

Prezemnik kot Glavni Delničar:
ARRIVA DOLENJSKA IN PRIMORSKA, družba za
prevoz potnikov, d.o.o.
Kolodvorska cesta 11, 6000 Koper

Družba:
ALPETOUR – POTOVALNA AGENCIJA, d.d.
Ulica Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj

Arriva Dolenjska in Primorska d.o.o.
Kolodvorska 11
6000 Koper
Slovenija

Tel +386 (0)1 5471 180
Fax +386 (0)1 5471 192
www.arriva.si

Koper, 30. november 2015

POROČILO

GLAVNEGA DELNIČARJA O IZKLJUČITVI MANJŠINSKIH DELNIČARJEV



Arriva Dolenjska in Primorska d.o.o.
vpis v sodni register:
Okrožno sodišče v Kopru,
vložna št. 1/01110-00
ID za DDV: SI68738196
matična št.: 5352657
osnovni kapital: 4.028.115,00 EUR

ARRIVA DOLENJSKA IN PRIMORSKA, družba za prevoz potnikov, d.o.o. s sedežem v Kopru Kolodvorska cesta 11, 6000 Koper, matična številka 5097053, ki jo zastopa g. Karlsson Bo Erik Stig (v nadaljevanju **Glavni Delničar**), predlaga družbi ALPETOUR - POTOVALNA AGENCIJA, d.d., Ulica Mirka Vadnova 8, 4000 Kranj (v nadaljevanju **Družba**), da Skupščina Družbe (v nadaljevanju **Skupščina**) sprejme sklep o prenosu delnic vseh preostalih delničarjev Družbe na Glavnega delničarja (v nadaljevanju **Sklep o izključitvi**) za plačilo primerne odpravnine. Glavni delničar je v ta namen za Skupščino pripravil naslednje poročilo:

1. Pravna podlaga za prenos delnic

V skladu z 384. členom Zakon 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 za plačilo primerne denarne odpravnine. Izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe je urejena v členih od 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: **ATVP**) je z odločbo z opr. št. 40201-10/2015-19 z dne 23. Novembra 2015 ugotovila, da je bila prevzemna ponudba Glavnega Delničarja, za odkup 449.428 delnic Družbe z oznako APAG, uspešna.

Za izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe morajo biti izpolnjene naslednje predpostavke:

- (i) Glavni Delničar mora biti imetnik delnic, ki predstavlja najmanj 90% osnovnega kapitala. Glavni Delničar je v trenutku izdelave tega poročila imetnik 439.836 delnic Družbe, kar predstavlja 97,87 % delež osnovnega kapitala Družbe.

V skladu z drugim odstavkom 528. člena ZGD-1, ki se uporablja na podlagi drugega odstavka 384. Člena ZGD-1, se pri izračunu deleža Glavnega Delničarja lastne delnice odštejejo od osnovnega kapitala. Družba v trenutku izdelave tega poročila ni imetnica lastnih delnic tako da znaša delež Glavnega Delničarja v osnovnem kapitalu Družbe 97,87 %.

- (ii) Glavni delničar mora pridobi ali preseči 90-odstotni delež delnic z glasovalno pravico na podlagi uspešne prevzemne ponudbe. Iz odločbe ATVP opr. št. 40201-10/2015-19 z dne 23. Novembra 2015 izhaja, da je Glavni Delničar na podlagi uspešne prevzemne ponudbe pridobil 439.836 delnic z oznako APAG kar predstavlja 97,87 odstotni delež delnic z glasovalno pravico.
- (iii) Glavni Delničar mora predlagati sprejem sklepa o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na Glavnega Delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Glavni Delničar je v skladu z 295. ter 296. členom ZGD-1 podal zahtevo za sklic skupščine, katere priloga je to poročilo.
- (iv) Glavni Delničar mora Družbi predložiti izjavo banke iz drugega odstavka 385. člena ZGD-1. Izjavo banke iz drugega odstavka 385. člena ZGD-1 je Glavni Delničar predložil Družbi skupaj z zahtevo za sklic Skupščine. Navedena kopija izjave banke je priloga temu poročilu Glavnega Delničarja.
- (v) Sklic Skupščine, ki bo odločala o prenosu delnic manjšinskih delničarjev Družbe na Glavnega Delničarja, je treba objaviti. Glavni Delničar je v skladu z 296. členom ZGD-1 na poslovodstvo Družbe naslovil zahtevo za sklic Skupščine, ki vsebuje podatke o firmi in sedežu Glavnega Delničarja ter višino denarne odpravnine, ki jo ponuja Glavni Delničar. Glavni Delničar je sklic Skupščine predlagal za dne 6.1. 2016.
- (vi) Pred zasedanjem Skupščine, je na sedežu Družbe potrebno delničarjem omogočiti vpogled v celotno gradivo za Skupščino. Poslovodstvo Družbe je od dneva objave sklica do vključno dneva Skupščine dolžno kateremu koli delničarju zagotoviti vpogled v celotno gradivo za Skupščino.



- (vii) Skupščina mora v roku 3 mesecev po objavi odločbe o uspehu prevzemne ponudbe sprejeti Sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev iz Družbe. Glavni delničar je dne 20.11.2015 objavil izid prevzemne ponudbe za delnice Družbe v časopisu Delo, zato mora skupščina zasedati in sprejeti Sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev iz Družbe najkasneje do 20.2.2016. Glavni Delničar poslovodstvu Družbe predlaga, da naj Skupščina Družbe sprejme Sklep o izključitvi manjšinskih delničarjev iz družbe.
- (viii) Poslovodstvo Družbe mora vložiti predlog za vpis Sklepa o izključitvi v sodni register. Po vpisu tega sklepa v sodni register je Glavni Delničar, na podlagi pooblastila vsebovanega v sprejetem sklepu Skupščine, upravičen pri Centralno klirinško depotni družbi, podati nalog in skleniti pogodbo za prenos delnic Družbe z računov manjšinskih delničarjev na račun Glavnega delničarja.

2. Razlogi za izključitev manjšinskih delničarjev

V družbi, v kateri je kapitalsko razmerje tako, da je posamezni delničar kapitalsko udeležen v višini vsaj 90% osnovnega kapitala družbe, so manjšinski delničarji formalno pravno sicer nosilci premoženjskih kot upravljaljskih pravic iz delnic, pri čemer pa slednjih zaradi lastniške strukture dejansko sploh ne morejo uresničevati. Zaradi navedenega zakonodaja manjšinske delničarje obravnava kot osebe, ki upravljaljskega interesa realno niti nimajo več, imajo pa premoženjski interes. To izhodišče je upoštevano tudi pri institutu izključitve manjšinskih delničarjev iz družbe, ki z obveznostjo plačila primerne odpravnine, torej pošteno ceno za delnice izključenih delničarjev s strani glavnega delničarja dosledno varujejo premoženjske pravice manjšinskih delničarjev.

Glavni cilji izključitve manjšinskih delničarjev iz Družbe so:

- (i) Prevzem celotne odgovornosti pri financiranju razvoja Družbe. Upravljanje Družbe z le enim delničarjem bo enostavnejše, cenejše in bolj učinkovito, Družba pa bo na ta način, ob sodelovanju Glavnega Delničarja, tudi lažje prevzemala večje poslovne rizike brez da bi jih prenašala tudi na manjšinske delničarje
- (ii) Prevzem odgovornosti in celotnih tveganj pri vodenju, nadziranju in upravljanju te dejavnosti ob pričakovanih ostalih institucionalnih spremembah,
- (iii) Prevzem odgovornosti pri diverzifikaciji tveganj, upravljanju s kapitalsko strukturo in zagotavljanju ustrezne donosnosti za zagotovitev dolgoročnega obstoja te dejavnosti.

S predlagano izključitvijo je manjšinskih delničarjem omogočena prodaja njihovih delnic po pošteni ceni, ki predstavlja ustrezno denarno nadomestilo za njihove delnice.

3. Utemeljitev primernosti denarne odpravnine

Na podlagi drugega odstavka 68. člena ZPre-1 Glavni Delničar kot denarno odpravnino manjšinskim delničarjem, katerih delnice se zaradi izključitve prenesejo na Glavnega Delničarja, ponuja 55,00 EUR za vsako delnico z oznako APAG.

Glavni delničar je v prevzemni ponudbi z dne 29.09.2015, ki je bila veljavna do 19.11.2015, za vsako delnico Družbe ponudil 55,00 EUR. ATVP je z odločbo z opr.št. 40201-10/2015-19 z dne 23. Novembra 2015 ugotovila, da je bila prevzemna ponudba Glavnega Delničarja, ki je trajala od 29.09.2015 do 19.11.2015, uspešna. Glavni Delničar je dne 20.11.2015 objavil izid prevzemne ponudbe za delnice Družbe z oznako APAG v časopisu Delo.

Glede na to, da Glavni Delničar predlaga Družbi, da Skupščina sprejme Sklep o izključitvi v obdobju treh mesecev po objavi izida prevzemne ponudbe, je cena, ki je bila ponujena v prevzemni ponudbi, cena, ki jo je v skladu z drugim odstavkom 68. člena ZPre-1 edino dopustno ponuditi manjšinskim delničarjem, katerih delnice se zaradi izključitve prenesejo na Glavnega Delničarja. Zato Glavni Delničar ponuja odpravnino v navedenem znesku.



Ker je glavni delničar v skladu z drugim odstavkom 68. člena ZPre-1 dol dolžan ponuditi enako nadomestilo za delnico, kot je bila ponujena cena za delnico v postopku s prevzemno ponudbo, se v tem postopku ne uporabljajo določila ZGD-1 o preverjanju primernosti ponujenega nadomestila s strani pooblaščenega revizorja.

Izplačila primerne denarne odpravnine bo glavni delničar vršil prek računa, odprtega pri SKB Banki d.d., ki je tudi podala izjavo, da je solidarno odgovorna za izpolnitev obveznosti glavnega delničarja, da bo nemudoma po vpisu tega sklepa o prenosu v register upravičencem izplačal denarno odpravnino za pridobljene delnice v skladu s tem zakonom.

ARRIVA DOLENJSKA IN PRIMORSKA d.o.o.

Direktor

g. Karlsson Bo Erik Stig



ARRIVA
Dolenjska in Primorska d.o.o.

1