

**POROČILO O UTEMELJENEM RAZLOGU ZA POPOLNO IZKLJUČITEV
PREDNOSTNE PRAVICE
NA PODLAGI SMISELNE UPORABE 337. ČLENA ZGD-1**

Poročilo k 5. točki dnevnega reda 30. skupščine Mladinske knjige Založbe d.d.

Mladinska knjiga Založba d.d. namerava poleg do sedaj pridobljenih 40.500 delnic dodatno pridobiti še največ 82.702 lastni delnici tako, da bi jih skupaj z delnicami, ki jih že ima v lasti, imela 132.202 delnici, kar predstavlja 10% vrednosti osnovnega kapitala. Predlagana odkupna cena je določena v razponu med 33,00€ in 39,00€ in je enaka kot pri predhodnem odkupu junija 2010, ko je ponudba presegla s sklepom skupščine določeno količino odkupa lastnih delnic. Dodatno pridobljene lastne delnice bi družba lahko pridobila in uporabila samo po predhodnem soglasju nadzornega sveta, izključno za povezovanje oziroma prevzemanje družb založniške in knjigotrske dejavnosti v državah s področja nekdanje Jugoslavije, še posebej s področja Hrvaške, Srbije ter Bosne in Hercegovine, kar je skladno s sprejetim strateškim načrtom. Zaradi gospodarske krize se v teh državah pojavlja vedno več možnosti za širitev na te trge s prevzemanjem manjših do srednje velikih družb (tudi družinskih podjetij), ki so zainteresirane tudi za manjšinsko solastništvo v MKZ, njeni nosilci pa za aktivno delo pri nadaljevanju in razvoju poslov v novi poslovni skupini. Pri uporabi lastnih delnic za navedeni namen, upoštevanje prednostne pravice delničarjev ni mogoče, saj bomo delnice prodajali oziroma menjali z določenim posameznim kupcem. Zato je v sklepu predlagano, da se ob smiselni uporabi 337. člena ZGD-1 prednostna pravica pri pridobivanju in odtujitvi lastnih delnic v celoti izključi, ker drugače uporaba lastnih delnic za navedeni namen ne bi bila mogoča.

Ljubljana, 10.2.2011

Mladinska knjiga Založba d.d.

Predsednik uprave

Peter Tomšič

MLADINSKA KNJIGA
ZALOŽBA d.d.
Ljubljana, Slovenska 29 12