



KAPITALSKA DRUŽBA

Pivovarna Laško, d.d.
Upravi družbe
Trubarjeva 28
3270 Laško

■ ZADEVA: Zahteva za sklic skupščine delničarjev družbe Pivovarna Laško, d.d.

Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., Dunajska cesta 119, Ljubljana, ki je imetnica 617.488 navadnih imenskih delnic družbe Pivovarna Laško, d.d. (v nadaljevanju: družba), kar predstavlja 7,06% osnovnega kapitala družbe, na podlagi tretjega odstavka 295. člena Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1) zahteva, da uprava družbe skliče skupščino delničarjev z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev skupščine in ugotovitev sklepčnosti

2. Izvolitev delovnih teles skupščine

Predlog sklepa:

» Za predsednika skupščine se izvoli _____ (po predlogu uprave), za preštevalca glasov se izvolita _____ (po predlogu uprave).

Skupščina se seznani, da seji skupščine prisostvuje notar _____ (po predlogu uprave). «

3. Dopolnitev statuta družbe (odobreni kapital)

Predlog sklepa:

Statut družbe se dopolni tako, da se za 11. členom doda nov 11.a člen, ki glasi:

“Uprava družba je pooblaščen, da lahko v obdobju petih let po vpisu dopolnitve statuta v sodni register poveča osnovni kapital družbe do 50% osnovnega kapitala družbe, ki obstaja v času sprejema dopolnitev tega statuta, kar predstavlja največ 18.251.652,48 EUR, z izdajo novih delnic za denarne vloške.”

Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d.

Dunajska cesta 119, 1000 Ljubljana, telefon 01 4746 700, telefaks 01 4746 747

Družba je vpisana pri okrožnem sodišču v Ljubljani v registerskem vložku 1/28739/00; matična št. 5986010;
ID št. za DDV SI59093927; TRR št. 02913-0014156131 pri Novi Ljubljanski banki, d. d.; osnovni kapital: 304.809.480,50 EUR.

O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča uprava družba, ki mora za svojo odločitev pridobiti soglasje nadzornega sveta.

Nadzorni svet družbe se pooblasti za sprejem sprememb oziroma dopolnitev statuta družbe, zaradi uskladitve njegovega besedila z izvedenim povečanjem osnovnega kapitala družbe na podlagi določil o odobrenem kapitalu.”

OBRAZLOŽITEV:

Predlagateljica vlaga zahtevo za sklic skupščine s predlogom sklepa za dopolnitev statuta družbe z odobrenim kapitalom, zaradi obstoječe strukture kapitala družbe in izrazite potrebe po dodatnih virih.

Iz objavljenih podatkov o poslovanju Skupine in družbe Pivovarna Laško v prvih devetih mesecih leta 2011 izhaja, da je finančni položaj Skupine Pivovarna Laško še vedno zelo resen. Kapital Skupine na dan 30. 9. 2011 znaša 155 mio EUR. Visok finančni dolg, ki na dan 30. 9. 2011 znaša 389,7 mio EUR obremenjuje tekoče poslovanje ter ogroža njen obstoj in razvoj. Na dan 30. 9. 2011 izkazuje Skupina Pivovarna Laško primanjkljaj obratnega kapitala v višini 38,6 mio EUR. Kljub morebitni uspešni izvedbi odprodaje finančnih naložb in poslovno nepotrebne premoženja bo obvladujoča družba Pivovarna Laško, d.d. še vedno ostala prezadolžena. Razmerje med finančnim dolgom in lastniškim kapitalom skupine znaša 2,6, razmerje med finančnim dolgom in EBITDA pa 9. Poslovni izid skupine iz financiranja je v devetih mesecih leta 2011 znašal - 20,6 mio EUR, kar pomeni, da je bila izguba iz financiranja za 10,8 mio EUR višja kot v enakem obdobju leta 2010 ter in le za 3,2 mio EUR manjša od ustvarjenega dobička iz poslovanja v prvih devetih mesecih leta 2011. Tako visoki stroški financiranja ogrožajo nemoteno poslovanje in razvoj skupine in družbe. S povečanjem trajnih virov, ki bi se lahko omogočilo z izdajo novih delnic preko instituta odobrenega kapitala, bi družba omogočila ohranjanje in povečevanje vrednosti premoženja svojim lastnikom.

Predlagateljica meni, da bodo imeli dodatni viri ugoden učinek na vrednost delnice oziroma lastniškega premoženja. S tem utemeljuje ekonomski interes vseh obstoječih delničarjev.

4. Seznanitev s pogodbo o prodaji in prenosu delnic družbe Mercator, d.d.

Predlog sklepa:

»Skupščina se seznanila z elementi oziroma vsebino Pogodbe o prodaji in prenosu delnic družbe Mercator, d.d.«

Obrazložitev:

Predlagateljica predlaga, da uprava družbe na dnevni red zasedanja skupščine uvrsti točko dnevnega reda »Seznanitev s pogodbo o prodaji in prenosu delnic družbe Mercator, d.d.«, v okviru katere bo uprava družbe delničarje seznanila s postopkom prodaje delnic družbe Mercator, d.d. ter z vsebino pogodbe. Predlagateljica meni, da je potreba po seznanitvi s postopkom prodaje delnic ter vsebino pogodbe utemeljena, saj gre v konkretnem primeru, upoštevajoč stanje družbe v katerem se nahaja, za razpolaganje s pomembnim substančnim delom premoženja družbe.

Kapitalska družba, d. d. poziva upravo družbe, da skupščina v skladu z določbo 4. odstavka 295. člena ZGD-1 zaseda čim prej, vendar ne kasneje kot v dveh mesecih od prejema zahteve, sicer bo uveljavila svoje korporacijske pravice v skladu s tretjim odstavkom 296. člena ZGD-1.

S spoštovanjem,

Ljubljana, 19.12.2011

mag. Anja Strojín Štampar, članica uprave

Bachtiar Djalil, predsednik uprave