

V skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah¹ (»ZGD-1«) ter na podlagi zahteve družbe PIJARO, upravljanje z družbami, trgovina in storitve d.o.o., Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana, matična številka 8546231000, kot glavnega delničarja v smislu 384. člena ZGD-1, upravni odbor družbe PISTOTNIK upravljanje z družbami, trgovina in storitve, d.d., Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana, matična številka 2034549000 (»Družba«), sklicuje

SKUPŠČINO DELNIČARJEV

ki bo potekala dne **24. 10. 2025, ob 7.00 uri**, na sedežu Družbe v Ljubljani z naslednjim

DNEVNIM REDOM IN PREDLOGI SKLEPOV

1. **Otvoritev skupščine, ugotovitev sklepčnosti in delovnih teles skupščine**

Predlog sklepa:

- 1.1. *Za predsednika skupščine se imenuje odvetnik Valentin Bajuk, za preštevalko glasov pa se imenuje Tina Delač.*
- 1.2. *Skupščini prisostvuje vabljeni notar.*

Obrazložitev:

V skladu s statutom Družbe skupščino vodi predsednik, ki ga na predlog sklicatelja izvolijo delničarji. Skupščina poleg predsednika izvoli tudi preštevalca glasov.

2. **Prenos delnic manjšinskih delničarjev na glavnega delničarja**

Predlog sklepa:

2.1. *Skupščina Družbe se seznani s:*

- *pisnim Poročilom glavnega delničarja v postopku izključitve manjšinskega delničarja iz družbe PISTOTNIK upravljanje z družbami, trgovina in storitve, d.d., z dne 22. 9. 2025, ki ga je, kot glavni delničar na podlagi 386. člena ZGD-1 pripravila družba PIJARO, upravljanje z družbami, trgovina in storitve d.o.o., Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana (»Glavni delničar«) in v katerem Glavni delničar podaja pojasnilo o predpostavkah za prenos delnic manjšinskih delničarjev Družbe na Glavnega delničarja ter o primernosti višine denarne odpravnine manjšinskim delničarjem Družbe, kot jo ponuja Glavni delničar;*
- *Poročilom neodvisnega revizorja o primernosti denarne odpravnine z dne 19. 9. 2025, ki je bilo pripravljeno s strani revizijske družbe GM REVIZIJA, revizijska družba, d.o.o.*

¹ Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, s spremembami.

- 2.2. Ugotavlja se, da je Glavni delničar imetnik 8.651.367 navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic Družbe z oznako PISR, pri čemer je celotni kapital Družbe razdeljen na 9.507.821 navadnih imenskih kosovnih delnic z oznako PISR, kar pomeni, da je Glavni delničar, v smislu 1. in 2. odstavka 384. člena ZGD-1 v povezavi z 2. in 4. odstavkom 528. člena ZGD-1, imetnik delnic Družbe, ki predstavljajo 90,99 % osnovnega kapitala Družbe.
- 2.3. Vse delnice Družbe, katerih imetniki so delničarji Družbe, ki niso Glavni delničar (**»Manjšinski delničarji«**), se skladno s 384. členom ZGD-1 na dan vpisa tega sklepa v sodni register prenesejo na Glavnega delničarja proti plačilu primerne denarne odpravnine v skupnem znesku 4.830.400,56 EUR za vseh 856.454 delnic Družbe, ki so v imetništvu Manjšinskih delničarjev, oziroma 5,64 EUR za posamezno delnico (**»Denarna odpravnina«**), ki bo skladno z veljavno zakonodajo izplačana upravičencem iz točke 2.4. tega sklepa (**»Upravičenci«**).
- 2.4. Do Denarne odpravnine za prenos delnic po tem sklepu, ki jo bo v korist Manjšinskih delničarjev, skladno z 2. in 3. odstavkom 23. člena ZNVP-1, Glavni delničar izplačal družbi KDD, d.d. (**»KDD«**) za račun in v korist Manjšinskih delničarjev, so upravičeni Manjšinski delničarji, ki so na dan vpisa tega sklepa o prenosu delnic na Glavnega delničarja v sodni register vpisani v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, kot imetniki delnic Družbe. Če je delnica Manjšinskega delničarja obremenjena z zastavno pravico, se plačilo Denarne odpravnine, do katere je upravičen Manjšinski delničar, opravi v korist zastavnega upnika, pri čemer KDD izbriše takšno breme hkrati s prenosom delnic na Glavnega delničarja.
- 2.5. Skupščina Družbe pooblašča Glavnega delničarja, da za izvedbo tega sklepa o prenosu delnic v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, skladno z 2. odstavkom 23. člena ZNVP-1 vloži zahtevo in stori vse drugo potrebno za prenos delnic Manjšinskih delničarjev na račun Glavnega delničarja.
- 2.6. Glavni delničar mora nemudoma po vpisu tega sklepa v sodni register, Manjšinskim delničarjem oziroma Upravičencem za vsako pridobljeno delnico Manjšinskih delničarjev plačati Denarno odpravnino. Za izplačilo Denarne odpravnine solidarno odgovarja BKS BANK AG, Bančna podružnica, Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana, v skladu z drugim odstavkom 385. člena ZGD-1.

Obrazložitev:

Glavni delničar je imetnik 8.651.367 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic Družbe z oznako PISR od skupno 9.507.821 vseh delnic Družbe z oznako PISR. Upošteva je navedeno je Glavni delničar, v smislu 1. in 2. odstavka 384. člena ZGD-1 v povezavi z 2. in 4. odstavkom 528. člena ZGD-1, imetnik delnic Družbe, ki predstavljajo 90,99 % osnovnega kapitala Družbe. S tem ima položaj glavnega delničarja, kot ga opredeljuje ZGD-1 v 1. odstavku 384. člena zakona.

V družbi, v kateri je delniška struktura takšna, da je posamezni delničar imetnik več kot 90 odstotkov glasovalnih pravic v družbi, so manjšinski delničarji formalno pravno sicer nosilci premoženjskih kot upravljaljskih pravic iz delnic, pri čemer pa slednjih zaradi delniške strukture dejansko sploh ne morejo uresničevati. Zaradi navedenega zakonodaja manjšinske delničarje obravnava kot osebe, ki upravljaljskega interesa realno niti nimajo več, imajo pa premoženjski interes. To izhodišče je upoštevano tudi pri institutu izključitve manjšinskih delničarjev iz družbe, ki z obveznostjo plačila primerne odpravnine, torej poštene cene za delnice izključenih delničarjev s strani glavnega delničarja, dosledno varujejo premoženjske pravice manjšinskih delničarjev.

Zato ima v skladu s 384. členom ZGD-1 glavni delničar pravico zahtevati, da skupščina Družbe odloči o prenosu delnic preostalih delničarjev (manjšinskih delničarjev) na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine. Glavni delničar (PIJARO d.o.o.) je omenjeno zahtevo, skupaj s prilogami, podal dne 22. 9. 2025, pri čemer je upošteval določbe 384. do 388. člena ZGD-1. Glavni delničar je zahtevi priložil tudi Poročilo glavnega delničarja v postopku izključitve manjšinskih delničarjev iz družbe Pistotnik d.d. z dne 22. 9. 2025, iz katerega med ostalim izhaja utemeljitev primernosti višine denarne odpravnine in v katerem je, med drugim, Glavni delničar obrazložil, kako je določil primerno višino denarne odpravnine. Iz navedenega poročila nadalje izhaja, da je primernost višine denarne odpravnine pregledala s strani sodišča imenovana revizijska družba GM REVIZIJA, revizijska družba, d.o.o., ki jo je imenovalo Okrožno sodišče v Ljubljani s sklepom opr. št. I Ng 60/2025 z dne 15. 9. 2025. Poročilo revizijske družbe GM REVIZIJA, revizijska družba, d.o.o. z dne 19. 9. 2025 o reviziji primernosti višine denarne odpravnine je bilo priloženo zahtevi Glavnega delničarja za sklic skupščine.

Glavni delničar predlaga prenos delnic proti plačilu primerne denarne odpravnine v višini 5,64 EUR za posamezno delnico oziroma v skupnem znesku 4.830.400,56 EUR za vseh 856.454 delnic Družbe, ki so v imetništvu Manjšinskih delničarjev. Glavni delničar je višino primerne denarne odpravnine oblikoval na podlagi opravljenega vrednotenja Družbe, ki ga je pripravila družba KF Finance d.o.o. Zahtevi za sklic skupščine je bilo zato priloženo tudi Poročilo o oceni vrednosti manjšinskega lastniškega deleža v kapitalu družbe Pistotnik d.d. na dan 30. 6. 2025, ki ga je pripravila družba KF Finance d.o.o. Višina denarne odpravnine tako odraža tudi premoženjsko in profitno stanje Družbe in predstavlja pravično denarno odpravnino za prenos delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja.

V skladu s prvim odstavkom 297.a člena ZGD-1 in 3. odstavkom 386. člena ZGD-1 je glavni delničar zahtevi predložil tudi predlog dnevnega reda skupščine in predloge sklepov.

Glavni delničar bo opravil izplačilo primerne denarne odpravnine v korist Manjšinskih delničarjev (oziroma drugih Upravičencev) preko KDD d.d. skladno z 2. in 3. odstavkom 23. člena ZNVP-1 in Pravili poslovanja KDD.

Skladno z 2. odstavkom 385. člena ZGD-1 je glavni delničar Družbi predložil tudi izjavo banke BKS Bank AG, Bančna podružnica, s katero je banka solidarno odgovorna za izpolnitev obveznosti Glavnega delničarja, da bo Glavni delničar nemudoma po vpisu predmetnega sklepa o prenosu delnic v sodni register v korist Manjšinskih delničarjev plačal primerno denarno odpravnino za pridobljene delnice.

Na podlagi zgoraj navedenega je Glavni delničar izpolnil vse predpostavke za sprejem sklepa o prenosu delnic Manjšinskih delničarjev na Glavnega delničarja. Z izključitvijo Manjšinskih delničarjev želi Glavni delničar optimizirati vodenje, nadziranje in upravljanje Družbe. Glavni delničar bo po izvedenem prenosu delnic z Manjšinskih delničarjev nanj postal edini delničar Družbe z glasovalnimi pravicami.

Ostali relevantni podatki in dejstva za sprejem tega sklepa so razvidni iz pisnega poročila Glavnega delničarja iz 2. odstavka 386. člena ZGD-1, in ostalega gradiva za to skupščino.

Sklepa, navedena pod 1. in 2. točko je predlagal Glavni delničar PIJARO d.o.o.

* * *

INFORMACIJE ZA DELNIČARJE:

Objava sklica

Sklic skupščine se objavi na spletni strani Agencije Republike Slovenije za javno pravne evidence in storitve (AJPES) – četrti odstavek 296 ZGD-1.

Gradivo in dostopnost dokumentov

Gradivo za skupščino s predlogi sklepov in obrazložitvami k vsaki točki dnevnega reda, je delničarjem dostopno na sedežu Družbe na naslovu: PISTOTNIK upravljanje z družbami, trgovina in storitve, d.d., Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana, in sicer vsak delavnik od 10. do 14. ure v času od dneva objave sklica skupščine do vključno dneva zasedanja skupščine.

Skladno s tretjim odstavkom 386. člena ZGD-1 gradivo za skupščino obsega:

- Letna poročila Družbe za leta 2022, 2023 in 2024;
- Zahtevo Glavnega delničarja z dne 22. 9. 2025 za sklic skupščine, skupaj s predlogom dnevnega reda in predlogom sklepa o izključitvi manjšinskih družbenikov z obrazložitvijo;
- Pisno poročilo Glavnega delničarja z dne 22. 9. 2025 iz drugega odstavka 386. člena ZGD-1;
- Poročilo revizijske družbe GM REVIZIJA, revizijska družba, d.o.o. z dne 19. 9. 2025 o reviziji primernosti višine denarne odpravnine;
- Poročilo o oceni vrednosti manjšinskega lastniškega deleža v kapitalu družbe Pistotnik d.d. na dan 30. 6. 2025, ki ga je pripravila družba KF Finance d.o.o.
- Sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. I Ng 60/2025 z dne 15. 9. 2025 o imenovanju revizorja;
- Izjavo banke BKS Bank AG, Bančna podružnica (bančna garancija), s katero banka izjavlja, da je solidarno odgovorna za izpolnitev obveznosti Glavnega delničarja, da bo nemudoma po vpisu predmetnega sklepa o prenosu delnic v sodni register v korist manjšinskih delničarjev plačal primerno denarno odpravnino za pridobljene delnice.

Na zahtevo delničarja mu bo Družba brezplačno zagotovila kopije tistih dokumentov, ki so opredeljeni v četrtem odstavku 386. člena ZGD-1.

Predlogi delničarjev

Delničarji lahko v skladu s 1. odstavkom 300. člena in 301. člena ZGD-1 k vsaki točki dnevnega reda v pisni obliki dajejo predloge sklepov. Upravni odbor Družbe bo na enak način kot sklic skupščine objavil tiste predloge delničarjev, ki bodo izpolnjevali naslednje pogoje:

- bodo poslani v sedmih dneh po objavi tega sklica skupščine;
- bodo razumno utemeljeni;
- delničar predlagatelj bo sporočil, da bo na skupščini ugovarjal predlogu in da bo druge delničarje prepričal, da bodo glasovali za njegov predlog.

Ne glede na prej navedeno delničarju na podlagi 301. člena ZGD-1 volilnega predloga ni treba utemeljiti.

Predlog delničarja se objavi in sporoči na način iz 296. člena ZGD-1 le, če je delničar v sedmih dneh po objavi sklica skupščine družbi poslal razumno utemeljen predlog. Delničarji lahko predloge sklepov pošljejo na naslov: PISTOTNIK upravljanje z družbami, trgovina in storitve, d.d., Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana.

Dopolnitev dnevnega reda

Delničarji, katerih skupni deleži dosegajo dvajsetino osnovnega kapitala, lahko najpozneje sedem dni po objavi sklica skupščine zahtevajo dodatno točko dnevnega reda v pisni obliki in s priloženim

Pravica do obveščeniosti

Delničar lahko na skupščini uresničuje svojo pravico do obveščeniosti iz 305. člena ZGD. Poslovodstvo mora na skupščini dati delničarjem zanesljive podatke o zadevah Družbe, če so potrebni za presojo točk dnevnega reda. Na vprašanja delničarjev z isto vsebino lahko da podatke v skupnem odgovoru. Pravica do obveščeniosti velja tudi za pravna in poslovna razmerja družbe s povezanimi družbami.

Pogoji za udeležbo na skupščini in glasovanje

Pravico do udeležbe in glasovanja imajo delničarji, ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d. d., konec sedmega dne pred zasedanjem skupščine (**»presečni dan«**), to je **17. 10. 2025**. Če je v centralnem registru kot imetnik delnic vpisan posrednik, ki ni končni delničar, lahko uresničujejo glasovalno pravico delničarji na podlagi dokazila iz drugega odstavka 235.č člena ZGD-1, iz katerega izhaja, kdo je na presečni dan končni delničar. V ta namen mora posrednik delničarju, v imenu katerega zagotavlja storitve hrambe delnic, upravljanja delnic ali vodenja računov vrednostnih papirjev, na njegovo zahtevo brez odlašanja izstaviti ustrezno dokazilo.

Delničar se lahko skupščine udeleži ter na njej uresničuje glasovalno pravico sam ali prek pooblaščenca, pri čemer mora v slednjem primeru pooblastilo predložiti najpozneje ob registraciji udeležbe na skupščini.

Druga obvestila

Delničarje naprošamo, da pridejo na skupščino pol ure pred zasedanjem, zaradi vzpostavitve evidenc in morebitnega prevzema glasovnic za glasovanje na skupščini. Delničarji oziroma njihovi pooblaščenca se izkažejo z osebnim dokumentom, zakoniti zastopnik pa tudi z izpisom iz sodnega registra. Pooblaščenec delničarja mora predložiti najkasneje na skupščini pisno pooblastilo, ki ostane shranjeno pri Družbi.

Ljubljana, dne 22. 9. 2025

PISTOTNIK d.d.

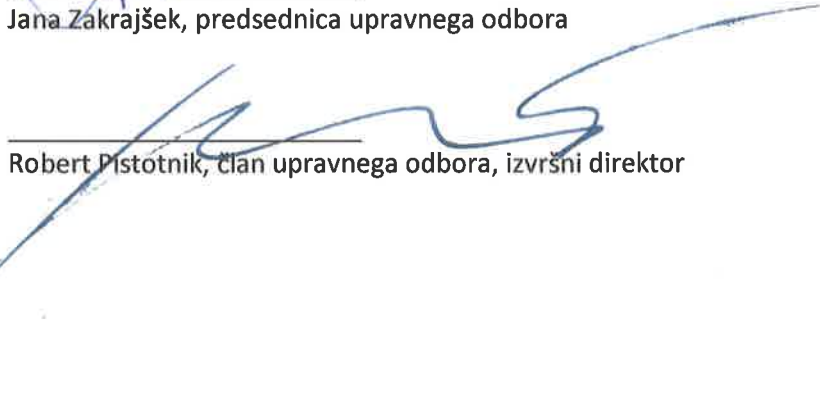
Upravni odbor družbe



Jana Zakrajšek, predsednica upravnega odbora

Pistotnik
upravljanje z družbami, trgovina in storitve d.d.
Litostrojska cesta 38, 1000 Ljubljana

①



Robert Pistotnik, član upravnega odbora, izvršni direktor