

Uprava družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Ulica Mirka Vadnova 3a, Kranj, v zvezi s sklicano

**22. redno sejo skupščine ELEKTRO GORENJSKA d.d., podjetja za distribucijo električne energije, d.d., ki bo v torek dne 23. avgusta 2016 ob 11.00 uri na sedežu družbe v Kranju,**

**obvešča delničarje družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj,**

da je dne 25.7.2016 prejela zahtevo delničarja, to je REPUBLIKE SLOVENIJE, ki jo na podlagi določil Zakona o Slovenskem državnem holdingu (ZSDH-1) zastopa Slovenski državni Holding, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana, da se dnevni red sklicane 22. skupščine družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj dopolni z novo točko dnevnega reda z naslovom Podelitev pooblastila upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic, ki se naj obravnava kot zadnja točka na dnevnem redu navedene sklicane skupščine. Obenem je delničar REPUBLIKA SLOVENIJA v svoji zahtevi podal tudi predlog sklepa, o katerem se naj glasuje na sklicani skupščini, kakor tudi obrazložitev oziroma utemeljitev predloga sklepa.

Delničar REPUBLIKA SLOVENIJA je imetnik 13.728.882 imenskih kosovnih delnic družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj, kar predstavlja 79,420 % osnovnega kapitala družbe. Delničar REPUBLIKA SLOVENIJA torej dosega dvajsetino osnovnega kapitala družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj.

Uprava družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj, zato v skladu s tretjim odstavkom 298. člena in četrtem odstavkom 296. člena ZGD-1 delničarje družbe obvešča in objavlja, da se dnevni red sklicane 22. redne seje skupščine družbe ELEKTRO GORENJSKA d.d., Kranj, dopolni z novo oziroma dodatno 6. točko dnevnega reda, pod katero naj v skladu z zahtevo REPUBLIKE SLOVENIJE skupščina odloča o sprejetju sledečega predloga sklepa, in sicer:

**6. Podelitev pooblastila upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic**

Predlog sklepa:

»Skupščina z namenom maksimalizacije vrednosti za delničarje in z namenom povečanja vrednosti premoženja družbe pooblašča upravo družbe, da lahko v obdobju od 1.9.2016 do 31.3.2018 kupuje lastne delnice po ceni, ki ne bo nižja od 1,91 EUR in ne višja od 2,47 EUR za delnico.

far  
h2

Pooblastilo velja za pridobitev največ 1.728.637 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi tega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima, ne sme presegati 10 % osnovnega kapitala (1.728.637 delnic).

Uprava lahko v letu 2016 pridobi največ do 851.554 lastnih delnic, v letu 2017 največ do 879.292 lastnih delnic in v letu 2018 največ do toliko lastnih delnic, kolikor znaša razlika med 1.728.637 delnic in pridobljenimi lastnimi delnicami v letih 2016 in 2017 ter drugimi lastnimi delnicami, ki jih je družba že imela pred sprejemom tega sklepa skupščine, vendar v letu 2018 ne več kot 864.318 delnic.

Pri odsvajanju lastnih delnic, ki jih je družba pridobila na podlagi tega pooblastila, je prednostna pravica delničarjev izključena, če so lastne delnice na podlagi predhodnega soglasja nadzornega sveta uporabljene za zamenjavo za delnice oziroma lastniške deleže v drugih podjetjih ali za morebitno odprodajo strateškemu vlagatelju.

Uprava je s tem sklepom skupščine pooblaščen, da lahko po predhodnem soglasju nadzornega sveta, na podlagi tega pooblastila pridobljene delnice umakne brez nadaljnega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala. Skupščina pooblašča Nadzorni svet za uskladitev besedila statuta družbe z morebitnim zmanjšanjem osnovnega kapitala, ki bi bilo izvedeno zaradi umika lastnih delnic, kadarkoli pridobljenih na podlagi tega pooblastila skupščine upravi družbe za nakup lastnih delnic.«

Obrazložitev oziroma utemeljitev zahteve za dopolnitev dnevnega reda oziroma predlaganega sklepa se nahaja v zahtevi delničarja REPUBLIKA SLOVENIJA z dne 25.7.2016, ki je priloženo temu obvestilu. Navedena obrazložitev oziroma utemeljitev pa se nahaja tudi med gradivom za skupščino, ki je delničarjem družbe dostopno na način, kot je že bilo določeno v sklicu obravnavane skupščine.

Kranj, dne 28.7.2016

Predsednik uprave  
mag. Bojan Luskovec



elektro  
gorenjska  
Elektro Gorenjska,  
podjetje za distribucijo  
električne energije, d.d., Kranj

Priloga:

- zahteva REPUBLIKE SLOVENIJE oziroma njenega zastopnika Slovenskega državnega holdinga, d.d. z dne 25.7.2016.



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.

*Simona K.  
Blaž P.*

Številka: 2016/009965/VR

Elektro Gorenjska d.d.  
PREJETO

25.07.2016

ELEKTRO GORENJSKA, D.D.

Ulica Mirka Vadnova 3a

4000 Kranj

IDENT	OE
<i>1461917</i>	<i>uprave</i>

Slovenski državni holding, d.d., Mala ulica 5, Ljubljana, v imenu Republike Slovenije na podlagi določbe 298. člena Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1) in na podlagi sklica 22. redne skupščine delničarjev družbe Elektro Gorenjska, podjetje za distribucijo električne energije, d.d., Kranj, ki bo dne 23.8.2016, vlaga naslednjo

## ZAHTEVO ZA DOPOLNITEV DNEVNEGA REDA

V Ljubljani, 21.7.2016

Slovenski državni holding, d.d., Oddelek za pravne zadeve in denacionalizacijo, Mala ulica 5, p.p. 139, 1001 Ljubljana, Slovenija; Telefon: 01 300 91 42; Faks: 01 300 91 41; <http://www.sdh.si>; Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, številka vložka 1/21883/00; Osnovni kapital: 60.166.917,04 EUR; Predsednik nadzornega sveta: Damjan Belič; Matična številka: 5727847; ID za DDV: S146130373



Naložba v višjo prihodnost  
LETNA DRUŽINSKA SKUPŠČINA EVROPSKONIA  
2016

## I.

Republika Slovenija (v nadaljevanju: RS), ki jo na podlagi določil Zakona o Slovenskem državnem holdingu (Uradni list RS, št. 25/14; ZSDH-1) zastopa uprava Slovenskega državnega holdinga, d.d. (v nadaljevanju: predlagatelj), je imetnica 13.728.882 imenskih kosovnih delnic družbe Elektro Gorenjska, podjetje za distribucijo električne energije, d.d., Kranj (v nadaljevanju: družba), kar predstavlja 79,420% osnovnega kapitala družbe, s čimer je izkazana zakonska upravičenost za vložitev te zahteve za dopolnitev dnevnega reda.

## II.

Predlagatelj vlaga na podlagi 298. člena ZGD-1 zahtevo za dopolnitev dnevnega reda sklica 22. redne skupščine družbe in v njej zahteva, da se dnevni red dopolni z novo točko dnevnega reda z naslovom Podelitev pooblastila upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic, ki naj se obravnava kot zadnja točka na dnevnem redu, kot sledi:

### **Podelitev pooblastila upravi za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic**

#### **Predlog sklepa:**

»Skupščina z namenom maksimalizacije vrednosti za delničarje in z namenom povečanja vrednosti premoženja družbe pooblašča upravo družbe, da lahko v obdobju od 1.9.2016 do 31.3.2018 kupuje lastne delnice po ceni, ki ne bo nižja od 1,91 EUR in ne višja od 2,47 EUR za delnico.

Pooblastilo velja za pridobitev največ 1.728.637 lastnih delnic družbe, pri čemer skupni delež delnic, pridobljen na podlagi tega pooblastila, skupaj z drugimi lastnimi delnicami, ki jih družba že ima, ne sme presegati 10 % osnovnega kapitala (1.728.637 delnic).

Uprava lahko v letu 2016 pridobi največ do 851.554 lastnih delnic, v letu 2017 največ do 879.292 lastnih delnic in v letu 2018 največ do toliko lastnih delnic, kolikor znaša razlika med 1.728.637 delnic in pridobljenimi lastnimi delnicami v letih 2016 in 2017 ter drugimi lastnimi delnicami, ki jih je družba že imela pred sprejemom tega sklepa skupščine, vendar v letu 2018 ne več kot 864.318 delnic.

Pri odsvajanju lastnih delnic, ki jih je družba pridobila na podlagi tega pooblastila, je prednostna pravica delničarjev izključena, če so lastne delnice na podlagi predhodnega soglasja nadzornega sveta uporabljene za zamenjavo za delnice oziroma lastniške deleže v drugih podjetjih ali za morebitno odprodajo strateškemu vlagatelju.

Uprava je s tem sklepom skupščine pooblaščena, da lahko po predhodnem soglasju nadzornega sveta, na podlagi tega pooblastila pridobljene delnice umakne brez nadaljnega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala. Skupščina pooblašča Nadzorni svet za uskladiitev besedila statuta družbe z morebitnim zmanjšanjem osnovnega kapitala, ki bi bilo izvedeno zaradi umika lastnih delnic, kadarkoli pridobljenih na podlagi tega pooblastila skupščine upravi družbe za nakup lastnih delnic.«

## Obrazložitev:

247. člen ZGD-1 ureja pridobivanje lastnih delnic. V skladu s to določbo predlog sklepa skupščine pooblašča upravo družbe, da v obdobju 18 mesecev pridobiva lastne delnice v obsegu do 10 % od skupnega števila delnic družbe. Z namenom zaščite upnikov in delničarjev se v okviru vsakega koledarskega leta, ki je v okviru 18 - mesečnega obdobja, določi maksimalno število odkupljenih lastnih delnic. Skladno z zakonsko določbo sklep skupščine določa tudi najnižjo in najvišjo nakupno ceno pri pridobivanju delnic družbe.

V izogib dvomu je potrebno poudariti, da predlagani sklep skupščine za delničarje in družbo pomeni opcijo (in ne obligacijo) morebitne prodaje in nakupa delnic družbe na podlagi prostovoljne ponudbe in povpraševanja v skladu z interesi družbe.

Predlog sklepa skupščine vsebuje tudi pooblastilo, da nadzorni svet uskladi besedilo Statuta družbe z morebitnim zmanjšanjem osnovnega kapitala, ki lahko nastopi kot posledica umika lastnih delnic.

Predlagana je izključitev prednostne pravice delničarjev do nakupa delnic, ki jih družba morebitno odsvoji po njihovi predhodni pridobitvi, če bi se izkazala ekonomsko upravičena možnost zamenjave za delnice oziroma lastniške deleže v drugih podjetjih ali za morebitno odprodajo strateškemu vlagatelju, če bi bilo to v interesu družbe. Obe navedeni možnosti lahko potencialno vplivata na povečanje vrednosti družbe ter s tem tudi povečanja vrednosti delnice, ker pa sta oba namena vezana na potencialno odsvojitve le posameznim osebam (imetnikom delnic/deležev v drugih podjetjih ali strateškemu vlagatelju), je potrebno predhodno izključiti prednostno pravico obstoječih delničarjev družbe.

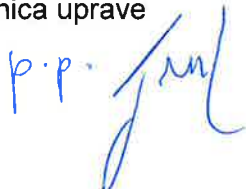
Vseh okoliščin, ki utemeljujejo uporabo podeljenega pooblastila za nakup lastnih delnic, vnaprej ni mogoče predvideti, so pa glavni nameni pridobitve lastnih delnic družbe povečanje vrednosti delnice, povečanje obsega trgovanja in likvidnosti delnice, postavitve alternative netransparentnemu sivemu trgu, optimizacija davčnih učinkov za delničarje v primeru prodaje delnic, povečana možnost delničarjev izkoristiti alokativno funkcijo kapitalskega trga in večja zaščita delničarjev pred špekulativnim trgovanjem.

\* \* \*

**Predlagatelj upravo družbe poziva, da to zahtevo za dopolnitev dnevnega reda 22. redne seje skupščine, upošteva v skladu z 298. členom ZGD-1.**

mag. Nada Drobne Popovič

članica uprave



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.  
LJUBLJANA 01

Lidia Glavina

predsednica uprave

