



OBRAZLOŽITEV PREDLOGOV SKLEPOV

za 22. skupščino delničarjev KD, d.d., Ljubljana, ki bo 27. avgusta 2015

1. točka dnevnega reda:

Otvoritev skupščine, seznanitev s prisotnim notarjem in imenovanje delovnih teles skupščine

Upravni odbor predlaga skupščini sprejem naslednjega sklepa:

Izvolijo se delovni organi skupščine delničarjev KD d.d.

Obrazložitev predloga sklepa:

Upravni odbor je pristojen in odgovoren predlagati skupščini izvolitev delovnih teles, to je predsednika skupščine in članov volilne komisije za izvedbo glasovanja ter zagotoviti prisotnost notarja, ki skupščinske sklepe potrdi v notarskem zapisniku. Skupščini bo prisostvoval vabljeni notar Bojan Podgoršek iz Ljubljane.

Upravni odbor
Milan Kneževič, predsednik upravnega odbora

2. točka dnevnega reda:

Seznanitev skupščine z letnim poročilom za leto 2014, vključno s seznanitvijo s prejemki članov organov vodenja in nadzora, revizorjevima poročiloma in poročilom upravnega odbora o preveritvi letnega poročila, odločanje o uporabi bilančnega dobička ter podelitev razrešnice članom upravnega odbora za poslovno leto 2014

Upravni odbor predlaga skupščini sprejem naslednjega sklepa:

2.a) Bilančni dobiček leta 2014 znaša 6.604.489,69 EUR in zajema preneseni dobiček v višini 8.259.524,93 EUR, zmanjšan za čisto izgubo poslovnega leta 2014 v višini 1.611.674,73 EUR in oblikovanje rezerv za lastne delnice v višini 43.360,51 EUR. Bilančni dobiček leta 2014 v višini 6.604.489,69 EUR se ne uporabi in se odločanje o njegovi uporabi prenese v prihodnja poslovna leta.

2.b) Skupščina podeljuje razrešnico članom upravnega odbora, s katero potrjuje in odobrava njihovo delo v poslovnem letu 2014.

Obrazložitev predloga sklepa:

Upravni odbor je na seji dne 24. 4. 2015 obravnaval letno poročilo Skupine KD in družbe KD d.d. za poslovno leto 2014, skupaj s poročiloma pooblaščenega revizorja KPMG Slovenija, d.o.o., Ljubljana.

Na podlagi 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 42/06 s spremembami in dopolnitvami, v



nadaljevanju: ZGD-1) je upravni odbor na navedeni seji potrdil letno poročilo Skupine KD in družbe KD d.d. za poslovno leto 2014 in sprejel pisno poročilo o preveritvi letnega poročila.

Pri oblikovanju predloga sklepa o uporabi bilančnega dobička za leto 2014 je upravni odbor upošteval določbe ZGD-1, dolgoročne politike družbe ter strateške cilje družbe ob danih okoliščinah in glede na tržne razmere, v kateri družba posluje.

Bilančni dobiček leta 2014 znaša 6.604.489,69 EUR in zajema preneseni dobiček v višini 8.259.524,93 EUR, zmanjšan za čisto izgubo poslovnega leta 2014 v višini 1.611.674,73 EUR in oblikovanje rezerv za lastne delnice v višini 43.360,51 EUR. Upravni odbor je ob preverjanju letnega poročila predlagal, da se bilančni dobiček leta 2014 v višini 6.604.489,69 EUR se ne uporabi in se odločanje o njegovi uporabi prenese v prihodnja poslovna leta.

Skupščina na podlagi določil 294. člena ZGD-1 odloča o razrešnici članom organov vodenja ali nadzora. Glede na navedeno upravni odbor predlaga skupščini, da članom upravnega odbora podeli razrešnico, s katero potrjuje in odobrava njihovo delo v poslovnem letu 2014.

Upravni odbor
Milan Knežević, predsednik upravnega odbora

3. točka dnevnega reda:

Pooblastilo za nakup lastnih delnic

Upravni odbor predlaga skupščini sprejem naslednjega sklepa:

Skupščina v skladu z 8. alinejo 247. člena Zakona o gospodarskih družbah izdaja upravnemu odboru družbe pooblastilo, da lahko v imenu in za račun družbe kupi lastne delnice, katerih skupno število ne sme presegati 10 % skupnega števila delnic družbe, kar skupaj z delnicami, ki jih družba na dan sprejema tega sklepa že ima, predstavlja 14.836 delnic.

Pooblastilo družbi za nakup lastnih delnic velja 36 mesecev od dneva sprejema tega sklepa.

Najnižja in najvišja nakupna cena lastnih delnic, pridobljenih na organiziranem trgu, je oblikovana skladno z vsakokratnimi pravili organiziranega trga.

Če družba lastne delnice pridobiva izven organiziranega trga, lahko nakupna cena tako pridobljenih delnic od 30- dnevnega povprečja enotnega borznega tečaja, šteto od dneva nakupa, odstopa za največ +/- 25 odstotkov.

Družba lahko lastne delnice pridobiva in odsvaja izven organiziranega trga za namene iz prvega odstavka 247. člena Zakona o gospodarskih družbah, za nagrajevanje upravnega odbora, za obrambo pred sovražnimi prevzemi, za povečanje premoženja družbe, ob izključenih prednostni pravici delničarjev. Družba lastne delnice odsvaja izven organiziranega trga najmanj po ceni, ki presega povprečni mesečni borzni enotni tečaj preteklega meseca pred odsvojitvijo.

Skupščina pooblašča upravni odbor, da po svoji presoji s sklepom lastne delnice umakne brez nadaljnega sklepanja o zmanjšanju osnovnega kapitala.

Dovoljenje za pridobivanje ali imetništvo lastnih delnic in odvajanje lastnih delnic, kot je dano družbi s tem pooblastilom, velja tudi za od družbe KD d.d. odvisne družbe, družbe, v katerih ima KD d.d. večinski delež oziroma za tretje osebe iz 251. člena Zakona o gospodarskih družbah.



S prejemom tega sklepa preneha veljati sklep skupščine o pooblastilu za nakup lastnih delnic, sprejet pod četrto točko dnevnega reda 21. skupščine delničarjev družbe KD d.d. z dne 28. 8. 2014.

Obrazložitev predlog sklepa:

Upravni odbor predlaga skupščini sprejem novega pooblastila za nakup lastnih delnic skladno z 8. alinejo prvega odstavka 247. člena ZGD-1, s katerim bi sedaj veljavno pooblastilo dopolnili tako, da bi dovoljenje za odsvajanje lastnih delnic, kot je dano družbi, veljalo tudi za odvisne družbe KD d.d., družbe, v katerih ima KD d.d. večinski delež oziroma tretje osebe iz 251. člena Zakona o gospodarskih družbah. V ostalem se predlagano pooblastilo ne razlikuje od sedaj veljavnega pooblastila za nakup lastnih delnic, ki je bilo podeljeno na 21. skupščini delničarjev družbe 18. 8. 2014.

Družba je bila na dan 31. 12. 2014 imetnica 14.836 lastnih navadnih imenskih delnic z oznako SKDR, od katerih je bila sama neposredna imetnica 613 lastnih delnic, imetnika 13.636 delnic, ki se štejejo za lastne delnice, pa sta bili odvisni družbi Adriatic Slovenica d.d. (3.130 delnic) in KD Group d.d. (11.093 delnic). Lastne delnice predstavljajo skupaj 7,96 % osnovnega kapitala družbe. V letu 2014 so odvisne družbe pridobile 1.200 delnic SKDR, pri čemer pa se skladno z ZGD-1 te delnice štejejo za lastne delnice družbe. V času od 1. 1. 2015 do sklica 22. skupščine delničarjev družbe se delež oz. lastništvo lastnih delnic ni spremenilo.

Poročilo o razlogih za izključitev prednostne pravice obstoječih delničarjev pri odsvajanju lastnih delnic

Upravni odbor skupščini predlaga podelitev pooblastila za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic izven organiziranega trga ob izključeni prednostni pravici delničarjev. Razlog podelitve takšnega pooblastila je dati upravnemu odboru možnost hitrega in fleksibilnega odzivanja na tržne razmere na delniških trgih in ukrepanja glede na namene za pridobivanje in odsvajanje lastnih delnic.

Upravni odbor
Milan Knežević, predsednik upravnega odbora

4. točka dnevnega reda:

Imenovanje finančnega revizorja

Upravni odbor predlaga skupščini sprejem naslednjega sklepa:

Za revidiranje poslovanja za poslovno leto 2015 se imenuje revizorsko hišo KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana.

Obrazložitev predloga sklepa:

Revizijska družba KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana, je del mednarodno priznane revizijske hiše KPMG. Člani revizijske skupine so strokovnjaki na področju revidiranja, informacijskih sistemov in na davčnem področju ter imajo veliko izkušenj z revizijami številnih podjetij, bank in drugih finančnih inštitucij in zelo dobro poznajo tako slovenske računovodske standarde, zakonodajo in druge predpise, kot tudi zahteve mednarodnih računovodskih standardov. Odlikuje jih visoka strokovnost in celovita storitev na vseh trgih delovanja Skupine KD.

V postopku izbire pooblaščenega revizorja je upravni odbor upošteval mnenje revizijske komisije upravnega odbora in se seznanil, da je KPMG Slovenija d.o.o. za družbo KD d.d. v letu 2015 opravila storitev revidiranja poslovanja družbe



in družb v skupini KD za poslovno leto 2014.

Upravni odbor ugotavlja, da ne obstajajo omejitve neodvisnosti revizorja v razmerju do družbe, in skupščini predlaga njegovo imenovanje za revidiranje poslovanja družbe za poslovno leto 2015.

Upravni odbor

Milan Kneževič, predsednik upravnega odbora