PREJETO 12 -01- 2022

014/22

Glavni delničar:

SVEMA TRADE D.O.O., družba za trgovino in storitve,
Vilharjeva cesta 29
1000 Ljubljana

Družba:

HRAM HOLDING, finančna družba, d.d.
Vilharjeva cesta 29
1000 Ljubljana

POROČILO GLAVNEGA DELNIČARJA O IZKLJUČITVI MANJŠINSKIH DELNIČARJEV

SVEMA TRADE d.o.o., družba za trgovino in storitve, Vilharjeva cesta 29, 1000 Ljubljana, matična številka: 5506883000 (v nadaljevanju: »**Glavni delničar**«), ki jo zastopa direktor Srečko Jambrovič, predlaga družbi HRAM HOLDING, finančna družba, d.d., Vilharjeva cesta 29, 1000 Ljubljana, matična številka: 5859298000 (v nadaljevanju: »**Družba**«), da skupščina Družbe sprejme sklep o prenosu delnic vseh preostalih delničarjev Družbe na Glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Glavni delničar je v skladu z drugim odstavkom 386. člena ZGD-1 v zvezi s tem pripravil naslednje poročilo.

1. PRAVNA PODLAGA ZA PRENOS DELNIC

V skladu z 384. členom ZGD-1 ima Glavni delničar, ki je imetnik delnic, ki predstavljajo najmanj 90 % osnovnega kapitala družbe, od katerega se odštejejo lastne delnice, pravico zahtevati, da skupščina delniške družbe odloči o prenosu delnic preostalih manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Izključitev manjšinskih delničarjev iz Družbe je urejena v členih 384. – 388. ZGD-1.

Zakon o prevzemih (v nadaljevanju: ZPre-1) v 68. členu določa, da mora prevzemnik kot denarno odpravnino namesto denarnega zneska, določenega po zakonu, ki ureja gospodarske družbe, ponuditi nadomestilo take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi, pod pogojem, da skupščina ciljne družbe na predlog prevzemnika kot Glavnega delničarja v treh mesecih po objavi izida prevzemne ponudbe iz prvega odstavka 68. člena ZPre-1 sprejme sklep o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja in pod pogojem, da je prevzemnik pridobil najmanj 90 odstotni delež vseh delnic te družbe z glasovalno pravico in je tak delež pridobil s sprejemom uspešne obvezne prevzemne ponudbe ali s sprejemom uspešne prostovoljne prevzemne ponudbe, ki so jo sprejeli imetniki vsaj 90 odstotkov delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, na katere se je ta ponudba nanašala.

Glavni delničar je na podlagi presega prevzemnega praga izvedel obvezno prevzemno ponudbo za delnice z oznako ST1R družbe HRAM HOLDING, finančna družba, d.d.. Agencija za trg vrednostnih papirjev je z odločbo št. 40201-7/2021-18 z dne 29.11.2021, objavljeno v časopisu Dnevnik dne 2.12.2021, ugotovila, da je bila prevzemna ponudba prevzemnika SVEMA TRADE d.o.o., Vilharjeva cesta 29, 1000 Ljubljana za 4.282.596 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake ST1R, zmanjšano za 3.739.626 delnic, ki so že v lasti prevzemnika, torej skupno za 542.970 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake ST1R ciljne družbe HRAM HOLDING, finančna družba, d.d., Vilharjeva cesta 29, 1000 Ljubljana, ki je trajala od vključno 27.10.2021 do vključno 23.11. 2021, uspešna.

Glavni delničar ima tako po uspešni prevzemni ponudbi v lasti 3.876.220 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 90,51 odstotka vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Na osnovi navedenega Glavni delničar zahteva od poslovodstva Družbe, da v najkrajšem času skliče skupščino Družbe z namenom sprejetja sklepa o prenosu delnic preostalih delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine.

Za izključitev manjšinskih delničarjev morajo biti izpolnjene naslednje predpostavke:

a) **Glavni delničar mora biti imetnik delnic, ki predstavljajo najmanj 90 odstotkov osnovnega kapitala Družbe**

Na podlagi drugega odstavka 384. člena ZGD-1 se za ugotavljanje deleža delnic, ki pripadajo glavnemu delničarju družbe smiselno uporabljajo določbe drugega odstavka 528. člena ZGD-1, v skladu s katerim se pri izračunu deleža glavnega delničarja lastne delnice odštejejo od osnovnega kapitala.

Glavni delničar je v trenutku izdelave tega poročila imetnik 3.876.220 delnic Družbe, kar predstavlja 90,51 % osnovnega kapitala Družbe. Družba je v trenutku izdelave tega poročila imetnica 27.860 lastnih delnic, kar predstavlja 0,65 % osnovnega kapitala Družbe.

Upoštevajoč pravilo drugega odstavka 528. člena ZGD-1 v zvezi z drugim odstavkom 384. člena ZGD-1 za ugotavljanje deleža delnic, ki pripadajo Glavnemu delničarju Družbe, znaša delež Glavnega delničarja v osnovnem kapitalu Družbe 91,10 %.

b) **Glavni delničar mora pridobiti ali preseči 90 odstotni delež delnic z glasovalno pravico na podlagi uspešne prevzemne ponudbe**

Iz odločbe ATVP št. 40201-7/2021-18 z dne 29.11.2021 je razvidno, da je Glavni delničar na podlagi uspešne prevzemne ponudbe pridobil 136.594 delnic Družbe ter je skupaj z 3.739.626 delnicami, katerih imetnik je že bil, lastnik 3.876.220 delnic Družbe, kar predstavlja 90,51% vseh izdanih delnic Družbe, ob upoštevanju zmanjšanja osnovnega kapitala za lastne delnice Družbe pa 91,10 %.

c) **Glavni delničar mora predlagati sprejem sklepa o prenosu delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine**

Glavni delničar je v skladu z 295. členom in 296. členom ZGD-1 podal zahtevo za sklic skupščine.

d) **Glavni delničar mora Družbi predložiti izjavo banke iz drugega odstavka 385. člena ZGD1**

Garancijo banke Lon d.d. z dne 12.01.2022 je Glavni delničar predložil Družbi skupaj z zahtevo za sklic skupščine. Kopija garancije je priloga temu poročilu Glavnega delničarja.

e) **Sklic skupščine, ki bo odločala o prenosu delnic manjšinskih delničarjev Družbe na Glavnega delničarja, je treba objaviti**

Glavni delničar je skladno z 296. členom ZGD-1 na poslovodstvo Družbe naslovil zahtevo za sklic skupščine, ki vsebuje podatke o firmi in sedežu Glavnega delničarja ter višino denarne odpravnine, ki jo ponuja Glavni delničar.
Poslovodstvo Družbe je skladno z določbami ZGD-1 dolžno sklicati skupščino in sklic objaviti.

f) **Skupščina mora v roku 3 mesecev po objavi izida prevzemne ponudbe sprejeti sklep o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja**

Glavni delničar je glede zahtevo za sklic skupščine podal pravočasno, tako da bo sklep o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja lahko sprejet v zakonskem roku 3 mesecev po objavi izida prevzemne ponudbe.

g) **Pred zasedanjem skupščine je na sedežu Družbe treba delničarjem omogočiti vpogled v celotno gradivo za skupščino**

Poslovodstvo Družbe je dolžno, skladno z določbami ZGD-1, delničarjem omogočiti vpogled v celotno gradivo za skupščino, in sicer od dneva objave sklica skupščine do dneva zasedanja skupščine. Dokumenti, ki so bili pripravljeni za skupščino, bodo v skladu z določbami ZGD-1 vsebovali predloge sklepov z obrazložitvijo vsake točke dnevnega reda, letna poročila Družbe za zadnja tri leta in poročilo Glavnega delničarja.

h) **Poslovodstvo Družbe mora vložiti predlog za vpis sklepa o izključitvi v register**

Po vpisu sklepa o izključitvi v sodni register je Glavni delničar na podlagi pooblastila vsebovanega v sprejetem sklepu o izključitvi, upravičen pri centralno depotni družbi podati nalog in skleniti pogodbo za prenos delnic Družbe z računov manjšinskih delničarjev na račun Glavnega delničarja.

2. RAZLOGI ZA IZKLJUČITEV MANJŠINSKIH DELNIČARJEV

V družbi, kjer je posamezni delničar imetnik več kot 90 odstotkov glasovalnih pravic v družbi, so manjšinski delničarji formalno pravno sicer nosilci premoženjskih kot upravljavskih pravic iz delnic, pri čemer pa slednjih zaradi delniške strukture dejansko ne morejo uresničevati. Zaradi navedenega zakonodaja manjšinske delničarje obravnava kot osebe, ki upravljavskega interesa nimajo več, imajo pa premoženjski interes. To izhodišče je upoštevano pri institutu izključitve manjšinskih delničarjev iz družbe ob naloženi obveznosti plačila primerne odpravnine, ki je ob upoštevanju 68. člena Zakona o prevzemih enaka tisti, ki je bila na podlagi cenitve pooblaščenega ocenjevalca in potrditvi s strani revizorja določena v prevzemni ponudbi.

Poleg zgoraj navedenega so razlogi Glavnega delničarja povezani tudi z dejstvom, da bo upravljanje Družbe z le enim delničarjem enostavnejše, bolj ekonomično in bolj

učinkovito, Družba pa bo na ta način ob sodelovanju Glavnega delničarja tudi lažje prevzemala poslovne rizike, ne da bi jih prenašala tudi na manjšinske družbenike. Glavni delničar hkrati prevzema odgovornosti in celotna tveganja pri vodenju, nadziranju in upravljanju.

3. UTEMELJITEV PRIMERNOSTI VIŠINE DENARNE ODPRAVNINE

Zakon o prevzemih (ZPre-1) v 68. členu določa, da mora prevzemnik kot denarno odpravnino namesto denarnega zneska, določenega po zakonu, ki ureja gospodarske družbe, ponuditi nadomestilo take vrste in v taki višini, kakor je bilo določeno v prevzemni ponudbi, pod pogojem, da skupščina ciljne družbe na predlog prevzemnika kot Glavnega delničarja v treh mesecih po objavi izida prevzemne ponudbe iz prvega odstavka 68. člena ZPre-1 sprejme sklep o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja in pod pogojem, da je prevzemnik pridobil najmanj 90 odstotni delež vseh delnic te družbe z glasovalno pravico in je tak delež pridobil s sprejemom uspešne obvezne prevzemne ponudbe ali s sprejemom uspešne prostovoljne prevzemne ponudbe, ki so jo sprejeli imetniki vsaj 90 odstotkov delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, na katere se je ta ponudba nanašala.

Glavni delničar je presegel 90 odstotni delež Družbe na podlagi uspešne obvezne prevzemne ponudbe. Prav tako je pravočasno podal zahtevo za sklic skupščine s predlogom za sprejetje sklepa o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja skladno s 68. členom ZPre-1, zato ponuja denarno odpravnino v višini 0,50 EUR na posamezno delnico. Ponujena odpravnina je enaka ponujeni vrednosti v prevzemni ponudbi, ki je bila določena na podlagi ocene vrednosti Družbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetji, njeno primernost pa je ugotovil tudi pooblaščeni revizor.

Glavni delničar bo nemudoma po vpisu Sklepa o prenosu delnic Družbe zagotovil KDD-ju denarna sredstva za izplačilo denarne odpravnine vsem upravičencem delnic Družbe, KDD pa bo, na podlagi zahteve in skladno z veljavnimi Pravili poslovanja KDD ter Navodili KDD, izplačal Manjšinskim delničarjem oziroma upravičencem denarno odpravnino. V nasprotnem primeru lahko Manjšinski delničarji pri poslovodstvu Družbe zahtevajo izplačilo na podlagi Garancije.

V Ljubljani, 12.01.2022

SVEMA TRADE d.o.o.

Srečko Jambrovič
direktor

SVEMA TRADE d.o.o.