

## Navodilo za izpolnitev pooblastila

Skupščina delničarjev mora potekati v skladu z zahtevami vseh predpisov. Zato morajo tudi vaša pooblastila pooblaščenec zelo jasno izražati vašo voljo glede glasovanja o predlaganih sklepih. Na prvi strani pooblastila je naveden predlagani pooblaščenec Zavod Vseslovensko združenje malih delničarjev (VZMD) in dnevni red skupščine. V nadaljevanju pooblastila so pri vsaki točki dnevnega reda navedeni tudi predlogi sklepov z možnostjo za vašo odločitev (ZA ali PROTI), predlogi pooblaščenec in obrazložitve. Črtne kode so navedene zaradi računalniške obdelave podatkov o glasovanju.

Prosimo, da pri izpolnjevanju pooblastila upoštevate naslednja navodila:

1. Če pooblastilo podpišete le na koncu celotnega besedila in vpišete kraj in datum, je s tem vaše pooblastilo veljavno, pri čemer ste dali pooblaščenec navodilo, da o vseh predlaganih sklepih, navedenih v poglavju/sklopu A, glasuje ZA, razen pri točki 4, pri kateri pooblaščenec predlaga glasovanje PROTI in pri točki 6, kjer bo glasoval PO LASTNI PRESOJI.
2. Če bi želeli pri posameznem predlogu sklepa glasovati drugače, kot predlaga vaš pooblaščenec, morate pri vsakem takšnem predlogu sklepa ustrezno obkrožiti ZA ali PROTI ter se zraven obvezno podpisati (pravne osebe morajo tudi odtisniti žig). S tem ste dali pooblaščenec navodilo, da bo pri glasovanju o predlogu sklepa ravnal izrecno po vaši volji.
3. V tekstu pooblastila je v poglavju/sklopu B navedeno glasovanje o morebitnih nasprotnih predlogih, ki so lahko podani v času od izdaje pooblastila oziroma na sami skupščini. Če v poglavju/sklopu B ne boste obkrožili ničesar ali boste obkrožili DA, boste dali vašemu pooblaščenec možnost, da o morebitnih nasprotnih predlogih lahko glasuje PO LASTNI PRESOJI. Če pa boste obkrožili NE in se zraven podpisali (pravne osebe morajo tudi odtisniti žig), pooblaščenec o nasprotnih predlogih v vašem imenu ne bo glasoval (STRAN 4).
4. Pooblastilo podpišete na koncu celotnega pooblastila na označenem mestu, ne pozabite vpisati tudi kraja in datuma izpolnitve pooblastila. Pravne osebe morajo obvezno odtisniti tudi žig. (STRAN 4).
5. Pooblastila za zastopanje mladoletnih oseb in drugih oseb brez poslovne sposobnosti izpolnijo in podpišejo njihovi zakoniti zastopniki.

Izpolnjeno in podpisano pooblastilo ODPOŠLJITE V PRILOŽENI PREDPLAČANI KUVERTI (na naslov Vseslovensko združenje malih delničarjev (VZMD), Salendrova 4, 1000 Ljubljana) – NAJKASNEJE DO srede, 22. avgusta 2012.

Ljubljana, 16. avgust 2012

## Spoštovane delničarke, spoštovani delničarji družbe Premogovnik Velenje, d.d.

Vseslovensko združenje malih delničarjev (VZMD) je nevladna organizacija, ki je kot izrecno civilno-družbeno gibanje nastajala spontano, predvsem spričo očitne in izrazite potrebe po povezovanju ter usklajenem delovanju malih delničarjev. Združenje smo ustanovili leta 2005, z željo po učinkoviti zaščiti pravic in premoženja malih delničarjev; zlasti, ker so v delniških družbah večji delničarji pogosto sprejemali odločitve v škodo manjših. Poslanstvo VZMD je vplivati na področno zakonodajo, spremljati dogajanja na delniškem trgu ter na področju upravljanja delniških družb. V VZMD posebej pozorno spremljamo tudi skupščine delniških družb, posebej tistih z velikim številom delničarjev. Tako smo se **doslej - skladno z interesi malih delničarjev - dejavno vključili v stotere primere odločanj in postopkov na posameznih skupščinah, potencialnih oškodovanj, prevzemnih aktivnosti, iztisnitev, dokapitalizacij** ipd.

Ob tem so mali delničarji **postali prepoznavna in vse bolj emancipirana družbeno-ekonomska kategorija**. Ponosni smo, da nam je uspelo **učinkovito in celovito organizirati skrb za pravice in interese malih delničarjev** ter uravnovežiti procese odločanja v številnih gospodarskih družbah in Republiki Sloveniji nasploh, pri čemer si neutrudno prizadevamo **prispevati k izboljšanju razmer na kapitalskem trgu ter ugodnejšemu ekonomskemu položaju posameznika in družbe**. Postali smo kredibilen in upoštevan sogovornik, tako pri pripravi področne zakonodaje ter pri sprejemanju odločitev o prihodnosti marsikatero gospodarske družbe, kakor tudi v **širše-družbenem, evropskem in mednarodnem kontekstu**.

VZMD že od leta 2006 razvija postopke in nenehno nadgrajuje standarde organiziranih zbiranj pooblastil za skupščine delničarjev. Tako smo v tem času vselej dosegali najvišje ravni strokovnosti, kakovosti, odzivnosti in učinkovitosti, ki smo jih v zadnjih letih uspešno nadgradili tudi z možnostmi sistema EuroVote, s katerim **- poleg podpore tujim investitorjem v slovenske vrednostne papirje v okviru programa investo.si (Invest to Slovenia) - zagotavljamo tudi vse potrebne pogoje za podporo slovenskim individualnim in institucionalnim investitorjem, ki vlagajo v državah EU, pa tudi širše** – povsod tam, kjer ima VZMD vzpostavljene ustrezne stike oz. dogovore s preko 50 sestrskimi združenji. Pri tem velja izpostaviti, da program **investo.si od 19. do 23. septembra v Ljubljani med drugim pripravlja „Investors' Week“, ki bo brez pretiravanja največje srečanje predstavnikov investitorjev na svetu v letošnjem letu**.

Tako je VZMD svoja prizadevanja in dejavnosti uspešno **umestil tudi v mednarodni prostor, kjer je aktivni in polnopravni član vseh relevantnih združenj**: Svetovne federacije investitorjev (WFI – World Federation of Investors), Evropske federacije uporabnikov finančnih storitev (EuroFinuse) in Evropskega združenja delničarjev (Euroshareholders), ki je tudi nosilec projekta EuroVote, v katerega so **vključene najuglednejše delniške družbe z domiciljem v EU, ki omogočajo delničarjem oddajo pooblastila tudi preko omenjenega evropskega portala** za čezmejno zbiranje pooblastil delničarjev.

V zvezi z dogajanjem, povezanimi z družbo Premogovnik Velenje, d.d., sem v imenu VZMD, neposredno po objavi sklica 19. skupščine z dne 27. 7. 2012, **na Predsednika uprave družbe, dr. Milana Medveda, ter Predsednika nadzornega sveta družbe in Predsednika uprave večinskega delničarja (HSE - Holdinga Slovenske elektrarne, d.o.o.), mag. Matjaža Janežiča, naslovil prošnjo za pojasnilo, kdo od treh predlaganih kandidatov za člane nadzornega sveta družbe – predstavnikov delničarjev, bi naj bil »predstavnik manjšinskih delničarjev«**. Pri tem sem izpostavil dejstvo, da so bile na zadnji predlogom nadzornega sveta za **izvolitev novih članov nadzornega sveta**, sem skupščini družbe Premogovnik Velenje, d.d., dne 31. 8. 2011, sprejete pomembne spremembe Statuta družbe (podvojitve števila članov nadzornega sveta) ravno z izrecno utemeljitvijo oz. obrazložitvijo: **»Predlagane spremembe pod točko 12 do vključno 21 so posledica spremembe 3-članskega nadzornega sveta v 6-članski, s čimer se predvideva tudi omogočanje vstopa predstavnika manjšinskih delničarjev v nadzorni svet družbe.«**

Ob tem smo v VZMD z nelagodjem ugotavljali, da **nihče od - ob sklicu skupščine - predlaganih kandidatov bržčas ne utegne biti »predstavnik manjšinskih delničarjev« oz. ne odraža tega pomembnega segmenta v lastniški strukturi družbe**. To je bilo toliko bolj zaskrbljujoče glede na zadevne spremembe Statuta družbe na zadnji skupščini, ki jih je z navedeno utemeljitvijo predlagal večinski delničar HSE, d.o.o., (s 77,73 % osnovnega kapitala družbe), in sicer s pomočjo zahteve za dodatno točko dnevnega reda.

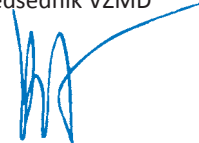
Omenjenemu dopisu oz. »prošnji za pojasnilo« je sledil odziv oz. **nasprotni predlog delničarja HSE, d.o.o., objavljen v petek 10. 8. 2012, s katerim se je večinski delničar HSE, d.o.o., - na utemeljena vprašanja in pobudo VZMD - odzval s predlogom, da skupščina za člana nadzornega sveta izvoli tudi predstavnika manjšinskih delničarjev** (mag. Kristjana Verbiča). Takšno odločitev, s katero HSE, d.o.o., sledi sklepom oz. zavezam z zadnje skupščine družbe Premogovnik Velenje, d.d., ter **»omogoča vstop predstavnika manjšinskih delničarjev v nadzorni svet družbe«, smo v VZMD pozdravili in izrazili upanje, da se bo tozadevno konsistentno ravnanje odrazilo tudi na skupščini Premogovnika Velenje, d.d., k čemur lahko s svojo udeležbo na skupščini ali oddajo pooblastila pomembno pripomorete tudi vi**.

Izpolnitev priloženega pooblastila vam omogoča **kompetentno zastopanje na skupščini ter učinkovito uveljavljanje vaših interesov tudi brez osebne udeležbe na sami skupščini**

Vabimo vas torej, da s svojim aktivnim sodelovanjem na skupščini delničarjev, bodisi osebno ali prek pooblastila, ki vam ga pošiljamo v prilogi, sodelujete pri upravljanju družbe in svoje naložbe. Vsak glas, ki sicer predstavlja eno delnico, je pomemben. **Izpolnjeno in podpisano pooblastilo ODPOŠLJITE V PRILOŽENI PREDPLAČANI KUVERTI** (na naš naslov: VZMD, Salendrova 4, 1000 Ljubljana) – **NAJKASNEJE DO srede, 22. avgusta 2012.**

Lep pozdrav in vse dobro,

mag. Kristjan Verbič  
predsednik VZMD



Za več informacij o dejavnostih VZMD vas vabimo k ogledu:

[www.vzmd.si](http://www.vzmd.si) – več o Vseslovenskem združenju malih delničarjev (VZMD)

[www.investo.si](http://www.investo.si) – več o programu Invest to Slovenia – investo.si

[www.vzmd.tv](http://www.vzmd.tv) in [www.investo.tv](http://www.investo.tv) – preko 240 video prispevkov

[www.invest-to.net](http://www.invest-to.net) – več o mreži 55 nacionalnih organizacij delničarjev in investitorjev – invest-to.net

[www.euroshareholders.eu/eurovote/view](http://www.euroshareholders.eu/eurovote/view) – več o sistemu EuroVote