



*Pivovarna Laško, d.d.
Uprava in nadzorni svet*

*Skupščina družbe
Pivovarna Laško, d.d.*

ZADEVA: *Predlog sklepa v zvezi s seznanitvijo skupščine s Poročilom nadzornega sveta družbe o sprejetem revidiranem Letnem poročilu za leto 2009 in Poročilom nadzornega sveta o preveritvi poročila o odnosih s povezanimi družbami, seznanitvijo skupščine o pokrivanju čiste izgube, seznanitvijo skupščine s prejemki uprave in članov nadzornega sveta ter odločanjem o podelitvi razrešnice upravi in članom nadzornega sveta družbe*

Uprava in nadzorni svet družbe pod točko 2 dnevnega reda skupščini predlagata sprejem naslednjega sklepa:

Sklep k točki 2:

- 2.1. Skupščina se seznanila s Poročilom nadzornega sveta družbe o preveritvi in sprejemu revidiranega Letnega poročila za poslovno leto 2009 in Poročilom nadzornega sveta o preveritvi poročila o odnosih s povezanimi družbami.*
- 2.2. Skupščina se seznanila, da na dan 31.12.2009 znaša čista izguba poslovnega leta 2009 44.973.818 EUR in da jo je uprava v soglasju z nadzornim svetom pokrila iz drugih rezerv iz dobička v višini 6.201.081 EUR, zakonskih rezerv v višini 21.956.463 EUR ter kapitalskih rezerv v višini 16.816.274 EUR.*
- 2.3. Skupščina se seznanila s prejemki uprave in članov nadzornega sveta, ki so jih za opravljanje nalog v družbi in njenih odvisnih družbah prejeli v poslovnem letu 2009.*
- 2.4.1. Skupščina ne podeljuje razrešnice bivši upravi – direktorju družbe Bošku Šrotu za obdobje od 01.01.2009 do 23.07.2009.*
- 2.4.2. Skupščina podeljuje razrešnico upravi – direktorju družbe Dušanu Zorku za obdobje od 24.07.2009 do 31.12.2009.*
- 2.4.3. Skupščina podeljuje razrešnico članom nadzornega sveta družbe za poslovno leto 2009.*

Obrazložitev:

Nadzorni svet je skladno z 2. odstavkom 282. členom ZGD-1 za skupščino sestavil pisno poročilo nadzornega sveta za leto 2009. V svojem poročilu nadzorni svet predstavlja svoje delovanje v letu 2009, najpomembnejše vidike poslovanja Pivovarne Laško, d.d. in Skupine Pivovarna Laško, delo revizijske komisije nadzornega sveta, ter ugotovitve v zvezi





s preveritvijo revidiranega letnega poročila Pivovarne Laško, d.d. in Skupine Pivovarna Laško za poslovno leto 2009, katerega je nadzorni svet obravnaval in sprejel na 18. redni seji nadzornega sveta družbe dne 23.4.2010, ter soglaša k sklepu uprave o pokrivanju čiste izgube poslovnega leta 2009. Nadzorni svet je na podlagi 2. odstavka 548. člena ZGD-1 sestavil tudi poročilo o odnosih s povezanimi družbami v katerem je ugotovil, da je nova uprava postopala v skladu s standardi strokovnosti, določenimi v 2. odstavku 548. člena ZGD-1. Nadzorni svet je naložil upravi družbe, da zagotovi vse ustrezne pravne in sodne postopke za povrnitev nastale škode.

Čisti prihodki od prodaje družbe so v letu 2009 znašali 99,6 mio EUR, kar je 8,11 % manj kot v poslovnem letu 2008. Dobiček iz poslovanja družbe v letu 2009 znaša 16,9 mio EUR, kar je za 23,85 % več kot v letu 2008.

Čisti prihodki od prodaje Skupine Pivovarna Laško so v letu 2009 znašali 327 mio EUR, kar je za 9,17 % manj kot v letu 2008. Skupina Pivovarna Laško je v letu 2009 ustvarila 5,2 mio EUR konsolidirane izgube iz poslovanja.

Čista izguba poslovnega leta 2009 družbe znaša 44,9 mio EUR in je posledica slabitve naložb, odpisov terjatev, kreditov in danih poroštev za kredite v skupni višini 18,2 mio EUR v Jadranski pivovari – Split, d. d., slabitve iz naslova danih posojil, vključno z obračunanimi in neplačanimi obrestmi, družbama Center naložbe, d. d. in Infond Holdingu, d. d. v skupni višini 7,7 mio EUR, slabitev naložbe v odvisni družbi Delo, d. d. v višini 28,3 mio EUR, slabitev naložbe v družbo Thermano, d. d. v višini 5,3 mio EUR ter naložbe v Elektro Gorenjske v višini 0,4 mio EUR. Finančni odhodek iz naslova slabitev je družba izkazala še iz naslova danega zavarovanja v delnicah Radenske (345.304 RARG) za kredite, ki jih je najela takrat nadrejena družba Center naložbe, d. d. v vrednosti 3,6 mio EUR.

Uprava je v soglasju z nadzornim svetom družbe odločila, da se čista izguba leta 2009 v višini 44.973.818 EUR pokrije iz drugih rezerv iz dobička v višini 6.201.081 EUR, zakonskih rezerv v višini 21.956.463 EUR in kapitalskih rezerv v višini 16.816.274 EUR.

Pivovarna Laško, d.d. je tudi v letu 2009, tako kot vsa leta, posebno pozornost namenjala investiranju v osnovno dejavnost. V okviru vlaganj v proizvodnjo so bile v letu 2009 izvedene aktivnosti za dograditev in izpopolnitev obstoječih polnilnih linij, tako da bo mogoče zaokrožiti ponudbo novih končnih proizvodov in pakiranj v okviru projekta „Ceres“ in v okviru prenove celotne podobe (dizajna) embalaže celotne linije proizvodov „Bandidos“. Izvedena je bila tudi prenova tehnoloških instalacij in periferne opreme na področju polnilne linije ST2, kar predstavlja predpripravo za izvedbo dopolnitve linije ST2 z novo opremo v letih 2010 in 2011. Na drugih področjih vlaganj so bile aktivnosti usmerjene v izvedbo vgradnje potrebne merilne in programske opreme zaradi izvedbe energetskega menedžmenta, v prenavo kotlovnice, v ureditev uvoza na južnem platuju polnilnice ter tudi v izboljšave na okoljevarstvenem področju. Vlaganja in aktivnosti v proizvodnjo in druga področja v okviru opravljanja osnovne dejavnosti se bodo nadaljevala oz. izvajala tudi v letu 2010, v katerem je predvideno dokončanje nekaterih obstoječih ter pričetek tudi nekaterih novih investicijskih projektov.



Strategija dividendne politike družbe je sicer načrtovana tako, da se približno polovico čistega dobička poslovnega leta namenja za izplačilo dividende, druga polovica se običajno prenaša v naslednja poslovna leta in se tudi kasneje izplača kot dividenda. Tej dividendni politiki družba sledi od leta 1995, izjema je bilo le leto 2002, ko se je dividenda zadržala zaradi konsolidacije lastništva Skupine Pivovarna Laško, ter leto 2009, ko dividenda ni bila izplačana zaradi slabitve naložb. Uprava in nadzorni svet predlagata, da se glede na izkazano čisto izgubo v poslovnem letu 2009 in zaradi predvidenih investicij v letu 2010 dividenda ne izplača.

Na podlagi 5. odstavka 294. člena ZGD-1 mora poslovodstvo – uprava družbe seznaniti delničarje s prejemki članov organov vodenja ali nadzora, ki so jih za opravljanje nalog v družbi in odvisnih družbah prejeli v preteklem poslovnem letu. Bruto prejemki uprave in članov nadzornega sveta v Pivovarni Laško, d.d. in njenih odvisnih družbah so navedeni v Letnem poročilu Pivovarne Laško, d.d. in Skupine Pivovarna Laško za leto 2009 na straneh 175 in 176.

Če skupščina oceni, da delo bivše uprave – direktorja družbe Boška Šrota v obdobju od 01.01.2009 do prenehanja mandata dne 23.07.2009, ni bilo uspešno, ji ne podeli razrešnice, kar pomeni, da ne odobrava in potrjuje njenega dela v navedenem obdobju poslovnega leta 2009.

Če skupščina oceni, da je bilo delo sedanje uprave – direktorja družbe Dušana Zorka v obdobju od nastopa mandata dne 24.07.2009 do konca poslovnega leta 2009 t.j. do dne 31.12.2009, uspešno, ji podeli razrešnico, kar pomeni, da odobrava in potrjuje njeno delo v navedenem obdobju poslovnega leta 2009.

Če skupščina oceni, da je bilo delo nadzornega sveta v poslovnem letu 2009 uspešno, mu podeli razrešnico, kar pomeni, da odobrava in potrjuje njegovo delo v poslovnem letu 2009.

*Uprava – direktor:
mag. Dušan Zorko*

*Namestnik predsednika
nadzornega sveta:
Andrej Kebe*

Priloga:

- Poročilo nadzornega sveta družbe o preveritvi in sprejemu revidiranega Letnega poročila za poslovno leto 2009*
- Poročilo nadzornega sveta o preveritvi poročila o odnosih s povezanimi družbami*
- revidirano Letno poročilo za leto 2009*