpisano v 384. členu ZGD-1 ter v 68. členu ZPre-1, ki mu omogoča izvedbo izključitve manjšinskih delničarjev po (specialnem) pravilu, ki je določeno v 68. členu ZPre-1 v zvezi s (splošnim) pravilom ZGD-1 o izključitvi manjšinskih delničarjev.

V skladu s prvim odstavkom 384. člena ZGD-1 je glavni delničar, ki ima lasti več kot 90 odstotni delež vseh delnic oziroma osnovnega kapitala družbe, upravičen predlagati skupščini družbe, da sprejme sklep o prenosu delnic preostalih (manjšinskih) delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne odpravnine.

Prevzemnik kot glavni delničar meni, da je prenos delnic na enega delničarja vsebinsko utemeljen iz naslednjih razlogov:

- Delničarji s tako majhnim številom delnic kot v tej zadevi, glede na obseg svojih pravic iz delnic praktično nimajo več možnosti pomembnega vpliva na upravljanje družbe in po mnenju glavnega delničarja tudi nimajo izrazitega upravljaljskega interesa v družbi;
- Glede na prej navedeno je mogoče sklepati, da imajo manjšinski delničarji v družbi pretežno premoženjski interes. To pa je mogoče zagotoviti prav s predlaganim postopkom;

- Upravljanje družbe bo z le enim delničarjem enostavnejše, cenejše in bolj učinkovito, družba pa bo na ta način, ob sodelovanju večinskega delničarja, tudi lažje prevzemala večje poslovne rizike, brez da bi jih prenašala tudi na manjšinske delničarje;

2. Primernost višine denarne odpravnine

Prevzemnik kot Glavni delničar je več kot 90 odstotni delež vseh delnic Družbe z oznako VLJG presegel na podlagi uspešne prevzemne ponudbe, kot izhaja iz odločbe opr. št. 40201-2/2015-19 z dne 20.4.2015. Izid prevzemne ponudbe je bil objavljen dne 16.4.2015 v časopisu Delo.

Če Skupščina družbe na predlog prevzemnika kot glavnega delničarja v treh mesecih po objavi izida prevzemne ponudbe iz prejšnjega odstavka sprejme sklep o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja, mora prevzemnik kot denarno odpravnino namesto denarnega zneska, določenega po zakonu, ki ureja gospodarske družbe, ponuditi nadomestilo take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi.

Prevzemnik je v uspešni prevzemni ponudbi določil oz. delničarjem ponudil prevzemno ceno v višini 3,00 EUR.

V skladu drugim odstavkom 68. člena Zakona o prevzemih bo zato prevzemnik kot glavni delničar manjšinskim delničarjem za delnice, ki bodo nanj prenesene na podlagi sklepa o prenosu delnic preostalih delničarjev na Glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine, ponudil in plačal denarno odpravnino v znesku 3,00 EUR za vsako delnico oznake VLJG.

Glavni delničar bo denarno odpravnino iz prejšnjega odstavka manjšinskim delničarjem izplačal nemudoma po vpisu sklepa o prenosu delnic v sodni register in prenosu delnic pri klirinško depotni družbi.

Upoštevajoč navedena izhodišča prevzemnik kot Glavni delničar ocenjuje, da je ponujena denarna odpravnina glede na vse okoliščine ustrezna in primerna.

O primernosti višine denarne odpravnine se bo v skladu s 386/II členom ZGD-1 izjavil tudi sodno imenovani revizor.

S spoštovanjem,

Kompas SHOP d.o.o.
Božič Groselj Martina, direktorica

KOMPAS SHOP d.o.o.
PRAŽAKOVA 4
1000 LJUBLJANA