



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

*Skupščina družbe
Pivovarna Laško, d.d.*

ZADEVA: Predlog sklepa v zvezi s soglasjem skupščine družbe k pogodbam o obvladovanju

Uprava in nadzorni svet pod točko 5 dnevnega reda skupščini predlagata sprejem naslednjega sklepa:

Sklep k točki 5:

- 5.1. Skupščina družbe daje soglasje k pogodbi o obvladovanju, ki je bila sklenjena dne 10.06.2010 med družbo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujočo družbo in družbo Pivovarna Union d.d. kot odvisno družbo.*
- 5.2. Skupščina družbe daje soglasje k pogodbi o obvladovanju, ki je bila sklenjena dne 07.06.2010 med družbo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujočo družbo in družbo Fructal d.d. kot odvisno družbo.*
- 5.3. Skupščina družbe daje soglasje k pogodbi o obvladovanju, ki je bila sklenjena dne 09.06.2010 med družbo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujočo družbo in družbo Radenska, d.d. Radenci kot odvisno družbo.*

Obrazložitev:

S pogodbo o obvladovanju med obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d.d. in odvisnimi družbami Pivovarna Union d.d., Fructal d.d. in Radenska, d.d. Radenci se bodo družbe iz obstoječega dejanskega koncerna preoblikovale v pogodbeni koncern. Pogodbeni koncern pomeni enotno vodenje koncerna, vse odvisne družbe pa ostanejo samostojne pravne osebe s samostojnimi organi vodenja. Z vzpostavitvijo pogodbenega koncerna se zagotavljajo pogoji za doseg sinergijskih učinkov v Skupini Pivovarna Laško. Pogodbeni koncern omogoča učinkovitejšo izvedbo in organiziranje poslovanja obvladujoče in odvisnih družb. Omogočena bo učinkovita organizacija posameznih funkcij upravljanja in izvedbe skupnih poslov, bodisi na nivoju obvladujoče družbe bodisi na nivoju skupine. Slednje še zlasti velja za možnost koncentriranja komercialne in finančne funkcije. V





pogodbenem koncernu bo imela obvladujoča družba Pivovarna Laško, d.d. pravico, da odvisnim družbam daje kakršnakoli, tudi škodljiva navodila za vodenje poslov, posloводства odvisnih družb pa bodo ta navodila dolžna izpolnjevati.

V pogodbenem koncernu je zagotovljeno varstvo odvisnih družb, zunanjih delničarjev odvisnih družb ter upnikov odvisnih družb. Zunanje delničarje odvisnih družb se neposredno zavaruje s tem, da se jim s pogodbo o obvladovanju zagotovi primerno nadomestilo ter s tem, da lahko zunanji delničarji od obvladujoče družbe zahtevajo, da leta pridobi njihove delnice za pogodbeno določeno odpravnino – delnice obvladujoče družbe. Odvisne družbe, upniki odvisnih družb pa tudi delničarji odvisnih družb pa so varovani s tem, da mora obvladujoča družba pokrivati izgubo odvisnih družb, če je ne morejo pokrivati odvisne družbe same iz rezervnih sredstev.

Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujoča družba bo skladno s 7. členom posamezne pogodbe o obvladovanju dolžna odvisnim družbam poravnati vsako med trajanjem pogodbe o obvladovanju nastalo letno izgubo, če ta ne bo poravnana iz drugih skladov oz. virov, v katere je bil odveden dobiček med trajanjem pogodbe. Dolžnost poravnave letne izgube pomeni varstvo odvisnih družb, njenih upnikov in tudi manjšinskih zunanjih delničarjev v pogodbenem koncernu.

Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujoča družba zagotavlja zunanjim delničarjem odvisnih družb odpravnino s tem, da na njihovo zahtevo od njih pridobi vse njihove delnice v zameno za delnice Pivovarne Laško, d.d. Delnice Pivovarne Laško, d.d. se delničarjem odvisnih družb zagotovijo v menjalnem razmerju, kot je določeno v 1. odstavku 10. člena posamezne pogodbe o obvladovanju. Menjalno razmerje je določil pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij pri Slovenskem inštitutu za revizijo Dean Mikolič iz družbe P & S Capital d.o.o. Delničarjem se za delnice odvisne družbe, ki po menjalnem razmerju ne dosežejo prejema celega števila delnic obvladujoče družbe, za ta del razlike zagotovi denarno doplačilo kot je to določeno v 2. odstavku 10. člena posamezne pogodbe o obvladovanju. Zunanji delničarji odvisnih družb lahko vložijo zahtevek za uveljavitev odpravnine najkasneje v roku šestih mesecev od dneva vpisa pogodbe o obvladovanju v sodni register.

Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujoča družba zagotavlja zunanjim delničarjem odvisnih družb, ki ne bodo zamenjali svojih delnic z delnicami obvladujoče družbe, primerno letno nadomestilo v variabilni obliki, t.j. v znesku, ki kot dividenda odpade na delnico obvladujoče družbe Pivovarna Laško, d.d. in ga bo Pivovarna Laško, d.d. izplačala iz bilančnega dobička na svoje delnice. Pri tem se pri posameznem delničarju odvisne družbe za izračun nadomestila vzame tisto število delnic obvladujoče družbe Pivovarne Laško, d.d., ki bi jih delničar odvisne družbe glede na menjalno razmerje po posamezni pogodbi o obvladovanju pridobil v primeru, če bi zamenjal svoje delnice odvisne družbe za delnice obvladujoče družbe Pivovarne Laško, d.d. Kot nadomestilo se šteje izplačilo delničarju odvisne družbe iz bilančnega dobička odvisne družbe. V primeru, da izplačilo ne doseže višine letno določenega zneska nadomestila, mora razliko doplačati obvladujoča družba iz svojega premoženja. Delničarjem odvisnih družb se letno nadomestilo izplača najkasneje do 31.12. za preteklo leto.



Posamezna pogodba o obvladovanju je sklenjena za nedoločen čas in začne veljati šele, ko dasta k njej soglasje skupščina obvladujoče in odvisne družbe, in ko je vpisana v sodni register. Za soglasje skupščine je skladno s 1. odstavkom 535. člena ZGD-1 potrebna najmanj tričetrtinska večina pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala.

*Uprava - direktor:
mag. Dušan Zorko*

*Namestnik predsednika
nadzornega sveta:
Andrej Kebe*

Priloga:

- pogodba o obvladovanju, sklenjena med obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d.d. in odvisno družbo Pivovarna Union d.d.,*
- pogodba o obvladovanju, sklenjena med obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d.d. in odvisno družbo Fructal d.d.,*
- pogodba o obvladovanju, sklenjena med obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d.d. in odvisno družbo Radenska, d.d. Radenci*