

Ljubljana, 8.1.2018

**CINKARNA Celje, d.d.**

**Kidričeva 26**

**3001 Celje**

**Uprava**

**g. Benčina Tomaž, Generalni direktor**

**ZADEVA: Zahteva za sklic skupščine delničarjev družbe CINKARNA Celje, d.d.**

Spoštovani,

Spodaj navedeni in podpisani delničarji družbe CINKARNA Celje, d.d., katerih skupnih delež dosega zakonsko določeni prag ene dvajsetine osnovnega kapitala družbe CINKARNA Celje, d.d., na podlagi 295. člena ZGD-1 in 53. člena Statuta družbe CINKARNA Celje, d.d. zahtevamo, da uprava družbe CINKARNA Celje, d.d. skliče skupščino družbe CINKARNA Celje, d.d. in na dnevni red tako sklicane skupščine uvrsti spodaj navedeno točko dnevnega reda skupaj s predlogom sklepa.

Predlagatelji na podlagi tretjega odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah zahtevajo, da uprava družbe čim prej in v skladu z zakonom objavi in skliče skupščino delničarjev.

Dnevni red sklicane skupščine skupaj s predlogi naj se glasi:

**1. Otvoritev skupščine, ugotovitev sklepčnosti in izvolitev organov skupščine**

Predlog sklepa:

Za predsednika skupščine in preštevalca glasov naj se izvoli kandidata po predlogu uprave.

Skupščina se seznani, da na seji skupščine prisostvuje notar, po predlogu uprave.

**2. Pooblastilo upravi za nakup lastnih delnic**

Predlog sklepa:

Skupščina delničarjev upravi podeljuje pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic.

Pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic velja do 1.5.2018.

Pooblastilo velja za pridobitev največ 81.462 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljenih na podlagi tega pooblastila, skupaj z drugimi delnicami, ki jih družba že ima (2.149 lastnih delnic), ne sme presežati 10% osnovnega kapitala (81.462 delnic).

Družba lahko lastne delnice pridobiva s posli, sklenjenim na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer po vsakokratni tržni ceni. Družba lahko lastne delnice pridobiva tudi zunaj organiziranega trga

vrednostnih papirjev. Pri pridobivanju delnic na organiziranem ali neorganiziranem trgu vrednostnih papirjev nakupna cena delnic ne sme biti nižja od zadnje izračunane knjigovodske vrednosti. Nakupna cena prav tako ne sme biti višja od 230 EUR na delnico.

Družba bo lastne delnice pridobivala z namenom umika delnic z določbami o zmanjšanju osnovnega kapitala. Skupščina pooblašča upravo za umik lastnih delnic brez nadaljnega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala.

#### **OBRAZLOŽITEV:**

Cinkarna Celje je eden največjih slovenskih izvoznikov ter na podlagi rezultatov poslovanja, eno najuspešnejših podjetij na svetu pri proizvodnji titanovega dioksida. Ugodne ramere na trgu in odlično upravljanje, so rezultirale visoke finančne presežke, ki so na računu družbe. Cinkarna je sicer še vedno majhen globalni igralec, saj njen tržni delež znaša 2%, obenem pa ima omejitve proizvodnih kapacitet, kar ji onemogoča rast. Da bi presežke uprava lahko usmerila k nadaljnem razvoju družbe, k povečevanju kapacitet, prihodkov, tržnemu deležu, zmanjšanju tveganj nabavnih poti, bi potrebovali sodelovanje in jasno oporo lastnikov z dolgoročnimi ambicijami. Cinkarna kot nacionalni šampion si zasluži odgovorne lastnike, ki bi družbi zagotavljali rast ter nadaljno stabilnost in finančno trdnost. Dejstvo je, da trenutna lastniška struktura ne ustreza tem kriterijem, saj je lastništvo družbe nestabilno in kot tako vnaša v poslovni model Cinkarne določeno negotovost. Zaradi nizkega vrednotenja družbe se pogosto pojavljajo pobude, ki stremijo k kratkoročnemu ustvarjanju zaslužkov za delničarje, zanemarjajo pa druge deležnike in predvsem pozabljajo na prihodnji razvoj Cinkarne. Odkup lastnih delnic bi zmanjšal negotovost glede prihodnjega lastništva in predvsem razvoja Cinkarne, hkrati pa bi družba optimizirala kapitalsko strukturo in tako povečala vrednost lastnikov. Zaposleni v družbi bi lahko ob zmanjšani negotovosti dosegali boljše rezultate, uprava družbe pa bi se lahko povsem posvetila operativnim in predvsem razvojnim vprašanjem družbe. S tem predlogom za odkup lastnih delnic, želimo predlagatelji stabilizirati lastniško strukturo družbe, ter tako narediti prvi korak pri nadaljnem ustvarjanju dolgoročno globalno uspešne zgodbe Cinkarne Celje – usmerjene k rasti!


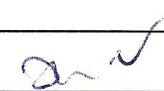


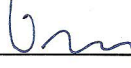


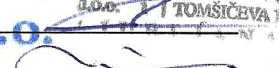







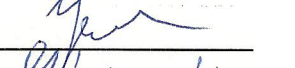

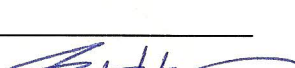





Cinkarna planira da bo konec leta 2017 imela na računu 46 mio EUR denarnih sredstev in bo brez dolga. Plan uprave za leto 2018 je dodatno izboljšanje poslovanja. Finančno stanje družbe tako omogoča izvedbo vseh planiranih investicij, ter tudi delno vračilo kapitala lastnikom.

V zadnjih letih je bilo vračilo kapitala lastnikom v obliki dividend. Tokrat predlagamo da se del kapitala nameni za odkup lastnih delnic, ker ima celovitejše pozitivne učinke na vrednost kapitala delničarjev kot je optimizacija davčnih učinkov, povečanje notranje vrednosti družbe in delnice, potencialno povečanje trgovanja in likvidnost delnic, stabilnost tečaja, povečana možnost delničarjev izkoristiti alokativno funkcijo kapitalskega trga, ter povečana možnost večjih delničarjev prodaje deležev, brez vpliva na trg, s tem pa tudi pozitiven vpliv na lastniško stabilnost družbe – kot že opisano zgoraj. Predlog ima tako večplastne pozitivne učinke, ki jih zgolj izplačilo dividende nima.

Predlagatelji menimo, da so trenutne razmere optimalne za sprejem takega sklepa. Ker je predlog v korist vseh delničarjev, si nadejamo podpore.

S tem je sklep utemeljen.

Pri odkupu lastnih delnic, mora uprava skrbeti za enakopravno obravnavo vseh delničarjev in upoštevati pravila Borze, predvsem pa poskrbeti da z svojimi nakupi ne povzroči tržne manipulacije.

	št. DELNIC	PODPIS IMETNIKA oz. ZASTOPNIKA
Marko Potočnik, ul. Hermana Potočnika 2, 1230 Domžale	800	
Kunc Vinko, Gerbičeva ulica 50, 1000 Ljubljana	16.600	
Intus Invest d.o.o., Ul. <sup>Ivane</sup> Kobilice 1, 1000 Ljubljana	2.000	 
Vodopivec Andrej, Sojerjeva ulica 63, 1000 Ljubljana	4.700	
Česnik Sebastjan, Škrjančevo 102, 1235 Radomlje	3.568	
BPH d.o.o., Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana	2.218	
K8 d.o.o., Kolodvorska cesta 8, 1230 Domžale	1.500 <b>K8 d.o.o.</b>	
Žnidar Anton, Krekova ulica 1, 1234 Mengeš	1692	
MDE d.o.o., Na grebenu 8, 2000 Maribor	1156	
FISCUSIO d.o.o., Kajuhova ulica 2, 1000 Ljubljana	1020	 
Repe Snežana, Anžurjeva ulica 2D, 1260 Ljubljana – Polje	1000	
SKIP-INTRO d.o.o., Jenkova ulica 10A, 1000 Ljubljana	756	 
Žnidar Robert, ulica dr. Josipa Tičarja 15, 4280 Kranjska gora	700	
JENFIN d.o.o., Štihova ulica 20, 1000 Ljubljana	641	
Maksimiljan Štiglic, Na grebenu 9, 2000 Maribor	560	
CAPIC d.o.o., Štihova ulica 16, 1000 Ljubljana	540	
Belič Urban, Bogonarjeva pot 17, 1000 Ljubljana	500	
Vejnovič Uroš, Groharjeva ulica 10A, 1230 Domžale	180	
Žnidar Jelka, Vogljanska cesta 53, 4208 Šenčur	271	
Zaplotnik Milena, Trata pri Velesovem 12, 4207 Ceklje na gorenjskem	150	

8.1.2018

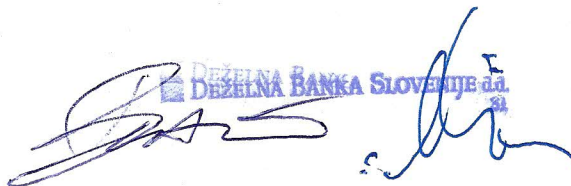
## IZJAVA O LASTNIŠTVU VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Deželna banka Slovenije d.d. (DBS d.d.) izjavlja, da je:

- družba Intus Invest, investicijske rešitve, d.o.o., Ulica Ivane Kobilce 1, 1000 Ljubljana,
- na presečni dan 8.1.2018 ekonomski lastnik 2.000 delnic izdajatelja Cinkarna Celje, d.d. z ISIN kodo SI0031103805,
- delnice so na podlagi pogodbe o začasni prodaji prenesene na DBS d.d. in so zato v delniški knjigi vpisane na imetnika DBS d.d.
- lastniške in upravljalske pravice pa v celoti pripadajo ekonomskemu lastniku, to je družbi Intus Invest d.o.o.

Ljubljana, 8.1.2018

Deželna banka Slovenije d.d.

  
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.