



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 in spremembo statuta (odobreni kapital)

Uprava in nadzorni svet pod točko 3 dnevnega reda skupščini predlagata sprejem naslednjega sklepa:

Sklep k točki 3:

3.1. Skupščina družbe daje soglasje k pogodbi o obvladovanju, ki je bila sklenjena dne 27.12.2011 med družbo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujočo družbo in družbo Pivovarna Union d.d. kot odvisno družbo.

Skupščina družbe daje soglasje k pogodbi o obvladovanju, ki je bila sklenjena dne 27.12.2011 med družbo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujočo družbo in družbo Radenska, d.d. Radenci kot odvisno družbo.

3.2. Statut družbe se spremeni oz. dopolni tako, da se za 10. členom Statuta doda nov 10.a člen, ki se glasi:

“10.a člen

Uprava družbe je pooblaščen, da lahko v obdobju 1 (enega) leta po vpisu spremembe oz. dopolnitve Statuta družbe v sodni register, s katero je upravi dano pooblastilo za izdajo novih navadnih imenskih kosovnih delnic za stvarne vložke, osnovni kapital družbe poveča z izdajo novih delnic za največ 5 (pet) % osnovnega kapitala družbe (odobreni kapital), ki obstaja v času sprejema sprememb tega Statuta. Pred izdajo novih delnic mora uprava pridobiti soglasje nadzornega sveta družbe.

Uprava družbe je upravičena, da ob povečanju osnovnega kapitala na podlagi prejšnjega odstavka odloči o izključitvi prednostne pravice delničarjev do nakupa novih delnic, ob pridobitvi soglasja nadzornega sveta družbe.

Ob povečanju osnovnega kapitala na podlagi prvega in drugega odstavka tega člena revizorju ni treba pregledati izdaje delnic za stvarne vložke.

Pooblasti se nadzorni svet družbe za sprejem sprememb oz. dopolnitev Statuta družbe zaradi uskladitve njegovega besedila z izvedenim povečanjem osnovnega kapitala družbe na podlagi določil o odobrenem kapitalu.”



PIVOVARNA LAŠKO, d.d., TRUBARJEVA 28, 3270 LAŠKO, SLOVENIJA. TELEFON: (03) 734 80 00, TELEFAKS: (03) 573 18 17, E-MAIL: INFO@PIVO-LASKO.SI, WWW.PIVO-LASKO.SI
FIRMA REGISTRIRANA PRI OKROŽNEM SODIŠČU V CELJU, ŠT. VL.: 1-00171-00. OSNOVNI KAPITAL: 36.503.304,96 EUR, PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA: VLADIMIR MALENKOVIČ
TRANSAKCIJSKI RAČUN: BANKA CELJE, SI56 0600 0000 1199 122. DAVČNA ŠTEVILKA: 90355580, MATIČNA ŠTEVILKA: 5049318



Obrazložitev k predlogu sklepa 3.1.

S pogodbama o obvladovanju med obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d.d. in odvisnima družbama Pivovarno Union d.d. in Radensko, d.d. Radenci, se bodo navedene družbe iz obstoječega dejanskega koncerna preoblikovale v pogodbeni koncern. Pogodbeni koncern pomeni enotno vodenje koncerna, odvisne družbe pa ostanejo samostojne pravne osebe s samostojnimi organi vodenja. Z vzpostavitvijo pogodbenega koncerna se zagotavljajo pogoji za doseg sinergijskih učinkov v Skupini 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 odvisnima družbama 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 le-ta pridobi njihove delnice za pogodbeno določeno odpravnino, ki jo predstavljajo 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 da sta 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 zastopane osnovnega kapitala.

Obrazložitev k predlogu sklepa 3.2. in Poročilo uprave o razlogih za izključitev prednostne pravice

Na podlagi sklenjenih pogodb o obvladovanju bo Pivovarna Laško, d.d. kot obvladujoča družba prevzela tudi obveznost, da na zahtevo zunanjih - manjšinskih delničarjev odvisnih družb pridobi vse njihove delnice za odpravnino, ki jo predstavljajo delnice obvladujoče družbe Pivovarne Laško, d.d. z oznako PILR. Z odobrenim kapitalom bo Pivovarni Laško, d.d. omogočeno, da bo lahko izdala potrebno število novih delnic za delnice izstopajočih manjšinskih delničarjev odvisnih družb. Pivovarna Laško, d.d. bo za ta namen izdala nove delnice do največ 5 % osnovnega kapitala.

Pooblastilo upravi je dano za obdobje enega leta, šteto od dneva vpisa statutarne spremembe v sodni register. V tem času bo znano, koliko delničarjev odvisnih družb se je odločilo za menjavo delnic. Sicer odobreni kapital s sprejetjem sklepa na skupščini še ne pomeni povečanja osnovnega kapitala, niti to ne vpliva na število že izdanih delnic. Iz sklepa tudi izhaja, da mora uprava pred izdajo sklepa o odobrenem kapitalu obvezno pridobiti soglasje nadzornega sveta družbe.

Upravo se pooblašča tudi za to, da se lahko odloči za izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev do nakupa novih delnic. Ko se bodo nove delnice izdajale kot odpravnina za delnice odvisnih družb, bo uprava morala iz tega razloga prednostno pravico delničarjev obvladujoče družbe Pivovarna Laško, d.d. do nakupa novoizdanih delnic po 337. členu ZGD-1 izključiti. S tem mora soglašati tudi nadzorni svet.

Menjalno razmerje je določil pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij pri Slovenskem inštitutu za revizijo Dean Mikolič iz družbe P & S Capital d.o.o. Zato ob povečanju osnovnega kapitala na podlagi 1. in 2. odstavka 10.a člena revizorju ni treba pregledati izdaje delnic za stvarne vloške.

Pri prijavi za vpis povečanja osnovnega kapitala z izdajo novih delnic na podlagi odobrenega kapitala v sodni register je potrebno predložiti tudi čistopis statuta. Zato lahko skupščina prenese to pooblastilo za spremembo oz. dopolnitev statuta družbe, ki je formalnopravnega značaja in zadeva zgolj uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetim sklepom uprave, na nadzorni svet družbe.

Laško, dne 29.12.2011

Predsednik uprave:
mag. Dušan Zorko

Članica uprave:
Marjeta Zevnik

Predsedni nadzornega sveta:
dr. Vladimir Malenković



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 Radenska, d.d. Radenci