

PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE

# PLAMA-PUR d.d. Podgrad



# ALTA

ALTA Invest d.d.

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Uradni list Republike Slovenije, št. 79/2006, 67/2007 - ZTFI, 1/2008 - ZPre-1A, 68/2008 - ZPre-1B, 35/2011 - ORZPre75 in 55/2011 Skl.US: U-I-103/11-9; v nadaljevanju: »ZPre-1«) daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnikov

**PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad, Podgrad 17, 6244 Podgrad**

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-16/2011-9 z dne 30.11.2011

**1. Prevzemniki**

- FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA "MONETA" A.D. PODGORICA, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Ul. Moskovska 93, Maksim 2., 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju »FZU Moneta« ali »sklad«)\*,
- AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »AG d.d.«),
- PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert, Kamnje 41, 8232 Šentrupert (v nadaljevanju »Plasta d.o.o.«),
- TERMOPLASTI-PLAMA, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas d.o.o., Podgrad, Hrušica 104, 6244 Podgrad (v nadaljevanju »Termoplasti-Plama d.o.o.«),

(v nadaljevanju vsi prevzemniki skupaj tudi »prevzemnik«).

Vsi prevzemniki podajajo skupno prevzemno ponudbo.

*\* Pojasnilo:*

*Na podlagi 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicionim fondovima, »Sl. list RCG«, br.49/04 od 22.07.2004), sklad upravlja družba za upravljanje, kar pomeni, da FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D. PODGORICA (FZU Moneta), upravlja družba za upravljanje – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONOM FONDOM »MONETA« A.D. - PODGORICA (DZU Moneta), in sicer na podlagi pogodbe o upravljanju, ki je bila sklenjena dne 25.7.2005.*

*Delnice ciljne družbe že poseduje sklad, t.j. FZU Moneta, medtem ko je DZU Moneta le zakoniti in edini zastopnik sklada na podlagi že citiranih določb 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori.*

*Obe družbi sta pravni osebi: Družba za upravljanje (DZU Moneta) ima naslednje organe upravljanja:*

- izvršnega direktorja, ki je pooblaščen za samostojno zastopanje in je na podlagi te funkcije hkrati tudi zakoniti zastopnik sklada (FZU Moneta) - g. Gregorja Koprivo in
- upravni odbor (UO) z naslednjimi člani: ga. Bojana Vinkovič (predsednica UO), g. Marko Konič (član) in g. Attila Takacs (član).

*Sklad (FZU Moneta) je sicer samostojna pravna oseba, vendar z omejeno poslovno sposobnostjo, namreč sklad upravlja in zakonito zastopa le družba za upravljanje in s tem g. Gregor Kopriva kot izvršni direktor družbe za upravljanje. Sklad ima svoj nadzorni svet, ki ga sestavljajo: g. Rok Habinc (predsednik NS), ga. Ljubica Knežević Cvelbar (članica) in g. Jure Bizjak (član).*

*DZU Moneta ne poseduje delnic ciljne družbe in jih tudi ne bo pridobivala na podlagi prevzemne ponudbe.*

## 2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

### Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad  
Skrajšana firma: PLAMA-PUR d.d. Podgrad  
Sedež: Podgrad  
Poslovni naslov: Podgrad 17, 6244 Podgrad

### Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na 686.798 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico ciljne družbe, izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«), z oznako POPG (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« ali »delnice POPG«), zmanjšano za 174.663 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že prevzemnik. Delnice POPG so prosto prenosljive.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na 512.135 delnic ciljne družbe.

## 3. Pogoji prevzemne ponudbe

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za posamezno delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, znaša **17,00 EUR**, pri čemer je dana kombinirana ponudba:

- plačilo 15,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v denarju (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v denarju«),
- plačilo 2,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjih, in sicer v imenskih obveznicah izdajatelja AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana, z oznako AGO1 in ISIN kodo: SI0032103150 (v nadaljevanju: »obveznice«), skladno s pogoji v nadaljevanju te točke (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v obveznicah«).

Prevzemnik akceptantom za vsako delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, ponuja plačilo dela ponujene cene, in sicer 2 EUR, v obveznicah, pri čemer je vrednost 1 obveznice, ki se upošteva pri izračunu menjalnega razmerja, enaka nominalni vrednosti obveznice, povečani za temu apoenu pripadajoče natečene obresti do vključno 26. 12. 2011 v višini **68,85 EUR** (zaokrožene na 2 decimalni mesti), torej skupno **1.068,85EUR** (v nadaljevanju: »vrednost obveznice«).

V kolikor pri posameznem akceptantu zmnožek števila delnic ciljne družbe, za katere je akceptant sprejel prevzemno ponudbo, in dela cene, ki akceptantu pripada v obveznicah, to je 2 EUR (v nadaljevanju za navedeni zmnožek: »vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah«), ne predstavlja celega mnogokratnika vrednosti obveznice, bo tak akceptant zaradi nedeljivosti apoena obveznice in temu apoenu pripadajočih natečenih obresti, vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v naslednji obliki:

- v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, ne dosega niti vrednosti ene obveznice: **akceptant bo celotno vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v denarju;**

- v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, presega vrednost ene obveznice: **akceptant bo v obveznicah dobil izplačan najvišji možni cel mnogokratnik vrednosti obveznice, razliko do celotne vrednosti, ki mu pripada v obveznicah, pa v denarju,**

v nadaljevanju za navedeno razliko: »razlika v ceni«.

V skladu z informacijami in obrazložitvami v tej točki torej velja, da:

- bo akceptant ki bo prevzemno ponudbo prevzemnika sprejel **za 534 delnic ciljne družbe ali manj, dobil v denarju izplačanih vseh 17,00 EUR na delnico ciljne družbe;**
- je akceptant **za vsakih dopolnjenih 535 delnic ciljne družbe,** za katere bo sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika:
  - o za del cene, ki akceptantu na 1 delnico ciljne družbe pripada v denarju (15 EUR/delnico ciljne družbe), upravičen do plačila 8.025,00 EUR v denarju,
  - o za namen izplačila vrednosti, ki akceptantu pripada v obveznicah, upravičen do izročitve 1 obveznice in 1,15 EUR razlike v ceni, ki jo zaradi nedeljivosti apoena obveznice in temu apoenu pripadajočih natečenih obresti dobi izplačano v denarju,
  - o tako da bo akceptant skupno za vsakih dopolnjenih 535 delnic ciljne družbe, za katere bo sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika, dobil:
    - **v denarju izplačanih 8.026,15 EUR in**
    - **izročeno 1 obveznico.**

**Tabela: Hipotetični primeri izračuna kupnine za različno število delnic ciljne družbe<sup>1</sup>, za katere akceptanti sprejmejo prevzemno ponudbo prevzemnika**

I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII
Število delnic POPG <sup>1</sup>	Celotna kupnina	Vrednost, ki akceptantu pripada v denarju	Vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah	Dejansko število obveznic, ki se izročijo akceptantu	Dejanska vrednost, ki bo izplačana v obveznicah	Razlika v ceni	Dejanska vrednost, ki bo izplačana v denarju
	$II = 17 \text{ EUR} \times I$	$III = 15 \text{ EUR} \times I$	$IV = 2 \text{ EUR} \times I$	$V = IV / 1.068,85 \text{ EUR};$ zaokroženo navzdol na najbližje celo število	$VI = V \times 1.068,85 \text{ EUR}$	$VII = IV - VI$	$VIII = III + VII$
527	8.959,00 EUR	7.905,00 EUR	1.054,00 EUR	-	0,00 EUR	1.054,00 EUR	8.959,00 EUR
534	9.078,00 EUR	8.010,00 EUR	1.068,00 EUR	-	0,00 EUR	1.068,00 EUR	9.078,00 EUR
535	9.095,00 EUR	8.025,00 EUR	1.070,00 EUR	1	1.068,85 EUR	1,15 EUR	8.026,15 EUR
536	9.112,00 EUR	8.040,00 EUR	1.072,00 EUR	1	1.068,85 EUR	3,15 EUR	8.043,15 EUR
1000	17.000,00 EUR	15.000,00 EUR	2.000,00 EUR	1	1.068,85 EUR	931,15 EUR	15.931,15 EUR
3500	59.500,00 EUR	52.500,00 EUR	7.000,00 EUR	6	6.413,10 EUR	586,90 EUR	53.086,90 EUR

<sup>1</sup> V skladu z zadnjim odstavkom 9. točke prevzemne ponudbe in poglavja 1.7. prevzemnega prospekta je število delnic POPG, za katere posamezni akceptant sprejme prevzemno ponudbo prevzemnika, ki se upošteva pri izračunu kupnine za delnice ciljne družbe za tega akceptanta, enako vsoti števila delnic POPG na vseh pravilno in pravočasno oddanih veljavnih izjavah o sprejemu ponudbe tega akceptanta (torej se za posameznega akceptanta ne obračunava vsak obrazec za sprejem ponudbe posebej, temveč vsi obrazci za sprejem ponudbe skupaj).

**Tabela : Osnovni podatki o nadomestnih vrednostnih papirjih**

Firma in sedež izdajatelja	AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Vrsta in razred nadomestnih vrednostnih papirjev	Imenska obveznica, nominirana v EUR, izdana v nematerializirani obliki, z oznako AGO1, ISIN koda: SI0032103150 (v prevzemni ponudbi in prospektu: »obveznica«). Obveznice so prosto prenosljive v skladu z vsakokratnimi veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

	<p>Obveznice so bile izdane 31.1.2011 v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 2.000 apoenov po 1.000,00 EUR v skupni nominalni vrednosti 2.000.000,00 EUR.</p> <p>Obveznice so uvrščene v trgovanje na borznem trgu obveznic Ljubljanske borze d.d. Ljubljana (v nadaljevanju tudi: »LJSE«). Prospekt za uvrstitev obveznic v trgovanje na LJSE, v katerem so med drugim tudi podrobno razkrite pravice in obveznosti, ki izhajajo iz obveznic, je bil objavljen dne 1. 3. 2011 v elektronskem sistemu obveščanja LJSE, SEO-netu, in je dostopen na naslednji povezavi  <a href="http://seonet.ljse.si/default_sl.aspx?doc=SEARCH&amp;doc_id=43881">http://seonet.ljse.si/default_sl.aspx?doc=SEARCH&amp;doc_id=43881</a>.</p>
Zadnja tržna cena	<p>Zaključni tečaj z dne 27 .09. 2011: 100,40 * (vir: tečajnica LJSE)          *Opomba: Obveznice kotirajo v odstotkih od nominalne vrednosti brez pripisanih obresti.</p>

#### 4. Veljavnost prevzemne ponudbe

Veljavnost te prevzemne ponudbe je od vključno 1.12.2011 do vključno 28.12.2011 do 13. ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

#### 5. Prag uspešnosti – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prag uspešnosti v tej prevzemni ponudbi ni določen. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe.

#### 6. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev delnic ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz 1. odstavka 20. člena ZPre-1.

Koncentracija med prevzemnikom in ciljno družbo bo, ker dosega ekonomske pogoje iz 1. odstavka 42. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur.l. RS, št. 36/2008 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: »ZPOmK-1«), v roku iz 1. odstavka 43. člena ZPOmK-1 priglášena Uradu za varstvo konkurence, ker pa postopek pri koncentracijah oziroma odločitve Urada Republike Slovenije za varstvo konkurence v zvezi s priglášeno koncentracijo ni predmet razveznega pogoja in ker sta postopek v zvezi s (to) prevzemno ponudbo in postopek pri koncentracijah po ZPOmK-1 (medsebojno) neodvisna, ta prevzemna ponudba ni dana pod nobenim (takšnim) razveznim pogojem.

#### 7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicno bančno garancijo, ki jo je izdala banka s sedežem v Republiki Sloveniji, v dobro KDD kot upravičenca, in s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom za tisti del cene, ki akceptantu pripada v denarju.

Nadalje, prevzemnik je, v skladu s 37. členom ZPre-1 in 156. členom Pravil KDD, z namenom izpolnitve

obveznosti po tej prevzemni ponudbi za tisti del cene, ki akceptantom pripada v obveznicah, pred objavo prevzemne ponudbe deponiral obveznice, ki niso predmet nobene pravice tretjega oziroma pravnega dejstva, potrebne za tisti del cene, ki se izplača v obveznicah, in KDD izdal nalog za vpis prepovedi razpolaganja s temi obveznicami, tako da do izpolnitve obveznosti akceptantom ali do izdaje odločbe, s katero Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: »ATVP«), ugotovi, da prevzemna ponudba ni bila uspešna, s temi obveznicami ne more več razpolagati.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika, v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe, izpolniti

- denarno obveznost do akceptantov, pri čemer KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe in
- obveznost do akceptantov iz naslova izročitve nadomestnih vrednostnih papirjev, pri čemer KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni s prenosom ustreznega števila obveznic v dobro računov nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe.

Podrobneje je postopek izpolnitve obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe pojasnjen v točki 1.5.2. prevzemnega prospekta in ZPre-1.

## **8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe**

Če bo prevzemna ponudba neuspešna:

- (i) se pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom te ponudbe, štejejo za razvezane, in
- (ii) preneha omejitev razpolaganja akceptantov z delnicami ciljne družbe, glede katerih so sprejeli to ponudbo, in omejitev razpolaganja prevzemnika z deponiranimi obveznicami .

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je KDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o neuspešnosti prevzemne ponudbe:

- (i) delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli to ponudbo, prenesti v dobro njihovih trgovalnih računov – računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank pri registrskih članih - v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- (ii) prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva in deponirane obveznice.

Primeri, v katerih je prevzemna ponudba neuspešna, kot tudi posledice neuspešne prevzemne ponudbe za prevzemnika, so podrobneje predstavljene v točki 1.5.2. prospekta.

## **9. Druga pomembna dejstva v zvezi s ponudbo za odkup**

Z delnicami ciljne družbe se trguje v vstopni kotaciji Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana.

Do objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki pridobili skupaj 174.663 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 25,43 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je posamezni prevzemnik imetnik naslednjega števila oz. deleža vseh delnic ciljne družbe:

FZU Moneta	6.728 delnic POPG oz. 0,98% vseh delnic POPG
AG d.d.	0 delnic POPG
Plasta d.o.o.	167.586 delnic POPG oz. 24,40% vseh delnic POPG
Termoplasti-Plama d.o.o.	349 delnic POPG oz. 0,05% vseh delnic POPG

FZU Moneta ima v lasti 57,35 % vseh delnic družbe AG d.d. Plasta d.o.o. ima v lasti 53,76 % poslovni delež v družbi Termoplasti-Plama d.o.o.

Prezemnika AG d.d. in FZU Moneta sta dne 14. 11. 2011 objavila namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v njuni lasti. Prezemnika AG d.d. in FZU Moneta sta dne 21.11.2011 objavila dopolnitev k obvestilu o nameri za prevzem, v katerem sta javnost, pristojne institucije in ciljno družbo obvestila, da se jima v prevzemu pridružujeta družbi Plasta d.o.o. in Termoplasti-Plama d.o.o.

Dne 18.11.2011 sta FZU Moneta in Plasta d.o.o. (v nadaljevanju tudi: »stranki delničarskega sporazuma«) sklenila delničarski sporazum, h kateremu sta še istega dne pristopili tudi družbi AG d.d. in Termoplasti-Plama d.o.o. (v nadaljevanju: »pristopnika«), v nadaljevanju: »delničarski sporazum«.

Z delničarskim sporazumom stranki delničarskega sporazuma, vključno s pristopnikoma, začenjata usklajeno delovati kot delničarja ciljne družbe, saj imata skupne interese, povezane z nameranim pridobivanjem delnic ciljne družbe, pri čemer izrecno izjavljata, da pred dnem podpisa delničarskega sporazuma nista sodelovali ali usklajeno delovali. Predmet delničarskega sporazuma, vezan na postopek prevzema, je določitev parametrov skupne ponudbe za prevzem vseh delnic ciljne družbe v postopku po ZPre-1, ki sta ga za objavo prevzemne namere 14. 11. 2011 začela FZU Moneta in AG d.d. Pri tem je določeno, da bodo pridobljene delnice POPG v postopku prevzema ciljne družbe v celoti alocirane družbi FZU Moneta (ki v celoti zagotavlja deponiranje denarnih sredstev (oz. ustrezno garancijo) in nadomestnih vrednostnih papirjev). FZU Moneta se nato zavezuje, da bo družbi Plasta d.o.o. v roku 6 mesecev po zaključku prevzema prodala toliko delnic ciljne družbe, da bosta obe stranki delničarskega sporazuma imeli enako število delnic ciljne družbe, ob tem da so delnice lahko alocirane tudi na preostale prevzemnike, ob ohranjanju navedenega razmerja. Delničarski sporazum nadalje določa, da bosta stranki delničarskega sporazuma po prevzemu delovali usklajeno, da bosta delovali v interesu razvoja ciljne družbe, in da bosta skupščini delničarjev predlagali spremembe aktov ciljne družbe in druge predloge, za katere je potrebno soglasje delničarjev, samo v predhodnem soglasju obeh strank.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prezemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v imetništvu prevzemnika.

Prezemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s

sprejemom prevzemne ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

Izračun, koliko obveznic in koliko denarja pripada posameznemu akceptantu za delnice ciljne družbe, za katere je sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika, bo opravljen po zaključeni prevzemni ponudbi tako, da bo sešteto število vseh delnic ciljne družbe iz vseh pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta, ne glede na različne račune nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, iz katerih bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo, in ne glede na količino delnic ciljne družbe, za katere bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo na posamezni izjavi o sprejemu ponudbe (torej se za posameznega akceptanta ne obračunava vsak obrazec za sprejem ponudbe posebej, temveč vsi obrazci za sprejem ponudbe skupaj).

**10. Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnikov daje prevzemno ponudbo**

Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnika kot njegov pooblaščen član daje prevzemno ponudbo, je ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »ALTA Invest d.d.«).

**11. Izjava o sprejemu ponudbe**

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prospekta (v nadaljevanju: »izjava o sprejemu ponudbe«), registrskemu članu, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, torej izjavo o sprejemu ponudbe odda bodisi na sedežu ali pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugi borznoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 prospekta, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: »registrski član KDD« oz. »registrski član«), pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 28.12.2011 do 13 ure. Ne glede na navedeno velja, da v kolikor bo imetnik prevzemno ponudbo sprejel pri poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o., ki so navedene v Prilogi 2 prevzemnega prospekta, se bo za popolno in pravilno oddano ter pravočasno posredovano izjavo o sprejemu ponudbe »IZJ-DEN« štela zgolj tista izjava, ki bo oddana s strani imetnika v navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. najkasneje do vključno 26.12.2011. Vse izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo oddane na navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. po tem datumu, se ne bodo štete za pravilno oddane.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član KDD (v nadaljevanju: »račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke«), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa



nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri kateremkoli registrskem članu KDD iz Priloge 1 prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri tem registrskem članu KDD.

Stroški, ki bremenijo akceptanta, so podrobneje predstavljeni v točki 1.3.5. prevzemnega prospekta, podrobnejši postopek in pogoji za sprejem prevzemne ponudbe s strani akceptantov pa v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta .

## **12. Dostopnost prospekta**

Prospekt je (v tiskani obliki) dostopen pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 1 prospekta, ter na sedežu in pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d. iz Priloge 2 prospekta.

Borznoposredniška družba ali banka, ki za imetnika vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, mora temu imetniku na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prevzemnega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si) (rubrika Sporočila za javnost), na spletni strani prevzemnikov AG d.d. ([www.agrogorica.si](http://www.agrogorica.si)), Plasta d.o.o. ([www.plasta.si](http://www.plasta.si)) in Termoplasti-Plama d.o.o. ([www.ter-plama.si](http://www.ter-plama.si)) ter na SEO-netu Ljubljanske borze d.d. Ljubljana (<http://seonet.ljse.si>).

## KAZALO

1.	PREVZEMNIKI .....	II
2.	VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE .....	III
3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	III
4.	VELJAVNOST PREVZEMNE PONUDBE .....	V
5.	PRAG USPEŠNOSTI – NAJNIŽJI ODSOTOK VSEH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, KI JIH MORA PREVZEMNIK SKUPAJ Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI, KI JIH ŽE IMA, PRIDOBITI NA PODLAGI PREVZEMNE PONUDBE, DA BI GA TA ZAVEZOVALA .....	V
6.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ .....	V
7.	IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE .....	V
8.	PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE.....	VI
9.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PONUDBO ZA ODKUP .....	VI
10.	BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA, KI IMA POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA IN KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKOV DAJE PREVZEMNO PONUDBO .....	VIII
11.	IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE .....	VIII
12.	DOSTOPNOST PROSPEKTA.....	IX
<b>1</b>	<b>PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI .....</b>	<b>2</b>
1.1	PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	2
1.2	PODATKI O PREVZEMNIKU.....	2
1.3	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	3
1.4	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI .....	9
1.5	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE .....	10
1.6	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT) .....	14
1.7	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	14
1.8	NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE, IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA .....	16
<b>2</b>	<b>PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA ...</b>	<b>17</b>
2.1	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	17
2.2	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	17
2.3	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	19
<b>VIR: VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA OD 1.1. DO 30.9.2011.....</b>	<b>22</b>	
<b>3</b>	<b>PODATKI O PREVZEMNIKU .....</b>	<b>23</b>
3.1	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	23
3.2	PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM .....	27
3.3	PODATKI O DOSEDANJH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV.....	27
3.4	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKI .....	29
3.5	OPIS PREVZEMNIKOVH DOSEDANJH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO .....	43
<b>4</b>	<b>PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE .....</b>	<b>44</b>
4.1	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE.....	44
4.2	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE .....	44
4.3	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU .....	44
4.4	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU .....	44
4.5	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU .....	45
<b>5</b>	<b>PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA .....</b>	<b>46</b>
<b>6</b>	<b>POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA (OBRAZEC PRE-VP12).....</b>	<b>47</b>
<b>PRILOGE .....</b>	<b>51</b>	
<b>PRILOGA 1: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, KI IMAJO POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA.....</b>	<b>51</b>	
<b>PRILOGA 2: SEDEŽ IN POGODBENI PARTNERJI ALTA INVEST D.D.....</b>	<b>52</b>	
<b>PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZI – DEN.....</b>	<b>1</b>	

## 1 PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI

### 1.1 Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba

#### 1.1.1 Firma in sedež ciljne družbe

##### Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad  
Skrajšana firma: PLAMA-PUR d.d. Podgrad  
Sedež: Podgrad  
Poslovni naslov: Podgrad 17, 6244 Podgrad

#### 1.1.2 Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na 686.798 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico ciljne družbe, izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«), z oznako POPG (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« ali »delnice POPG«), zmanjšano za 174.663 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že prevzemnik. Delnice POPG so prosto prenosljive.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na 512.135 delnic ciljne družbe.

### 1.2 Podatki o prevzemniku

#### 1.2.1 Firma in sedež prevzemnika

- FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA "MONETA" A.D. PODGORICA, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Ul. Moskovska 93, Maksim 2., 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju »**FZU Moneta**« ali »**sklad**«)\*,
- AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »**AG d.d.**«),
- PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert, Kamnje 41, 8232 Šentrupert (v nadaljevanju »**Plasta d.o.o.**«),
- TERMOPLASTI-PLAMA, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas d.o.o., Podgrad, Hrušica 104, 6244 Podgrad (v nadaljevanju »**Termoplasti-Plama d.o.o.**«),

(v nadaljevanju vsi prevzemniki skupaj tudi »**prevzemnik**«).

Vsi prevzemniki podajajo skupno prevzemno ponudbo.

##### \* Pojasnilo:

Na podlagi 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicijskih skladih, »Sl. list RCG«, br.49/04 od 22.07.2004), sklad upravlja družba za upravljanje, kar pomeni, da FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D. PODGORICA (FZU Moneta), upravlja družba za upravljanje – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONOM FONDOM »MONETA« A.D. - PODGORICA (DZU Moneta), in sicer na podlagi pogodbe o upravljanju, ki je bila sklenjena dne 25.7.2005.

Delnice ciljne družbe že poseduje sklad, t.j. FZU Moneta, medtem ko je DZU Moneta le zakoniti in edini zastopnik sklada na podlagi že citiranih določb 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori.

Obe družbi sta pravni osebi: Družba za upravljanje (DZU Moneta) ima naslednje organe upravljanja:

- izvršnega direktorja, ki je pooblaščen za samostojno zastopanje in je na podlagi te funkcije hkrati tudi zakoniti

- zastopnik sklada (FZU Moneta) - g. Gregorja Koprivo in*
- *upravni odbor (UO) z naslednjimi člani: ga. Bojana Vinkovič (predsednica UO), g. Marko Konič (član) in g. Attila Takacs (član).*

*Sklad (FZU Moneta) je sicer samostojna pravna oseba, vendar z omejeno poslovno sposobnostjo, namreč sklad upravlja in zakonito zastopa le družba za upravljanje in s tem g. Gregor Kopriva kot izvršni direktor družbe za upravljanje. Sklad ima svoj nadzorni svet, ki ga sestavljajo: g. Rok Habinc (predsednik NS), ga. Ljubica Knežević Cvelbar (članica) in g. Jure Bizjak (član).*

*DZU Moneta ne poseduje delnic ciljne družbe in jih tudi ne bo pridobivala na podlagi prevzemne ponudbe.*

## **1.2.2 Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnik daje prevzemno ponudbo**

Firma: ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.

Skrajšana firma: ALTA Invest d.d.

Sedež in poslovni naslov: Ljubljana; Železna cesta 18, 1000 Ljubljana

## **1.3 Pogoji prevzemne ponudbe**

### **1.3.1 Cena**

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za posamezno delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, znaša **17,00 EUR**, pri čemer je dana kombinirana ponudba:

- plačilo 15,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v denarju (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v denarju«),
- plačilo 2,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjih, in sicer v imenskih obveznicah izdajatelja AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana, z oznako AGO1 in ISIN kodo: SI0032103150 (v nadaljevanju: »obveznice«), skladno s pogoji v nadaljevanju te točke (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v obveznicah«).

Prevzemnik akceptantom za vsako delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, ponuja plačilo dela ponujene cene, in sicer 2 EUR, v obveznicah, pri čemer je vrednost 1 obveznice, ki se upošteva pri izračunu menjalnega razmerja, enaka nominalni vrednosti obveznice, povečani za temu apoenu pripadajoče natečene obresti do vključno 26. 12. 2011 v višini **68,85 EUR** (zaokrožene na 2 decimalni mesti), torej skupno **1.068,85 EUR** (v nadaljevanju: »vrednost obveznice«).

V kolikor pri posameznem akceptantu zmnožek števila delnic ciljne družbe, za katere je akceptant sprejel prevzemno ponudbo, in dela cene, ki akceptantu pripada v obveznicah, to je 2 EUR (v nadaljevanju za navedeni zmnožek: »vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah«), ne predstavlja celega mnogokratnika vrednosti obveznice, bo tak akceptant zaradi nedeljivosti apoena obveznice in temu apoenu pripadajočih natečenih obresti, vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v naslednji obliki:

- v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, ne dosega niti vrednosti ene obveznice: **akceptant bo celotno vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v denarju;**

- v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, presega vrednost ene obveznice: **akceptant bo v obveznicah dobil izplačan najvišji možni cel mnogokratnik vrednosti obveznice, razliko do celotne vrednosti, ki mu pripada v obveznicah, pa v denarju,**

(v nadaljevanju za navedeno razliko: »razlika v ceni«).

V skladu z informacijami in obrazložitvami v tem poglavju torej velja, da:

- bo akceptant ki bo prevzemno ponudbo prevzemnika sprejel **za 534 delnic ciljne družbe ali manj, dobil v denarju izplačanih vseh 17,00 EUR na delnico ciljne družbe;**
- je akceptant **za vsakih dopolnjenih 535 delnic ciljne družbe,** za katere bo sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika:
  - o za del cene, ki akceptantu na 1 delnico ciljne družbe pripada v denarju (15 EUR/delnico ciljne družbe), upravičen do plačila 8.025,00 EUR v denarju,
  - o za namen izplačila vrednosti, ki akceptantu pripada v obveznicah, upravičen do izročitve 1 obveznice in 1,15 EUR razlike v ceni, ki jo zaradi nedeljivosti apoena obveznice in temu apoenu pripadajočih natečenih obresti dobi izplačano v denarju,
  - o tako da bo akceptant skupno za vsakih dopolnjenih 535 delnic ciljne družbe, za katere bo sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika, dobil:
    - **v denarju izplačanih 8.026,15 EUR in**
    - **izročeno 1 obveznico.**

**Tabela: Hipotetični primeri izračuna kupnine za različno število delnic ciljne družbe<sup>1</sup>, za katere akceptanti sprejmejo prevzemno ponudbo prevzemnika**

I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII
Število delnic POPG <sup>1</sup>	Celotna kupnina	Vrednost, ki akceptantu pripada v denarju	Vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah	Dejansko število obveznic, ki se izročijo akceptantu	Dejanska vrednost, ki bo izplačana v obveznicah	Razlika v ceni	Dejanska vrednost, ki bo izplačana v denarju
	$II = 17 \text{ EUR} \times I$	$III = 15 \text{ EUR} \times I$	$IV = 2 \text{ EUR} \times I$	$V = IV / 1.068,85 \text{ EUR};$ zaokroženo navzdol na najbližje celo število	$VI = V \times 1.068,85 \text{ EUR}$	$VII = IV - VI$	$VIII = III + VII$
527	8.959,00 EUR	7.905,00 EUR	1.054,00 EUR	-	0,00 EUR	1.054,00 EUR	8.959,00 EUR
534	9.078,00 EUR	8.010,00 EUR	1.068,00 EUR	-	0,00 EUR	1.068,00 EUR	9.078,00 EUR
535	9.095,00 EUR	8.025,00 EUR	1.070,00 EUR	1	1.068,85 EUR	1,15 EUR	8.026,15 EUR
536	9.112,00 EUR	8.040,00 EUR	1.072,00 EUR	1	1.068,85 EUR	3,15 EUR	8.043,15 EUR
1000	17.000,00 EUR	15.000,00 EUR	2.000,00 EUR	1	1.068,85 EUR	931,15 EUR	15.931,15 EUR
3500	59.500,00 EUR	52.500,00 EUR	7.000,00 EUR	6	6.413,10 EUR	586,90 EUR	53.086,90 EUR

<sup>1</sup> V skladu z zadnjim odstavkom 9. točke prevzemne ponudbe in poglavja 1.7. prevzemnega prospekta je število delnic POPG, za katere posamezni akceptant sprejme prevzemno ponudbo prevzemnika, ki se upošteva pri izračunu kupnine za delnice ciljne družbe za tega akceptanta, enako vsoti števila delnic POPG na vseh pravilno in pravočasno oddanih veljavnih izjavah o sprejemu ponudbe tega akceptanta (torej se za posameznega akceptanta ne obračunava vsak obrazec za sprejem ponudbe posebej, temveč vsi obrazci za sprejem ponudbe skupaj).

**Tabela: Osnovni podatki o nadomestnih vrednostnih papirjih**

Firma in sedež izdajatelja	AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju tudi: »izdajatelj«)
Vrsta in razred nadomestnih vrednostnih papirjev	Imenska obveznica, nominirana v EUR, izdana v nematerializirani obliki, z oznako AGO1, ISIN koda: SI0032103150 (v tej prevzemni ponudbi in prospektu: »obveznica«). Obveznice so prosto prenosljive v skladu z vsakokratnimi veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

	<p>Obveznice so bile izdane 31.1.2011 v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 2.000 apoenov po 1.000,00 EUR v skupni nominalni vrednosti 2.000.000,00 EUR.</p> <p>Obveznice so uvrščene v trgovanje na borznem trgu obveznic Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju tudi: »LJSE«). Prospekt za uvrstitev obveznic v trgovanje na LJSE (v nadaljevanju: »Prospekt za obveznice«), v katerem so med drugim tudi podrobno razkrite pravice in obveznosti, ki izhajajo iz obveznic, je bil objavljen dne 1. 3. 2011 v elektronskem sistemu obveščanja LJSE, SEO-netu, in je dostopen na naslednji povezavi <a href="http://seonet.ljse.si/default_sl.aspx?doc=SEARCH&amp;doc_id=43881">http://seonet.ljse.si/default_sl.aspx?doc=SEARCH&amp;doc_id=43881</a>.</p>
Zadnja tržna cena	<p>Zaključni tečaj z dne 27 .09. 2011: 100,40 * (vir: tečajnica LJSE)  *Opomba: Obveznice kotirajo v odstotkih od nominalne vrednosti brez pripisanih obresti.</p>

### Podrobnejši opis pravic in obveznosti, povezanih z obveznicami:

Datum izdaje	Obveznice so bile izdane dne 31.1.2011 v postopku ponudbe, naslovljene na vlagatelje, od katerih vsak na podlagi sprejema posamične ponudbe pridobi vrednostne papirje za kupnino, ki je najmanj enaka 50.000 evrom.
Nominalna vrednost celotne izdaje	2.000.000,00 EUR
Apoenska struktura izdaje	Obveznice so izdane v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 2.000 apoenov po 1.000,00 EUR. Vsaka obveznica ima 15 kuponov, ki zapadejo v plačilo 1.3. vsako leto do zapadlosti. Obveznosti iz obveznic se plačujejo v EUR.
Obrestna mera	Obveznice se obrestujejo po fiksni obrestni meri, ki znaša 7,50 % letno.
Način izračuna obresti	<p>Obresti se obračunavajo od nominalne vrednosti obveznic na dan dospelosti obresti na linearni način tako, da se obrestna mera pomnoži z nominalno vrednostjo obveznic, pri čemer se upošteva dejansko število dni v obrestnem obdobju in dejansko število dni v letu. Obresti so zaokrožene na dve decimalni mesti in se začnejo obračunavati na dan 31.1.2011.</p> <p>Obresti, ki dospevajo v izplačilo na dan posamezne dospelosti obresti, se obračunavajo za obrestno obdobje, ki se začne na zadnji dan predhodne dospelosti plačila obresti (razen prvega obrestnega obdobja, ki se začne na dan 31.1.2011) in konča na dan dospelosti plačila obresti, vendar pa dneva dospelosti plačila obresti ne vključuje. Obresti se obračunajo z uporabo naslednje formule:</p> $o = G * \left( om * \frac{d_i}{d_l} \right)$ <p>pri čemer je  <i>o</i> - obresti v obdobju, za katero se računajo obresti,  <i>om</i> - nespremenljiva letna obrestna mera,  <i>d<sub>i</sub></i> - dejansko število dni obrestnega obdobja,  <i>d<sub>l</sub></i> - dejansko število dni v letu,  <i>G</i> - nominalna vrednost obveznice.</p>
Način izplačila	<p>Obresti dospevajo v plačilo letno za nazaj, vsakega 1. marca v letu, do dospelja obveznice. Nominalna vrednost glavnice dospe v plačilo v celoti ob dospelju obveznice 1. 3. 2026.</p> <p>Obveznosti iz obveznic (obresti in glavnica) bodo izplačane na račun, ki ga sporoči upravičenec, v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi in pravili poslovanja KDD</p>

Če imetnik obveznice na dan dospelosti terjatev iz naslova obveznic ni dobil sredstev na svoj račun, mora o tem takoj obvestiti izdajatelja in mu sporočiti podatke o pravilnem računu oziroma druge ustrezne podatke, ki izdajatelju omogočajo nakazilo na račun imetnika obveznice. Sredstva iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic se v primeru nepopolnih podatkov o imetniku, ki izdajatelju ne omogočajo nakazila sredstev iz naslova dospelih obveznosti iz obveznic na način, določen v skladu s Prospektom za obveznice ali na drug način, ki ga določi izdajatelj v skladu s predpisi, od dne dospelosti posamezne obveznosti iz obveznice naprej ne obrestujejo.

Če dan dospelosti obveznosti iz obveznic ni delovni dan v Republiki Sloveniji, ali če je praznik v Evropi, ko sistem TARGET ne posluje in je hkrati delovni dan v Republiki Sloveniji, se plačila izvedejo prvi naslednji delovni dan po dnevu dospelosti takšnega plačila. V tem primeru imetniku obveznic ne pripadajo obresti za čas od dospelosti obveznosti iz obveznic do prvega naslednjega delovnega dne.

Delovni dan pomeni dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ki ni sobota, nedelja, državni praznik ali drug dela prost dan.

Pravica imetnikov obveznic zahtevati izpolnitev obveznosti plačila glavnice zastara v petih letih od dospelosti obveznosti, obveznost plačila obresti pa v treh letih od dospelosti posamezne obveznosti.

Dospetje	Datum dospelja zadnjega izplačila iz naslova obveznice je 1.3.2026.
Zapadlost prvega kupona	1.3.2012
Zapadlost zadnjega kupona	1.3.2026
Zavarovanje terjatev	Obveznice niso posebej zavarovane, izdajatelj jamči za obveznosti iz obveznic z vsem svojim premoženjem neomejeno.
Pravice iz obveznic	<p>Izdajatelj bo imetniku obveznice izplačal obresti in glavnico v skladu z amortizacijskim načrtom obveznice in načinom izračuna obresti.</p> <p>Obveznice niso posebej zavarovane, izdajatelj jamči za obveznosti iz obveznic z vsem svojim premoženjem neomejeno.</p> <p>Obveznice dajejo upravičencem terjatev do plačila glavnice in obresti, pravico razpolaganja z obveznico oziroma zastavitve obveznice ter druge pravice v skladu z veljavnimi predpisi o vrednostnih papirjih.</p>
Druge pravice iz obveznic	<p>Obveznice ne dajejo pravice do udeležbe pri dobičku izdajatelja.</p> <p>Obveznice ne vsebujejo klavzul, s katerimi bi si izdajatelj zagotovil pravico do odpoklica vrednostnih papirjev pred njihovo dospelostjo. Imetnik obveznic nima pravice zahtevati od izdajatelja predčasnega unovčenja terjatev iz naslova obveznic pred roki, določenimi z amortizacijskim načrtom.</p>

---

Prospekt za uvrstitev obveznic v trgovanje na LJSE, v katerem so med drugim tudi podrobno razkrite značilnosti obveznic, je bil objavljen dne 1. 3. 2011 v elektronskem sistemu obveščanja LJSE, SEO-netu,

in je dostopen na naslednji povezavi:

[http://seonet.ljse.si/default\\_sl.aspx?doc=SEARCH&doc\\_id=43881](http://seonet.ljse.si/default_sl.aspx?doc=SEARCH&doc_id=43881).

### 1.3.2 Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe

Ta prevzemna ponudba je veljavna od vključno 1.12.2011 do vključno 28.12.2011 do 13.00 ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

### 1.3.3 Prag uspešnosti ponudbe – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prag uspešnosti v tej prevzemni ponudbi ni določen. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe.

### 1.3.4 Podroben opis načina določitve ponujene cene oziroma menjalnega razmerja

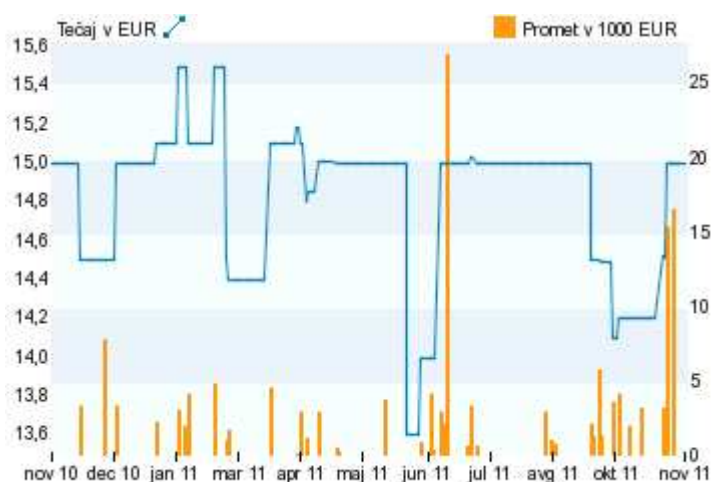
Prevzemnik je določil končno ceno na podlagi interno opravljene ocene vrednosti družbe in na osnovi gibanja tečaja delnic v zadnjih treh mesecih. Glede na vsa navedena dejstva, prevzemnik ocenjuje, da ponujena cena odraža pošteno vrednost ciljne družbe.

#### **Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji**

Segment trgovanja delnic POPG: vstopna kotacija LJSE

Obdobje trgovanja z delnicami POPG: od 6.12.1999

Grafični prikaz dnevnega gibanja zaključnega tečaja in prometa z delnicami ciljne družbe za zadnjih dvanajst mesecev v vstopni kotaciji LJSE (x-os: datum, leva y-os: tečaj delnice POPG v EUR, desna y-os: promet z delnico POPG v 1000 EUR)



Vir: LJSE.

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost delnice POPG je knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2010, ki je znašala 24,2 EUR.



### 1.3.5 Stroški, ki bremenijo akceptanta

Če akceptant še nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke (v nadaljevanju: »račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke« oz. »račun nematerializiranih vrednostnih papirjev«) pri pooblaščenem udeležencu trga vrednostnih papirjev, to je borzno-posredniški družbi ali banki iz Priloge 1 tega prospekta, ki ima položaj registrskega člana KDD (v nadaljevanju: »registrski član KDD« oz. »registrski član«), mora akceptant tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice ciljne družbe z registrskega računa akceptanta pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta pri registrskem članu KDD.

ALTA Invest d.d. bo imetniku delnic ciljne družbe, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d. in pri družbi ALTA Invest d.d. nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, na podlagi pogodbe o borznem posredovanju, posredovanju naročil in vodenju računov finančnih instrumentov (v nadaljevanju: »pogodba o borznem posredovanju«) odprla račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke. Imetnik je dolžan v zvezi s pogodbo o borznem posredovanju plačevati stroške skladno z navedeno pogodbo in vsakokrat veljavnim cenikom ALTA Invest d.d., ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba uspešna ali neuspešna.

Akceptanta bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, stroški prenosa delnic ciljne družbe z registrskega računa na njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni registrski član KDD.

Stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, ki jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava ALTA Invest d.d., so naslednji:

- Odpiranje računa pri registrskem članu KDD: 13,77 EUR.
- Vodenje računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke znaša letno 6,51 EUR za fizične osebe oziroma 50 EUR za pravne osebe in se zaračuna proporcionalno s številom mesecev od odprtja navedenega računa do konca leta, in sicer za fizične osebe 0,54 EUR mesečno ter pravne osebe 4,17 EUR mesečno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe o borznem posredovanju pa maksimalno 3,26 EUR letno za fizične osebe oziroma maksimalno 25,00 EUR za pravne osebe.
- Mesečno nadomestilo za vzdrževanje stanja vrednostnih papirjev v KDD za posamezen račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke v višini 0,001665 % povprečne mesečne vrednosti vrednostnih papirjev (obračunava se četrletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanja vrednostnih papirjev za posamezen račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke znaša minimalno 0,75 EUR mesečno oziroma 9,00 EUR letno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe o borznem posredovanju pa 0,75 EUR mesečno, vendar največ 4,50 EUR letno.
- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu KDD: 2,20 EUR.
- Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ALTA Invest d.d. oz. pri pogodbenih partnerjih družbe ALTA Invest d.d., se mu zaračuna nadomestilo glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, kot je navedeno v naslednji tabeli:

Vrednost vrednostnih papirjev	Nadomestilo za sprejem prevzemne ponudbe
Do 4.000,00 EUR	15,00 EUR
Nad 4.000,00 EUR do 40.000,00 EUR	25,00 EUR
Nad 40.000,00 EUR	50,00 EUR

Nadomestilo iz zgornje tabele ALTA Invest d.d. akceptantu zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno.

V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ALTA Invest d.d., v posledici katerih bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, bo ALTA Invest d.d. te stroške obračunala v višini, skladni s spremenjenim cenikom.

Imetnik delnic ciljne družbe mora družbi ALTA Invest d.d. vse stroške, povezane z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, plačati v naprej (v nadaljevanju: »predplačilo stroškov«). ALTA Invest d.d. bo vse postopke v zvezi s sprejemom prevzemne ponudbe izvedla šele po plačilu predplačila stroškov.

ALTA Invest d.d. bo v primeru, da bo imetnik delnic ciljne družbe izjavo o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, glede katerih želi kot njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, predložil družbi ALTA Invest d.d. in se bo izkazalo, da sprejem prevzemne ponudbe v zvezi s temi delnicami pri družbi ALTA Invest d.d. v celoti ni možen, ker so npr. vse te delnice na dan sprejema prevzemne ponudbe že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD ali jih imetnik nima več ali so obremenjene s pravicami tretjih ipd., imetniku na njegov denarni račun, ki ga bo navedel na izjavi o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, vrnila predplačilo stroškov, zmanjšano za 7 EUR (strošek neuspešne izvršitve storitev, povezanih s sprejemom prevzemne ponudbe), ki jih bo v tem primeru zadržala ALTA Invest d.d.. Izjava o sprejemu ponudbe se za te delnice ne šteje za pravilno oddano. V primeru, da se imetnikove delnice ciljne družbe nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD, mora imetnik sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu ponudbe.

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem registrskem članu KDD, nosi stroške, kot jih je določil ta registrski član KDD.

#### 1.4 Obvezni razvezni pogoji

Ker za pridobitev delnic ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1, ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz 1. odstavka 20. člena ZPre-1.

Koncentracija med prevzemnikom in ciljno družbo bo, ker dosega ekonomske pogoje iz 1. odstavka 42. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur.l. RS, št. 36/2008 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: »ZPOMK-1«), v roku iz 1. odstavka 43. člena ZPOMK-1 priglašena Uradu za varstvo konkurence, ker pa postopek pri koncentracijah oziroma odločitev Urada Republike Slovenije za varstvo konkurence v zvezi s priglašeno koncentracijo ni predmet razveznega pogoja in ker sta postopek v zvezi s (to) prevzemno ponudbo in postopek pri koncentracijah po ZPOMK-1

(medsebojno) neodvisna, ta prevzemna ponudba ni dana pod nobenim (takšnim) razveznim pogojem.

## **1.5 Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve obveznosti iz prevzemne ponudbe**

### **1.5.1 Postopek za sprejem prevzemne ponudbe**

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prospekta (v nadaljevanju: »izjava o sprejemu ponudbe«), registrskemu članu, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, torej izjavo o sprejemu ponudbe odda bodisi na sedežu ali pri pogodbenih partnerjih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugi borznoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 prospekta, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: »registrski član KDD« oz. »registrski član«), pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 28.12.2011 do 13 ure.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član KDD, mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri kateremkoli registrskem članu KDD iz Priloge 1 tega prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri tem registrskem članu KDD.

Izjava o sprejemu ponudbe mora vsebovati:

1. izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo, ter navedbo
  - vrste, razreda in količine delnic ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe,
  - številke računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet izjave,
2. izjavo akceptanta, da registrskega člana KDD pooblašča,
  - da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d.;
  - da pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. posreduje podatke za vnos naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem,
3. izjavo akceptanta, da pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. pooblašča, da potrdi podatke iz druge alineje 2. točke tega odstavka in da s tem v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD vnese njegov nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet izjave o

sprejemu ponudbe, v breme akceptantovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisani vrednostni papirji, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, in v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu: »akceptantov nalog«) in za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem;

4. priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
5. naslov oziroma sedež akceptanta;
6. EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
7. akceptantovo davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV,
8. številko akceptantovega denarnega računa ter banko, pri kateri je račun odprt, in
9. lastnoročni podpis akceptanta.

Registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati ALTA Invest d.d. najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane ALTA Invest d.d. se štejejo popolne izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3), ki bodo prispele na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 28.12.2011 do 13. ure. Ne glede na navedeno velja, da v kolikor bo imetnik prevzemno ponudbo sprejel pri poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o., ki so navedene v Prilogi 2 prevzemnega prospekta, se bo za popolno in pravilno oddano ter pravočasno posredovano izjavo o sprejemu ponudbe »IZJ-DEN« štela zgolj tista izjava, ki bo oddana s strani imetnika v navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. najkasneje do vključno 26.12.2011. Vse izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo oddane na navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. po tem datumu, se ne bodo štete za pravilno oddane.

ALTA Invest d.d. mora v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD vnesti akceptantov nalog najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD izvršen akceptantov nalog.

Če KDD v skladu s predpisi zavrne izvršitev akceptantovega naloga, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki se nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri ALTA Invest d.d. in ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan sprejema prevzemne ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi. V kolikor se predmetne delnice ciljne družbe nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD, se izjava o sprejemu ponudbe pri družbi ALTA Invest d.d. ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe, ne glede na to, ali so obremenjene s pravicami tretjih vse ali le nekatere delnice; imetnik mora v tem primeru sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu ponudbe.

Z začetkom učinkovanja izjave o sprejemu ponudbe nastanejo naslednje pravne posledice:

1. med akceptantom kot prodajalcem in prevzemnikom kot kupcem je sklenjena pogodba o prodaji delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, za ceno in pod drugimi pogoji, določenimi v prevzemni ponudbi;
2. akceptant z delnicami ciljne družbe, ki so predmet te izjave, ne more več razpolagati.

Šteje se, da izjava o sprejemu ponudbe obsega tudi pooblastilo KDD:

1. če je prevzemna ponudba uspešna: za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro računa vrednostnih papirjev prevzemnika, ali
2. če prevzemna ponudba ni uspešna: za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave, v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

#### **1.5.2 Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom**

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe KDD izročil nepreklicno bančno garancijo, ki jo je izdala banka s sedežem v Republiki Sloveniji, v dobro KDD kot upravičenca, in s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom za tisti del cene, ki akceptantu pripada v denarju.

Nadalje, prevzemnik je, v skladu s 37. členom ZPre-1 in 156. členom Pravil KDD, z namenom izpolnitve obveznosti po tej prevzemni ponudbi za tisti del cene, ki akceptantom pripada v obveznicah, pri KDD pred objavo prevzemne ponudbe deponiral obveznice, ki niso predmet nobene pravice tretjega oziroma pravnega dejstva, potrebne za tisti del cene, ki se izplača v obveznicah, in KDD izdal nalog za vpis prepovedi razpolaganja s temi obveznicami, tako da do izpolnitve obveznosti akceptantom ali do izdaje odločbe, s katero Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: »ATVP«), ugotovi, da prevzemna ponudba ni bila uspešna, s temi obveznicami ne more več razpolagati.

Prevzemnik mora v skladu s 1. odstavkom 54. člena ZPre-1 v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu (v nadaljevanju: »obvestilo o izidu prevzemne ponudbe«).

KDD na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in dela cene, določenega v prevzemni ponudbi, ki akceptantu pripada v denarju, izračuna višino denarne terjatve tega akceptanta.

KDD na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in menjalnega razmerja, določenega v prevzemni ponudbi, izračuna število nadomestnih vrednostnih papirjev, do katerih je upravičen posamezen akceptant za tisti del cene, ki akceptantu pripada v nadomestnih vrednostnih papirjih.

KDD, v skladu s 1. odstavkom 55. člena ZPre-1, izračuna vsoto razlik v ceni pri vseh akceptantih, to je skupni denarni znesek, potreben za izplačilo razlik do dela kupnine za delnice ciljne družbe, ki akceptantom pripadajo v obveznicah, a zaradi nedeljivosti apoena in pripadajočih natečenih obresti ne morejo biti izplačane v obveznicah, vsem akceptantom, ki so do takega izplačila upravičeni (v nadaljevanju: »denarni znesek za izplačilo razlik v ceni«).

KDD mora o višini denarnega zneska za izplačilo razlik v ceni obvestiti prevzemnika najpozneje v treh delovnih dneh po prejemu obvestila o izidu prevzemne ponudbe, prevzemnik pa mora v treh delovnih dneh po prejemu tega obvestila KDD zahtevani denarni znesek za izplačilo razlik v ceni deponirati na posebnem računu KDD.

KDD mora obvestiti ATVP o deponiranju denarnega zneska za izplačilo razlik v ceni v skladu s prejšnjim odstavkom ali o opustitvi depozita naslednji delovni dan po deponiranju ali izteku roka za deponiranje (v nadaljevanju: »obvestilo KDD o deponiranju denarnega zneska za izplačilo razlik v ceni«).

ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe (v nadaljnjem besedilu: »odločba o izidu prevzemne ponudbe«), najpozneje v treh delovnih dneh od dneva, ko ATVP prejme obvestilo KDD o deponiranju denarnega zneska za izplačilo razlik v ceni.

Prevzemna ponudba ni uspešna, če:

- jo prevzemnik prekliče v skladu z 52. členom ZPre-1, kot je navedeno v točki 1.6.1 prospekta,
- ATVP razveljavi postopek s to ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev,
- če prevzemnik v roku, določenem v drugem odstavku 55. člena ZPre-1, ne izpolni obveznosti deponiranja zahtevanega denarnega zneska za izplačilo razlik v ceni.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je KDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o neuspešnosti prevzemne ponudbe:

- delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli to ponudbo, prenesti v dobro njihovih trgovalnih računov – računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank pri registrskih članih - v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- prevzemniku vrniti bančno garancijo in deponirane obveznice.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

Prevzemnik mora v primeru uspešne prevzemne ponudbe po prejemu odločbe o izidu prevzemne ponudbe KDD-ju izdati nalog za izbris prepovedi razpolaganja z deponiranimi obveznicami.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika, v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe, izpolniti

- denarno obveznost do akceptantov, pri čemer KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe in
- obveznost do akceptantov iz naslova izročitve nadomestnih vrednostnih papirjev, pri čemer KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni s prenosom ustreznega števila obveznic v dobro računov nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe.

V primeru več pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta v skladu z zadnjim odstavkom 9. točke prevzemne ponudbe in poglavja 1.7. prevzemnega prospekta bo KDD prevzemnikovo denarno obveznost do tega akceptanta izpolnila v dobro prvega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme, prevzemnikovo obveznost do akceptantov iz naslova izročitve nadomestnih vrednostnih papirjev pa v dobro tistega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta, v breme katerega je bil izvršen njegov prvi nalog za sprejem prevzemne ponudbe.

## **1.6 Pogoji za preklic prevzemne ponudbe (prevzemnik) in pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant)**

### **1.6.1 Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika**

Prevzemnik lahko, v skladu z določbo 1. odstavka 52. člena ZPre-1, po objavi prevzemne ponudbe in do izteka roka za njen sprejem prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, sklenjenih s sprejemom prevzemne ponudbe, če:

- druga oseba poda konkurenčno prevzemno ponudbo, ali
- nastopijo okoliščine, ki otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika v tolikšni meri, da nakup delnic ciljne družbe ne ustreza več pričakovanjem prevzemnika in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti pogodbe v veljavi.

Morebitni preklic prevzemne ponudbe bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Preklic prevzemne ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. O morebitnem preklicu prevzemne ponudbe bo prevzemnik na dan njegove objave obvestil ATVP in KDD. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom preklicane prevzemne ponudbe, za razvezane.

### **1.6.2 Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, s strani akceptanta**

Akceptant lahko odstopi od pogodbe, ki je bila sklenjena s sprejemom prevzemne ponudbe, če:

- je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1 in akceptanti istočasno sprejmejo konkurenčno ponudbo za enako število delnic ciljne družbe, ali
- po krivdi prevzemnika ali banke, ki je izdala garancijo v smislu 4. odstavka 36. člena ZPre-1, KDD ne more izpolniti prevzemnikovih obveznosti do akceptantov v rokih iz točke 1.5.2 tega prospekta.

## **1.7 Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo**

Z delnicami ciljne družbe se trguje v vstopni kotaciji Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana

Do objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki pridobili skupaj 174.663 delnic ciljne družbe,

kar predstavlja 25,43 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je posamezni prevzemnik imetnik naslednjega števila oz. deleža vseh delnic ciljne družbe:

FZU Moneta	6.728 delnic POPG oz. 0,98% vseh delnic POPG
AG d.d.	0 delnic POPG
Plasta d.o.o.	167.586 delnic POPG oz. 24,40% vseh delnic POPG
Termoplasti-Plama d.o.o.	349 delnic POPG oz. 0,05% vseh delnic POPG

FZU Moneta ima v lasti 57,35 % vseh delnic družbe AG d.d. Plasta d.o.o. ima v lasti 53,76 % poslovni delež v družbi Termoplasti-Plama d.o.o.

Prevzemnika AG d.d. in FZU Moneta sta dne 14. 11. 2011 objavila nameru za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v njuni lasti. Prevzemnika AG d.d. in FZU Moneta sta dne 21.11.2011 objavila dopolnitev k obvestilu o nameri za prevzem, v katerem sta javnost, pristojne institucije in ciljno družbo obvestila, da se jima v prevzemu pridružujeta družbi Plasta d.o.o. in Termoplasti-Plama d.o.o.

Dne 18. 11. 2011 sta FZU Moneta in Plasta d.o.o. (v nadaljevanju tudi: »stranki delničarskega sporazuma«) sklenila delničarski sporazum, h kateremu sta še istega dne pristopili tudi družbi AG d.d. in Termoplasti-Plama d.o.o. (v nadaljevanju: »pristopnika«), v nadaljevanju: »delničarski sporazum«.

Z delničarskim sporazumom stranki delničarskega sporazuma, vključno s pristopnikoma, začinjata usklajeno delovati kot delničarja ciljne družbe, saj imata skupne interese, povezane z nameranim pridobivanjem delnic ciljne družbe, pri čemer izrecno izjavljata, da pred dnem podpisa delničarskega sporazuma nista sodelovali ali usklajeno delovali. Predmet delničarskega sporazuma, vezan na postopek prevzema, je določitev parametrov skupne ponudbe za prevzem vseh delnic ciljne družbe v postopku po ZPre-1, ki sta ga za objavo prevzemne namere 14. 11. 2011 začela FZU Moneta in AG d.d. Pri tem je določeno, da bodo pridobljene delnice POPG v postopku prevzema ciljne družbe v celoti alocirane družbi FZU Moneta (ki v celoti zagotavlja deponiranje denarnih sredstev (oz. ustrezno garancijo) in nadomestnih vrednostnih papirjev). FZU Moneta se nato zavezuje, da bo družbi Plasta d.o.o. v roku 6 mesecev po zaključku prevzema prodala toliko delnic ciljne družbe, da bosta obe stranki delničarskega sporazuma imeli enako število delnic ciljne družbe, ob tem da so delnice lahko alocirane tudi na preostale prevzemnike, ob ohranjanju navedenega razmerja. Delničarski sporazum nadalje določa, da bosta stranki delničarskega sporazuma po prevzemu delovali usklajeno, da bosta delovali v interesu razvoja ciljne družbe, in da bosta skupščini delničarjev predlagali spremembe aktov ciljne družbe in druge predloge, za katere je potrebno soglasje delničarjev, samo v predhodnem soglasju obeh strank.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli



prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v imetništvu prevzemnika.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

Izračun, koliko obveznic in koliko denarja pripada posameznemu akceptantu za delnice ciljne družbe, za katere je sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika, bo opravljen po zaključeni prevzemni ponudbi tako, da bo sešteto število vseh delnic ciljne družbe iz vseh pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta, ne glede na različne račune nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, iz katerih bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo, in ne glede na količino delnic ciljne družbe, za katere bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo na posamezni izjavi o sprejemu ponudbe (torej se za posameznega akceptanta ne obračunava vsak obrazec za sprejem ponudbe posebej, temveč vsi obrazci za sprejem ponudbe skupaj).

#### **1.8 Navedba prava, ki se uporablja za sklenjene pogodbe, in navedba pristojnega sodišča**

Za pogodbe, ki bodo sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, se uporablja pravo Republike Slovenije. Za spore iz teh pogodb je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

## **2 PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA**

### **2.1 Osnovni podatki o ciljni družbi**

Firma: PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad  
Skrajšana firma: PLAMA-PUR d.d. Podgrad  
Sedež: Podgrad 17, 6244 Podgrad  
Osnovna dejavnost: 22.210 – proizvodnja plošč, folij, cevi in profilov iz plastičnih mas  
Matična številka: 5042348000  
V sodni register vpisani osnovni kapital: 2.865.957,27 EUR.

### **2.2 Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba**

#### **2.2.1 Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu**

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 2.865.957,27 EUR in je razdeljen na 686.798 prosto prenosljivih navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in so vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD z oznako POPG. Skupni pripadajoči znesek vseh izdanih delnic v osnovnem kapitalu znaša 2.865.957,27 EUR.

Delnice z oznako POPG dajejo imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do dela dobička (dividenda),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

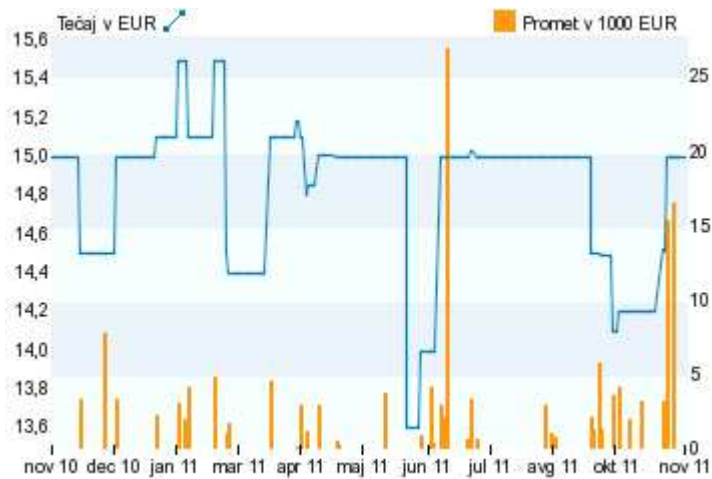
#### **2.2.2 Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu**

Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »LJSE«) v segmentu vstopne kotacije.

#### **2.2.3 Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji**

Segment trgovanja delnic POPG: vstopna kotacija LJSE  
Obdobje trgovanja z delnicami POPG: od 6.12.1999

Grafični prikaz dnevnega gibanja zaključnega tečaja in prometa z delnicami ciljne družbe za zadnjih dvanajst mesecev v vstopni kotaciji LJSE (x-os: datum, leva y-os: tečaj delnice POPG v EUR, desna y-os: promet z delnico POPG v 1000 EUR)



Vir: LJSE.

#### 2.2.4 Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost delnice POPG je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2010, ki je znašala 24,2 EUR. Knjigovodska vrednost delnice POPG na dan 30. 9. 2011, ki pa ni bila revidirana, znaša 25,5 EUR.

#### 2.2.5 Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Ciljna družba je tako v letu 2010 kot tudi v letu 2011 izplačala dividendo v višini 0,90 EUR na delnico POPG.

## 2.3 Finančni podatki o ciljni družbi

Tabela 1: Revidirana bilanca stanja družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad na dan 31.12.2010 (v EUR)

POSTAVKA	31.12.2010	31.12.2009	Indeks 2010/2009
<b>SREDSTVA</b>	<b>24.772.403</b>	<b>23.146.607</b>	<b>107</b>
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>13.113.651</b>	<b>12.027.872</b>	<b>109</b>
Neopredmetena dolg.sredstva	7.920	23.584	34
Opredmetena osnovna sredstva	11.998.942	10.823.954	111
<i>Zemljišča</i>	<i>766.360</i>	<i>766.360</i>	<i>100</i>
<i>Zgradbe</i>	<i>4.507.618</i>	<i>4.904.204</i>	<i>92</i>
<i>Proizvajalne naprave in stroji</i>	<i>5.077.890</i>	<i>4.910.385</i>	<i>103</i>
<i>Opredmetena OS v gradnji in izdelavi</i>	<i>1.616.575</i>	<i>232.718</i>	<i>695</i>
<i>Predujmi za pridobitev opredm.OS</i>	<i>30.499</i>	<i>10.287</i>	<i>296</i>
Dolgoročne finančne naložbe	1.046.152	1.119.697	93
Odložene terjatve za davek	60.637	60.637	100
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>11.658.752</b>	<b>11.118.735</b>	<b>105</b>
Zaloge	4.226.463	3.480.903	121
Kratkoročne finančne naložbe	200.944	585.504	34
Kratkoročne poslovne terjatve	6.910.674	6.683.914	103
Denarna sredstva	320.671	368.414	87
<b>KRATKOR. ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Zunajbilančne sredstva	124.651	117.122	106
<b>OBVEZ. DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>24.772.403</b>	<b>23.146.607</b>	<b>107</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>16.635.344</b>	<b>15.653.591</b>	<b>106</b>
Vpoklicani kapital	2.865.957	2.865.957	100
Kapitalske rezerve	4.393.678	4.393.678	100
Rezerve iz dobička	4.232.804	3.417.248	124
<i>Zakonske rezerve</i>	<i>725.964</i>	<i>725.964</i>	<i>100</i>
<i>Rezerve za lastne deleže</i>	<i>153.229</i>	<i>153.209</i>	<i>100</i>
<i>Lastne delnice (kot odbitna postavka)</i>	<i>-153.229</i>	<i>-153.209</i>	<i>100</i>
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>3.506.840</i>	<i>2.691.284</i>	<i>130</i>
Presežek iz prevrednotenja	29.891	72.005	42
Preneseni čisti poslovni izid	4.297.458	2.978.188	144
Čisti poslovni izid poslovnega leta	815.556	1.926.515	42
<b>REZERVACIJE</b>	<b>303.182</b>	<b>303.182</b>	<b>100</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>700.000</b>	<b>0</b>	
Dolgoročne finančne obveznosti	700.000	0	
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>7.086.776</b>	<b>7.133.834</b>	<b>99</b>
Kratkor. finančne obveznosti	2.130.000	2.830.000	75
Kratkor.poslovne obveznosti	4.956.776	4.303.834	115
<i>Druge kratkoročne obveznosti</i>	<i>699.394</i>	<i>948.322</i>	<i>74</i>
<b>KRATKOR.PASIVNE ČAS. RAZMEJITVE</b>	<b>47.101</b>	<b>56.000</b>	<b>84</b>
Zunajbilančne obveznosti	124.651	117.122	106

Vir: Letno poročilo družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad za poslovno leto 2010.

**Tabela 2:** Izkaz poslovnega izida družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad za poslovno leto 2010.

<b>V EUR</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>Indeks 2010/2009</b>
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>33.170.065</b>	<b>31.493.951</b>	<b>105</b>
<i>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu</i>	<i>12.014.184</i>	<i>12.714.565</i>	<i>94</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu EU</i>	<i>15.776.113</i>	<i>15.104.384</i>	<i>104</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU</i>	<i>5.379.768</i>	<i>3.675.002</i>	<i>146</i>
Sprememba vrednosti zalog	277.806	-393.960	
Drugi poslovni prihodki	78.843	62.724	126
<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>33.526.714</b>	<b>31.162.715</b>	<b>108</b>
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>24.394.971</b>	<b>21.432.587</b>	<b>114</b>
<i>NV. prod. blaga in mat.ter stroški mat.</i>	<i>21.979.658</i>	<i>19.000.977</i>	<i>116</i>
<i>Stroški storitev</i>	<i>2.415.313</i>	<i>2.431.610</i>	<i>99</i>
<b>Stroški dela</b>	<b>5.819.340</b>	<b>5.467.314</b>	<b>106</b>
<i>Stroški plač</i>	<i>4.080.740</i>	<i>3.823.946</i>	<i>107</i>
<i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	<i>564.770</i>	<i>526.376</i>	<i>107</i>
<i>Stroški drugih socialnih zavarovanj</i>	<i>296.260</i>	<i>284.171</i>	<i>104</i>
<i>Drugi stroški dela</i>	<i>877.570</i>	<i>832.821</i>	<i>105</i>
<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>1.532.261</b>	<b>1.858.419</b>	<b>82</b>
<i>Amortizacija</i>	<i>1.505.836</i>	<i>1.781.990</i>	<i>85</i>
<i>Prevred. poslovni odh. pri obr.sred.</i>	<i>26.425</i>	<i>76.429</i>	<i>35</i>
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>39.734</b>	<b>70.523</b>	<b>56</b>
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>1.740.408</b>	<b>2.333.872</b>	<b>75</b>
Finančni prihodki iz deležev	115.603	75.668	153
Finančni prihodki iz danih posojil	28.083	44.042	64
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	296.648	281.607	105
Finančni odhodki iz oslabitve		51.417	0
Finančni odhodki iz finan. obveznosti	118.535	206.582	57
Finančni odhodki iz posl.obveznosti	140.690	123.398	114
<b>Poslovni izid iz financiranja</b>	<b>181.109</b>	<b>19.920</b>	<b>909</b>
<b>Poslovni izid iz rednega delovanja</b>	<b>1.921.517</b>	<b>2.353.791</b>	<b>82</b>
Drugi prihodki	82.069	56.659	145
Drugi odhodki	16.846	1.014	1.661
<b>Poslovni izid zunaj rednega delovanja</b>	<b>65.223</b>	<b>55.645</b>	<b>117</b>
<b>Celotni poslovni izid</b>	<b>1.986.740</b>	<b>2.409.436</b>	<b>82</b>
Davek iz dobička	355.628	471.854	75
Odloženi davki	0	11.068	
<b>Čisti poslovni izid obrač. obdobja</b>	<b>1.631.112</b>	<b>1.926.515</b>	<b>85</b>

Vir: Letno poročilo družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad za poslovno leto 2010.

**Tabela 3:** Nerevidirana bilanca stanja družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad na dan 30.9.2011 (v EUR)

v EUR	30.9.2011	31.12.2010	2011/2010
<b>SREDSTVA</b>	<b>24.495.031</b>	<b>24.772.403</b>	<b>99</b>
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>12.895.242</b>	<b>13.113.651</b>	<b>98</b>
Neopredmetena dolg.sredstva	16.514	7.920	209
Opredmetena osnovna sredstva	11.771.939	11.998.942	98
<i>Zemljišča</i>	766.360	766.360	100
<i>Zgradbe</i>	4.856.252	4.507.618	108
<i>Proizvajalne naprave in stroji</i>	5.877.598	5.077.890	116
<i>Opredmetena OS v gradnji in izdelavi</i>	207.859	1.616.575	13
<i>Predujmi za pridobitev opredm. OS</i>	63.870	30.499	209
Dolgoročne finančne naložbe	1.046.152	1.046.152	100
<i>Delnice in deleži v pridruženih družbah</i>	197.870	197.870	100
<i>Druge delnice in deleži</i>	295.614	295.614	100
<i>Dolgoročna posajila</i>	552.668	552.668	100
Odložene terjatve za davek	60.637	60.637	100
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>11.546.779</b>	<b>11.658.752</b>	<b>99</b>
Zaloge	4.275.867	4.226.463	101
<i>Material</i>	2.350.955	2.450.303	97
<i>Nedokončana proizvodnja</i>	1.111.765	1.127.562	99
<i>Proizvodi in trgovsko blago</i>	803.255	648.478	124
<i>Predujmi za zaloge</i>	9.892	120	
Kratkoročne finančne naložbe	144.328	200.944	72
<i>Kratkoročna posajila in depoziti</i>	144.328	200.944	72
Kratkoročne poslovne terjatve	7.071.240	6.910.674	102
<i>Kratkor. poslov. terjatve do kupcev</i>	6.996.504	6.712.139	104
<i>Kratkor. poslovne terjatve do drugih</i>	74.736	198.535	38
Denarna sredstva	55.344	320.671	17
<b>KRATKOR. ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>53.010</b>	<b>0</b>	
Zunajbilančne sredstva	133.092	124.651	107
<b>OBVEZ. DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>24.495.031</b>	<b>24.772.403</b>	<b>99</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>17.528.269</b>	<b>16.635.344</b>	<b>105</b>
Vpoklicani kapital	2.865.957	2.865.957	100
Kapitalske rezerve	4.393.678	4.393.678	100
Rezerve iz dobička	4.232.804	4.232.804	100
<i>Zakanske rezerve</i>	725.964	725.964	100
<i>Rezerve za lastne deleže</i>	153.229	153.229	100
<i>Lastne delnice (kot odbitna postavka)</i>	-153.229	-153.229	100
<i>Druge rezerve iz dobička</i>	3.506.840	3.506.840	100
Presežek iz prevrednotenja	29.891	29.891	100
Preneseni čisti poslovni izid	4.505.790	4.297.458	105
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.500.150	815.556	184
<b>REZERVACIJE</b>	<b>303.182</b>	<b>303.182</b>	<b>100</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>700.000</b>	<b>700.000</b>	<b>100</b>
Dolgoročne finančne obveznosti	700.000	700.000	100
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>5.814.623</b>	<b>7.086.776</b>	<b>82</b>
Kratkor. finančne obveznosti	2.300.000	2.130.000	108
<i>Krat.finan.obveznosti do bank</i>	2.300.000	2.130.000	108
Kratkor. poslovne obveznosti	3.514.623	4.956.776	71
<i>Krat.poslovne obvez. do dobaviteljev</i>	2.790.205	4.255.026	66
<i>Kratkor. obv.na podlagi predujmov</i>	16.397	2.356	696
<i>Druge kratkoročne obveznosti</i>	708.021	699.394	101
<b>KRATKOR.PASIVNE ČAS. RAZMEJITVE</b>	<b>148.957</b>	<b>47.101</b>	<b>316</b>
Zunajbilančne obveznosti	133.092	124.651	107

Vir: Vmesno poročilo posloводства od 1.1. do 30.9.2011.

Tabela 4: Izkaz poslovnega izida družbe PLAMA-PUR d.d. Podgrad za obdobje od 1.1. do 30.9. 2011.

VEUR	1-9/ 2011	1-9/ 2010	Indeks 2011/2010
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	<b>27.079.500</b>	<b>25.424.920</b>	<b>107</b>
<i>Čisti prihodki od prodaje na dom. trgu</i>	<i>8.087.386</i>	<i>9.426.152</i>	<i>86</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu EU</i>	<i>13.069.264</i>	<i>11.823.180</i>	<i>111</i>
<i>Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU</i>	<i>5.922.850</i>	<i>4.175.588</i>	<i>142</i>
Sprememba vrednosti zalog	130.100	279.910	46
Drugi poslovni prihodki	3.553	40.354	9
<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>27.213.153</b>	<b>25.745.184</b>	<b>106</b>
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>20.064.630</b>	<b>18.647.012</b>	<b>108</b>
<i>NV. prod. blaga in mat.ter str. mat.</i>	<i>18.107.400</i>	<i>16.831.092</i>	<i>108</i>
<i>Stroški storitev</i>	<i>1.957.230</i>	<i>1.815.920</i>	<i>108</i>
<b>Stroški dela</b>	<b>4.258.168</b>	<b>4.349.956</b>	<b>98</b>
<i>Stroški plač</i>	<i>3.008.866</i>	<i>3.060.476</i>	<i>98</i>
<i>Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	<i>426.210</i>	<i>426.513</i>	<i>100</i>
<i>Stroški drugih socialnih zavarovanj</i>	<i>218.463</i>	<i>222.185</i>	<i>98</i>
<i>Drugi stroški dela</i>	<i>604.629</i>	<i>640.782</i>	<i>94</i>
<b>Odpisi vrednosti</b>	<b>1.188.940</b>	<b>1.181.969</b>	<b>101</b>
<i>Amortizacija</i>	<i>1.126.893</i>	<i>1.159.469</i>	<i>97</i>
<i>Prevrednotovalni. poslovni odhodki</i>	<i>62.047</i>	<i>22.500</i>	<i>276</i>
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	<b>26.290</b>	<b>33.811</b>	<b>78</b>
<b>Poslovni izid iz poslovanja</b>	<b>1.675.126</b>	<b>1.532.436</b>	<b>109</b>
Finančni prihodki iz deležev	50.893	91.317	56
Finančni prihodki iz danih posojil	21.887	22.867	96
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	237.782	218.985	109
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	98.322	92.385	106
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	126.768	103.926	122
<b>Poslovni izid iz financiranja</b>	<b>85.472</b>	<b>136.858</b>	<b>62</b>
<b>Poslovni izid iz rednega delovanja</b>	<b>1.760.598</b>	<b>1.669.294</b>	<b>105</b>
Drugi prihodki	13.257	60.389	22
Drugi odhodki	2.421	16.837	14
<b>Poslovni izid zunaj rednega delovanja</b>	<b>10.836</b>	<b>43.552</b>	<b>25</b>
<b>Celotni poslovni izid</b>	<b>1.771.434</b>	<b>1.712.846</b>	<b>103</b>
Davek iz dobička	271.284	337.038	80
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>1.500.150</b>	<b>1.375.808</b>	<b>109</b>

Vir: Vmesno poročilo posloводства od 1.1. do 30.9.2011.

### 3 PODATKI O PREVZEMNIKU

#### 3.1 Osnovni podatki o prevzemniku

##### 3.1.1 Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika

###### **FZU Moneta**

Firma in sedež: FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D. PODGORICA, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora , ki ga upravlja  
DRUŠTVO ZA UPRAVLJENJE INVESTICIONIM FONDOM "MONETA" A.D. –  
PODGORICA, Ul. Moskovska 93, Maksim 2., 81000 Podgorica, Črna gora \*

Skrajšana firma: FZU MONETA A.D.

Matična številka: 02334780 (DZU MONETA A.D.)  
02360276 (FZU MONETA A.D.)

###### *\*Pojasnilo:*

*Na podlagi 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicijskih skladih, »Sl. list RCG«, br.49/04 od 22.07.2004), sklad upravlja družba za upravljanje, kar pomeni, da FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D. PODGORICA (FZU Moneta), upravlja družba za upravljanje – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONOM FONDOM »MONETA« A.D. - PODGORICA (DZU Moneta) in sicer na podlagi pogodbe o upravljanju, ki je bila sklenjena dne 25.7.2005.*

*Delnice ciljne družbe že poseduje sklad t.j. FZU Moneta, medtem ko je DZU Moneta le zakoniti in edini zastopnik sklada na podlagi že citiranih določb 14. in 16. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori.*

*Obe družbi sta pravni osebi: Družba za upravljanje (DZU Moneta) ima naslednje organe upravljanja:*

- izvršnega direktorja, ki je pooblaščen za samostojno zastopanje in je na podlagi te funkcije hkrati tudi zakoniti zastopnik sklada (FZU Moneta) - g. Gregorja Koprivo in*
- upravni odbor (UO) z naslednjimi člani: ga. Bojana Vinkovič (predsednica UO), g. Marko Konič (član) in g. Attila Takacs (član).*

*Sklad (FZU Moneta) je sicer samostojna pravna oseba, vendar z omejeno poslovno sposobnostjo, namreč sklad upravlja in zakonito zastopa le družba za upravljanje in s tem g. Gregor Kopriva kot izvršni direktor družbe za upravljanje. Sklad ima svoj nadzorni svet, ki ga sestavljajo: g. Rok Habinc (predsednik NS), ga. Ljubica Knežević Cvelbar (članica) in g. Jure Bizjak (član).*

*DZU Moneta ne poseduje delnic ciljne družbe in jih tudi ne bo pridobivala na podlagi prevzemne ponudbe.*

###### **AG d.d.**

Firma in sedež: AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ul. 66, 1000 Ljubljana

Skrajšana firma: AG d.d.

Matična številka: 5376394000

###### **Plasta d.o.o.**

Firma in sedež: PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert, sedež: Kamnje, poslovni naslov: Kamnje 41, 8232 Šentrupert

Skrajšana firma: PLASTA d.o.o.

Matična številka: 5343127000

###### **Termoplasti-Plama d.o.o.**

Firma in sedež: TERMOPLASTI-PLAMA, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas d.o.o., Podgrad,



sedež: Hrušica, poslovni naslov: Hrušica 104, 6244 Podgrad  
Skrajšana firma: TERMOPLASTI-PLAMA d.o.o., Podgrad  
Matična številka: 5042399000

### **3.1.2 Osnovna dejavnost prevzemnikov**

#### **FZU Moneta**

Osnovna dejavnost DZU Moneta je upravljanje z investicijskim skladom FZU Moneta. To zajema dejavnosti, kot so spremljanje in analiza trgov, kupovanje in prodajo delnic za sklad z namenom doseganja dolgoročne donosnosti in razpršitve tveganja naložb sklada FZU Moneta. Pri svojem delovanju družba za upravljanje, v skladu z zakonodajo in pravili stroke, skrbi tudi za ustrezno in permanentno poročanje nadzornim organom in delničarjem samega sklada o poslovanju sklada. Po črnogorski klasifikaciji dejavnosti je DZU Moneta uvrščena pod klasifikacijsko številko 6430, ki bi se v slovenščini glasila: fiduciarni, investicijski skladi in podobne finančne entitete.

FZU MONETA s sedežem v Podgorici se ukvarja z vlaganjem v tržne vrednostne papirje v in izven Črne Gore. V prihodnosti je načrt vstopiti tudi na trge razvijajočih se držav tretjega sveta. Portfelj sklada tako zajema vlaganja v delnice, obveznice, druge sklade ter nepremičnine in zemljišča. Predvsem je cilj investicijske politike razpršenost naložb zaradi zmanjševanja tveganja, prav tako tudi geografska, industrijska in valutna porazdelitev naložb.

#### **AG d.d.**

Razvojna pot družbe AG d.d. (prej Agrogorica d.d.) se je začela že leta 1990, ko se je delovna organizacija Kmetijski kombinat Vipava preoblikovala, iz nje pa so nastala tri samostojna podjetja in kmetijska zadruga, ki so nastali z združitvijo različnih enot po dejavnosti. Takratna Agrogorica d.d. je nastala z združitvijo proizvodnih in trgovskih enot: sadjarstvo, vinogradništvo, živinoreja, vrtnarstvo, trgovina s sadjem in zelenjavo na debelo in drobno, skladiščenje sadja in zelenjave ter hladilniške storitve. Glavna dejavnost takratne družbe je bila pridelava sadja, trgovanje s svežim sadjem in zelenjavo na debelo in drobno in prodaja suhega programa sadja in zelenjave. V letih od 2006 do 2009 je bila družba v postopku prestrukturiranja in začela postopoma opuščati navedene dejavnosti. Po prestrukturiranju se družba ukvarja z investicijami doma in tujini, dejavnost v družbi pa je organizirana projektno ali preko odvisnih družb.

#### **Plasta d.o.o.**

Plasta d.o.o. je bila ustanovljena leta 1990. Z znanjem delavcev, sočasnim razvojem sodobne tehnološke opreme in računalniško podprtimi sistemi podjetje Plasta d.o.o. izdeluje različne vrste tehnološko zahtevnih folij, ki se uporabljajo v pakirni, gradbeni ter kemični industriji in na področju kmetijstva. Poleg omenjenih folij izdeluje tudi različne vrste polietilenskih vreč, med njimi tudi biorazgradljive. Plasta d.o.o. je vzpostavila sistem kakovosti ISO 9001 in sistem varovanja okolja ISO 14001 že v letu 2003. Od takrat pa do danes je podjetje naredilo velik korak naprej, ki se odraža tudi v bilancah podjetja.

#### **Termoplasti-Plama d.o.o.**

Dejavnost družbe Termoplasti-Plama d.o.o. sega v leto 1958 kot prvo podjetje v takratni Jugoslaviji za proizvodnjo polietilenske embalaže. Družba se ukvarja s proizvodnjo tiskane in netiskane fleksibilne polietilenske embalaže in industrijskih folij. Velik del svojih izdelkov družba proda izven Slovenije, v

državah EU. Vključeni so tudi v razvojne projekte za proizvodnjo embalaže iz biorazgradljivih materialov. Leta 2006 in 2007 je družba uspešno prestala presojo kakovosti po standardu ISO 9001/2000 in ekologije po standardu ISO 14001/2004.

### 3.1.3 V sodni register vpisani osnovni kapital

#### **FZU Moneta**

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital znaša:

- 538.390,26 EUR (DZU Moneta)
- 97.943.645,32 EUR (FZU Moneta)

#### **AG d.d.**

V sodni register vpisani in vplačani kapital družbe AG d.d. znaša 3.338.340,85 EUR in je razdeljen na 400.000 navadnih kosovnih imenskih delnic.

#### **Plasta d.o.o.**

Osnovni kapital družbe Plasta d.o.o., vpisan v sodni register, znaša 1.043.231,51 EUR.

#### **Termoplasti-Plama d.o.o.**

Osnovni kapital družbe Termoplasti-Plama d.o.o., vpisan v sodni register, znaša 1.055.458,20 EUR.

### 3.1.4 Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotni delež glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

#### **FZU Moneta (na dan 31.10.2011)**

DZU Moneta

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
Crnogorska komercijalna banka A.D..	719	36,24 %
SIVENT, d.d.	716	36,09 %
HA – Zbirni kastodi račun 4	549	27,67 %

FZU Moneta

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
Društvo za upravljanje investicionim fondom »Moneta« a.d.	24.987.111	16,35 %
M.M. Alpha Investment	19.969.998	13,06 %

#### **AG d.d. (na dan 31.10.2011)**

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
FZU Moneta a.d.	229.394	57,35 %
INVEST NOVA FOND a.d. Bijeljina	50.298	12,57 %

#### **Plasta d.o.o.**

Družba Plasta d.o.o. je na dan 31.10.2011 v 100% lasti g. Franca Freliha.

#### **Termoplasti-Plama d.o.o. (na dan 31.10.2011)**

Imetnik deleža, ki ima 10% in več	Osnovni vložek	Delež v %
Plasta d.o.o.	567.392,76 EUR	53,7580 %
Ceglar Jože	271.991,32 EUR	25,77 %
PLAMA-PUR, d.d. Podgrad	209.522,62 EUR	19,8513 %

### **3.1.5 Člani nadzornega sveta prevzemnik**

#### **FZU Moneta**

Nadzorni svet FZU Moneta sestavljajo trije člani: g. Rok Habinc (predsednik), ga. Ljubica Knežević Cvelbar in g. Jure Bizjak.

#### **AG d.d.**

Družba AG d.d. ima enotirni sistem upravljanja družbe in ima upravni odbor.

#### **Plasta d.o.o.**

Družba Plasta d.o.o. nima nadzornega sveta.

#### **Termoplasti-Plama d.o.o.**

Družba Termoplasti-Plama d.o.o. nima nadzornega sveta.

### **3.1.6 Člani posloводства prevzemnika**

#### **FZU Moneta**

Poslovodstvo FZU Moneta predstavlja izvršni direktor DZU Moneta Gregor Kopriva. Poslovodstvo DZU Moneta sestavljajo člani odbora direktorjev in izvršni direktor. Člani odbora direktorjev so naslednji: ga. Bojana Vinković (predsednik), g. Marko Konič, g. Atilla Takacs.

#### **AG d.d.**

Upravni odbor družbe AG d.d. ima naslednjo sestavo: Gregor Kopriva (predsednik), Mitja Kovačič (namestnik predsednika) in Marjanca Drame (član), ki je hkrati izvršna direktorica.

#### **Plasta d.o.o.**

Direktor družbe Plasta d.o.o. je g. Franc Frelih, prokuristka pa ga. Marjanca Urbič.

#### **Termoplasti-Plama d.o.o.**

Direktor družbe Termoplasti-Plama d.o.o. je g. Jože Ceglar.

### 3.2 Podatki o osebah, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Nobena oseba, niti delničarji ciljne družbe niti katerakoli druga oseba, ne deluje usklajeno s prevzemnikom.

### 3.3 Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev

#### 3.3.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba

##### 3.3.1.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

###### FZU Moneta

Tabela 3: Dosedanje pridobitve delnic POPG s strani FZU Moneta

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
POPG	0	6.728	6.728

###### AG d.d.

Družba AG d.d. ni imetnica delnic POPG, posledično spodnja tabela ni izpolnjena

Tabela 4: Dosedanje pridobitve delnic POPG s strani AG d.d.

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
POPG	0	0	0

###### Plasta d.o.o.

Tabela 5: Dosedanje pridobitve delnic POPG s strani Plasta d.o.o.

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
POPG	167.586	0	167.586

###### Termoplasti-Plama d.o.o.

Tabela 6: Dosedanje pridobitve delnic POPG s strani Termoplasti-Plama d.o.o.

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
POPG	349	0	349

##### 3.3.1.2 Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Nobena oseba, niti delničarji ciljne družbe niti katerakoli druga oseba, ne deluje usklajeno s

prevzemnikom.

### 3.3.2 Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

Ciljna družba ni poleg delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, izdajatelj nobenih drugih vrednostnih papirjev. Posledično spodnji tabeli za nobenega od prevzemnikov nista izpolnjeni.

#### 3.3.2.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnik

Ciljna družba ni poleg delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, izdajatelj nobenih drugih vrednostnih papirjev. Posledično spodnja tabela za nobenega od prevzemnikov ni izpolnjena.

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
0	0	0	0

#### 3.3.2.2 Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Nobena oseba, niti delničarji ciljne družbe niti katerakoli druga oseba, ne deluje usklajeno s prevzemnikom.

Ciljna družba ni poleg delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, izdajatelj nobenih drugih vrednostnih papirjev. Posledično spodnja tabela za nobenega od prevzemnikov ni izpolnjena.

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
0	0	0	0

### 3.4 Osnovni finančni podatki o prevzemnikih

#### 3.4.1 Bilanca stanja za zadnje končano poslovno leto

##### FZU Moneta

**Tabela 3:** Revidirana bilanca stanja družbe DZU MONETA A.D., na dan 31.12.2010 (v EUR)

KATEGORIJA	31.12.2010	31.12.2009
<b>SREDSTVA</b>		
<b>Stalna sredstva</b>	<b>2.330.785</b>	<b>2.323.873</b>
Nevplačani vpisani kapital	-	-
Nematerializirana lastnina	3.245	2.455
Nepremičnine in oprema	29.400	45.506
Stalna sredstva namenjena prodaji	2.298.140	2.258.801
Dolgoročne terjatve	-	-
Dolgoročni finančni plasmani	-	17.111
Odloženi davki	-	-
<b>Obratna sredstva</b>	<b>157.949</b>	<b>423.559</b>
Zaloge	-	-
Terjatve do kupcev	116.014	341.949
Kratkoročni finančni plasmani	31.189	26.340
Gotovina in gotovinski ekvivalenti	9.389	55.270
V naprej plačani stroški	1.357	-
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>2.488.734</b>	<b>2.747.432</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		
<b>Kapital in rezerve</b>	<b>728.347</b>	<b>1.424.910</b>
Vpisani kapital	538.396	538.396
Emisijska premija	-212.811	-
Ostale rezerve	-933.910	-933.982
Nerazporejen dobiček/izguba	1.336.672	1.820.496
Manjšinski interes	-	-
<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>955.208</b>	<b>1.131.597</b>
Dolgoročne obveznosti	955.208	1.131.597
Odloženi davki	-	-
Dolgoročne rezervacije	-	-
Ostale dolgoročne obveznosti	-	-
Odloženi prihodki	-	-
<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>805.179</b>	<b>190.925</b>
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja	22.758	14.536
Kratkoročne finančne obveznosti	605.000	-
Tekoči del dolgoročnih kreditov	176.391	176.389
Obveznosti za davke	1.030	-
Obveznosti za dividende	-	-
Kratkoročne rezerve	-	-
Obračunane rezerve	-	-
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>2.488.734</b>	<b>2.747.432</b>

Vir: Poročilo o reviziji finančnih izkazov družbe DZU Moneta a.d. za leto 2010

**Tabela 4:** Revidirana bilanca stanja družbe FZU MONETA A.D., na dan 31.12.2010 (v EUR)

KATEGORIJA	31.12.2010	31.12.2009
<b>SREDSTVA</b>	<b>41.477.416</b>	<b>38.873.619</b>
Osnovna sredstva	-	-
Zemljišča	-	-
Gradbeni objekti	-	-
Oprema	-	-
Ostala osnovna sredstva	-	-
Naložbe v delnice	23.765.312	16.168.175
Naložbe v obveznice	-	-
Ostale naložbe	1.701.520	1.802.858
Ostala sredstva	-	-
Terjatve iz naslova prodaje naložb	47.176	37.617
Terjatve iz naslova dividend	-	-
Kratkoročne finančne naložbe	14.720.240	19.741.000
Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	1.243.168	1.123.969
Aktivne časovne razmejitve	-	-
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>41.477.416</b>	<b>38.873.619</b>
Osnovni kapital	97.951.374	97.951.374
Kapitalske rezerve-vplačani presežek kapitala	-	-
Prevrednotovalni popravki kapitala	-	-
Rezerve iz dobička	-	-
Dobiček ali izguba iz naslova naložb	-56.573.043	-59.923.612
Obveznosti iz naslova naložb	-	-
Obveznosti do zaposlenih	93.108	314.187
Obveznosti iz naslova dividend	-	-
Finančne obveznosti	-	-
Ostale kratkoročne obveznosti	-	-
Obveznosti iz naslova davkov od dobička	5.977	531.670
Rezervacije	-	-
Pasivne časovne razmejitve	-	-

Vir: Poročilo o reviziji finančnih izkazov družbe DZU Moneta a.d. za leto 2010

Tabela 5: Revidirana in konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2010 (v EUR).

Kategorija		31.12.2010	31.12.2009
	<b>SREDSTVA</b>	<b>5.637.902</b>	<b>4.695.629</b>
<b>A.</b>	<b>Stalna sredstva</b>	<b>4.048.497</b>	<b>4.295.878</b>
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva		35.424
	Dobro ime		242.719
II.	Opredmetena osnovna sredstva	1.546.497	1.615.735
	Zemljišča	1.490.488	1.490.488
	Zgradbe	4.640	5.961
	Oprema in druga opredmetena osnovna sredstva	51.369	119.286
III.	Naložbene nepremičnine	-	-
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	2.502.000	2.402.000
V.	Terjatve za odloženi davek	-	-
<b>B.</b>	<b>Gibljava sredstva</b>	<b>1.588.719</b>	<b>396.088</b>
I.	Zaloge	-	-
II.	Poslovne terjatve	127.480	320.059
	Dolgoročne poslovne terjatve	-	-
	Kratkoročne poslovne terjatve	127.480	320.059
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.460.899	53.614
IV.	Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	341	22.415
<b>C.</b>	<b>Aktivne časovne razmejitev</b>	<b>686</b>	<b>3.663</b>
<b>D.</b>	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>5.637.902</b>	<b>4.695.629</b>
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>5.334.428</b>	<b>4.233.509</b>
I.	Vpoklican kapital	3.338.341	2.686.330
	Osnovni kapital	3.338.341	2.686.330
II.	Kapitalske rezerve-vplačani presežek kapitala	12.447	45.063
III.	Rezerve iz dobička	336.405	2.571
	Zakonske rezerve	333.834	-
	Rezerve za lastne delnice	-	-
	Statutarne rezerve	-	-
	Druge rezerve iz dobička	2.571	2.571
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	7.349	-3.055
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	475.296	341.183
VI.	Prevrednotevalni popravki kapitala	1.164.590	1.161.417
	Splošni prevrednotevalni popravek kapitala	1.159.828	1.159.828
	Posebni prevrednotevalni popravek kapitala	4.762	1.589
<b>B.</b>	<b>Rezervacije</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>Finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>299.274</b>	<b>426.696</b>
I.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	36.092	-
	Dolgoročne finančne obveznosti	34.901	-
	Dolgoročne poslovne obveznosti – odloženi davek	1.191	-
II.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	263.182	426.696
	Kratkoročne finančne obveznosti	-	-
	Kratkoročne poslovne obveznosti	263.182	426.696
<b>D.</b>	<b>Pasivne časovne razmejitev</b>	<b>4.200</b>	<b>35.424</b>
<b>E.</b>	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vir: Konsolidirano letno poročilo skupine Agrogorica za poslovno leto 2010.



Tabela 6: Revidirana nekonsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2010 (v EUR)

POSTAVKA	2010	2009
<b>SREDSTVA</b>	<b>18.080.385</b>	<b>16.111.341</b>
<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>8.020.356</b>	<b>7.816.042</b>
<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev</b>	<b>62.871</b>	<b>32.032</b>
Neopredmetena sredstva	34.201	3.075
a) Dolgoročne premoženjske pravice	34.201	3.075
Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	28.670	28.957
<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>794.706</b>	<b>855.739</b>
Zemljišča	572.450	572.450
Zgradbe	76.971	86.592
Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmetena osnovna sredstva	145.285	196.697
<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>1.394.588</b>	<b>1.474.977</b>
<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>5.715.108</b>	<b>5.406.651</b>
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	5.715.108	5.406.651
<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>53.083</b>	<b>46.643</b>
<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>9.967.597</b>	<b>8.219.351</b>
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
Zaloge	3.874.478	3.546.412
Kratkoročne finančne naložbe	0	0
Kratkoročne poslovne terjatve	6.012.919	4.628.157
<b>Denarna sredstva</b>	<b>80.200</b>	<b>44.782</b>
<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>92.432</b>	<b>75.948</b>
<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>1.417.355</b>	<b>587.347</b>
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>18.080.385</b>	<b>16.111.341</b>
<b>KAPITAL</b>	<b>9.826.242</b>	<b>8.535.955</b>
<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>1.043.232</b>	<b>1.043.232</b>
Osnovni kapital	1.043.232	1.043.232
<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>5.107</b>	<b>5.107</b>
<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>104.323</b>	<b>104.323</b>
Zakonske rezerve	104.323	104.323
<b>Presežek iz prevrednotenja</b>	<b>55.127</b>	<b>-186.572</b>
<b>Preneseni čisti dobiček</b>	<b>7.569.865</b>	<b>6.769.929</b>
<b>Prenesena čista izguba</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>1.048.588</b>	<b>799.936</b>
<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>692</b>	<b>617</b>
<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>66.865</b>	<b>0</b>
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
Odložene obveznosti za davek	66.865	0
<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>8.153.520</b>	<b>7.563.430</b>
Kratkoročne finančne obveznosti	4.638.000	5.303.500
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.515.520	2.259.930
<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>33.066</b>	<b>11.339</b>
<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>1.417.355</b>	<b>587.347</b>

Vir: Letno poročilo družbe PLASTA d.o.o. za leto 2010.

**Termoplasti-Plama d.o.o.****Tabela 7:** Revidirana nekonsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2010 (v EUR)

POSTAVKA		2010	2009
	<b>SREDSTVA</b>	<b>16.859.534</b>	<b>14.271.072</b>
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>8.960.621</b>	<b>8.237.221</b>
<b>I.</b>	<b>Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev</b>	<b>181.321</b>	<b>167.619</b>
1.	Neopredmetena sredstva	181.321	167.619
2.	Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	0
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>8.494.988</b>	<b>7.791.423</b>
1.	Zemljišča	271.527	271.527
2.	Zgradbe	2.216.272	2.133.277
3.	Proizvajalne naprave in stroji	5.979.849	4.312.265
4.	Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	849.054
5.	Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	27.340	225.300
<b>III.</b>	<b>Naložbene nepremičnine</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>222.186</b>	<b>233.639</b>
<b>V.</b>	<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	<b>30.081</b>	<b>20.915</b>
<b>VI.</b>	<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>32.045</b>	<b>23.625</b>
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>7.898.010</b>	<b>6.032.964</b>
I.	Zaloge	2.939.293	2.627.109
III.	Kratkoročne finančne naložbe	995	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	4.874.053	3.378.317
V.	Denarna sredstva	83.669	27.538
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>903</b>	<b>887</b>
	Zabilančna sredstva	6.245.615	5.462.152
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>16.859.534</b>	<b>14.271.072</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>7.222.273</b>	<b>6.202.857</b>
I.	Vpoklicani kapital	1.055.458	1.055.458
1.	Osnovni kapital	1.055.458	1.055.458
<b>II.</b>	<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>11.700</b>	<b>11.700</b>
<b>III.</b>	<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>1.010.899</b>	<b>211.092</b>
1.	Zakonske rezerve	105.546	105.546
2.	Rezeve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	5.000	0
3.	Statutarne rezerve	105.546	105.546
4.	Druge rezerve iz dobička	794.807	0
<b>IV.</b>	<b>Presežek iz prevrednotenja</b>	<b>-11.407</b>	<b>-2.245</b>
<b>V.</b>	<b>Preneseni čisti dobiček</b>	<b>4.132.045</b>	<b>4.132.045</b>
<b>VI.</b>	<b>Prenesena čista izguba</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>1.023.578</b>	<b>794.807</b>
<b>VIII.</b>	<b>Čista izguba poslovnega leta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>247.258</b>	<b>220.717</b>
<b>C.</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.194.728</b>	<b>3.239.327</b>
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	3.127.019	3.151.761
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti	64.146	84.087
III.	Odložene obveznosti za davek	3.563	3.479
<b>Č.</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>6.186.536</b>	<b>4.599.462</b>
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.668.208	1.775.066
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.518.328	2.824.396
<b>D.</b>	<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>8.739</b>	<b>8.709</b>
	Zabilančne obveznosti	6.245.615	5.462.152

Vir: Letno poročilo družbe Termoplasti-Plama d.o.o. za leto 2010.

**3.4.2 Izkaz poslovnega izida za zadnje končano poslovno leto**

**FZU Moneta****Tabela 8:** Revidiran izkaz poslovnega izida družbe DZU MONETA A.D., za leto 2010 (v EUR)

<b>POSTAVKA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Prihodki	1.140.900	1.008.783
Ostali poslovni prihodki	2.900	7.952
Potrošeni material in surovine	-14.271	-12.466
Stroški zaposlenih	-183.153	-212.056
Amortizacija	-16.308	-22.116
Ostali poslovni odhodki	-1.343.404	-405.674
<b>Dobiček poslovnih aktivnosti</b>	<b>-413.336</b>	<b>364.423</b>
Strošek financiranja (neto)	-70.488	-147.416
Davek na dobiček		-20.832
<b>Neto dobiček / izguba</b>	<b>-483.824</b>	<b>196.175</b>

Vir: Poročilo o reviziji finančnih izkazov družbe DZU Moneta a.d. za leto 2010.

**Tabela 9:** Revidiran izkaz poslovnega izida družbe FZU MONETA A.D., za leto 2010 (v EUR)

<b>POSTAVKA</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>PRIHODKI SKUPAJ</b>	<b>3.127.792</b>	<b>15.797.687</b>
Prihodki iz naslova vlaganj v vrednostne papirje	66.409	14.382.024
Poslovni prihodki	-	-
Prihodki iz financiranja	1.383.442	912.771
Ostali prihodki	1.677.942	502.892
<b>ODHODKI SKUPAJ</b>	<b>228.754</b>	<b>-574.445</b>
Stroški plač	-1.140.900	-1.008.783
Odpisi iz naslova delnic	-29.446	-740
Prevrednotenje HOV	1.423.979	1.610.564
Drugi odpisi	-	-
Stroški računovodstva	-	-
Pravni stroški	-	-
Stroški in plačila nadzornega sveta	-24.379	-26.452
Ostali stroški	-500	-1.149.035
<b>DOBIČEK / IZGUBA IZ NASLOVA NALOŽB</b>	<b>3.356.546</b>	<b>15.223.242</b>
Davek na dobiček	-5.977	-531.670
<b>Neto povečanje (zmanjšanje) neto sredstev kot rezultat poslovanja</b>	<b>3.350.570</b>	<b>14.691.572</b>

Vir: Poročilo o reviziji finančnih izkazov družbe FZU Moneta a.d. za leto 2010.

Tabela 10: Revidiran konsolidiran izkaz poslovnega izida skupine AG za leto 2010.

POSTAVKA	2010	2009
<b>Čisti prihodki iz prodaje</b>	<b>735.444</b>	<b>1.046.190</b>
Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	694.757	339.697
Prihodki od prodaje blaga in materiala	124	703.986
Drugi prihodki	40.563	2.507
<b>Sprememba vrednosti zalog</b>	-	-
<b>Drugi prihodki iz poslovanja</b>	-	<b>1.732.882</b>
Prevrednotovalni poslovni prihodki	-	1.732.882
<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>735.444</b>	<b>2.779.072</b>
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>112.837</b>	<b>914.533</b>
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	619.958
Stroški materiala	7.613	100.908
Stroški storitev	105.224	193.668
<b>Stroški dela</b>	<b>94.425</b>	<b>391.439</b>
Stroški plač	78.540	246.421
Stroški pokojninskih zavarovanj	7.326	21.811
Stroški drugih socialnih zavarovanj	6.001	18.234
Drugi stroški dela	2.558	104.973
<b>Amortizacija in prevrednotovalni odhodki</b>	<b>11.741</b>	<b>104.142</b>
Amortizacija	8.061	64.291
Prevrednotovalni poslovni odhodki	3.680	39.851
<b>Popravki obratnih sredstev</b>	<b>33.068</b>	<b>14.847</b>
<b>Oblikovanje rezervacij</b>	-	-
<b>Drugi odhodki poslovanja</b>	<b>9.676</b>	<b>16.571</b>
<b>Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>473.697</b>	<b>1.337.539</b>
<b>Prihodki iz financiranja</b>	<b>24.093</b>	<b>74.086</b>
<b>Odhodki iz financiranja</b>	<b>24.571</b>	<b>1.150.786</b>
<b>Dobiček/izguba iz rednega delovanja</b>	<b>473.219</b>	<b>260.839</b>
<b>Izredni prihodki</b>	<b>2.077</b>	<b>5.503</b>
<b>Izredni odhodki</b>	-	-
<b>Celotni dobiček/izguba</b>	<b>475.296</b>	<b>266.342</b>
<b>Davki iz dobička</b>	-	<b>13</b>
<b>Čisti dobiček/izguba obdobja brez vpliva odloženih davkov</b>	<b>475.296</b>	<b>266.329</b>
<b>Drugi prihodki</b>	-	-
<b>Čisti dobiček/izguba obdobja</b>	<b>475.296</b>	<b>266.329</b>

Vir: Konsolidirano letno poročilo skupine Agrogorica za poslovno leto 2010.

Tabela 11: Nekonsolidiran in revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2010.

Postavka	2010	2009
<b>ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE</b>	16.902.597	13.850.916
<b>Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu</b>	10.662.039	9.588.798
Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	9.283.269	8.266.467
Čisti prihodki od najemnin	328.503	341.308
Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	1.050.267	981.023
<b>Čisti prihodki od prodaje na trgu EU</b>	2.353.203	1.087.320
<b>Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU</b>	3.887.355	3.174.798
<b>POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>	167.282	12.101
<b>USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE</b>	0	182
<b>SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI</b>	204	2.165
<b>DRUGI POSLOVNI PRIHODKI</b>	33	2.582
<b>KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA</b>	17.070.116	13.867.946
<b>POSLOVNI ODHODKI</b>	15.629.243	12.733.595
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	14.684.540	11.467.428
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	1.070.510	1.021.914
Stroški porabljenega materiala	10.191.078	7.347.245
Stroški storitev	3.422.952	3.098.269
<b>Stroški dela</b>	692.754	729.859
Stroški plač	524.257	558.851
Stroški pokojninskih zavarovanj	46.623	49.817
Stroški drugih socialnih zavarovanj	38.194	40.336
Drugi stroški dela	83.680	80.855
<b>Odpisi vrednosti</b>	221.094	500.783
Amortizacija	176.417	197.664
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	44.677	303.119
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	30.855	35.525
<b>DOBIČEK IZ POSLOVANJA</b>	1.440.873	1.134.351
<b>IZGUBA IZ POSLOVANJA</b>	0	0
<b>FINANČNI PRIHODKI</b>	199.782	63.285
Finančni prihodki od obresti	33.612	30.498
<b>Finančni prihodki iz deležev</b>	166.170	32.759
<b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	33.612	30.526
<b>FINANČNI ODHODKI</b>	366.828	126.936
<b>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	149.636	803
<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	217.059	122.676
<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	133	3.457
<b>DRUGI PRIHODKI</b>	2.441	11.535
<b>DRUGI ODHODKI</b>	5.166	32
<b>CELOTNI DOBIČEK</b>	1.271.102	1.082.203
<b>CELOTNA IZGUBA</b>	0	0
<b>DAVEK IZ DOBIČKA</b>	222.514	282.267
<b>ODLOŽENI DAVKI</b>	0	0
<b>ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	1.048.588	799.936
<b>ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	0	0

Vir: Letno poročilo družbe PLASTA d.o.o. za leto 2010.

**Termoplasti-Plama d.o.o.**

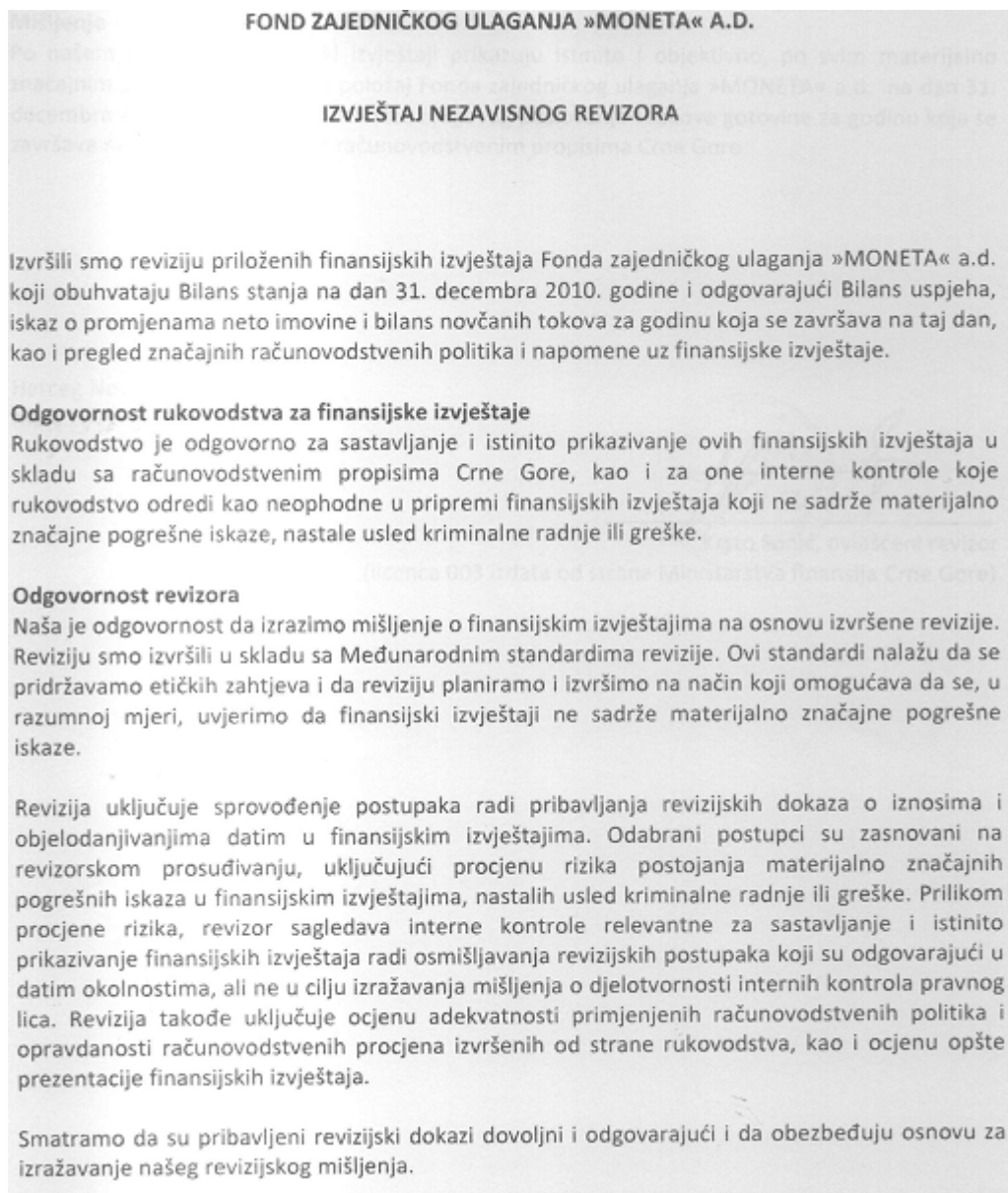
Tabela 12: Revidiran nekonsolidiran izkaz poslovnega izida za leto 2010.

	POSTAVKA	2010	2009
<b>A.</b>	<b>ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE</b>	<b>18.614.845</b>	<b>14.364.756</b>
I.	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	7.795.063	6.676.001
II.	Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	8.371.704	6.221.272
III.	Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	2.448.078	1.467.483
<b>B.</b>	<b>POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>	<b>489.307</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE</b>	<b>0</b>	<b>8.912</b>
<b>D.</b>	<b>DRUGI POSLOVNI PRIHODKI</b>	<b>141.869</b>	<b>21.686</b>
<b>E.</b>	<b>KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA</b>	<b>19.246.021</b>	<b>14.377.530</b>
<b>F.</b>	<b>POSLOVNI ODHODKI</b>	<b>17.907.126</b>	<b>13.404.253</b>
I.	Stroški blaga, materiala in storitev	14.677.369	10.439.808
	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	427.479	170.226
	Stroški porabljenega materiala	12.135.397	8.216.965
	Stroški storitev	2.114.493	2.052.617
II.	Stroški dela	1.715.436	1.609.549
	Stroški plač	1.256.287	1.163.820
	Stroški pokojninskih zavarovanj	111.181	103.233
	Stroški drugih socialnih zavarovanj	91.081	84.569
	Drugi stroški dela	256.887	257.927
III.	Odpisi vrednosti	1.507.497	1.349.302
	Amortizacija	1.477.170	1.229.749
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	7.627
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	30.327	111.926
IV.	Drugi poslovni odhodki	6.824	5.594
<b>G.</b>	<b>DOBIČEK IZ POSLOVANJA</b>	<b>1.338.895</b>	<b>973.277</b>
<b>H.</b>	<b>IZGUBA IZ POSLOVANJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>FINANČNI PRIHODKI</b>	<b>5.320</b>	<b>8.846</b>
I.	Finančni prihodki iz deležev	314	292
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	0	6.695
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.006	1.859
<b>J.</b>	<b>FINANČNI ODHODKI</b>	<b>111.748</b>	<b>101.989</b>
I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	109.699	94.627
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	2.049	7.362
<b>K.</b>	<b>DRUGI PRIHODKI</b>	<b>40.368</b>	<b>201.055</b>
<b>L.</b>	<b>DRUGI ODHODKI</b>	<b>10</b>	<b>75.819</b>
<b>M.</b>	<b>CELOTNI DOBIČEK</b>	<b>1.272.825</b>	<b>1.005.370</b>
<b>N.</b>	<b>CELOTNA IZGUBA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O.</b>	<b>DAVEK IZ DOBIČKA</b>	<b>250.292</b>	<b>225.353</b>
<b>P.</b>	<b>ODLOŽENI DAVKI</b>	<b>-6.045</b>	<b>-14.790</b>
<b>R.</b>	<b>ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>1.028.578</b>	<b>794.807</b>

Vir: Letno poročilo družbe Termoplasti-Plama d.o.o. za leto 2010.

### 3.4.3 Mnenje revizorja

#### FZU Moneta



### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Fonda zajedničkog ulaganja »MONETA« a.d. na dan 31. decembra 2010. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore.

Herceg Novi  
Mart 2011. godine



Krsto Spaić, ovlašćeni revizor  
(licenca 003 izdata od strane Ministarstva finansija Crne Gore)



**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA  
DELNIČARJEM SKUPINE AGROGORICA**

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze skupine AGROGORICA, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

*Odgovornost posloводства za računovodske izkaze*

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Ta odgovornost vključuje vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačnih navedb zaradi prevar ali napak, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

*Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačnih navedb v računovodskih izkazih zaradi prevar ali napak. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства ter ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

*Mnenje*

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja skupine AGROGORICA na dan 31. decembra 2010 ter njenega poslovnega izida in vseobsegajočega donosa ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

*Odstavek o drugi zadevi*

Skupinsko poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

Murska Sobota, dne 22.04.2011

Direktor družbe:  
Elizabeta ILIĆ  
pooblaščen revizor

 **audit&co**, DRUŽBA ZA  
REVIZIJO  
IN SVETOVANJE d.o.o.  
Lendavska 18 8000 Murska Sobota

Vodja revizije:  
mag. Danica KOS  
pooblaščen revizor

## Poročilo neodvisnega revizorja

Lastnikom družbe PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovna poročila.

### **Odgovornost posloводства za računovodske izkaze**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

### **Revizorjeva odgovornost**

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizija smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

### **Mnenje**

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert na dan 31. decembra 2010 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

### **Odstavek o drugi zadevi**

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Realinea d.o.o.  
Partizanska cesta 8, Grosuplje

Grosuplje, 30. junij 2011

***RE*alinea**  
d.o.o. Grosuplje

Janez Smolič  
pooblaščen revizor  
direktor



***REalinea***

**Poročilo neodvisnega revizorja**

Lastnikom družbe TERMOPLASTI – PLAMA, d.o.o., proizvodnja embalaže iz plastičnih mas, Podgrad

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe TERMOPLASTI – PLAMA, d.o.o., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2010, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

***Odgovornost posloводства za računovodske izkaze***

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

***Revizorjeva odgovornost***

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi naše revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

***Mnenje***

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe TERMOPLASTI – PLAMA, d.o.o. na dan 31. decembra 2010 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

***Odstavek o drugi zadevi***

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Grosuplje, 16. junij 2011

***REalinea***  
d.o.o. Grosuplje

Realinea d.o.o.  
Partizanska cesta 8, Grosuplje

Janez Smolič  
pooblaščen revizor  
direktor



### **3.5 Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo**

Prevzem ciljne družbe je skupna odločitev vseh prevzemnikov. Prevzemnik ni vodil pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo, ki bi se nanašali na delnice ciljne družbe.

Prevzemnika FZU Moneta in AG d.d. s samo ciljno družbo poslovno ne sodelujeta.

G. Jože Ceglar, ki je direktor družbe Termoplasti-Plama d.o.o., ima v lasti 585 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 0,085 % vseh delnic ciljne družbe.

Med prevzemnikoma Plasta d.o.o. in Termoplasti-Plama d.o.o. ter ciljno družbo so vzpostavljeni redni poslovni odnosi v okviru rednih poslovnih dejavnosti teh družb. Podjetje TERMOPLASTI-PLAMA d.o.o. podjetju PLAMA-PUR d.d. prodaja polietilensko embalažo, pri čemer gre tako za posle v vrednosti do 500.000 EUR letno. Podjetji Termoplasti-Plama d.o.o. in Plama-Pur d.d. sta postali samostojni leta 1991 v okviru reorganizacije takratne DO PLAMA PODGRAD. Obe družbi delujeta na območju industrijske cone PLAMA. Ob razdružitvi je ostala vsa infrastruktura skupna, kjer so si podjetja skupno premoženje razdelila po določenem ključu. Objekti skupnega pomena so v upravljanju podjetja PLAMA-PUR d.d.. Tako imata podjetji medsebojne odnose predvsem na področju: energetike (ogrevanje, električna energija, zrak, voda), vzdrževanja infrastrukture (ceste, parkirišče, dvorišče, zelenice) in tehničnih služb.

## **4 PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE**

### **4.1 Namen prevzemne ponudbe**

Namen prevzemne ponudbe prevzemnika je pridobiti čim večje število delnic ciljne družbe, saj gre po interni analizi prevzemnika za stabilno podjetje z dobrimi poslovnimi rezultati in trajno dividendno politiko. Prevzemnik namerava vse aktivnosti prevzemne ponudbe izpeljati na način, da poslovanje ciljne družbe med potekom prevzemne ponudbe in tudi po njej, ostane nemoteno in sam prevzem ne vpliva na strukturo in operativnost ciljne družbe.

### **4.2 Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na nadaljnje poslovanje ciljne družbe**

Prevzemnik financira prevzem (odkup delnic z oznako POPG na podlagi sprejema te prevzemne ponudbe) s svojimi lastnimi sredstvi in vrednostnimi papirji. Zaradi izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi je prevzemnik KDD izročil bančno garancijo.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika.

### **4.3 Poslovna politika po prevzemu**

#### **4.3.1 Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje**

V času priprave prevzemne ponudbe prevzemniku niso znani razlogi, zaradi katerih bi spreminjal že začrtano politiko ciljne družbe oziroma izvajal njeno prestrukturiranje, saj je le-ta v trenutku podaje prevzemne ponudbe uspešna. Prihodnje poslovanje ciljne družbe bo, tako kot doslej, usmerjeno v trajni razvoj, prevzemnik pa bo, če bo to mogoče, poskušal z vestnostjo dobrega gospodarja pri tej usmeritvi ciljni družbi pomagati.

#### **4.3.2 Politika zaposlovanja**

Prevzemnik ne načrtuje sprememb v politiki zaposlovanja ciljne družbe.

#### **4.3.3 Spremembe statuta**

Prevzemnik ne načrtuje sprememb statuta ciljne družbe.

#### **4.3.4 Delitev dobička**

Prevzemnik načrtuje, da se bo dobiček, ki ga bo ciljna družba ustvarila v naslednjih petih letih, vlagal v trajnostni razvoj ciljne družbe ob upoštevanju dosedanje dividendne politike, ki se bo menjala, če bodo tako narekovale spremenjene okoliščine na trgu.

### **4.4 Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu**

Z delnicami ciljne družbe z oznako POPG se trguje na organiziranem trgu LJSE, v segmentu vstopne kotacije. Uspešno zaključen prevzem bo privedel do koncentracije lastništva v ciljni družbi. Ker vrednostni papirji ciljne družbe trenutno spadajo med slabše likvidne vrednostne papirje, prevzemnik tudi po končani prevzemni ponudbi ne pričakuje večjih sprememb. Morda bi lahko prevzem ugodno vplival le na večjo prepoznavnost ciljne družbe na slovenskem trgu kapitala.

#### **4.5 Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku**

V času priprave prospekta prevzemniku niso poznana nobena druga dejstva, zaradi katerih bi lahko imel prevzem tudi druge posledice.

## 5 PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

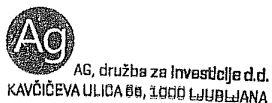
Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje investitorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.

Ljubljana, november 2011

FZU MONETA A.D.  
Gregor Kopriva, izvršni direktor



AG d.d.  
Marjanca Drame, izvršna direktorica



Plasta d.o.o.  
Franc Frelih, direktor



Termoplasti-Plama d.o.o., Podgrad  
Jože Ceglar, direktor



## 6 POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA (OBRAZEC PRE-VP12)

### FZU Moneta

1. Firma prevzemnik:

FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA MONETA A.D. PODGORICA , ki ga upravlja DRUŠTVO ZA UPRAVLJENJE INVESTICIONIM FONDOM "MONETA" A.D. – PODGORICA,

2. Sedež prevzemnik: Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.	P	POPG	227	15,00	3.405,00	24.12.2010	0	227
2.	P	POPG	200	15,50	3.100,00	31.1.2011	227	427
3.	P	POPG	135	15,50	2.092,50	2.2.2011	427	562
4.	P	POPG	281	15,11	4.245,91	4.2.2011	562	843
5.	P	POPG	320	15,50	4.960,00	21.2.2011	843	1.163
6.	P	POPG	303	15,10	4.575,30	23.3.2011	1.163	1.466
7.	P	POPG	200	15,10	3.020,00	11.4.2011	1.466	1.666
8.	P	POPG	87	14,81	1.288,47	13.4.2011	1.666	1.753
9.	P	POPG	200	15,01	3.002,00	20.4.2011	1.753	1.953
10.	P	POPG	300	14,00	4.200,00	23.6.2011	1.953	2.253
11.	P	POPG	16	14,00	224,00	24.6.2011	2.253	2.269
12.	P	POPG	200	15,00	3.000,00	29.6.2011	2.269	2.469
13.	P	POPG	53	15,00	795,00	30.6.2011	2.469	2.522
14.	P	POPG	150	15,00	2.250,00	1.7.2011	2.522	2.672
15.	P	POPG	1750	15,00	26.250,00	4.7.2011	2.672	4.422
16.	P	POPG	50	15,00	750,00	14.7.2011	4.422	4.472
17.	P	POPG	50	15,00	750,00	20.7.2011	4.472	4.522
18.	P	POPG	200	15,00	3.000,00	30.8.2011	4.522	4.722
19.	P	POPG	74	15,00	1.110,00	31.8.2011	4.722	4.796
20.	P	POPG	150	14,50	2.175,00	26.9.2011	4.796	4.946
21.	P	POPG	100	14,50	1.450,00	27.9.2011	4.946	5.046
22.	P	POPG	400	14,50	5.800,00	28.9.2011	5.046	5.446
23.	P	POPG	100	14,50	1.450,00	29.9.2011	5.446	5.546
24.	P	POPG	249	14,10	3.510,90	6.10.2011	5.546	5.795
25.	P	POPG	280	14,20	3.976,00	11.10.2011	5.795	6.075
26.	P	POPG	150	14,20	2.130,00	17.10.2011	6.075	6.225
27.	P	POPG	227	14,20	3.223,40	24.10.2011	6.225	6.452
28.	P	POPG	226	14,52	3.281,52	4.11.2011	6.452	6.678
29.	P	POPG	50	14,51	725,50	7.11.2011	6.678	6.728
<b>Skupaj</b>			<b>6.728</b>		<b>99.740,50</b>			

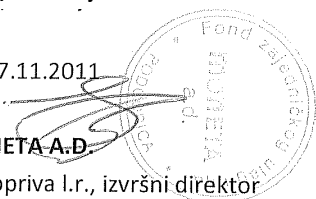
P-pridobitev / O-odsvojitvev

Datum: 17.11.2011

Podpis:

FZU MONETA A.D.

Gregor Kopriva l.r., izvršni direktor





**AG d.d.**

**OBRAZEC PRE-VP12**

1. Firma prevzemnik: AG, družba za investicije d.d.
2. Sedež in poslovni naslov: Kavčičeva ul. 66, 1000 Ljubljana

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
/	/	POPG	/	/	/	/	/	/

**P-pridobitev / O-odsvojitev**

Datum: 17.11.2011

Podpis:

**AG d.d.**

Marjanca Drame, izvršna direktorica



AG, družba za investicije d.d.  
KAVČIČEVA ULICA 66, 1000 LJUBLJANA

**Plasta d.o.o.**

**OBRAZEC PRE-VP12**

1. Firma prevzemnik: PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert
2. Sedež in poslovni naslov: Kamnje 41, 8232 Šentrupert

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
/	/	POPG	/	/	/	/	167.586	167.586

**P-pridobitev / O-odsvojitev**

Datum: 17.11.2011

Plasta d.o.o.  
Franc Frelih, direktor



  
proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert  
Kamnje 41, 8232 Šentrupert

**Termoplasti-Plama d.o.o.**

**OBRAZEC PRE-VP12**

1. Firma prevzemnik: TERMOPLASTI-PLAMA, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas d.o.o., Podgrad
2. Sedež in poslovni naslov: Hrušica 104, 6244 Podgrad

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
/	/	POPG	/	/	/	/	349	349

**P-pridobitev / O-odsvojitvev**

Datum: 17.11.2011

Podpis:



**Termoplasti-Plama d.o.o., Podgrad**

Jože Ceglar, direktor



**PRILOGE**

**PRILOGA 1: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, KI IMAJO POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA**

<b>IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE OZ. BANKE</b>	<b>NASLOV</b>
ABANKA VIPA D.D.	SLOVENSKA 58, 1517 LJUBLJANA
<b>ALTA INVEST, INVESTICIJSKE STORITVE, D.D.</b>	<b>ŽELEZNA CESTA 18, 1000 LJUBLJANA</b>
ARGONOS - BORZNO POSREDNIŠKA HIŠA d.o.o. Ljubljana	PUHARJEVA 2, 1000 LJUBLJANA
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	ŠMARTINSKA CESTA 140, 1000 LJUBLJANA
BANKA KOPER D.D.	PRISTANIŠKA 14, 6502 KOPER
BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	DUNAJSKA CESTA 161, 1102 LJUBLJANA
CERTIUS BPH D.O.O.	ŠMARTINSKA 152, 1000 LJUBLJANA
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	KOLODVORSKA 9, 1000 LJUBLJANA
FACTOR BANKA D.D.	TIVOLSKA CESTA 48, 1000 LJUBLJANA
GBD GORENJSKA BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA D.D.	KOROŠKA CESTA 5, 4000 KRANJ
GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ	BLEIWEISOVA 1, 4000 KRANJ
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	DUNAJSKA 117, 1000 LJUBLJANA
ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	SLOVENSKA CESTA 54 a, 1000 LJUBLJANA
KD BANKA D.D.	NEUBERGERJEVA 30, 1000 LJUBLJANA
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	VITA KRAIGHERJA 4, 2505 MARIBOR
MOJA DELNICA BPH D.D.	DUNAJSKA 20, p.p. 3535 , 1001 LJUBLJANA
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., Ljubljana	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA
PERSPEKTIVA d.d. Borzno posredniška družba	DUNAJSKA 156, 1000 LJUBLJANA
PRIMORSKI FINANČNI CENTER INTERFIN, borzno posredniška družba, d.o.o.	PRISTANIŠKA ULICA 12, 6000 KOPER
PROBANKA, D.D.	TRG LEONA ŠTUKLJA 12, 2000 MARIBOR
RAIFFEISEN BANKA D.D.	ZAGREBŠKA CESTA 76, 2000 MARIBOR
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	AJDOVŠČINA 4, 1513 LJUBLJANA

**PRILOGA 2: SEDEŽ IN POGODBENI PARTNERJI ALTA INVEST D.D.**

<b>SEDEŽ IN POGODBENI PARTNERJI ALTA INVEST D.D.</b>	<b>NASLOV</b>	<b>TELEFON</b>
Sedež ALTA Invest d.d.: Ljubljana	Železna cesta 18, Ljubljana	01/3200-300; 080 10 60
Odvisni borznoposredniški zastopnik BPH, d.o.o.	Tomšičeva 1, Ljubljana	01/200-20-20
Odvisni borznoposredniški zastopnik FENIKS FIN, d.o.o.	Titova c. 2a, Maribor	01/30-70-842; 01/30-70-841; 02/2511-200
Odvisni borznoposredniški zastopnik Pošta Slovenije d.o.o.*	Slomškov trg 10, 2500 Maribor	

**\*Poslovalnice Pošte Slovenije d.o.o., ki bodo opravljale storitev sprejema prevzemne ponudbe (\*\* in \*\*\*)**

<b>Poštna številka</b>	<b>Pošta</b>	<b>Naslov</b>
6215	Divača	Kraška cesta 77
6250	Ilirska Bistrica	Gregorčičeva 2
6104	Koper - Capodistria	Kolodvorska cesta 9
6257	Pivka	Prečna ulica 1
6230	Postojna	Ulica 1. maja 2 a
6210	Sežana	Partizanska cesta 48 a

**\*\* Pri navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. lahko prevzemno ponudbo sprejmejo samo imetniki, ki so fizične osebe.**

**\*\*\* V kolikor bo imetnik prevzemno ponudbo sprejel pri navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o., se bo za popolno in pravilno oddano ter pravočasno posredovano izjavo o sprejemu ponudbe »IZJ-DEN« štela zgolj tista izjava, ki bo oddana s strani imetnika v navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. najkasneje do vključno 26.12.2011. Vse izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo oddane na navedenih poslovalnicah Pošte Slovenije d.o.o. po tem datumu, se ne bodo štete za pravilno oddane.**

Delovni čas sedeža in pogodbenih partnerjev ALTA Invest d.d.: v skladu z odpiralnim časom, objavljenim na spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si), v rubriki Recepcija → Kontaktni center: → Poslovne enote oz. → Partnerji.

### PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ – DEN

#### IZJ-DEN (Obrazec izjave o sprejemu ponudbe)

Šifra prevzema: 123 Šifra ponudbe: 160 Šifra podponudbe: 160

#### AKCEPTANT (IMETNIK DELNIC, KI SPREJME PONUDBO)

Priimek in ime oziroma firma: \_\_\_\_\_

Priimek in ime ter EMŠO zakonitega zastopnika: \_\_\_\_\_

Naslov oz. sedež: \_\_\_\_\_

EMŠO oz. matična številka: \_\_\_\_\_

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV: \_\_\_\_\_

Denarni račun št.: \_\_\_\_\_

Odprt pri banki: \_\_\_\_\_

#### IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant izjavljam, da **sprejemam »PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad, Podgrad 17, 6244 Podgrad«** prevzemnikov

- FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA "MONETA" A.D. PODGORICA, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki je v upravljanju družbe Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki jo zastopa izvršni direktor Gregor Kopriva;
- AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana;
- PLASTA proizvodnja in trgovina d.o.o. Šentrupert, Kamnje 41, 8232 Šentrupert, in
- TERMOPLASTI-PLAMA, proizvodnja izdelkov iz plastičnih mas d.o.o., Podgrad, Hrušica 104, 6244 Podgrad

(v nadaljevanju vsi prevzemniki skupaj: »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-16/2011-9, z dne 30.11.2011 (v nadaljevanju: »Prevzemna ponudba«), katere predmet so navadne imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico družbe PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad, sedež: Podgrad, poslovni naslov: Podgrad 17, 6244 Podgrad, z oznako POPG (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« ali »delnice POPG«), pod pogoji, določenimi v Prevzemni ponudbi.

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za posamezno delnico ciljne družbe, ki je predmet Prevzemne ponudbe, znaša **17,00 EUR, pri čemer je dana kombinirana ponudba:**

- plačilo **15,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v denarju** (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v denarju«),
- plačilo **2,00 EUR na delnico POPG je ponujenih v že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjih**, in sicer imenskih obveznicah izdajatelja AG, družba za investicije d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana, izdana v nematerializirani obliki z oznako AGO1 in ISIN kodo: SI0032103150, v nadaljevanju: »obveznice« (v nadaljevanju: »del cene, ki akceptantu pripada v obveznicah«), pri čemer
  - je vrednost 1 obveznice, ki se upošteva pri izračunu menjalnega razmerja, enaka nominalni vrednosti obveznice, povečani za temu apoenu pripadajoče natečene obresti do vključno 26. 12. 2011 v višini **68,85 EUR** (zaokrožene na 2 decimalni mesti), torej skupno **1.068,85 EUR** (v nadaljevanju: »vrednost obveznice«);
  - bo, v kolikor pri posameznem akceptantu zmnožek števila delnic ciljne družbe, za katere je akceptant sprejel Prevzemno ponudbo, in dela cene, ki akceptantu pripada v obveznicah, to je 2 EUR (v nadaljevanju za navedeni zmnožek: »vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah«), ne predstavlja celega mnogokratnika vrednosti obveznice, tak akceptant zaradi nedeljivosti apoena obveznice in temu apoenu pripadajočih natečenih obresti, vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v naslednji obliki:
    - v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, ne dosega niti vrednosti ene obveznice: akceptant bo celotno vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, dobil izplačano v denarju;

- v primeru, ko vrednost, ki akceptantu pripada v obveznicah, presega vrednost ene obveznice: akceptant bo v obveznicah dobil izplačan najvišji možni cel mnogokratnik vrednosti obveznice, razliko do vrednosti, ki mu pripada v obveznicah, pa v denarju

(v nadaljevanju za navedeno razliko: »razlika v ceni«).

Izračun, koliko obveznic in koliko denarja pripada posameznemu akceptantu za delnice ciljne družbe, za katere je sprejel prevzemno ponudbo prevzemnika, bo opravljen po zaključeni prevzemni ponudbi tako, da bo sešteto število vseh delnic ciljne družbe iz vseh pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta, ne glede na različne račune nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, iz katerih bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo, in ne glede na količino delnic ciljne družbe, za katere bo akceptant sprejel prevzemno ponudbo na posamezni izjavi o sprejemu ponudbe (torej se za posameznega akceptanta ne obračunava vsak obrazec za sprejem ponudbe posebej, temveč vsi obrazci za sprejem ponudbe skupaj).

V primeru več pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta v skladu z gornjim odstavkom bo KDD prevzemnikovo denarno obveznost do tega akceptanta izpolnila v dobro prvega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme, prevzemnikovo obveznost do akceptantov iz naslova izročitve nadomestnih vrednostnih papirjev pa v dobro tistega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta, v breme katerega je bil izvršen njegov prvi nalog za sprejem prevzemne ponudbe.

**Prevzemno ponudbo sprejemam za \_\_\_\_\_ (število) navadnih imenskih kosovnih delnic ciljne družbe istega razreda z glasovalno pravico z oznako POPG izdajatelja PLAMA-PUR, proizvodnja in predelava plastičnih mas, d.d. Podgrad, sedež: Podgrad, poslovni naslov: Podgrad 17, 6244 Podgrad.**

#### **NALOG ZA SPREJEM PONUDBE**

Akceptant pooblašča:

Registrskega člana KDD \_\_\_\_\_ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., na naslov Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, fax: 01 3200 301.

Pooblaščenega člana, da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev \_\_\_\_\_ (številka računa) pri registrskem članu KDD \_\_\_\_\_ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter pri tem vpiše prepoved razpolaganja z vrednostnimi papirji, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe.

KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika.

Kraj in datum: \_\_\_\_\_

Podpis akceptanta: \_\_\_\_\_