



Pivovarna Laško, d.d.  
Uprava in nadzorni svet

Skupščina družbe  
Pivovarna Laško, d.d.

**2. Seznaittev skupščine z revidiranim Letnim poročilom za leto 2015 in s Poročilom nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila, odločanje skupščine o uporabi bilančnega dobička, seznaittev skupščine s prejemki članov uprave in članov nadzornega sveta ter odločanje o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu družbe**

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

**Sklep k točki 2:**

- 2.1. Skupščina se seznani z revidiranim Letnim poročilom Skupine Laško in družbe Pivovarna Laško, d.d. za leto 2015 in s Poročilom nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila.
- 2.2. Bilančni dobiček, ki na dan 31.12.2015 znaša 14.340.143 EUR in je sestavljen iz tekočega dobička leta 2015 v višini 14.100.051 EUR in prenesenega dobička v višini 240.092 EUR, ostane nerazporejen in se bo o njem odločalo v naslednjih letih.
- 2.3. Skupščina se seznani s prejemki članov uprave in članov nadzornega sveta, ki so jih za opravljanje nalog v družbi in njenih odvisnih družbah prejeli v poslovnem letu 2015.
- 2.4. Skupščina podeljuje upravi družbe razrešnico za poslovno leto 2015.
- 2.5. Skupščina podeljuje nadzornemu svetu družbe razrešnico za poslovno leto 2015.

**Obrazložitev:**

Poslovodstvo družbe oz. uprava mora skladno s 3. odst. 294. člena ZGD-1 skupščini predložiti letno poročilo in poročilo nadzornega sveta o ugotovitvah preveritve letnega poročila iz 282. člena ZGD-1.

Skupščina skladno s 1. in 4. odst. 293. člena ZGD-1 odloča o uporabi bilančnega dobička na predlog organov vodenja ali nadzora. Uprava in nadzorni svet sta skupščini predlagala, da sprejme sklep, da bilančni dobiček družbe v poslovnem letu 2015, ki znaša 14.340.143 EUR in je sestavljen iz tekočega dobička leta 2015 v višini 14.100.051 EUR in prenesenega dobička v višini 240.092 EUR, ostane nerazporejen in se bo o njem odločalo v naslednjih letih.

Skladno z 2. odst. 294. člena ZGD-1 z razrešnico skupščina potrdi in odobri delo organov vodenja ali nadzora v poslovnem letu.

Poslovodstvo družbe oz. uprava mora skladno s 5. odst. 294. člena ZGD-1 na skupščini, ki odloča o uporabi bilančnega dobička, seznaititi 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



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: DIMITAR ALEXIEV DIMITROV  
TRANSAKCIJSKI RAČUN: . BNP PARIBAS, AMSTERDAM: NL47BNPA0227679741 DAVČNA ŠTEVILKA: 90355580, MATIČNA ŠTEVILKA: 5049318



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 2015.

Laško, dne 7.3.2016

Članica uprave:  
Marjeta Zevnik

Predsednik uprave:  
mag. Dušan Zorko

Priloga:

- revidirano Letno poročilo Skupine Laško in družbe Pivovarna Laško, d.d. za leto 2015 s Poročilom nadzornega sveta o preveritvi letnega poročila in skupaj s Poročilom uprave po 545. členu ZGD-1

## Poročilo uprave Pivovarne Laško, d. d., o razmerjih z obvladujočo in njej povezanimi družbami po 545. členu ZGD-1

### OBVLADUJOČA IN NJEJ POVEZANE DRUŽBE V LETU 2015

Družba Pivovarna Laško, d. d., od začetka leta 2015 do njenega prevzema s strani Skupine Heineken (15. 10. 2015) nad seboj ni imela obvladujoče družbe. Bila pa je sama obvladujoča družba v Skupini Laško. Njej povezane družbe so bile v tem obdobju vse njej odvisne družbe v Skupini Laško.

Od prevzema s strani Skupine Heineken dalje je Pivovarna Laško, d. d., obvladovana s strani družbe Heineken International, B. V. Njej povezane družbe pa predstavljajo poleg vseh družb Skupine Laško še vse ostale družbe Skupine Heineken.

### POSLE Z OBVLADUJOČO IN NJEJ POVEZANIMI DRUŽBAMI V LETU 2015

#### 1. Prodaja proizvodov, storitev, trgovskega blaga, materiala in stanje terjatev iz te prodaje

| (v EUR)                                                  | Začetno stanje<br>terjatev<br>1. 1. 2015 | Vrednost<br>prodaje<br>2015 | Vrednost<br>plačil<br>2015 | Dokapita-<br>lizacija<br>2015 | Končno stanje<br>terjatev<br>2015 |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Radenska, d. d., Radenci                                 | 298.436                                  | 1.090.088                   | 1.388.524                  | -                             | -                                 |
| Vital Mestinje, d. o. o.                                 | 8.848                                    | 20.494                      | 28.882                     | -                             | 460                               |
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana                        | 1.378.620                                | 10.865.448                  | 11.016.528                 | -                             | 1.227.540                         |
| Delo, d. d., Ljubljana                                   | 183                                      | -                           | 183                        | -                             | -                                 |
| Jadranska pivovara-Split, d. d.*                         | 2.590.857                                | -                           | -                          | 1.386.667                     | 1.204.190                         |
| Jadranska pivovara-Split, d. d. -<br>popravek vrednosti* | (2.590.857)                              | -                           | -                          | (1.386.667)                   | (1.204.190)                       |
| Laško Grupa, d. o. o., Sarajevo                          | 34.396                                   | (361)                       | (330)                      | -                             | 34.365                            |
| Laško Grupa, d. o. o., Zagreb                            | 1.563.969                                | 1.150.047                   | 2.006.879                  | -                             | 707.137                           |
| Laško Grupa Kosovo, Sh. p. k.                            | 8                                        | 4.857                       | 5.265                      | -                             | (400)                             |
| <b>Skupaj</b>                                            | <b>3.284.460</b>                         | <b>13.130.573</b>           | <b>14.445.931</b>          | <b>-</b>                      | <b>1.969.102</b>                  |

\*Za terjatve do Jadranske pivovare-Split, d. d., je v poslovnih knjigah Pivovarne Laško, d. d., oblikovan 100% popravek.

Prodaja se je izvedla po cenah, primerljivih s tistimi do tretjih oseb.

## 2. Nabava proizvodov, storitev, trgovskega blaga, materiala in stanje obveznosti iz te nabave

| (v EUR)                            | Začetno stanje<br>obveznosti<br>1. 1. 2015 | Vrednost<br>nabav<br>2015 | Vrednost<br>plačil<br>2015 | Končno stanje<br>obveznosti<br>2015 |
|------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Radenska, d. d., Radenci           | 494.075                                    | 3.447.989                 | 3.942.064                  | -                                   |
| Vital Mestinje, d. o. o.           | 7.822                                      | 447.552                   | 445.109                    | 10.265                              |
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana  | 12.135.745                                 | 20.226.702                | 30.028.109                 | 2.334.338                           |
| Delo, d. d., Ljubljana             | 1.382                                      | 13.485                    | 14.867                     | -                                   |
| Jadranska pivovara-Split, d. d.    | 10.104                                     | 3.438                     | 13.542                     | -                                   |
| Laško Grupa, d. o. o., Sarajevo    | 22.575                                     | 325.977                   | 348.552                    | -                                   |
| Laško Grupa, d. o. o., Zagreb      | 136.504                                    | 1.425.212                 | 1.460.165                  | 101.551                             |
| Laško Grupa Kosovo, Sh. p. k.      | 5.731                                      | 187.822                   | 183.510                    | 10.043                              |
| Heineken Slovensko Sladovne, a. s. | -                                          | 35.482                    | 35.482                     | -                                   |
| <b>Skupaj</b>                      | <b>12.813.938</b>                          | <b>26.113.659</b>         | <b>36.471.400</b>          | <b>2.456.197</b>                    |

Nabave so se izvedle po cenah, primerljivih s tistimi do tretjih oseb.

## 3. Dana posojila (glavnica) in stanje terjatev iz danih posojil

| (v EUR)                                              | Začetno stanje<br>terjatev<br>1. 1. 2015 | Vračilo   | Nova<br>posojila<br>2015 | Končno stanje<br>terjatev<br>2015 |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------------------|
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana                    | -                                        | -         | 17.769.738               | 17.769.738                        |
| Jadranska pivovara-Split, d. d. - dana posojila      | 147.813                                  | 147.813   | -                        | 295.626                           |
| Jadranska pivovara-Split, d. d. - popravek vrednosti | (147.813)                                | (147.813) | -                        | (295.626)                         |
| Laško Grupa, d. o. o., Sarajevo                      | 52.166                                   | -         | 47.560                   | 99.726                            |
| Laško Grupa Kosovo, Sh. p. k.                        | 7.350                                    | -         | -                        | 7.350                             |
| <b>Skupaj</b>                                        | <b>59.516</b>                            | <b>-</b>  | <b>17.817.298</b>        | <b>17.876.814</b>                 |

Posojila so bila dana po pogojih, primerljivih s tržnimi.

## 4. Obresti od danih posojil

| (v EUR)                           | Začetno stanje<br>terjatev<br>1. 1. 2015 | Pripis obresti<br>2015 | Končno stanje<br>terjatev<br>2015 |
|-----------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana | -                                        | 67.136                 | 67.136                            |
| Jadranska pivovara-Split, d. d.   | 523.048                                  | -                      | 523.048                           |
| <b>Skupaj</b>                     | <b>523.048</b>                           | <b>67.136</b>          | <b>590.184</b>                    |

## 5. Prejeta posojila (glavnica) in stanje obveznosti iz prejetih posojil

| (v EUR)                                     | Začetno stanje<br>obveznosti<br>1. 1. 2015 | Vrednost<br>prejetih<br>posojil 2015 | Pripis obresti<br>2015 | Vrednost<br>plačil<br>2015 | Končno stanje<br>obveznosti<br>2015 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Radenska, d. d., Radenci                    | 33.100.000                                 | -                                    | -                      | 33.100.000                 | -                                   |
| Firma Del, d. o. o., Laško                  | 13.255                                     | -                                    | 384                    | -                          | 13.639                              |
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana           | 9.300.000                                  | -                                    | -                      | 9.300.000                  | -                                   |
| Heineken International, B. V.,<br>Amsterdam | -                                          | 185.810.259                          | -                      | -                          | 185.810.259                         |
| <b>Skupaj</b>                               | <b>42.413.255</b>                          | <b>185.810.259</b>                   | <b>384</b>             | <b>42.400.000</b>          | <b>185.823.898</b>                  |

Posojila so bila prejeta po pogojih, primerljivih s tržnimi.

## 6. Obresti od prejetih posojil

| (v EUR)                                     | Začetno stanje<br>obveznosti<br>1. 1. 2015 | Vrednost<br>zaračunanih<br>obresti 2015 | Vrednost<br>plačil<br>2015 | Končno stanje<br>obveznosti<br>2015 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Radenska, d. d., Radenci                    | 140.112                                    | 338.980                                 | 479.092                    | -                                   |
| Pivovarna Union, d. d., Ljubljana           | 45.022                                     | 454.651                                 | 499.673                    | -                                   |
| Heineken International, B. V.,<br>Amsterdam | -                                          | 764.730                                 | -                          | 764.730                             |
| <b>Skupaj</b>                               | <b>185.134</b>                             | <b>1.558.361</b>                        | <b>978.765</b>             | <b>764.730</b>                      |

## 7. Druge poslovne obveznosti iz naslova izravnalnega zahtevka

| (v EUR)                  | Začetno stanje<br>obveznosti<br>1. 1. 2015 | Vrednost<br>plačil<br>2015 | Končno stanje<br>obveznosti<br>2015 |
|--------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Radenska, d. d., Radenci | 1.044.184                                  | 1.044.184                  | -                                   |
| <b>Skupaj</b>            | <b>1.044.184</b>                           | <b>1.044.184</b>           | <b>-</b>                            |

Poročilo razkriva vse pravne posle, ki jih je družba Pivovarna Laško, d. d., sklenila v poslovnem letu 2015 s svojo obvladujočo in njej povezanimi družbami. Drugih dejanj, ki bi jih družba Pivovarna Laško, d. d., storila ali opustila na pobudo ali v interesu svoje obvladujoče in/ali njej povezanih družb v letu 2015, ni bilo.

## (NE)PRIKRAJŠANJA NA PODLAGI POSLOV IZ PRETEKLIH LET

Dana posojila družbama Center Naložbe, d. d., in Infond Holding, d. d.

Nekdanja uprava družbe Pivovarne Laško, d. d., je v poslovnih letih 2008 in 2009 kot tedaj odvisna družba v okviru večstopenjskega dejanskega koncerna sklenila pravne posle, ki so se kasneje izkazali za škodljive. Posojila družbama Center Naložbe, d. d., in Infond Holding, d. d., skupaj z obrestmi niso bila poplačana. Nakup delnic družbe Thermana, d. d. – Zdravilišče Laško od družbe Infond Holding, d. d., je bil izveden po nakupni ceni, ki je bila višja od ocenjene takratne tržne vrednosti delnic družbe Thermana, d. d.

Koncernska krovna družba v večstopenjskem dejanskem koncernu Atka – Prima, d. o. o., prikrajšanji družbi Pivovarna Laško, d. d., ni nadomestila ne v istem poslovnem letu ne kasneje.

Uprava družbe Pivovarna Laško, d. d., je kot skrben gospodar ukrenila vse potrebne postopke, ki jih je dolžna ukreniti:

- ☞ V letu 2010 je prijavila terjatev v višini 1,8 mio. EUR s pripadki v stečajni postopek zoper Infond Holding, finančna družba, d. d. – v stečaju. V letu 2013 je dne 24. 9. Pivovarna Laško, d. d., iz stečajne mase prejela delno plačilo v višini 89.382,56 EUR in dne 1. 10. 2014 v višini 14.746,71 EUR (končna delitev). Stečajni postopek je končan, saj je sodišče s sklepom z dne 20.7.2015 končalo stečajni postopek in razrešilo stečajnega upravitelja.
- ☞ V letu 2010 je prijavila terjatev v višini 6,4 mio. EUR s pripadki v stečajni postopek zoper Center Naložbe, d. d. – v stečaju. V letu 2013 je dne 30. 12. Pivovarna Laško, d. d., iz stečajne mase prejela delno plačilo v višini 410.236,03 EUR in dne 19. 12. 2014 v višini 48.123,84 EUR (končna delitev). Stečajni postopek je bil v letu 2015 zaključen in družba je bila izbrisana iz sodnega registra z dne 28. 4. 2015.
- ☞ Dne 12. 1. 2011 je vložila odškodninsko tožbo zoper toženi stranki: družbo Atka – Prima, d. o. o., in Boška Šrota kot njenega solastnika ter takratnega zakonitega zastopnika oz. direktorja Pivovarne Laško, d. d., za plačilo 13,3 mio. EUR s pripadki (na dan 13. 2. 2015 po obračunu obresti zaradi delnega plačila iz stečajne mase družbe Infond Holding, d. d. – v stečaju in delnega plačila Center Naložbe, d. d. – v stečaju znaša znesek iz tožbe 17,3 mio. EUR). Za delno plačilo iz stečajne mase družbe Infond Holding, d. d. – v stečaju je bila tožba delno umaknjena za znesek 89.382,56 EUR in znesek 14.746,71 EUR. Prav tako je bila za delno plačilo iz stečajne mase družbe Center Naložbe, d. d. – v stečaju tožba delno umaknjena za znesek 410.236,03 EUR in znesek 48.123,84 EUR. Dne 14. 7. 2014 je Pivovarna Laško, d. d., prejela vmesno sodbo Okrožnega sodišča v Celju, s katero je odločilo, da je glede podlage utemeljen tožbeni zahtevek tožeče stranke za plačilo škode zaradi pravnih poslov oz. posojilnih pogodb, sklenjenih v letu 2009 med tožečo stranko in družbo Infond Holding, d. d., ter tožečo stranko in družbo Center Naložbe, d. d., ter prodajne pogodbe za nakup delnic Thermana, d. d., v letu 2008 med prodajalcem družbo Infond Holding, d. d., in kupcem tožečo stranko Pivovarno Laško, d. d. Sodišče je hkrati s sklepom ustavilo postopek v delu za prvi plačili iz stečajne mase družbe Infond Holding, d. d. – v stečaju in za Center Naložbe, d. d. – v stečaju. Vmesna sodba in sklep še nista pravnomočna, saj je tožena stranka vložila pritožbo na Višje sodišče v Celju.
- ☞ Dne 3. 7. 2012 sta bila vložena tožba na izpodbijanje dolžnikovih pravnih dejanj in predlog za izdajo začasne odredbe (skupaj z družbami Pivovarna Union, d. d., Radenska, d. d., Delo, d. d., in Fructal, d. d.) zaradi prepovedi odtujitve in obremenitve nepremičnin ter prepovedi razpolaganja in obremenitve vrednostnih papirjev zoper Anico Šrot Aužner. Vzrok za vložitev tožbe je bil prenos vrednostnih papirjev in nepremičnin s strani družbe Atka – Prima, d. o. o., in Boška Šrota na Anico Šrot Aužner. Posledica tega je oškodovanje upnikov. V tej pravdni zadevi sodišče prve stopnje še ni razpisalo glavne obravnave. Sodišče prve stopnje je dne 8. 4. 2014 sprejelo sklep, da se postopek prekine do pravnomočnih odločitev v odškodninskih tožbah Pivovarne Laško, d. d., Pivovarne Union, d. d., Radenske, d. d., Dela, d. d., in Fructala, d. d., zoper toženi stranki Atka – Prima, d. o. o., in Boška Šrota. Postopek o izdaji

začasne odredbe je bil v letu 2013 pravnomočno zaključen, saj je drugostopno sodišče zavrnilo pritožbo tožene stranke in potrdilo sklep prvostopnega sodišča o izdaji začasne odredbe.

- ☞ Pivovarna Laško, d. d., je s Pogodbo o prenosu terjatev z dne 29. 7. 2015 prevzela terjatev od Radenske, d. d., in vstopilo v pravdo v pravdni zadevi iz predhodne alineje.
- ☞ Pivovarna Laško, d. d., je s Pogodbo o prenosu terjatev z dne 29. 7. 2015 prevzela od Radenske, d. d., Radenci odškodninsko terjatev v višini 46.238.893,69 EUR (oziroma v višini 58.935.404,88 EUR po izvedenem vmesnem obračunu terjatev zaradi delnega poplačila iz stečajnih postopkov nad družbama Infond Holding, d. d., in Center Naložbe, d. d.), skupaj z obrestmi in stroški, ki jo Radenska uveljavlja zoper toženi stranki družbo Atka – Prima, d. o. o., in Boška Šrota in vstopila v pravdo, ki se vodi pred Okrožnim sodiščem v Murski Soboti.

Obstaja možnost, da bo Pivovarna Laško, d. d., iz naslova oškodovanja v prihodnosti vložila dodatne odškodninske tožbe ali premoženjskopravne zahtevke v kazenskih postopkih, saj celoten obseg škode, ki jo je utrpela, še ni znan. Po trenutno znanih dejstvih obstajata dve potencialni oškodovanji:

- ☞ Zastava 345.304 delnic Radenske, d. d., z oznako RARG, katerih imetnik je Pivovarna Laško, d. d., za zavarovanje posojila družbi Center Naložbe, d. d., v vrednosti 6.250.000 EUR, ki ga je ta najel pri NKBM, d. d., dne 12. 3. 2009. Pivovarna Laško, d. d., v tem poslu nastopa kot zastavitelj na osnovi pogodbe o zastavi nematerializiranih vrednostnih papirjev z dne 5. 6. 2009. Dne 22. 11. 2011 je Pivovarna Laško, d. d., prejela sodbo Okrožnega sodišča v Mariboru z dne 17. 11. 2011, s katero je sodišče dopustilo poplačilo terjatve iz vrednosti zastavljenih delnic in dovolilo izvršbo na zastavljenih delnicah za poplačilo terjatve v znesku 7.349.552,25 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi. Sodba je postala pravnomočna. Dne 11. 1. 2012 je Pivovarna Laško, d. d., prejela sklep o izvršbi Okrajnega sodišča v Mariboru, s katerim je sodišče dovolilo predlagano izvršbo z vpisom sklepa o izvršbi v register KDD pri zastavljenih 345.304 delnicah RARG, prodajo teh delnic in poplačilo upnika oz. NKBM iz zneska, dobljenega s prodajo. S strani NKBM je bil predlagan odlog izvršbe, na podlagi katerega je sodišče s sklepom z dne 23. 10. 2013 odločilo, da se izvršba odloži do dne 1. 10. 2014. Pivovarna Laško, d. d., je dne 17. 6. 2014 prejela sklep Okrajnega sodišča v Celju, s katerim je dovolilo vstop novega upnika v izvršilni postopek. Namesto prvotnega upnika NKBM, d. d., je novi upnik postala Družba za upravljanje terjatev bank, d. d., Ljubljana (DUTB), saj je z odstopom osnovne terjatve s cesijo prišlo tudi do zakonskega prehoda zastavne pravice od prvotnega upnika na novega upnika.
- ☞ Pivovarna Laško, d. d., je dne 7. 4. 2015 v izvršilni zadevi opr. št. Ig 147/2011 upnika Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., Ljubljana (DUTB) zoper dolžnika Pivovarno Laško, d. d., zaradi izterjave 7.349.552,25 EUR prejela pravnomočen Sklep Okrajnega sodišča v Celju, s katerim je le-to na predlog upnika (DUTB) ustavilo izvršilni postopek. Upnik DUTB je predlog za umik izvršilnega predloga vložil na podlagi realizirane Pogodbe o prodaji in nakupu delnic družbe Radenska, d. d. (Agreement for the sale and purchase of shares of Radenska, d. d., Radenci), ki sta jo dne 8. 1. 2015 podpisali družba Pivovarna Laško, d. d., kot prodajalec in družba Kofola, družba za upravljanje, d. o. o., kot kupec ter se nanaša na 345.304 delnic z oznako RARG oz. 6,82% delež družbe Radenske, d. d., ki so bile zarubljene oz. predmet izvršbe s strani DUTB. Kupnina za delnice v višini 4.692.681,36 EUR (13,59 EUR/delnico) je bila

plačana DUTB dne 9. 4. 2015, zarubljene delnice pa so bile preknjižene na Kofolo dne 8. 4. 2015.

- ☞ Pivovarna Laško, d. d., je dne 25. 10. 2013 zoper bivšega direktorja Pivovarne Laško, d. d., vložila kazensko ovadbo, saj meni, da obstaja sum, da so v ravnanju nekdanjega direktorja Boška Šrota pri zastavi 345.304 delnic RARG, ki so bile zastavljene družbi NKBM, d. d., na podlagi pogodbe o zastavi nematerializiranih vrednostih papirjev z dne 5. 6. 2009 podani znaki kaznivega dejanja zlorabe položaja ali zaupanja pri gospodarski dejavnosti iz 240. člena Kazenskega zakonika (KZ-1). Pivovarna Laško, d. d., bo premoženjskopравни zahtevek za povrnitev škode priglasila v kazenskem postopku.
- ☞ Patronatska izjava z dne 31. 12. 2008 oz. dne 10. 1. 2009; Pivovarna Laško, d. d., je dne 23. 11. 2009 prejela dopis Perutnine Ptuj, d. d., v katerem navaja, da je na osnovi kreditnih pogodb z družbama Infond Holding, d. d., in Center Naložbe, d. d., ter patronatske izjave z dne 31. 12. 2008, ki jo je podpisal nekdanji direktor Boško Šrot, v imenu Pivovarne Laško, d. d., plačevala obveznosti. Ker sta družbi prenehali vračati posojila, je Perutnina Ptuj, d. d., na osnovi patronatske izjave zahtevala plačilo od Pivovarne Laško, d. d., v višini približno 11 mio. EUR. Pivovarna Laško, d. d., zahtevka ni pripoznala, saj z obstojem patronatske izjave z dne 31. 12. 2008 ni bila seznanjena in ji tudi niso znane okoliščine ter poslovna razmerja med pravnimi osebami. Perutnina Ptuj, d. d., je zaradi uveljavitve prej navedenega zahtevka vložila tožbo, ki jo je Pivovarna Laško, d. d., prejela dne 15. 2. 2011, s katero od tožene stranke Pivovarne Laško, d. d., zahteva plačilo 10.116.488,71 EUR s pripadki. Tožeča stranka v tožbi navaja, da ji je nastala škoda, ker tožena stranka ni v celoti izpolnila obveznosti iz patronatske izjave z dne 10. 1. 2009. Pivovarna Laško, d. d., je na tožbo odgovorila, da v celoti nasprotuje tožbenemu zahtevku, saj meni, da zahtevek tožeče stranke ni utemeljen. Sodišče je s sklepom z dne 22. 11. 2011 dopustilo stransko intervencijo nekdanjega direktorja Pivovarne Laško, d. d., Boška Šrota, na strani tožene stranke Pivovarna Laško, d. d. Prvostopenjsko sodišče o tožbenem zahtevku še ni odločilo. Če bo Perutnina Ptuj, d. d., s tožbo uspela, bo nastopilo prikrajšanje oziroma oškodovanje za Pivovarno Laško, d. d.

#### **Izravnalna zahtevka Pivovarne Union, d. d., in Radenske, d. d., Radenci do Pivovarne Laško, d. d.**

Pivovarna Laško, d. d., je dne 6. 1. 2014 prejela dva izravnalna zahtevka po I. odst. 542. člena ZGD-1, ki sta ju vložila Pivovarna Union, d. d., z dne 31. 12. 2013 in Radenska, d. d., z dne 30. 12. 2013. Družbi sta izdelali vmesni bilanci o višini izgube za obdobje trajanja pogodbenega koncerna, in sicer Pivovarna Union, d. d., od dne 11. 4. 2012 do dne 26. 4. 2012 in Radenska, d. d., od dne 6. 2. 2012 do dne 26. 4. 2012. Pivovarna Laško, d. d., je z obema družbama sklenila Pogodbi o obvladovanju in organiziranju pogodbenega koncerna dne 27. 11. 2011, ki sta bili potrjeni na skupščinah družb. Pivovarna Laško, d. d., je z učinkom z dne 26. 4. 2012 obe pogodbi skladno s I. odst. 539. člena odpovedala, saj je bil to temeljni pogoj, ki ga je ena od bank upnic postavila vsem trem družbam za reprogram njihovih finančnih obveznosti. Oba izravnalna zahtevka je Pivovarna Laško, d. d., z dopisoma z dne 13. 2. 2014 zavrnila, ker nista bila podprta z ustreznimi prilogami, iz katerih bi bilo razvidno, kako je bila čista izguba izračunana ter potrjena s strani revizorjev.

Družba Pivovarna Laško, d. d., je dne 23. 4. 2014 prejela dopisa Izravnalni zahtevek po 1. odst. 542. člena Zakona o gospodarskih družbah, oba datirana z dnem 22. 4. 2014, s strani družb Pivovarna Union, d. d., in Radenska, d. d., s katerima sta jo navedeni družbi obvestili o nerevidiranih višinah njunih izravnalnih zahtevkov za pokritje čistih izgub obeh družb za čas trajanja pogodbenega koncerna z obvladujočo družbo Pivovarna Laško, d. d. Nerevidirana višina zahtevka družbe Pivovarna Union, d. d., za obdobje od 11. 4. 2012 do 26. 4. 2012 znaša 0 (nič) EUR, nerevidirana višina zahtevka družbe Radenska, d. d., za obdobje od 6. 2. 2012 do 26. 4. 2012 pa znaša 1.044.183,99 EUR. Dopisoma sta bila priložena tudi prikaza njunih izračunov.

Dne 23. 4. 2014 je družba Pivovarna Laško, d. d., poslala družbama Pivovarna Union, d. d., in Radenska, d. d., odgovora na njuna prejeta dopisa, v katerih ju obvešča, da se je seznanila z njunima izravnalnima zahtevkoma, in ju hkrati poziva k dopolnitvama s potrditvama njunih višin s strani revizorjev. V računovodskih izkazih družbe Pivovarna Laško, d. d., za obdobje, končano dne 31. 12. 2013, je bila iz gornjega naslova izkazana rezervacija v višini 1.044.183,99 EUR.

Družba Pivovarna Laško, d. d., je dne 13. 2. 2015 prejela dopis Izravnalni zahtevek po 1. odst. 542. člena ZGD-1, dopolnjen s poročilom revizorja, datiran z dne 12. 2. 2015, ki ga je poslala družba Radenska, d. d. S tem dopisom je Radenska, d. d. obvestila Pivovarno Laško, d. d., da je dne 11. 2. 2015 pridobila revizorjevo poročilo o revidirani vmesni bilanci za čas trajanja pogodbenega koncerna, s čimer šteje, da so vsi pogoji za pripoznanje višine izravnalnega zahtevka izpolnjeni. Revidirana višina izravnalnega zahtevka družbe Radenska, d. d., za obdobje od 6. 2. 2012 do 26. 4. 2012 znaša 1.044.183,99 EUR in kot dokaz je družba priložila Poročilo neodvisnega revizorja Deloitte Revizija, d. o. o., z dne 11. 2. 2015 o revidiranju čistega poslovnega izida za obdobje od 6. 2. 2012 do 26. 4. 2012. V postopku zaključka prodaje Radenske, d. d., je družba Pivovarna Laško, d. d., dne 17. 3. 2015 navedeni revidirani izravnalni zahtevek družbe Radenska, d. d., pripoznala in v celoti poravnala.

## ZAKLJUČNO POJASNILO

Uprava družbe Pivovarna Laško, d. d., glede poslov z obvladujočo in njej povezanimi družbami, sklenjenih v letu 2015, izjavlja, da je družba v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko so bili ti posli opravljeni, zanje dobila ustrezna vračila in posledično ni bila prikrajšana.

Laško, 29. februar 2016

mag. Dušan Zorko  
*predsednik uprave*

Mirjam Hočevar  
*podpredsednica uprave*

Marjeta Zevnik  
*članica uprave*

Martin Peter Hayes  
*član uprave*



Matej Oset  
*član uprave*



Olexandr Olexandrovych Makarenko  
*član uprave*



Rumen Ivanov Kolev  
*član uprave*



## **POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O OMEJENEM ZAGOTOVILU**

### **Poslovodstvu družbe Pivovarna Laško d.d.**

Na podlagi pogodbe, sklenjene z družbo Pivovarna Laško d.d. z dne 24. februar 2016, smo pregledali priloženo poročilo o razmerjih s povezanimi družbami, ki ga je pripravilo poslovodstvo družbe Pivovarna Laško d.d. dne 29. februar 2016, in ki prikazuje vse pravne posle, ki jih je družba Pivovarna Laško d.d. sklenila v poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31. december 2015 z obvladujočo družbo ali z njo povezano družbo ali na pobudo ali v interesu teh družb, in vsa druga dejanja, ki jih je storila ali opustila na pobudo ali v interesu teh družb v preteklem poslovnem letu (odslej poročilo), kot to zahtevajo tretji, četrti in peti odstavek 545. člen ZGD-1.

#### *Odgovornost poslovodstva za poročilo*

Poslovodstvo je odgovorno za navedbe in ugotovitve v poročilu, pripravljenem v skladu s 545. členom ZGD-1 in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči njegovo pripravo na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### *Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je, da izrazimo sklep o omejenem zagotovilu za poročilo o razmerjih s povezanimi družbami na podlagi postopkov, ki smo jih opravili, in dokazov, ki smo jih pridobili. Naš posel dajanja omejenega zagotovila smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel za načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo omejeno zagotovilo o tem, da nismo opazili ničesar, zaradi česar bi verjeli, da poročilo o razmerjih s povezanimi družbami vsebuje pomembno napačne navedbe, med drugim z vidika skladnosti z zahtevami 545. člena Zakona o gospodarskih družbah, točnosti navedb transakcij ali navedb o nesorazmerno visoki vrednosti izpolnitve družbe glede na okoliščine, ki so bile znane v času, ko so bili ti posli sklenjeni, in nadomestilu prikrajšanja oziroma drugih dejanjih ali navedbah o obstoju okoliščin, ki nakazujejo na bistveno drugačno presojo, kot jo je v poročilu izrazilo poslovodstvo.

V okviru obsega opravljenega dela smo, med drugim, izvedli naslednje postopke:

- Na podlagi razgovora s poslovodstvom in drugimi osebami v družbi smo se seznanili s postopki, ki jih družba Pivovarna Laško d.d. uporablja za prepoznavanje pogodb in poslov s povezanimi osebami, ki jih je potrebno vključiti v poročilo.
- Seznanili smo se z načinom določanja višine nadomestil in povračil pri poslih, ki so predstavljeni v poročilu ter načinu ugotavljanja morebitnega prikrajšanja.
- Analitične postopke za preverjanje skladnosti navedb v poročilu s poslovnimi knjigami družbe Pivovarna Laško d.d.

Narava in obseg naših postopkov je bil določen glede na oceno tveganja in našo strokovno presojo za namen pridobitve omejenega zagotovila in ne vključuje mnenja o ustreznosti politike transfernih cen.

Pri poslih dajanja omejenega zagotovila so postopki zbiranja dokazov bolj omejeni kot v primeru poslova dajanja sprejemljivega zagotovila, zato je danega manj zagotovila kot v primeru posla dajanja sprejemljivega zagotovila oziroma revidiranja. Menimo, da pridobljeni dokazi zadoščajo in so ustrezna podlaga za naš sklep.

### *Sklep*

Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov nismo opazili ničesar, zaradi česar bi verjeli, da navedbe v poročilu o razmerjih s povezanimi družbami za leto, ki se je končalo 31. decembra 2015, niso v vseh pomembnih pogledih točne, da je bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter da obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

### *Omejitev distribuiranja in uporabe*

Naše poročilo je namenjeno samo članom poslovodstva, nadzornega sveta in lastnikom družbe Pivovarna Laško d.d. ter ga ni dovoljeno posredovati ali dajati v uporabo drugim strankam.

Ljubljana, 7. marec 2016



Janez Uranič  
Direktor  
Ernst & Young d.o.o.  
Dunajska 111, Ljubljana

**ERNST & YOUNG**  
Revizija, poslovno  
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1



Mateja Repušič  
Pooblaščenka revizorka