

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 3 - Predstavitev Letnega poročila družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011 z mnenjem revizorja in Poročilom nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011

Uprava skupščini predlaga, da sprejme naslednji sklep:

Skupščina se seznani s sprejetim Letnim poročilom družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011 z mnenjem revizorja in s Poročilom nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011.

Skupščina se seznani s prejemki članov nadzornega sveta in prejemki članov uprave, ki so navedeni na strani 206 in 207 letnega poročila.

Obrazložitev uprave k predlaganemu sklepu:

Nadzorni svet je skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah preveril Letno poročilo družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011, ki ga je predložila uprava. Letno poročilo je ob prisotnosti predstavnikov pooblaščenice revizijske družbe Ernst & Young pregledala revizijska komisija nadzornega sveta in nanj ni imela pripomb. Na podlagi ugotovitve, da je letno poročilo sestavljeno jasno in pregledno ter izkazuje resničen in pošten prikaz finančnega položaja in poslovnega izida matične družbe in skupine v letu 2011, ga je nadzorni svet potrdil na svoji seji 20. aprila 2012. Seznani se je tudi s poročilom revizorja in nanj ni imel pripomb. Nadzorni svet je pripravil Poročilo nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011.

Uprava

Priloga:

- Letno poročilo družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 4 - Predlog uporabe bilančnega dobička za leto 2011 ter podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu za leto 2011

Uprava in nadzorni svet skupščini predlagata, da sprejme naslednje sklepe:

4.1.

Skupščina se seznani, da bilančni dobiček za leto 2011 znaša 0,00 EUR. V letu 2011 je družba Luka Koper, d.d., ustvarila čisto izgubo v višini 1.849.205,32 EUR. Družba je že pri sestavitvi letnega poročila pokrila ugotovljeno čisto izgubo poslovnega leta 2011 s sprostitvijo v preteklosti oblikovanih drugih rezerv iz dobička.

4.2

Skupščina podeli upravi razrešnico za leto 2011.

4.3.

Skupščina podeli nadzornemu svetu razrešnico za leto 2011.

Obrazložitev uprave in nadzornega sveta k predlaganim sklepom:

4.1

V letu 2011 je družba Luka Koper, d.d., ustvarila čisto izgubo v višini 1.849.205,32 EUR. Po sklepu uprave je družba že pri sestavitvi letnega poročila pokrila ugotovljeno čisto izgubo s sprostitvijo v preteklosti oblikovanih drugih rezerv iz dobička.

(v EUR)	2011	2010
BILANČNI DOBIČEK/IZGUBA SKUPAJ	0	0
SPROSTITEV DRUGIH REZERV IZ DOBIČKA	1.849.205,32	2.431.887,92
ČISTA IZGUBA POSLOVNEGA LETA	-1.849.205,32	-2.431.887,92

Bilančni dobiček, ugotovljen kot vsota čiste izgube poslovnega leta 2011 in sproščenih drugih rezerv iz dobička družbe Luka Koper, d.d., za leto 2011 znaša 0,00 EUR.

Uprava in nadzorni svet skupščini ne predlagata izplačila dividend za leto 2011.

Pri oblikovanju predloga sta uprava in nadzorni svet delovala s skrbnostjo dobrega gospodarstvenika. Pretehtala sta vse relevantne okoliščine, ki so vplivale in vplivajo na poslovanje družbe Luka Koper, d.d., njeno ekonomsko in finančno stanje, kjer izstopa visoka zadolženost družbe ter načrte za tekoče poslovno leto.

4.2, 4.3

Uprava in nadzorni svet predlagata, da se upravi in nadzornemu svetu podeli razrešnico za leto 2011. Uprava je v letu 2011 upravljala družbo primerno in v skladu s predpisi.

Nadzorni svet je v letu 2011 opravljal funkcijo nadzora nad poslovanjem družbe primerno in v skladu s predpisi.

Uprava
Nadzorni svet

Priloga:

- Letno poročilo družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2011

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 5 - Imenovanje revizorja za poslovno leto 2012

Nadzorni svet skupščini predlaga, da sprejme naslednji sklep:

Za poslovno leto 2012 se za revizorja imenuje revizijsko družbo Ernst & Young, d. o. o., Dunajska cesta 111, Ljubljana.

Obrazložitev nadzornega sveta k predlaganemu sklepu:

Letno poročilo družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper za leto 2012 mora pregledati revizor na način in pod pogoji, določenimi z zakonom, ki ureja revidiranje.

Revizijska družba Ernst & Young, d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana, je revizijo družbe Luka Koper, d.d., in Skupine Luka Koper opravljala že v letih 2009, 2010 in 2011 ter sodi med štiri največje mednarodno priznane revizijske družbe. Nadzorni svet zato predlaga skupščini, da se za revizorja za leto 2012 imenuje revizijsko družbo Ernst & Young, d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana.

Predlog sklepa o imenovanju kandidata za revizorja letnega poročila družbe temelji na predlogu revizijske komisije nadzornega sveta z dne 14. 5. 2012, ki ga je ta podala nadzornemu svetu, kar je v skladu z določilom 280. člena ZGD-1.

Nadzorni svet

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 6 - Spremembe Statuta družbe Luka Koper, d.d.

Nadzorni svet skupščini predlaga, da sprejme naslednji sklep:

Skupščina sprejme predlagane spremembe Statuta delniške družbe Luka Koper, pristaniški in logistični sistem, d.d..

Družba je dolžna uskladiti splošne akte družbe s predlaganimi spremembami Statuta najkasneje do 9. 9. 2012, do istega roka pa je nadzorni svet dolžan imenovati novo enočlansko upravo in urediti vsa razmerja z dosedanja upravo.

Notarka pripravi čistopis Statuta delniške družbe Luka Koper, pristaniški in logistični sistem, d.d..

Obrazložitev nadzornega sveta k predlaganemu sklepu in obrazložitev k posamezni predlagani spremembi Statuta družbe Luka Koper, d.d.:

Nadzorni svet je na svoji seji dne 14. 5. 2012 na predlog članov nadzornega sveta – predstavnikov zaposlenih opravil razpravo o zaupnici upravi.

Nadzorni svet je ugotovil, da so pred družbo pomembni in dolgoročni izzivi pri investiranju in financiranju naložb v povečanje pristaniških zmogljivosti. Ti kompleksni projekti zahtevajo poleg kompetentnosti članov uprave predvsem timsko delovanje tako uprave kot širšega vodstva družbe.

Nadzorni svet, ki po funkciji nadzira delo uprave in skrbi za interese vseh delničarjev, je mnenja, da bi družba v bodoče lahko dosegala še boljše rezultate, zato predlaga, da skupščina sprejme predlog spremembe Statuta družbe Luka Koper, d.d., na način, da družbo vodi enočlanska uprava.

Nadzorni svet skupščini predlaga spremembe določil Statuta družbe Luka Koper, d.d. in sicer tako, da se določila veljavnega Statuta družbe spremenijo v delih in členih, ki so do sedaj vodenje družbe urejali z veččlansko upravo. Predlagana sprememba določila Statuta družbe predstavlja prehod iz štiričlanske uprave v enočlansko upravo – glavnega direktorja. Obrazložitev sprememb posameznih določil, po mnenju nadzornega sveta ni potrebno, saj predlagane spremembe določil Statuta družbe pomenijo le tiste nujne spremembe akta zaradi enočlanske uprave.

Sedanji organ vodenja družbe je v času zasedanja skupščine sestavljen iz treh članov in sicer predsednika uprave, člana uprave in člana uprave – delavskega direktorja (v nadaljevanju: člani uprave ali uprava). Mandat sedanjih članov uprave ne izteče na isti dan. Predlagane spremembe določil Statuta družbe bi imele učinek le, v kolikor se določi »presečni« datum, ko spremembe določil pričnejo veljati in do katerega je potrebno tudi opraviti spremembe uprave. Nadzorni svet, kot organ pristojen za imenovanje in odpoklic uprave, je dolžan zagotoviti usklajitev in spoštovanje spremenjenih določil Statuta družbe tako, da odpokliče obstoječo upravo, ki ji mandat preneha 8. 9. 2012 in do tega datuma imenovati enočlansko upravo, ki ji petletni mandat nastopi 9. 9. 2012.

Glede na sklepe, sprejete na tej skupščini, je razumeti, da se obstoječa uprava odpokliče in ji mandat preneha iz nekrivdnih razlogov in ji zato pritečejo vse pravice iz sklenjene Pogodbe o zaposlitvi za poslovanje družbe.

Nadzorni svet tako predlaga, da se:

- **določilo 8 (osmega). členu spremeni tako, da se sedaj glasi:**

8 (osmi). člen

V družbi je vzpostavljen dvotirni sistem upravljanja družbe.

Družbo upravljajo delničarji družbe odvisno od vloženih sredstev v osnovnem kapitalu in skladno s tem statutom in zakonom.

Organi družbe so:

- skupščina družbe,*
- nadzorni svet družbe,*
- uprava družbe, ki je enočlanska.*

V besedilu tega statuta se beseda uprava uporablja in razume organ vodenja, ki je enočlanska uprava – glavni direktor.

- **določilo 27 (sedemindvajsetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

27 (sedemindvajseti). člen

Uprava družbe ima enega člana - glavnega direktorja, ki ga imenuje Nadzorni svet, za dobo 5 (petih) let z možnostjo ponovnega imenovanja.

- **določilo 28 (osemindvajsetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

28 (osemindvajseti). člen

Nadzorni svet lahko predčasno odpokliče glavnega direktorja iz razlogov kot so določeni v zakonu.

- **določilo 29 (devetindvajsetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

29 (devetindvajseti). člen

Za sklepčnost nadzornega sveta pri imenovanju in odpoklicu glavnega direktorja je potrebna navzočnost 2/3 (dveh tretjin) članov nadzornega sveta.

- **določilo 30 (tridesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

30 (trideseti). člen

Uprava – glavni direktor, vodi družbo samostojno in na lastno odgovornost ter jo zastopa in predstavlja nasproti tretjim osebam.

Glavni direktor lahko za zastopanje družbe na posameznih določenih področjih pooblasti posamezne delavce s posebnimi pooblastili in odgovornostmi v družbi.

- **določilo 31 (enaintridesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

31 (enaintrideseti). člen

Nadzorni svet se lahko odloči, da se smejo določene vrste in obseg poslov opravljati le s soglasjem nadzornega sveta.

- **določilo 32 (dvaintridesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

32 (dvaintrideseti). člen

Uprava - glavni direktor, lahko s soglasjem nadzornega sveta podeli prokuro enemu ali več prokuristom, ki zastopajo družbo posamično.

Uprava lahko s soglasjem nadzornega sveta pooblasti tudi druge osebe za zastopanje družbe s splošnim ali posebnim pooblastilom.

- **določilo 33 (triintridesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

33 (triintrideseti). člen

Medsebojne pravice in obveznosti med glavnim direktorjem in družbo se določijo s posebno pogodbo o poslovanju družbe, ki jo v imenu družbe sklene predsednik nadzornega sveta.

Na podlagi predloga nadzornega sveta ter v skladu s sklepom skupščine, je uprava – glavni direktor, lahko udeležena na delu bilančnega dobička, vendar praviloma le v primeru, če bo čisti dobiček tekočega leta glede na celotni kapital na dan zaključnega računa, predstavljal donos, višji od obrestne mere za enoletne depozite.

Višina bilančnega dobička, ki se lahko uporabi za udeležbo uprave pri bilančnem dobičku, praviloma ne sme presegati 5 (pet) odstotkov od dela bilančnega dobička, ki je namenjen za izplačilo dividend delničarjem.

- **določilo 37 (sedemintridesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

37 (sedemintrideseti). člen

Člani organov vodenja in nadzora družbe morajo skupno zagotavljati, da so letna poročila z vsemi sestavnimi deli, vključno z izjavo o upravljanju družbe, sestavljena in objavljena v skladu z zakonom, slovenskimi računovodskimi standardi ali mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Pri tem ravnajo v skladu s pristojnostmi, skrbnostjo in odgovornostmi, kakor jih za posamezno obliko družbe določa zakon.

Letno poročilo in njegove sestavne dele mora podpisati uprava – glavni direktor.

- **določilo 51 (enainpetdesetega). člena spremeni tako, da se sedaj glasi:**

51 (enainpetdeseti). člen

Drugi splošni akti delniške družbe se uporabljajo kot akti družbe, v kolikor niso v nasprotju s tem statutom.

Družba je dolžna uskladiti splošne akte družbe s predlaganimi spremembami statuta najkasneje do 9. 9. 2012, do istega roka pa je nadzorni svet dolžan imenovati novo enočlansko upravo in urediti vsa razmerja s dosedanjjo upravo.

Nadzorni svet

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 7 - Določitev višine plačila za opravljanje funkcije in sejnine članom nadzornega sveta ter članom komisij nadzornega sveta za obdobje naslednjih dvanajst (12) mesecev

Uprava skupščini predlaga, da sprejme naslednji sklep:

Skupščina na podlagi določil 25. člena Statuta delniške družbe Luka Koper, d.d., sprejme odločitev o določitvi plačila za opravljanje funkcije in sejnine članom nadzornega sveta ter članom komisij nadzornega sveta za obdobje naslednjih dvanajst (12) mesecev, kakor sledi:

- člani nadzornega sveta prejmejo za udeležbo na seji sejnino, ki za posameznega člana nadzornega sveta znaša 275,00 EUR bruto;
- člani komisije nadzornega sveta prejmejo za udeležbo na seji komisije sejnino, ki za posameznega člana komisije znaša 80% višine sejnine za udeležbo na seji nadzornega sveta;
- sejnina za korespondenčno sejo znaša 80% siceršnje sejnine;
- posamezni član nadzornega sveta je, ne glede na prej navedeno in torej ne glede na število udeležb na sejah v posameznem poslovnem letu, upravičen do izplačila sejin vse dokler skupni znesek sejin bodisi iz naslova sej nadzornega sveta bodisi iz naslova sej komisij nadzornega sveta ne doseže 50% vrednosti osnovnega plačila za opravljanje funkcije posameznega člana nadzornega sveta;
- člani nadzornega sveta poleg sejin prejmejo osnovno plačilo za opravljanje funkcije v višini 11.000,00 EUR bruto letno na posameznega člana;
- predsednik nadzornega sveta je upravičen tudi do doplačila v višini 50% osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta;
- predsednik komisije je upravičen tudi do dodatnega doplačila v višini 50% doplačila za opravljanje funkcije člana komisije nadzornega sveta;
- člani komisije nadzornega sveta prejmejo doplačilo za opravljanje funkcije, ki za posameznega člana komisije znaša 25% višine osnovnega plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta;
- zunanji član komisije nadzornega sveta, ki istočasno ni član nadzornega sveta, prejme plačilo za opravljanje funkcije v višini 11.000,00 EUR bruto letno;
- člani nadzornega sveta in člani komisije nadzornega sveta prejmejo osnovno plačilo in doplačilo za opravljanje funkcije v sorazmernih mesečnih izplačilih, do katerih so upravičeni, dokler opravljajo funkcijo;
- mesečno izplačilo znaša eno dvanajstino zgoraj navedenih letnih zneskov. Če opravljajo funkcijo manj kot mesec dni, so upravičeni do sorazmernega izplačila glede na število delovnih dni;
- posamezni član komisije nadzornega sveta je ne glede na zgoraj navedeno in torej ne glede na število komisij, katerih član je ali jim predseduje, v posameznem poslovnem letu upravičen do izplačila doplačil vse dokler skupni znesek takih doplačil ne doseže vrednosti 50% osnovnega plačila za opravljanje funkcije za posameznega člana nadzornega sveta;
- omejitev višine skupnih izplačil sejnine ali izplačil doplačil članu nadzornega sveta v ničemer ne vpliva na njegovo dolžnost aktivne udeležbe na vseh sejah nadzornega sveta in sejah komisij, katerih član je, ter njegovo zakonsko določeno odgovornost.

Obrazložitev uprave k predlaganemu sklepu:

Skupščina družbe Luka Koper, d.d., je na seji julija 2011 sprejela sklep, s katerim je določila višino sejin članov nadzornega sveta in plačilo za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta. Sklep, ki ga

je sprejela skupščina velja eno leto (dvanajst mesecev), od sprejema sklepa na skupščini. Po izteku dvanajstmesečnega obdobja prenehajo obstajati merila in pravni temelj izplačila sejin, predvsem pa merilo za določitev višine sejin in zneskov plačil, ki pripadajo članom nadzornega sveta in članom komisij nadzornega sveta za opravljanje funkcije.

Družba Luka Koper, d.d., Vojkovo nabrežje 38, Koper, je delniška družba, katere delnice kotirajo na borzi ter iz 2.C Priporočil AUKN z dne 8. 4. 2011, izpolnjuje pogoje in status velike družbe. Luka Koper, d.d., je sicer velika družba, katera še vedno izvaja ukrepe konsolidacije poslovanja in sanacije, zato je pri določitvi razpona plačil za opravljanje funkcije v nadzornem svetu v prihodnjem enoletnem obdobju, primerno uporabiti kriterij »slabega finančnega stanja« družbe in kot osnovo za plačila za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta, uporabiti znesek 11.000,00 EUR bruto letno.

Skupščini se predlaga, da kot primerno osnovo za plačilo za funkcijo člana nadzornega sveta v naslednjem dvanajstmesečnem obdobju, potrdi znesek 11.000,00 EUR bruto letno ter dodatke za opravljanje funkcije kakor predlagano v sklepu. Osnovno plačilo za člana nadzornega sveta brez dodatkov prejmejo tudi zunanji člani komisij nadzornega sveta.

Skupščini se predlaga, da določi sejnino v višini 275,00 EUR bruto. Člani nadzornega sveta in člani komisij nadzornega sveta so upravičeni do povračila potnih stroškov in drugih stroškov za prihod in udeležbo na sejah v skladu s Statutom družbe.

Uprava

Obrazložitev predlaganih sklepov 20. skupščine delničarjev družbe Luka Koper, d.d., ki bo v ponedeljek, 9. 7. 2012 ob 13.00 uri v sejni dvorani Primorske gospodarske zbornice, Ferrarska ulica 2, Koper

Točka 8 - Pooblastilo skupščine za pridobivanje lastnih delnic

Uprava skupščini predlaga, da sprejme naslednji sklep:

Skupščina družbi izdaja pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic pod naslednjimi pogoji:

1. pooblastilo za pridobitve lastnih delnic velja 36 mesecev od dneva izdaje pooblastila skupščine;
2. pooblastilo velja za pridobitev največ 1.400.000 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen za namene iz tega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima, v nobenem trenutku ne sme presegati 10 % osnovnega kapitala družbe;
3. nakupna cena za pridobitev lastnih delnic:
 - ne sme presegati povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove pridobitve, povečanega za 10%,
 - ne sme biti nižja od 4,17 EUR, kar predstavlja pripadajoč znesek posamezne delnice v osnovnem kapitalu družbe;
4. družba lahko lastne delnice pridobiva le na organiziranem trgu kapitala;
5. družba lahko s tem pooblastilom skupščine pridobljene lastne delnice in prej pridobljene lastne delnice uporablja za vse ali nekatere od naslednjih namenov:
 - za zamenjavo za kakršnokoli poslovno ali finančno premoženje, na podlagi predhodnega soglasja nadzornega sveta družbe ali
 - ali za morebitne odprodaje strateškemu investitorju na podlagi predhodnega soglasja nadzornega sveta;
6. cena, po kateri družba odsvaja lastne delnice, ne sme biti nižja od njihove povprečne pridobitvene cene in ne nižja od povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice družbe na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove odsvojitve;
7. pri odsvojitvi lastnih delnic se prednostna pravica izključi, če so delnice odsvojene za namene in pod pogoji, določenimi v tem pooblastilu;
8. uprava mora na prvi naslednji redni skupščini po datumu morebitne pridobitve lastnih delnic delničarjem poročati o razlogih in namenu pridobitve, skupnem številu in deležu pridobljenih delnic ter o vrednosti pridobljenih delnic. Na prvi naslednji skupščini po datumu morebitne odsvojitve lastnih delnic pa mora delničarjem poročati o skupnem številu in deležu odsvojenih delnic ter o vrednosti odsvojenih delnic, poleg tega pa jim predložiti tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o ustreznosti odsvojitve z vidika interesov delničarjev in družbe.

Obrazložitev uprave k predlaganemu sklepu:

Skupščini se predlaga, da družbi izda pooblastilo za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic družbe. V skladu s predlaganim pooblastilom bi lahko družba lastne delnice pridobivala le na organiziranem trgu, s čimer se v celoti upošteva načelo enakega položaja delničarjev iz 221. člena ZGD-1. Nakupna cena za pridobitev delnic:

- ne sme presegati povprečnega dnevnega enotnega tečaja delnice na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev v zadnjem polnem koledarskem mesecu pred dnevom njihove pridobitve, povečanega za 10%,
- in ne sme biti nižja od 4,17 EUR, kar predstavlja pripadajoč znesek posamezne delnice v osnovnem kapitalu družbe.

Na podlagi predlaganega pooblastila lahko družba pridobljene lastne delnice uporabi za naslednje namene:

- zaradi namena njihove zamenjave za kakršnokoli poslovno ali finančno premoženje,
- za ponudbo v odkup delavcem družbe ali z njo povezane družbe,
- zaradi morebitne odprodaje strateškemu investitorju ali partnerju.

Za vse tri namene potrebuje uprava predhodno soglasje nadzornega sveta. S tem se družbi omogoča, da lastne delnice uporabi kot vir za financiranje pridobitev drugega premoženja in pa za njihovo morebitno odprodajo strateškemu investitorju ali partnerju, če bi družba ugotovila, da bi bilo to skladno s poslovnimi interesi in strateškimi usmeritvami družbe.

Družba z lastnimi delnicami ne izvaja upravljaljskih pravic, ki bi ji pripadale iz lastništva delnic, v skladu z veljavnimi predpisi.

Zaradi navedenih namenov uporabe lastnih delnic ni mogoče upoštevati prednostne pravice in načela enakega položaja delničarjev pri odsvajanju delnic, saj se v teh primerih delnice lahko odsvajajo le vnaprej znanim posameznim osebam, imetnikom premoženja oziroma strateškim partnerjem. Zaradi tega je v pooblastilu izrecno navedeno, da se prednostna pravica delničarjev pri odsvojitvi lastnih delnic v celoti izključi. Z zahtevanim predhodnim soglasjem nadzornega sveta ter zahtevanim poročanjem skupščini na prvi naslednji redni seji od odsvojitve, na kateri je potrebno predložiti tudi mnenje neodvisnega finančnega svetovalca o pravičnosti izvedenih transakcij z vidika delničarjev družbe, je zagotovljeno, da bo družba lastne delnice odsvajala le za namene uresničevanja zastavljenih strateških ciljev, hkrati pa z odsvojitvijo delničarji ne bodo nesorazmerno prizadeti ali oškodovani. Sama odsvojitve delnic samo za namene iz pooblastila skupščine je pogojeno še s soglasjem nadzornega sveta.

Izključitev prednostne pravice pri odsvajanju lastnih delnic za navedene namene je v ekonomskem interesu družbe, hkrati pa so v pooblastilu določeni pogoji in postopki odsvajanja lastnih delnic, ki zagotavljajo varovanje interesov vseh delničarjev. Zaradi navedenega ocenjujemo, da je izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev stvarno upravičena, saj bo samo na ta način mogoče doseči cilj, ki je objektivno v interesu družbe.

Poleg zgoraj navedenih namenov nakupa lastnih delnic uprava meni, da je nakup lastnih delnic smiseln tudi zaradi nizkih borznih tečajev delnic LKPG, kar nakazuje na dobro poslovno priložnost in posledično povečanje premoženja družbe in primeren instrument za pridobivanje potencialnih investitorjev ali partnerjev.

Uprava