

# **PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC CILJNE DRUŽBE**

**KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.**

**Prevzemnik:**

**KALANTIA LIMITED**

**Pooblaščen član:**

**INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.**

 InterCapital

Ljubljana, avgust 2025

---

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06, 67/07 – ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 55/11 - sklep US, 105/11 – odločba US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 - ZS-K, 25/14 in 75/15; v nadaljevanju ZPre-1), daje INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Masarykova 1, 10000 Zagreb, Republika Hrvaška (v nadaljevanju INTERKAPITAL), v imenu in za račun prevzemnika družbe KALANTIA LIMITED, 28 Oktovriou, 261, VIEW POINT TOWER, 3035, Limassol, Cyprus (v nadaljevanju KALANTIA LIMITED),

## **PREVZEMNO PONUDBO**

### **Za odkup delnic družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana**

Na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-2/2025-13 z dne 25.08.2025.

#### **1 PREVZEMNIK**

**Firma:** KALANTIA LIMITED

**Sedež:** 28 Oktovriou, 261, VIEW POINT TOWER, 3035, Limassol, Cyprus

**V tekstu:** KALANTIA LIMITED ali prevzemnik

#### **2 VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE**

**Firma:** KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

**Sedež:** Dunajska cesta 9, Ljubljana, Republika Slovenija

**V tekstu:** KS NALOŽBE d.d. ali ciljna družba

**Vrednostni papirji:**

Osnovni kapital ciljne družbe je razdeljen na 328.795 navadnih, kosovnih delnic z oznako KSFG, ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD –

Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju KDD) (v KDD je vpisanih 327.744 delnic, razliko v višini 1.051 delnic predstavlja vsota delnih pravic, ki so nastale po združitvi delnic, kar je opisano v točki 9.2). Prezemnik že ima v lasti 294.863 delnic, 33.932 delnic pa prevzemnik še nima v lasti (od tega je 32.881 delnic že vpisanih v KDD, 1.051 delnic pa predstavljajo delne pravice.).

Prezemna ponudba se nanaša na vse nematerializirane, navadne, imenske, prosto prenosljive, kosovne delnice istega razreda, s trgovalno oznako KSFG in ISIN oznako SI0021118102, kar skupaj predstavlja 327.744 delnic in na 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic, zmanjšano za 294.863 delnic, katerih imetnik je na dan objave prevzemne ponudbe družba KALANTIA LIMITED, torej skupno za preostalih 32.881 delnic in za 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic. Prezemno ponudbo je mogoče sprejeti samo za delnice izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru, ki ga vodi KDD. V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do izdaje delnic, ki bodo izhajale iz vsote delnih pravic (torej še neizdanih 1.051 delnic) in bodo te delnice vpisane v centralni register, ki ga vodi KDD, lahko akceptanti sprejmejo prevzemno ponudbo prevzemnikov tudi za te delnice KSFG.

### **3 POGOJI PREVZEMNE PONUDBE**

Prezemnik za Delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Prezemnik v okviru prevzemne ponudbe ponuja plačilo v višini 1,00 EUR za vsako Delnico, ki je predmet prevzemne ponudbe.

### **4 VELJAVNOST PONUDBE**

Veljavnost ponudbe je od vključno 02.09.2025 do vključno 02.10.2025, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša skladno z določbami ZPre-1.

### **5 PRAG USPEŠNOSTI**

Prezemna ponudba bo štela za uspešno ne glede na odstotek Delnic, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe, zato prag uspešnosti ni določen.

## **6 OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ**

Ker za pridobitev Delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, razen dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Ker predmet prevzemne ponudbe niso nadomestni vrednostni papirji, prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz drugega odstavka 20.člena ZPre-1.

## **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 deponiral denarni znesek na poseben denarni račun KDD.

Če bo prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) o izidu prevzemne ponudbe, s katero Agencija ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost do akceptantov v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe. Izplačilo denarne obveznosti prevzemnika v korist akceptantov se izvede v skladu s Pravili poslovanja KDD in Navodili KDD, ki veljajo na dan izplačila.

## **8 PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE**

Če prevzemna ponudba ne bo uspešna (v nadaljevanju neuspešna prevzemna ponudba), nastopijo naslednje posledice:

- pogodbe, ki so bile sklenjene na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane.
- omejitve razpolaganja akceptantov z vrednostnimi papirji in prevzemnika z deponiranimi vrednostnimi papirji ciljne družbe prenehajo.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije o neuspešnosti prevzemne ponudbe:

- vrednostne papirje akceptantov prenesti v dobro njihovih trgovalnih računov (računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank pri članih KDD), v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe;
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva, bančno garancijo, deponirane vrednostne papirje ciljne družbe.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe 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.

## **9 DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO**

### **9.1 TRGOVANJE Z DELNICAMI CILJNE DRUŽBE**

Z Delnicami ciljne družbe se trguje na organiziranem trgu z MIC oznako XLJU, ki ga upravlja Ljubljanska borza, v segmentu delnic, v podsegmentu standardna kotacija.

### **9.2 TRANSAKCIJE PREVZEMNIKA Z DELNICAMI CILJNE DRUŽBE**

Na skupščini ciljne družbe je bil dne 13. 12. 2023 sprejet sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala ciljne družbe iz 9.863.878,00 EUR za 9.535.083,00 EUR, tako da po zmanjšanju znaša 328.795,00 EUR in sicer z združevanjem delnic. Osnovni kapital ciljne družbe se je zmanjšal, ker je bil prevelik glede na dejavnost, ki jo družba opravlja in glede na tveganja, ki jim je pri tem izpostavljena (točka 2.3 Sklica skupščine KS NALOŽBE finančne naložbe d.d., Ljubljana na naslovu <https://www.ks-nalozbe.com/wp-content/uploads/Cistopis-dnevnega-reda-skupscine.pdf>). Na podlagi sklepa skupščine ciljne družbe z dne 13. 12. 2023 je KDD d.d. dne 3. 5. 2024 izvedel prvi del korporacijskega dejanja, ki se nanaša na zmanjšanje osnovnega kapitala z združitvijo delnic, in sicer zamenjavo delnic z oznako KSFR za delnice z oznako KSFG po menjalnem razmerju 30,0000851594 delnic KSFR za 1 delnico KSFG. Po izvedeni zamenjavi je v centralnem registru vpisanih 327.744 delnic z oznako KSFG. Vsota delnih pravic, ki so nastale po združitvi, je 1.051 delnic.

V skladu s točko 2.5. skupščinskega sklepa ciljne družbe z dne 13. 12. 2023 se je delničarju po stanju na presečni dan (tj. 30. 4. 2024) za vsako delnico, katere imetnik je bil pred združitvijo delnic, opravilo izplačilo v višini 0,9666667613 EUR. Izplačilo se je izvedlo osem dni po poteku šest mesecev od dneva objave vpisa sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala v sodni register in potem, ko je bilo upnikom, ki so se pravočasno javili, zagotovljeno poplačilo ali zavarovanje. Objava vpisa sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala v sodni register, skupaj s pozivom upnikom na podlagi 1. odst. 375. člena ZGD-1, je bila izvedena dne 23. 4. 2024. Delničarjem družbe, po stanju na presečni dan, je bil pripadajoči znesek zmanjšanja osnovnega kapitala izplačan dne 4. 11. 2024.

Družba je s Pozivom pozvala osebe, udeležene v pravni skupnosti (t.j. imetnike delnih pravic), naj v roku enega meseca od prejema Poziva določijo tisto izmed njih, ki bo delnico prevzela ter jih opozorila na pravne posledice. Poziv je bil posredovan na podlagi 376. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter 2.2. točke sklepa skupščine Družbe z dne 13. 12. 2023. Poziv se je nanašal izključno na 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic, ki so nastale ob združevanju delnic. Ob združevanju

delnic se je preračun delnic za vsakega delničarja opravil tako, da je vsak delničar pridobil z združevanjem najvišje celo število kosovnih delnic (zaokrožitev navzdol) s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. V kolikor število delnic posameznega delničarja ni omogočalo, da bi prejel po združitvi celo število delnic, je delničar v presežku nad celim številom delnic udeležen v pravni skupnosti delničarjev, ki so skupaj imetniki ene kosovne delnice s pripadajočim zneskom 1,00 EUR.

Pred izvedenim zmanjšanjem osnovnega kapitala ciljne družbe in zamenjavo delnic ciljne družbe, je bil prevzemnik imetnik 8.845.920 delnic z oznako KSFR. Po zmanjšanju osnovnega kapitala in glede na menjalno razmerje, je prevzemnik postal imetnik 294.863 delnic z oznako KSFG, ki so predmet prevzemne ponudbe.

Prevzemnik v zadnjih 12 mesecih razen transakcije iz prejšnjega odstavka ni izvedel drugih transakcij z Delnicami.

### 9.3 PREVZEMNA NAMERA

Prevzemnik je 04.08.2025 na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d. SEOnet na naslovu [https://seonet.ljse.si/?doc=PUBLIC\\_ANNOUNCEMENT\\_BY\\_STANDARD\\_MARKET\\_ISSUERS&doc\\_id=91703](https://seonet.ljse.si/?doc=PUBLIC_ANNOUNCEMENT_BY_STANDARD_MARKET_ISSUERS&doc_id=91703) in 04.08.2025 v časniku Delo, objavil prevzemno namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe. V prevzemni nameri je prevzemnik objavil, da bodo predmet prevzemne ponudbe vse delnice ciljne družbe, katerih imetnik ni prevzemnik.

### 9.4 DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

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, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
- za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Prevzemnik lahko prekliče ponudbo, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer se z dnem preklica prevzemne ponudbe štejejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe za preklicane. Če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1, bo prevzemnik nosil vse posledice odstopa od prevzemne ponudbe.

Akceptanti lahko prekličejo sprejem izjave o sprejemu ponudbe ali odstopijo od pogodbe pod pogoji iz točke 1.6. tega prospekta.

## **9.5 RAZLOG ZA PREVZEMNO PONUDBO**

Prevzemnik je po zmanjšanju osnovnega kapitala in zamenjavi delnic KSFR za delnice KSFG postal imetnik 294.863 delnic z oznako KSFG. V KDD je vpisanih 327.744 delnic z oznako KSFG, kar pomeni, da je imel prevzemnik pred objavo prevzemne ponudbe v ciljni družbi že 89,97% delež glasovalnih pravic. Prevzemnik ocenjuje, da mu bo v prevzemni ponudbi uspelo pridobiti zadostno število Delnic, da bo imel v ciljni družbi več kot 90% glasovalnih pravic. V tem primeru bo Prevzemnik začel z aktivnostmi za umik Delnic iz trgovanja na organiziranem trgu. Prevzemnik ugotavlja, da je delnica KSFG zelo nelikvidna, saj je bilo v letu dni zgolj nekaj transakcij v zelo majhnem obsegu. Iz delniške knjige ciljne družbe je razvidno, da ima od približno 1.240 delničarje zgolj okrog 10 delničarjev takšno število Delnic, da po borzni ceni njihova vrednost presega 100,00 EUR. Zaradi tega in zaradi visokih stroškov ciljne družbe povezanih s trgovanjem z Delnicami na borzi (Prevzemnik ocenjuje, da ti stroški znašajo okrog 80.000 EUR/leto), se je Prevzemnik odločil, da poda prevzemno ponudbo.

## **10 BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA, KI IMA POLOŽAJ REGISTRKEGA ČLANA IN KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO**

Skladno s 23. členom ZPre-1, v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo družba INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., s sedežem v Zagrebu, Masarykova 1, Republika Hrvaška.

## **11 POSREDOVANJE IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE**

Akceptant mora za sprejem prevzemne ponudbe v času trajanja prevzemne ponudbe posredovati pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na ustreznem obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 2; v nadaljevanju Izjava) borznoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj člana KDD (Priloga 1; v nadaljevanju član KDD) ki vodi imetnikov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane Delnice. INTERKAPITAL mora prejeti popolno, pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno zadnjega dne ponudbe, to je dne 02.10.2025, da se Izjava šteje za pravilno oddano.

V kolikor se Izjava nanaša na Delnice obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev na dan sprejema ponudbe, se šteje za pravilno oddano le tedaj in za tiste Delnice, ki jih je v primeru uspešne prevzemne ponudbe mogoče prenesti na prevzemnikov

račun neobremenjene. Za Delnice, ki jih v primeru uspešne prevzemne ponudbe, ni mogoče prenesti neobremenjenih na prevzemnikov račun, se izjava o sprejemu ponudbe šteje za nepravilno oddano. V primeru, da se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe nanaša tako na neobremenjen Delnice, kot na Delnice obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic, če v primeru uspešne prevzemne ponudbe teh Delnic ni mogoče prenesti na prevzemnikov račun neobremenjenih. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede Delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi.

Prevzemnik in INTERKAPITAL ne odgovarjata za kakršnokoli neposredno ali posredno škodo, ki bi nastala akceptantu zaradi nepravilno oddane Izjave, ne glede na razloge za nepravilno oddano Izjavo, kar vključuje tudi nepravilno oddane izjave zaradi motenj in napak na telekomunikacijskih omrežjih ali zaradi onemogočenega dostopa do pooblaščenega člana INTERKAPITAL

## 12 DOSTOPNOST PROSPEKTA

Prezemni prospekt je v elektronski obliki javno objavljen na spletnih straneh ciljne družbe na naslovu <https://www.ks-nalozbe.com/>, na spletnih straneh INTERKAPITALA na naslovu <https://inter.capital/> in na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d. (SEOnet) na naslovu <https://seonet.ljse.si/>.

Poleg tega morajo člani KDD vsakemu imetniku vrednostnih papirjev, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

# **PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC CILJNE DRUŽBE**

## **KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.**

**Prevzemnik:**

**KALANTIA LIMITED**

**Pooblaščen član:**

**INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.**

 InterCapital

## KAZALO

|       |                                                                                                                                               |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI .....                                                                                                 | 4  |
| 1.1   | Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba .....                                                  | 4  |
| 1.1.1 | Firma in sedež ciljne družbe .....                                                                                                            | 4  |
| 1.1.2 | Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba .....                                                                               | 4  |
| 1.2   | Podatki o prevzemniku .....                                                                                                                   | 4  |
| 1.2.1 | Firma in sedež prevzemnika .....                                                                                                              | 4  |
| 1.2.2 | Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo ..... | 5  |
| 1.3   | Pogoji prevzemne ponudbe .....                                                                                                                | 5  |
| 1.3.1 | Cena .....                                                                                                                                    | 5  |
| 1.3.2 | Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe .....                                                                 | 5  |
| 1.3.3 | Prag uspešnosti ponudbe .....                                                                                                                 | 5  |
| 1.3.4 | Podroben opis načina določitve ponujene cene .....                                                                                            | 5  |
| 1.3.5 | Stroški, ki bremenijo akceptanta .....                                                                                                        | 6  |
| 1.4   | Obvezni razvezni pogoji .....                                                                                                                 | 6  |
| 1.5   | Postopek za sprejem in opis izpolnitve obveznosti iz prevzemne ponudbe .....                                                                  | 6  |
| 1.5.1 | Postopek za sprejem prevzemne ponudbe .....                                                                                                   | 6  |
| 1.5.2 | Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene .....                          | 8  |
| 1.6   | Pogoji za preklic prevzemne ponudbe (prevzemnik) in pogoji za odstop od pogodbe sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant) .....     | 8  |
| 1.7   | Druga pomembne dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo .....                                                                                      | 9  |
| 1.7.1 | Trgovanje z delnicami ciljne družbe .....                                                                                                     | 9  |
| 1.7.2 | Zmanjšanje osnovnega kapitala z združevanjem delnic ciljne družbe .....                                                                       | 9  |
| 1.7.3 | Prevezemna namera .....                                                                                                                       | 10 |
| 1.7.4 | Druge pomembne informacije .....                                                                                                              | 10 |
| 1.7.5 | Razlog za prevzemno ponudbo .....                                                                                                             | 11 |
| 1.8   | Pravo, ki se uporablja za sklenjene pogodbe in pristojno sodišče .....                                                                        | 11 |
| 2     | PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA NAMERA .....                                                    | 11 |
| 2.1   | Osnovni podatki o ciljni družbi .....                                                                                                         | 11 |
| 2.2   | Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba .....                                                           | 12 |
| 2.2.1 | Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu .....                                                         | 12 |

|       |                                                                                                                                                   |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 2.2.2 | Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu.....                                                                                 | 12 |
| 2.2.3 | Podatki o trgovanju z delnicami KSFG .....                                                                                                        | 12 |
| 2.2.4 | Dnevno gibanje zaključnega tečaja delnice KSFG v obdobju od 8.8.2024 do 7.8.2025 v EUR<br>13                                                      |    |
| 2.2.5 | Dnevno gibanje prometa z delnicami ciljne družbe v obdobju od 8.8.2024 do 7.8.2025 .....                                                          | 14 |
| 2.2.6 | Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu ..                                                             | 14 |
| 2.2.7 | Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih .....                                                                                         | 14 |
| 2.3   | Finančni podatki o ciljni družbi .....                                                                                                            | 15 |
| 3     | PODATKI O PREVZEMNIKU.....                                                                                                                        | 19 |
| 3.1   | Osnovni podatki o prevzemniku .....                                                                                                               | 19 |
| 3.1.1 | Firma, sedež in matična številka prevzemnika .....                                                                                                | 19 |
| 3.1.2 | Osnovna dejavnost prevzemnika .....                                                                                                               | 19 |
| 3.1.3 | V sodni register vpisani osnovni kapital .....                                                                                                    | 19 |
| 3.1.4 | Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika.....                                                                                        | 19 |
| 3.1.5 | Člani nadzornega sveta prevzemnika.....                                                                                                           | 20 |
| 3.1.6 | Člani posloводства prevzemnika .....                                                                                                              | 20 |
| 3.2   | Podatki o osebah, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.....                                                               | 20 |
| 3.3   | Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev .....                                                                                       | 23 |
| 3.3.1 | Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna<br>ponudba                                                   | 23 |
| 3.3.2 | Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.....                                                                  | 24 |
| 3.4   | Osnovni finančni podatki o prevzemniku .....                                                                                                      | 25 |
| 3.4.1 | Revidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2024, v EUR;.....                                                                              | 26 |
| 3.4.2 | Revidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa za poslovno leto, ki se<br>je končalo 31. decembra 2024, v EUR.....            | 28 |
| 3.4.3 | Neodvisno mnenje revizorja k finančnim izkazom prevzemnika za poslovno leto, ki se je<br>končalo 31. decembra 2024 .....                          | 30 |
| 3.5   | Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo<br>36                                                 |    |
| 4     | PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE .....                                                                                                      | 37 |
| 4.1   | Namen prevzemne ponudbe (vključno s podatkom o tem ali je prevzemnik pred prevzemno<br>ponudbo izdelal natančnejšo analizo ciljev družbe).....    | 37 |
| 4.2   | Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne<br>ponudbe na nadaljnje poslovanje ciljne družbe ..... | 37 |
| 4.3   | Poslovna politika po prevzemu.....                                                                                                                | 38 |

|       |                                                                                             |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 4.3.1 | Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodno poslovanje .....                          | 38 |
| 4.3.2 | Politika zaposlovanja .....                                                                 | 38 |
| 4.3.3 | Spremembe statuta .....                                                                     | 38 |
| 4.3.4 | Delitev dobička .....                                                                       | 38 |
| 4.4   | Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu ... | 39 |
| 4.5   | Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku .....           | 39 |
| 5     | PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA .....                                      | 40 |
| 6     | POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4.TOČKE 2. ČLENA SKLEPA .....                            | 41 |
|       | PRILOGE .....                                                                               | 42 |

## **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:** KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

**Sedež:** Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija  
(v nadaljevanju KS NALOŽBE d.d. ali ciljna družba)

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

Osnovni kapital ciljne družbe je razdeljen na 328.795 navadnih, kosovnih delnic z oznako KSFG, ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju KDD) (v KDD je vpisanih 327.744 delnic. Razliko v višini 1.051 delnic predstavlja vsota delnih pravic, ki so nastale po združitvi, kar je opisano v točki 1.7.). Prevezemnik že ima v lasti 294.863 delnic, 33.932 delnic pa prevzemnik še nima v lasti (od tega je 32.881 delnic že vpisanih v KDD, 1.051 delnic pa predstavljajo delne pravice).

Prevezemna ponudba se nanaša na vse nematerializirane, navadne, imenske, prosto prenosljive, kosovne delnice istega razreda, s trgovalno oznako KSFG in ISIN oznako SI0021118102, kar skupaj predstavlja 327.744 delnic in na 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic, zmanjšano za 294.863 delnic, katerih imetnik je na dan objave prevzemne ponudbe družba KALANTIA LIMITED, torej skupno za preostalih 32.881 delnic in za 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic. Prevzemno ponudbo je mogoče sprejeti samo za delnice izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru, ki ga vodi KDD. V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do izdaje delnic, ki bodo izhajale iz vsote delnih pravic (torej še neizdanih 1.051 delnic) in bodo te delnice vpisane v centralni register, ki ga vodi KDD, lahko akceptanti sprejmejo prevzemno ponudbo prevzemnika tudi za te delnice KSFG.

### **1.2 PODATKI O PREVZEMNIKU**

#### **1.2.1 Firma in sedež prevzemnika**

**Firma:** KALANTIA LIMITED

**Sedež:** 28 Oktovriou, 261, VIEW POINT TOWER, 3035, Limassol, Cyprus,

(v nadaljevanju KALANTIA LIMITED ali Prevezemnik)

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

**Firma:** INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.,

**Sedež:** Masarykova 1, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska,

(v nadaljevanju INTERKAPITAL d.o.o.).

## **1.3 POGOJI PREVZEMNE PONUDBE**

### **1.3.1 Cena**

Prevezemnik za Delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju.

Prevezemnik v okviru prevzemne ponudbe, ponuja plačilo v višini 1,00 EUR za vsako Delnico, ki je predmet prevzemne ponudbe.

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

Veljavnost ponudbe je od vključno 02.09.2025 do vključno 02.10.2025, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša skladno z določbami ZPre-1.

### **1.3.3 Prag uspešnosti ponudbe**

Prevezemna ponudba bo štela za uspešno ne glede na odstotek Delnic, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe, zato prag uspešnosti ni določen.

### **1.3.4 Podroben opis načina določitve ponujene cene**

Cena, ki jo Prevezemnik v prevzemni ponudbi ponuja za vsako Delnico družbe KS NALOŽBE d.d., znaša 1,00 EUR. Prevezemnik je določil to ceno upoštevajoč dejstvo, da je pripadajoči znesek osnovnega kapitala, ki pripada posamezni delnici 1.00 EUR. Pri določitvi prevzemne

cene je Prevzemnik upošteval tudi, da je iz računovodskih izkazov za leto 2024 ciljne družbe razvidno, da je ciljna družba v zadnjih dveh letih poslovala z izgubo. Prevzemnik je pri določitvi cene upošteval tudi nelikvidnost pri trgovanju z delnicami KSFG, saj je bilo v času od 8.8.2024 do 7.8.2025 samo deset transakcij z 58 delnicami KSFG v skupni vrednosti 274,00 EUR. Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2024 znašala 26,81 EUR kar je bilo javno objavljeno v revidiranem poročilu v mesecu aprilu 2025. Kljub objavljeni knjigovodski vrednosti, se po objavi tržna vrednost delnice ni zvišala in je celo padla. Prevzemnik je pri določanju cene upošteval, da ciljna družba v zadnjih letih ni izplačevala dividend.

### **1.3.5 Stroški, ki bremenijo akceptanta**

V zvezi s sprejetjem prevzemne ponudbe, akceptanta lahko bremenijo stroški povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava član KDD, pri katerem ima akceptant odprt trgovalni račun, skladno z njegovim cenikom.

V kolikor ima akceptant trgovalni račun na katerem so delnice KSFG odprt pri INTERKAPITALU, znašajo stroški sprejema prevzemne ponudbe 0,10% vrednosti, vendar najmanj 15,00 EUR in največ 200,00 EUR. Nadomestilo se zaračuna ne glede na uspešnost ponudbe. INTERKAPITAL ne zaračunava stroškov za odpiranje in zapiranje trgovalnega računa, kar velja tako za fizične kot pravne osebe. INTERKAPITAL akceptantom, ki so njegove stranke, na zaračunava drugih stroškov povezanih s sprejetjem prevzemne ponudbe.

Prevzemnik akceptantom ne bo zaračunal dodatnih stroškov povezanih s sprejemom ponudbe.

## **1.4 OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI**

Ker za pridobitev Delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, razen dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Ker predmet prevzemne ponudbe niso nadomestni vrednostni papirji, prevzemna ponudba na vsebuje razveznega pogoja iz drugega odstavka 20.člena ZPre-1.

## **1.5 POSTOPEK ZA SPREJEM IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE**

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

Akceptant mora za sprejem prevzemne ponudbe v času trajanja prevzemne ponudbe posredovati pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na ustreznem obrazcu

»IZJ-DEN«(Priloga 2; v nadaljevanju Izjava) borznoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj člana KDD (Priloga 1; v nadaljevanju član KDD) ki vodi imetnikov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane Delnice. INTERKAPITAL mora prejeti popolno, pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno zadnjega dne ponudbe, to je dne 02.10.2025, da se Izjava šteje za pravilno oddano.

Pisna izjava o sprejemu ponudbe (obrazec »IZJ DEN«) mora vsebovati:

- oznako in količino vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave;
- nalog za prenos teh vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu »akceptantov nalog«);
- številko akceptantovega denarnega računa, v dobro katerega naj se opravi plačilo cene ali razlike v ceni;
- priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
- naslov oziroma sedež akceptanta;
- EMŠO oziroma matično številko oz. KID kodo akceptanta;
- davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV akceptanta;
- lastnoročni podpis akceptanta.

V kolikor se Izjava nanaša na Delnice obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev na dan sprejema ponudbe, se šteje za pravilno oddano le tedaj in za tiste Delnice, ki jih je v primeru uspešne prevzemne ponudbe mogoče prenesti na prevzemnikov račun neobremenjene. Za Delnice, ki jih v primeru uspešne prevzemne ponudbe, ni mogoče prenesti neobremenjenih na prevzemnikov račun, se izjava o sprejemu ponudbe šteje za nepravilno oddano. V primeru, da se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe nanaša tako na neobremenjen Delnice, kot na Delnice obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic, če v primeru uspešne prevzemne ponudbe teh Delnic ni mogoče prenesti na prevzemnikov račun neobremenjenih. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede Delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi.

Na podlagi akceptantove Izjave se v KDD opravi prenos Delnic v dobro akceptantovega računa za prevzem. Akceptantova Izjava začne učinkovati s trenutkom, ko je akceptantov nalog izvršen. Šteje se, da Izjava ni bila dana, če v skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih in pravili poslovanja KDD ne pride do prenosa Delnic, ki so predmet Izjave v dobro akceptantovega računa za prevzem. Od trenutka, ko so Delnice prenesene v dobro akceptantovega računa za prevzem, akceptant z njimi ne more prosto razpolagati. Pogodba o prodaji delnic, ki so predmet te izjave, velja za sklenjeno v trenutku izteka roka za njen sprejem, in sicer glede tistih delnic, ki so v tem trenutku vpisane v dobro akceptantovega računa za prevzem.

Prevezemnik in INTERKAPITAL ne odgovarjata za kakršnokoli neposredno ali posredno škodo, ki bi nastala akceptantu zaradi nepravilno oddane Izjave, ne glede na razloge za nepravilno oddano Izjavo, kar vključuje tudi nepravilno oddane izjave zaradi motenj in napak na telekomunikacijskih omrežjih ali zaradi onemogočenega dostopa do pooblaščenega člana INTERKAPITAL

### **1.5.2 Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene**

Prevezemnik je v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe deponiral denarni znesek na poseben denarni račun KDD. Če bo prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju Agencija) o izidu prevzemne ponudbe, s katero Agencija ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost do akceptantov v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe. Izplačilo denarne obveznosti prevzemnika v korist akceptantov se izvede v skladu s Pravili poslovanja KDD in Navodili KDD, ki veljajo na dan izplačila.

### **1.6 POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT)**

Prevezemnik lahko v skladu z 52. členom ZPre-1 po objavi prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe prekliče ponudbo v naslednjih primerih:

- če druga oseba da konkurenčno ponudbo v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, ali
- če nastopijo dogodki ali okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne ustreza več njegovim pričakovanjem in bi bilo po splošnem mnenju neupravičeno ohraniti ponudbo v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe za preklicane.

Akceptanti lahko prekličejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika, KDD ne more izpolniti prevzemnikovih obveznosti do akceptantov v rokih iz točke 1.5.2 tega prospekta;

- če je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, akceptant pa obenem sprejme konkurenčno ponudbo.

## **1.7 DRUGA POMEMBNE DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO**

### **1.7.1 Trgovanje z delnicami ciljne družbe**

Z delnicami ciljne družbe se trguje na organiziranem trgu z MIC oznako XLJU, ki ga upravlja Ljubljanska borza, v segmentu delnic, v podsegmentu standardna kotacija.

### **1.7.2 Zmanjšanje osnovnega kapitala z združevanjem delnic ciljne družbe**

Na skupščini ciljne družbe je bil dne 13. 12. 2023 sprejet sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala ciljne družbe iz 9.863.878,00 EUR za 9.535.083,00 EUR, tako da po zmanjšanju znaša 328.795,00 EUR in sicer z združevanjem delnic. Osnovni kapital ciljne družbe se je zmanjšal, ker je bil prevelik glede na dejavnost, ki jo družba opravlja in glede na tveganja, ki jim je pri tem izpostavljena (točka 2.3 Sklica skupščine KS NALOŽBE finančne naložbe d.d., Ljubljana na naslovu <https://www.ks-nalozbe.com/wp-content/uploads/Cistopis-dnevnega-reda-skupscine.pdf>). Na podlagi sklepa skupščine ciljne družbe z dne 13. 12. 2023 je KDD d.d. dne 3. 5. 2024 izvedel prvi del korporacijskega dejanja, ki se nanaša na zmanjšanje osnovnega kapitala z združitvijo delnic, in sicer zamenjavo delnic z oznako KSFR za delnice z oznako KSFG po menjalnem razmerju 30,0000851594 delnic KSFR za 1 delnico KSFG. Po izvedeni zamenjavi je v centralnem registru vpisanih 327.744 delnic z oznako KSFG. Vsota delnih pravic, ki so nastale po združitvi, je 1.051 delnic.

V skladu s točko 2.5. skupščinskega sklepa ciljne družbe z dne 13. 12. 2023 se je delničarju po stanju na presečni dan (tj. 30. 4. 2024) za vsako delnico, katere imetnik je bil pred združitvijo delnic, opravilo izplačilo v višini 0,9666667613 EUR. Izplačilo se je izvedlo osem dni po poteku šest mesecev od dneva objave vpisa sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala v sodni register in potem, ko je bilo upnikom, ki so se pravočasno javili, zagotovljeno poplačilo ali zavarovanje. Objava vpisa sklepa o zmanjšanju osnovnega kapitala v sodni register, skupaj s pozivom upnikom na podlagi 1. odst. 375. člena ZGD-1, je bila izvedena dne 23. 4. 2024. Delničarjem družbe, po stanju na presečni dan, je bil pripadajoči znesek zmanjšanja osnovnega kapitala izplačan dne 4. 11. 2024.

Družba je s Pozivom pozvala osebe, udeležene v pravni skupnosti (t.j. imetnike delnih pravic), naj v roku enega meseca od prejema Poziva določijo tisto izmed njih, ki bo delnico prevzela ter jih opozorila na pravne posledice. Poziv je bil posredovan na podlagi 376. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter 2.2. točke sklepa skupščine Družbe z dne 13. 12. 2023.

Poziv se je nanašal izključno na 1.051 delnic, ki predstavljajo vsoto delnih pravic, ki so nastale ob združevanju delnic. Ob združevanju delnic se je preračun delnic za vsakega delničarja opravil tako, da je vsak delničar pridobil z združevanjem najvišje celo število kosovnih delnic (zaokrožitev navzdol) s pripadajočim zneskom 1,00 EUR. V kolikor število delnic posameznega delničarja ni omogočalo, da bi prejel po združitvi celo število delnic, je delničar v presežku nad celim številom delnic udeležen v pravni skupnosti delničarjev, ki so skupaj imetniki ene kosovne delnice s pripadajočim zneskom 1,00 EUR.

Pred izvedenim zmanjšanjem osnovnega kapitala ciljne družbe in zamenjavo delnic ciljne družbe, je bil prevzemnik imetnik 8.845.920 delnic z oznako KSFR. Po zmanjšanju osnovnega kapitala in glede na menjalno razmerje, je prevzemnik postal imetnik 294.863 delnic z oznako KSFG, ki so predmet prevzemne ponudbe.

Prevzemnik v zadnjih 12 mesecih razen transakcij iz prejšnjega odstavka ni izvedel drugih transakcij z Delnicami.

### 1.7.3 Prevzemna namera

Prevzemnik je 04.08.2025 na spletnih straneh Ljubljanske borze d.d. SEOnet na naslovu [https://seonet.ljse.si/?doc=PUBLIC\\_ANNOUNCEMENT\\_BY\\_STANDARD\\_MARKET\\_IS\\_SUERS&doc\\_id=91703](https://seonet.ljse.si/?doc=PUBLIC_ANNOUNCEMENT_BY_STANDARD_MARKET_IS_SUERS&doc_id=91703) in 04.08.2025 v časniku Delo, objavil prevzemno namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe. V prevzemni nameri je prevzemnik objavil, da bodo predmet prevzemne ponudbe vse delnice ciljne družbe, katerih imetnik ni prevzemnik.

### 1.7.4 Druge pomembne informacije

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, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
- za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

Prevzemnik lahko prekliče ponudbo, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. tega prospekta, pri čemer se z dnem preklica prevzemne ponudbe štejejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe

za preklicane. Če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1, bo prevzemnik nosil vse posledice odstopa od prevzemne ponudbe.

Akceptanti lahko prekličejo sprejem izjave o sprejemu ponudbe ali odstopijo od pogodbe pod pogoji iz točke 1.6. tega prospekta.

### **1.7.5 Razlog za prevzemno ponudbo**

Prevzemnik je po zmanjšanju osnovnega kapitala in zamenjavi delnic KSFR za delnice KSFG postal imetnik 294.863 delnic z oznako KSFG. V KDD je vpisanih 327.744 delnic z oznako KSFG, kar pomeni, da je imel prevzemnik pred objavo prevzemne ponudbe v ciljni družbi že 89,97% delež glasovalnih pravic. Prevzemnik ocenjuje, da mu bo v prevzemni ponudbi uspelo pridobiti zadostno število Delnic, da bo imel v ciljni družbi več kot 90% glasovalnih pravic. V tem primeru bo Prevzemnik začel z aktivnostmi za umik Delnic iz trgovanja na organiziranem trgu. Prevzemnik ugotavlja, da je delnica KSFG zelo nelikvidna, saj je bilo v letu dni zgolj nekaj transakcij v zelo majhnem obsegu. Iz delniške knjige ciljne družbe je razvidno, da ima od približno 1.240 delničarje zgolj okrog 10 delničarjev takšno število Delnic, da po borzni ceni njihova vrednost presega 100,00 EUR. Zaradi tega in zaradi visokih stroškov ciljne družbe povezanih s trgovanjem z Delnicami na borzi (Prevzemnik ocenjuje, da ti stroški znašajo okrog 80.000 EUR/leto) se je Prevzemnik odločil, da poda prevzemno ponudbo.

## **1.8 PRAVO, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE IN PRISTOJNO SODIŠČE**

Za pogodbe, sklenjene na podlagi prevzemne ponudbe, se uporablja pravo Republike Slovenije.

Za primer sodnega spora izhajajočega iz pogodb iz te prevzemne ponudbe je pristojno sodišče v Ljubljani.

## **2 PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA NAMERA**

### **2.1 OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI**

**Firma:** KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.

**Sedež:** Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija

**Osnovna dejavnosti:** 64.210 Dejavnost holdingov

**Matična številka:** 2225727000

**V sodni register vpisani osnovni kapital:** 328.795,00 EUR

**Člani posloводства in člani nadzornega sveta:** Tanja Petročnik, direktorica,

Smrekar Boštjan, predsednik,

Jure Šacer, namestnik predsednika in

Danilo Peteh, član

## **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 je razdeljen na 328.795 navadnih, kosovnih delnic z oznako KSFG, ki so izdane v nematerializirani obliki tako, da znaša pripadajoč znesek osnovnega kapitala 1,00 EUR na delnico. V centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju KDD) je vpisanih 327.744 delnic. Razliko v višini 1.051 delnic predstavlja vsota delnih pravic, ki so nastale po združitvi, kar je opisano v točki 1.7.

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

Z Delnicami ciljne družbe se trguje na organiziranem trgu z MIC oznako XLJU, ki ga upravlja Ljubljanska borza, v segmentu delnic, v podsegmentu standardna kotacija.

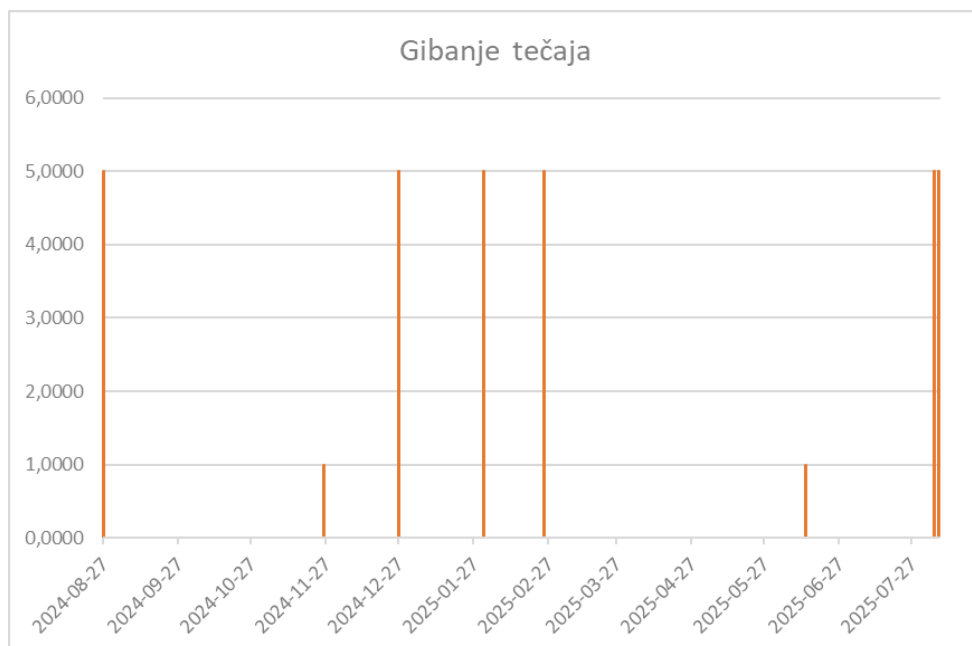
### **2.2.3 Podatki o trgovanju z delnicami KSFG**

**Segment trgovanja:** delnice

**Podsegment trgovanja:** standardna kotacija

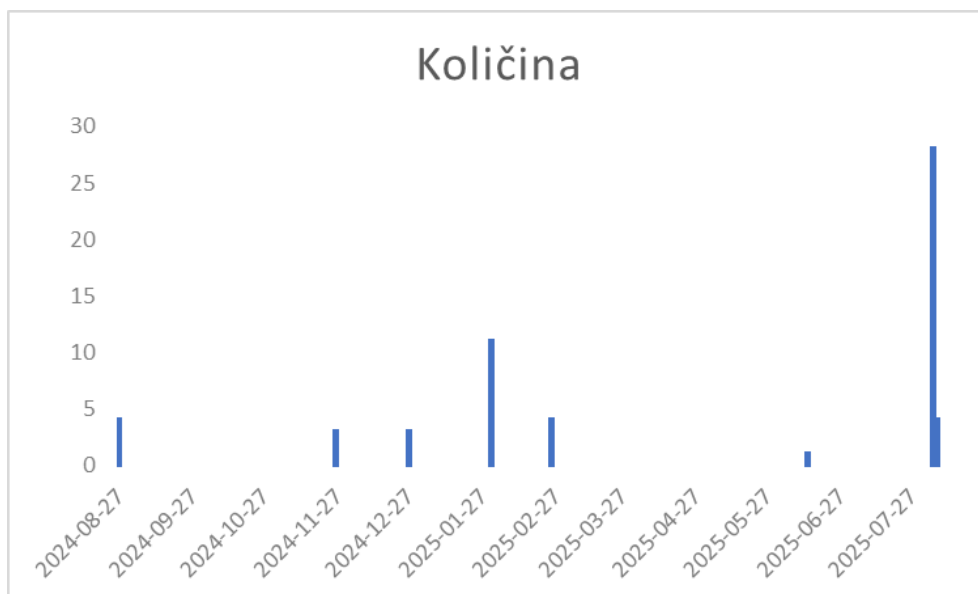
**Obdobje trgovanja:** od 30.7.2024 dalje, pred tem datumom se je trgovalo z delnicami z oznako KSFR (zamenjava delnic z oznako KSFR za delnice z oznako KSFG je podrobneje opisana v poglavju 1.7.2).

## 2.2.4 Dnevno gibanje zaključnega tečaja delnice KSFG v obdobju od 8.8.2024 do 7.8.2025 v EUR



Vir podatkov: Ljubljanska borza

### 2.2.5 Dnevno gibanje prometa z delnicami ciljne družbe v obdobju od 8.8.2024 do 7.8.2025



Vir podatkov: Ljubljanska borza

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

Zadnja izračunana knjigovodska vrednost Delnice je na dan 31.12.2024 znašala 26,81 EUR, kar izhaja iz Letnega poročila 2024 ciljne družbe, objavljenega na spletnih straneh ciljne družbe na naslovu <https://seonet.ljse.si/esef/55114/>.

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

Ciljna družba, skladno s sprejetimi sklepi skupščine ciljne družbe, v zadnjih dveh letih ni izplačevala dividend.

## 2.3 FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI

### *Revidirana Bilanca stanja družbe KS NALOŽBE d.d. na dan 31.12.2024 v EUR s centi*

|                                                         | 31.12.2024   | 31.12.2023    |
|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| SREDSTVA                                                | 8.918.943,19 | 19.959.376,85 |
| A. DOLGOROČNA SREDSTVA                                  | 59.010,72    | 121.460,32    |
| I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne | 48,78        | 48,78         |
| 1. Neopredmetena sredstva                               | 48,78        | 48,78         |
| a) Dolgoročne premoženjske pravice                      | 48,78        | 48,78         |
| II. Opredmetena osnovna sredstva                        | 58.961,94    | 121.411,54    |
| 2. Zgradbe                                              | 50.495,74    | 114.711,37    |
| 4. Druge naprave in oprema, drobní inventar in druga    | 8.466,20     | 6.700,17      |
| B. KRATKOROČNA SREDSTVA                                 | 8.857.551,27 | 19.837.916,53 |
| III. Kratkoročne finančne naložbe                       | 8.699.933,33 | 19.529.402,85 |
| 1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil          | 103.872,40   | 12.016.494,96 |
| a) Delnice in deleži v družbah v skupini                | 0,00         | 11.911.899,00 |
| b) Druge delnice in deleži                              | 103.872,40   | 104.595,96    |
| c) Druge kratkoročne finančne naložbe                   | 0,00         | 0,00          |
| 2. Kratkoročna posojila                                 | 8.596.060,93 | 7.512.907,89  |
| a) Kratkoročna posojila družbam v skupini               | 8.596.060,93 | 7.512.907,89  |
| b) Druga kratkoročna posojila                           | 0,00         | 0,00          |
| IV. Kratkoročne poslovne terjatve                       | 80.101,18    | 227.593,03    |
| 1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini     | 79.370,94    | 226.953,12    |
| 2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev              | 0,00         | 0,00          |
| 3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih              | 730,24       | 639,91        |
| V. Denarna sredstva                                     | 77.516,76    | 80.920,65     |
| C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE               | 2.381,20     | 0,00          |
| Zunajbilančna sredstva                                  | 0,00         | 0,00          |

|                                                       | 31.12.2024    | 31.12.2023    |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV                          | 8.918.943,19  | 19.959.376,85 |
| A. KAPITAL                                            | 8.815.034,62  | 19.784.183,65 |
| I. Vpoklicani kapital                                 | 328.795,00    | 9.863.878,00  |
| 1. Osnovni kapital                                    | 328.795,00    | 9.863.878,00  |
| II. Kapitalske rezerve                                | 13.029.883,13 | 13.029.883,13 |
| III. Rezerve iz dobička                               | 24.680,88     | 24.680,88     |
| 1. Zakonske rezerve                                   | 24.680,88     | 24.680,88     |
| VII. Prenesena čista izguba                           | 3.134.258,36  | 3.000.073,34  |
| VIII. Čisti dobiček poslovnega leta                   | 0,00          | 0,00          |
| IX. Čista izguba poslovnega leta                      | 1.434.066,03  | 134.185,02    |
| C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI                              | 51.467,52     | 135.121,55    |
| I. Dolgoročne finančne obveznosti                     | 51.467,52     | 135.121,55    |
| 3. Druge dolgoročne finančne obveznosti               | 51.467,52     | 135.121,55    |
| Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI                             | 52.398,48     | 40.029,08     |
| I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev       | 0,00          | 0,00          |
| II. Kratkoročne finančne obveznosti                   | 7.494,84      | 0,00          |
| 1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini | 0,00          | 0,00          |
| 2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank            | 0,00          | 0,00          |
| 3. Druge kratkoročne finančne obveznosti              | 7.494,84      | 0,00          |
| III. Kratkoročne poslovne obveznosti                  | 44.903,64     | 40.029,08     |
| 1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini | 19.913,22     | 0,00          |
| 2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev    | 8.053,26      | 7.173,69      |
| 3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti              | 16.937,16     | 32.855,39     |
| D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE             | 42,57         | 42,57         |
| Zunajbilančne obveznosti                              | 0,00          | 0,00          |

Vir: Revidirano letno poročilo 2024

Revidirano letno poročilo 2024 ciljne družbe je objavljeno na spletnih straneh ciljne družbe <https://seonet.ljse.si/esef/55114/>.

Računovodske izkaze ciljne družbe za leto 2024 je revidirala družba FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana.

**Revidiran Izkaz poslovnega izida družbe KS NALOŽBE d.d. za obdobje od 1.1. do 31.12.2024 v EUR s centi**

|                                                                                                      | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2023-31.12.2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE                                                                         | 12.900,00             | 226.953,12            |
| I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu                                                         | 8.400,00              | 0,00                  |
| 1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen                                            | 8.400,00              | 0,00                  |
| III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU                                                      | 4.500,00              | 0,00                  |
| 1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev                                                  | 4.500,00              | 0,00                  |
| D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI                                              | 1.640,75              | 0,00                  |
| E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI                                                                           | 21.898,54             | 0,00                  |
| F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA                                                                       | 36.439,29             | 226.953,12            |
| G. POSLOVNI ODHODKI                                                                                  | 485.194,63            | 359.400,20            |
| I. Stroški blaga, materiala in storitev                                                              | 284.090,15            | 159.080,80            |
| 1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Stroški porabljenega materiala                                                                    | 7.007,93              | 7.403,18              |
| a) stroški materiala                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| b) stroški energije                                                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| c) drugi stroški materiala                                                                           | 7.007,93              | 7.403,18              |
| 3. Stroški storitev                                                                                  | 277.082,22            | 151.677,62            |
| a) transportne storitve                                                                              | 15.846,01             | 2.413,75              |
| b) najemnine                                                                                         | 2.699,10              | 349,69                |
| c) povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom                                                     | 4.913,47              | 0,00                  |
| č) drugi stroški storitev                                                                            | 253.623,64            | 148.914,18            |
| II. Stroški dela                                                                                     | 184.771,44            | 168.283,81            |
| 1. Stroški plač                                                                                      | 146.902,75            | 132.361,82            |
| 2. Stroški pokojninskih zavarovanj                                                                   | 13.038,92             | 11.554,92             |
| 3. Stroški drugih socialnih zavarovanj                                                               | 9.975,71              | 9.596,26              |
| 4. Drugi stroški dela                                                                                | 14.854,06             | 14.770,81             |
| III. Odpisi vrednosti                                                                                | 15.468,63             | 31.767,19             |
| 1. Amortizacija                                                                                      | 15.468,63             | 27.076,91             |
| 2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih | 0,00                  | 4.316,76              |
| 3. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova naložbenja                                           | 0,00                  | 373,52                |
| IV. Drugi poslovni odhodki                                                                           | 864,41                | 268,40                |
| 1. Rezervacije                                                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Drugi stroški                                                                                     | 864,41                | 268,40                |
| H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| I. IZGUBA IZ POSLOVANJA                                                                              | 448.755,34            | 132.447,08            |

|                                                              | 01.01.2024-31.12.2024 | 01.01.2023-31.12.2023 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| J. FINANČNI PRIHODKI                                         | 696.794,35            | 0,00                  |
| Finančni prihodki od obresti (upoštevano že v II. in III.)   | 696.238,29            | 0,00                  |
| I. Finančni prihodki iz deležev                              | 556,06                | 0,00                  |
| 3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah             | 554,55                | 0,00                  |
| 4. Finančni prihodki iz drugih naložb                        | 1,51                  | 0,00                  |
| II. Finančni prihodki iz danih posojil                       | 696.238,29            | 0,00                  |
| 1. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini     | 606.950,13            | 0,00                  |
| 2. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim                | 89.288,16             | 0,00                  |
| K. FINANČNI ODHODKI                                          | 1.680.605,39          | 0,00                  |
| Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)    | 0,00                  | 0,00                  |
| I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb | 1.676.598,73          | 0,00                  |
| II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti                 | 3.988,17              | 0,00                  |
| 4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti           | 3.988,17              | 0,00                  |
| III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti                | 18,49                 | 0,00                  |
| 3. Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti           | 18,49                 | 0,00                  |
| L. DRUGI PRIHODKI                                            | 0,57                  | 1.262,06              |
| II. Ostali prihodki                                          | 0,57                  | 1.262,06              |
| M. DRUGI ODHODKI                                             | 1.500,22              | 3.000,00              |
| O. CELOTNA IZGUBA                                            | 1.434.066,03          | 134.185,02            |
| Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA                         | 1.434.066,03          | 134.185,02            |
| *POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR         | 3                     | 3                     |
| ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA                                   | 12                    | 12                    |

Vir: Revidirano letno poročilo 2024

Revidirano letno poročilo 2024 ciljne družbe je objavljeno na spletnih straneh ciljne družbe <https://seonet.ljse.si/esef/55114/>.

Računovodske izkaze ciljne družbe za leto 2024 je revidirala družba FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana.

### 3 PODATKI O PREVZEMNIKU

#### 3.1 OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU

##### 3.1.1 Firma, sedež in matična številka prevzemnika

**Firma:** KALANTIA LIMITED

**Sedež:** KALANTIA LIMITED, 28 Oktovriou, 261, VIEW POINT TOWER, 3035, Limassol, Cyprus

**Matična številka:** HE 226757

##### 3.1.2 Osnovna dejavnost prevzemnika

Družba KALANTIA LIMITED je finančni holding (ang. investment holding), s sedežem na Cipru.

##### 3.1.3 V sodni register vpisani osnovni kapital

Osnovni kapital družbe KALANTIA LIMITED, vpisan v register družb v Nikoziji, Ciper (celo ime v angl. Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism – Department of Registrar of Companies and Official Receiver - Nicosia) na datum podpisa tega prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika znaša 1.000.000,00 EUR.

##### 3.1.4 Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika

| Imetnik                      | Število delnic | Delež glasovalnih pravic v % |
|------------------------------|----------------|------------------------------|
| GABBIANO ASSET MANAGEMENT AG | 997.000        | 99,70                        |
| Jure Lah                     | 1.000          | 0,1                          |
| Tine Lah                     | 1.000          | 0,1                          |
| Luka Lah                     | 1.000          | 0,1                          |

Delnice prevzemne družbe so imenske.

Tabela imetnikov družbe KALANTIA LIMITED je pripravljena na podlagi izpisa iz registra družb v Nikoziji, Ciper (celo ime v angl. Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism – Department of Registrar of Companies and Official Receiver - Nicosia) na dan 24.6.2025.

Lastniška struktura največjega lastnika družbe KALANTIA LIMITED je razvidna iz tabele v nadaljevanju.

| Naziv družbe                 | Naslov                                       | Matična številka    | Lastnik   | delež v % |
|------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------|
| Gabbiano Asset Management AG | Alpenquai 30,<br>6005 Luzern,<br>Switzerland | CHE-<br>213.734.176 | Igor Lah  | 20,00%    |
|                              |                                              |                     | Mojca Lah | 20,00%    |
|                              |                                              |                     | Jure Lah  | 20,00%    |
|                              |                                              |                     | Tine Lah  | 20,00%    |
|                              |                                              |                     | Luka Lah  | 20,00%    |

### 3.1.5 Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik na datum podpisa tega prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika nima oblikovanega nadzornega sveta.

### 3.1.6 Člani posloводства prevzemnika

Poslovodstvo prevzemnika na datum podpisa tega prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika sestoji iz naslednjih oseb:

Leonidas Savva, direktor

## 3.2 PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8.ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM

S prevzemnikom delujejo usklajeno naslednje osebe:

|   |                               |                                                                                         |
|---|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Ime in priimek                | Igor Lah                                                                                |
|   | Naslov, država                | Haldenstrasse 57, 6006 Luzern, Švica                                                    |
|   | Vrsta povezave s prevzemnikom | Udeležba v kapitalu prevzemnika, povezana oseba po 4. točki 2. odstavka 8. člena ZPre-1 |
| 2 | Ime in priimek                | Mojca Lah                                                                               |
|   | Naslov, država                | Haldenstrasse 57, 6006 Luzern, Švica                                                    |
|   | Vrsta povezave s prevzemnikom | Udeležba v kapitalu prevzemnika, povezana oseba po 4. točki 2. odstavka 8. člena ZPre-1 |
| 3 | Ime in priimek                | Jure Lah                                                                                |

|    |                               |                                                                                                                   |
|----|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | Naslov, država                | Haltikerstrasse 18A, 6403 Kussnacht Am Rigi, Švica                                                                |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Udeležba v kapitalu prevzemnika, povezana oseba po 4. točki 2. odstavka 8. člena ZPre-1                           |
|    |                               |                                                                                                                   |
| 4  | Ime in priimek                | Tine Lah                                                                                                          |
|    | Naslov, država                | Podutiška cesta 150, 1000 Ljubljana, Slovenija                                                                    |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Udeležba v kapitalu prevzemnika, povezana oseba po 4. točki 2. odstavka 8. člena ZPre-1                           |
| 5  | Ime in priimek                | Luka Lah                                                                                                          |
|    | Naslov, država                | First Floor Flat 26 East End Road, London N3 3QT                                                                  |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Udeležba v kapitalu prevzemnika, povezana oseba po 4. točki 2. odstavka 8. člena ZPre-1                           |
| 6  | Firma, sedež, država          | AMPELUS HOLDING LIMITED, Arch. Makariou III, 5 Mesa Geitonia, 4000, Limassol, Cyprus                              |
|    | Matična oz. reg. številka     | HE: 156211                                                                                                        |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Odvisna družba                                                                                                    |
|    | Osnovna dejavnost             | Dejavnost holdingov                                                                                               |
|    | Poslovodstvo                  | Tryfon Anastasiou                                                                                                 |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                 |
| 7  | Firma, sedež, država          | CEEREF d.o.o., nepremičninski in gradbeni projekti, Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija                   |
|    | Matična oz. reg. številka     | 1813277000                                                                                                        |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                   |
|    | Osnovna dejavnost             | Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin                                                          |
|    | Poslovodstvo                  | Matjaž Martinčič                                                                                                  |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                 |
| 8  | Firma, sedež, država          | CEEREF UPRAVLJANJE, nepremičnine, investicije in upravljanje, d.o.o., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija |
|    | Matična oz. reg. številka     | 2077434000                                                                                                        |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                   |
|    | Osnovna dejavnost             | Upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi                                                                 |
|    | Poslovodstvo                  | Matjaž Martinčič                                                                                                  |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                 |
| 9  | Firma, sedež, država          | OPN, oddaja, prodaja, najem, d.o.o., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija                                  |
|    | Matična oz. reg. številka     | 5316766000                                                                                                        |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                   |
|    | Osnovna dejavnost             | Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin                                                          |
|    | Poslovodstvo                  | Matjaž Martinčič                                                                                                  |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                 |
| 10 | Firma, sedež, država          | R-KZ, nepremičninsko poslovanje, d.o.o., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija                              |
|    | Matična oz. reg. številka     | 3360083000                                                                                                        |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Odvisna družba                                                                                                    |
|    | Osnovna dejavnost             | Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin                                                          |
|    | Poslovodstvo                  | Marko Mikuž                                                                                                       |

|    |                               |                                                                                                                  |
|----|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 11 | Firma, sedež, država          | STEKLARNA HRASTNIK, družba za proizvodnjo steklenih izdelkov, d.o.o., Cesta 1. maja 14, 1430 Hrastnik, Slovenija |
|    | Matična oz. reg. številka     | 5254132000                                                                                                       |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Proizvodnja votlega stekla                                                                                       |
|    | Poslovodstvo                  | Christian Matthias Fröba, Magdalena Šurina                                                                       |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 12 | Firma, sedež, država          | VRP nepremičninsko poslovanje d.o.o., Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Slovenija                                |
|    | Matična oz. reg. številka     | 3486141000                                                                                                       |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Organizacija izvedbe stavbnih projektov                                                                          |
|    | Poslovodstvo                  | Jure Lah                                                                                                         |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 13 | Firma, sedež, država          | Vaider Group AG, Alpenquai 30, 6005 Luzern, Švica                                                                |
|    | Matična oz. reg. številka     | CHE-151.347.489                                                                                                  |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Trgovina in marketing steklenih izdelkov in s tem povezanih osnovnih materialov                                  |
|    | Poslovodstvo                  | Igor Lah                                                                                                         |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 14 | Firma, sedež, država          | SUNEX 2 - srl, San Dorligo Della Valle, Dolina (TS) Localita' Bagnoli Della rosandra 64, CAP 34018               |
|    | Matična oz. reg. številka     | TS - 131501                                                                                                      |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Proizvodnja električne energije                                                                                  |
|    | Poslovodstvo                  | Daniel Rincón Hanna                                                                                              |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 15 | Firma, sedež, država          | FV POLO srl                                                                                                      |
|    | Matična oz. reg. številka     | 2486790351                                                                                                       |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Zasnova, projektiranje in uprava energijskih objektov; Proizvodnja katerekoli vrste energije                     |
|    | Poslovodstvo                  | Gregori Davorin                                                                                                  |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 16 | Firma, sedež, država          | IDROELETTRICA BUSANA srl                                                                                         |
|    | Matična oz. reg. številka     | 2545970358                                                                                                       |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                                                                  |
|    | Osnovna dejavnost             | Zasnova, projektiranje in uprava energijskih objektov; Proizvodnja katerekoli vrste energije                     |
|    | Poslovodstvo                  | Daniel Rincón Hanna, Pedretti Bisari                                                                             |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                                                                |
| 17 | Firma, sedež, država          | Gondor Associates Ltd                                                                                            |
|    | Matična oz. reg. številka     | 1850056                                                                                                          |

|    |                               |                                                                       |
|----|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Odvisna družba                                                        |
|    | Osnovna dejavnost             | Finančni holding                                                      |
|    | Poslovodstvo                  | Panagiota Ioannou                                                     |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                     |
| 18 | Firma, sedež, država          | Vaider Srpska fabrika stakla d.o.o. ,13.Oktobra 1-3 Paraćin, R Srbija |
|    | Matična oz. reg. številka     | 7126417                                                               |
|    | Vrsta povezave s prevzemnikom | Povezana družba                                                       |
|    | Osnovna dejavnost             | Proizvodnja votlega stekla                                            |
|    | Poslovodstvo                  | Mirko Meža, Magdalena Šurina                                          |
|    | Nadzorni svet                 | /                                                                     |

### 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

| Vrsta oz.razred vrednostnega papirja | Število vrednostnih papirjev pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe | Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe | Skupno število vrednostnih papirjev |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| KSFG                                 | 294.863                                                                                    | 0                                                                                           | 294.863                             |

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

Nobena od oseb, ki v smislu 8.člena ZPre-1 deluje usklajeno s prevzemnikom, ni pridobivala in ni imetnik delnic ciljne družbe.

| Vrsta oz.razred vrednostnega papirja | Število vrednostnih papirjev pridobljenih več kot 12 mesecev | Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev | Skupno število vrednostnih papirjev |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|

|      | pred objavo<br>prevzemne ponudbe | pred objavo<br>prevzemne ponudbe |   |
|------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| KSFG | 0                                | 0                                | 0 |

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

#### 3.3.2.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

KALANTIA LIMITED ni pridobivala, niti ni imetnica morebitnih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj bi bila ciljna družba (z izjemo pridobivanja oz. imetništva delnic ciljne družbe, kot sledi iz poglavja 3.3.1.1. tega prevzemnega prospekta).

| Vrsta oz.razred<br>vrednostnega papirja | Število vrednostnih<br>papirjev pridobljenih<br>več kot 12 mesecev<br>pred objavo<br>prevzemne ponudbe | Število vrednostnih<br>papirjev pridobljenih<br>manj kot 12 mesecev<br>pred objavo<br>prevzemne ponudbe | Skupno število<br>vrednostnih papirjev |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| KSFG                                    | 0                                                                                                      | 0                                                                                                       | 0                                      |

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

Nobena od oseb, ki v smislu 8.člena ZPre-1 deluje usklajeno s prevzemnikom, ni pridobivala, niti ni imetnica morebitnih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj bi bila ciljna družba.

| Vrsta oz.razred<br>vrednostnega papirja | Število vrednostnih<br>papirjev pridobljenih<br>več kot 12 mesecev<br>pred objavo<br>prevzemne ponudbe | Število vrednostnih<br>papirjev pridobljenih<br>manj kot 12 mesecev<br>pred objavo<br>prevzemne ponudbe | Skupno število<br>vrednostnih papirjev |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| KSFG                                    | 0                                                                                                      | 0                                                                                                       | 0                                      |

### **3.4 OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU**

Finančno poročilo družbe KALANTIA LIMITED za leto 2024, ki se je končalo 31. 12. 2024 je revidirala družba BDO Limited, Certified Public Accountants(CY) and Registered Auditors, 261, 28th October Street (Seafront Road), View Point Tower Floors 6,7 and 8, P. O. Box 51681, 3507 Limassol, Cyprus.

**3.4.1 Revidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2024, v EUR;****KALANTIA LIMITED****STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

31 December 2024

|                                                       | Note | 2024<br>€         | 2023<br>€         |
|-------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>ASSETS</b>                                         |      |                   |                   |
| <b>Non-current assets</b>                             |      |                   |                   |
| Investments in subsidiaries                           | 16   | <u>278,561</u>    | <u>9,084,578</u>  |
|                                                       |      | <u>278,561</u>    | <u>9,084,578</u>  |
| <b>Current assets</b>                                 |      |                   |                   |
| Trade and other receivables                           | 18   | 3,500,478         | 2,806,847         |
| Loans receivable                                      | 17   | 1,566,672         | 4,286,546         |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 19   | 10,632,147        | 14,215,235        |
| Cash and cash equivalents                             | 20   | <u>255,212</u>    | <u>50,820</u>     |
|                                                       |      | <u>15,954,509</u> | <u>21,359,448</u> |
| <b>Total assets</b>                                   |      | <u>16,233,070</u> | <u>30,444,026</u> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>                         |      |                   |                   |
| <b>Equity</b>                                         |      |                   |                   |
| Share capital                                         | 21   | 1,000,000         | 1,000,000         |
| (Accumulated losses) / Retained earnings              |      | <u>13,067,866</u> | <u>28,150,772</u> |
| <b>Total equity</b>                                   |      | <u>14,067,866</u> | <u>29,150,772</u> |
| <b>Current liabilities</b>                            |      |                   |                   |
| Trade and other payables                              | 23   | 1,741,008         | 1,292,996         |
| Borrowings                                            | 22   | 416,903           | -                 |
| Current tax liabilities                               | 24   | <u>7,293</u>      | <u>258</u>        |
|                                                       |      | <u>2,165,204</u>  | <u>1,293,254</u>  |
| <b>Total equity and liabilities</b>                   |      | <u>16,233,070</u> | <u>30,444,026</u> |

On 17 July 2025 the Board of Directors of Kalantia Limited authorised these separate financial statements for issue.

  
 .....  
 Leonidas Savva  
 Director

Naslov originala: KALANTIA LIMITED – Statement of Financial Position – 31 December 2024

Prevod:

## IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

na dan 31. december 2024

| SREDSTVA                                                   | Pojasnila | 2024              | 2023              |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|                                                            |           | €                 | €                 |
| <b>Nekratkoročna sredstva</b>                              |           |                   |                   |
| Naložbe v odvisne družbe                                   | 16        | 278,561           | 9,084,578         |
|                                                            |           | <b>278,561</b>    | <b>9,084,578</b>  |
| <b>Kratkoročna sredstva</b>                                |           |                   |                   |
| Poslovne in druge terjatve                                 | 18        | 3,500,478         | 2,806,847         |
| Terjatve iz posojil                                        | 17        | 1,566,672         | 4,286,546         |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid | 19        | 10,632,147        | 14,215,235        |
| Gotovina na bančnih računih in v blagajni                  | 20        | 255,212           | 50,820            |
|                                                            |           | <b>15,954,509</b> | <b>21,359,448</b> |
| <b>Skupaj sredstva</b>                                     |           | <b>16,233,070</b> | <b>30,444,026</b> |
| <b>KAPITAL IN OBVEZNOSTI</b>                               |           |                   |                   |
| <b>Kapital</b>                                             |           |                   |                   |
| Osnovni kapital                                            | 21        | 1,000,000         | 1,000,000         |
| Zadržani dobiček                                           |           | 13,067,866        | 28,150,772        |
| <b>Skupaj kapital</b>                                      |           | <b>14,067,866</b> | <b>29,150,772</b> |
| <b>Kratkoročni obveznosti</b>                              |           |                   |                   |
| Poslovne in druge obveznosti                               | 23        | 1,741,008         | 1,292,996         |
| Prejeta posojila                                           | 22        | 416,903           | -                 |
| Obveznosti za davek                                        | 24        | 7,293             | 258               |
| <b>Skupaj obveznosti</b>                                   |           | <b>2,165,204</b>  | <b>1,293,254</b>  |
| <b>Skupaj kapital</b>                                      |           | <b>16,233,070</b> | <b>30,444,026</b> |

Vir: dokument »KALANTIA LIMITED – Poročilo in finančni izkazi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2024« (naslov originala dokumenta: »KALANTIA LIMITED – Separate Financial Statements 31 December 2024«).

### 3.4.2 Revidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2024, v EUR

#### KALANTIA LIMITED

#### STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Year ended 31 December 2024

|                                                     | Note | 2024<br>€          | 2023<br>€  |
|-----------------------------------------------------|------|--------------------|------------|
| <b>Revenue</b>                                      | 9    | <b>753,506</b>     | 59,275,666 |
| Net (loss)/gain on trading in financial instruments |      | (3,583,089)        | 5,073,215  |
| Other operating income                              | 10   | 1,764,540          | -          |
| Administration expenses                             | 11   | (172,082)          | (153,210)  |
| <b>Operating (loss)/profit</b>                      |      | <b>(1,237,125)</b> | 64,195,671 |
| Finance income                                      | 13   | 5,313              | 23,303     |
| Finance costs                                       | 13   | (27,587)           | (17,352)   |
| <b>(Loss)/profit before tax</b>                     |      | <b>(1,259,399)</b> | 64,201,622 |
| Tax                                                 | 14   | (32,133)           | (50,850)   |
| <b>Net (loss)/profit for the year</b>               |      | <b>(1,291,532)</b> | 64,150,772 |
| <b>Other comprehensive income</b>                   |      | <b>-</b>           | -          |
| <b>Total comprehensive income for the year</b>      |      | <b>(1,291,532)</b> | 64,150,772 |

Naslov originala: KALANTIA LIMITED – Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income – Year ended 31 December 2024

Prevod:

## IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Leto, ki se je končalo 31. decembra 2024

|                                                              |           | 2024              | 2023              |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
|                                                              | Pojasnila | €                 | €                 |
| <b>Prihodki</b>                                              | 9         | <b>753,506</b>    | <b>59,275,666</b> |
| Čisti dobiček/(izguba) od trgovanja s finančnimi instrumenti |           | -3,583,089        | 5,073,215         |
| Drugi poslovni prihodki                                      | 10        | 1,764,540         | -                 |
| Administrativni stroški                                      | 11        | -172,082          | -153,210          |
| <b>Poslovni dobiček/(izguba)</b>                             |           | <b>-1,237,125</b> | <b>64,195,671</b> |
| <br>Finančni prihodki                                        | 13        | <br>5,313         | <br>23,303        |
| Finančni odhodki                                             | 13        | -27,587           | -17,532           |
| <b>Dobiček/(izguba) pred obdavčitvijo</b>                    |           | <b>-1,259,399</b> | <b>64,201,622</b> |
| <br>Davek                                                    | 14        | <br>-32,133       | <br>-50,850       |
| <b>Čisti dobiček/(izguba) za leto</b>                        |           | <b>-1,291,532</b> | <b>64,150,772</b> |
| <hr/>                                                        |           |                   |                   |
| <b>Drugi vseobsegajoči donos</b>                             |           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos za leto</b>                   |           | <b>-1,291,532</b> | <b>64,150,772</b> |

Vir: dokument »KALANTIA LIMITED – Poročilo in finančni izkazi za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2024« (naslov originala dokumenta: »KALANTIA LIMITED – Separate Financial Statements 31 December 2024«).

### 3.4.3 Neodvisno mnenje revizorja k finančnim izkazom prevzemnika za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2024



Tel: +357 25 847 400  
Fax: +357 25 735 455  
www.bdo.com.cy

261, 28th October Street  
(Seafront Road)  
View Point Tower  
Floors 6, 7 and 8  
PO Box 51681  
3507 Limassol  
Cyprus

## Independent Auditor's Report

### To the Members of Kalantia Limited

#### Report on the Audit of the Separate Financial Statements

##### Qualified Opinion

We have audited the separate financial statements of parent company Kalantia Limited (the "Company"), which are presented in pages 7 to 33 and comprise the statement of financial position as at 31 December 2024, and the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes of the separate financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, except for the possible effects on the corresponding figures of the matter described in the Basis for Qualified Opinion section of our report, the accompanying separate financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2024, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113.

##### Basis for Qualified Opinion

The Company's financial assets at fair value through profit or loss include investments stated at €355,961 in the statement of financial position as at 31 December 2024. We were unable to obtain sufficient appropriate audit evidence to support the fair value measurement of this investment. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to this amount were necessary.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the separate financial statements in Cyprus, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

##### Other information

The Board of Directors is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the Management Report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

BDO Ltd, a Cyprus limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee and forms part of the international BDO network of independent member firms.  
BDO Ltd is registered in Cyprus under registration no HE166556. A list of directors and their professional qualifications can be obtained at our registered office.



## Independent Auditor's Report (continued)

### To the Members of Kalantia Limited

#### Responsibilities of the Board of Directors for the Separate Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation of separate financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union and the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, the Board of Directors is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

#### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors.
- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



## **Independent Auditor's Report (continued)**

### **To the Members of Kalantia Limited**

#### **Report on Other Legal Requirements**

Pursuant to the additional requirements of the Auditors Law of 2017, we report the following:

- In our opinion, based on the work undertaken in the course of our audit, the Management Report has been prepared in accordance with the requirements of the Cyprus Companies Law, Cap 113, and the information given is consistent with the separate financial statements.
- In light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Management Report. We have nothing to report in this respect.

#### **Other Matter**

This report, including the opinion, has been prepared for and only for the Company's members as a body in accordance with Section 69 of the Auditors Law of 2017 and for no other purpose. We do not, in giving this opinion, accept or assume responsibility for any other purpose or to any other person to whose knowledge this report may come to.



**Andreas Savva**  
Certified Public Accountant and Registered Auditor  
for and on behalf of

**BDO Limited**  
Certified Public Accountants (CY) and Registered Auditors

Limassol, 17 July 2025

Prevod:

**BDO**

Tel: +357 25 847 400  
Fax: + 357 25 735 455  
www.bdo.com.cy

261, 28th October Street  
(Seafront Road)  
View Point Tower  
Floors 6, 7 and 8  
POBox 51681  
3507 Limassol  
Ciper

## Neodvisno poročilo revizorja

### članom Kalantia Limited

#### Poročilo o reviziji ločenih računovodskih izkazov

#### Mnenje s pridržkom

Revidirali smo poslovne izkaze matične družbe Kalantia Limited (v nadaljnjem besedilu: »Družba«), ki so predstavljeni na straneh 7 do 33 in vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2024 ter izkaze poslovnega izida in drugega celotnega dohodka, sprememb kapitala in denarnih tokov za takrat končano leto, ter pojasnila k poslovnim izkazom, vključno z informacijami o pomembnih računovodskih usmeritvah.

Po našem mnenju, razen morebitnih učinkov na ustrezne zneske, opisane v poglavju Osnova za pogojeno mnenje v našem poročilu, priloženi ločeni računovodski izkazi dajejo resnično in pošteno sliko finančnega položaja družbe na dan 31. decembra 2024 ter njenega finančnega poslovanja in denarnih tokov za tedaj končano leto, v skladu z računovodskimi standardi IFRS, kot jih je sprejela Evropska unija, in zahtevami ciprskega prava o gospodarskih družbah CAP 113.

#### Osnova za mnenje s pridržkom

Finančna sredstva družbe po pošteni vrednosti prek poslovnega izida vključujejo naložbe, ki so v izkazu finančnega položaja na dan 31. decembra 2024 izkazane v višini £355.961. Ker ni bilo mogoče pridobiti zadostnih in ustreznih revizijskih dokazov, ki bi podprli merjenje poštene vrednosti te naložbe, nismo bilo mogoče ugotoviti, ali je bila potrebna kakršna koli prilagoditev tega zneska.

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (ISA). Naše odgovornosti v skladu s temi standardi so podrobneje opisane v poglavju »Revizor, odgovornosti za revizijo ločenih računovodskih izkazov« našega poročila. Smo neodvisni od družbe v skladu z Mednarodnim kodeksom etike za poklicne računovodje Mednarodnega odbora za etične standarde za računovodje (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti) (Kodeks IESBA), ter z etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na našo revizijo ločenih računovodskih izkazov na Cipru, in smo izpolnili naše druge etične odgovornosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Menimo, da so revizijski dokazi, ki smo jih pridobili zadostni in ustrezni, da predstavljajo podlago za naše mnenje s pridržkom.

## **Druge informacije**

Za druge informacije je odgovoren Upravni odbor. Druge informacije vključujejo informacije, vključene v Poročilo uprave, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in poročila naših revizorjev o njih.

## **Neodvisno poročilo revizorja (nadaljevanje)**

### **članom Kalantia Limited**

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne zajema drugih informacij in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V zvezi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost, da preberemo druge informacije in pri tem preučimo, ali so druge informacije bistveno neskladne z računovodskimi izkazi ali z našim znanjem, pridobljenim med revizijo, ali se drugače zdijo bistveno napačne. Če na podlagi opravljenega dela ugotovimo, da obstaja bistvena napačna navedba v teh drugih informacijah, smo o tem dejstvu dolžni poročati. V zvezi s tem nimamo ničesar poročati.

### **Odgovornosti Upravnega odbora za pripravo ločenih računovodskih izkazov.**

Upravni odbor je odgovoren za pripravo ločenih računovodskih izkazov, ki dajejo resnično in pošteno sliko v skladu z računovodskimi standardi IFRS, kot jih je sprejela Evropska unija, in zahtevami ciprskega prava o gospodarskih družbah, CAP 113, ter za notranji nadzor, ki ga Upravni odbor določi kot potrebnega za pripravo ločenih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembnih napačnih navedb, bodisi zaradi goljufije ali napake.

Pri pripravi ločenih računovodskih izkazov je Upravni odbor odgovoren za oceno sposobnosti Družbe za nadaljevanje poslovanja, razkritje zadev, povezanih z nadaljevanjem poslovanja, in uporabo računovodskega načela nadaljevanja poslovanja, razen če Upravni odbor namerava likvidirati družbo ali prenehati z njenim poslovanjem ali pa nima druge realne alternative.

Upravni odbor je odgovoren za nadzor nad procesom finančnega poročanja Družbe.

### **Odgovornosti revizorja pri reviziji ločenih računovodskih izkazov**

Naši cilji so pridobiti razumno zagotovilo o tem, ali so ločeni računovodski izkazi kot celota brez pomembnih napačnih navedb, bodisi zaradi goljufije ali napake, in izdati revizijsko poročilo, ki vključuje naše mnenje. Razumno zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (ISA), vedno odkrila pomembne napačne navedbe, če le te obstajajo. Napačne navedbe lahko izhajajo iz goljufije ali napake in se štejejo za pomembne, če se lahko razumno pričakuje, da bodo posamezno ali skupaj vplivale na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih računovodskih izkazov.

V okviru revizije v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (ISA) uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo strokovni skepticizem skozi celotno revizijo. Poleg tega:

- Prepoznati in oceniti tveganja pomembnih napačnih navedb v ločenih računovodskih izkazih, bodisi zaradi goljufije ali napake, oblikovati in izvesti revizijske postopke, ki ustrezajo tem tveganjem, ter pridobiti revizijske dokaze, ki so zadostni in ustrezni za podlago našega mnenja. Tveganje, da ne bomo odkrili pomembne napačne navedbe, ki izhaja iz goljufije, je večje kot tveganje, da ne bomo odkrili pomembne napačne navedbe, ki izhaja iz napake, saj lahko goljufija vključuje tajno dogovarjanje, ponarejanje, namerno opustitev, napačno predstavljane ali preklic notranjih kontrol.

## Neodvisno poročilo revizorja (nadaljevanje)

### članom Kalantia Limited

- Pridobiti razumevanje notranjih kontrol, ki so pomembne za revizijo, da bi oblikovali revizijske postopke, ki so primerni za okoliščine, vendar ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Oceniti ustreznost uporabljenih računovodskih politik in razumnost računovodskih ocen ter s tem povezanih razkritij, ki jih je pripravil Upravni odbor.
- Skleniti o ustreznosti uporabe načela nadaljnega poslovanja s strani Upravnega odbora in, na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov, o obstoju pomembne negotovosti v zvezi z dogodki ali pogoji, ki bi lahko vzbudili pomembne dvome o sposobnosti Družbe za nadaljnje poslovanje. Če ugotovimo, da obstaja pomembna negotovost, moramo v našem revizijskem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih računovodskih izkazih ali, če taka razkritja niso zadostna, spremeniti naše mnenje. Naše ugotovitve temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma našega revizijskega poročila. Kljub temu pa lahko prihodnji dogodki ali razmere povzročijo prenehanje poslovanja Družbe.
- Oceniti celotno predstavitev, strukturo in vsebino ločenih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, ter ali ločeni računovodski izkazi predstavljajo transakcije in dogodke na način, ki zagotavlja resnično in pošteno sliko.

Z Upravnim odborom komuniciramo med drugim o načrtovanem obsegu in časovnem razporedu revizije ter pomembnih ugotovitvah revizije, vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki jih ugotovimo med revizijo.

### Poročilo o drugih zakonskih zahtevah

V skladu z dodatnimi zahtevami Zakona o revidiranju iz leta 2017 poročamo sledeče:

- Po našem mnenju, ki temelji na delu, opravljenem v okviru naše revizije, je bilo poročilo uprave pripravljeno v skladu z zahtevami ciprskega prava o gospodarskih družbah, CAP 113, in so navedene informacije skladne z ločenimi računovodskimi izkazi.
- Glede na znanje in razumevanje Družbe in njenega okolja, pridobljeno med revizijo, moramo poročati, če smo v poročilu uprave ugotovili pomembne napačne navedbe. V zvezi s tem nimamo ničesar poročati.

### Druge zadeve

To poročilo, vključno z mnenjem, je bilo pripravljeno izključno za člane družbe kot organ, v skladu z 69. členom Zakona o revidiranju iz leta 2017 in za noben drug namen. S tem mnenjem ne prevzemamo

odgovornosti za noben drug namen ali za nobeno drugo osebo, ki bi lahko bila seznanjena s tem poročilom.

**Andreas Savva**

Certificirani računovodja in registrirani revizor  
za in v imenu

**BDO Limited**

Certificirani računovodje (CY) in registrirani revizorji

Limassol, 17. Julij 2025

*\*Prevod dokumenta »KALANTIA LIMITED – Independent auditor's report«, ki je v poglavju 3.4.3.1. prevzemnega prospekta*

### **3.5 OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO**

Družba KALANTIA LIMITED ni vodila pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo, ki bi se nanašali na delnice ciljne družbe. Prevzemnik je prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe (z oznako KSFR) podal že v letih 2010, 2017 in 2020 (prevzemna ponudba je bila zaključena v letu 2021). Vse prevzemne ponudbe so bile uspešno zaključene. Po prevzemni ponudbi iz leta 2020 je bil prevzemnik imetnik 6.891.920 delnic ciljne družbe (delnice z oznako KSFR), kar je predstavljalo več kot 87% glasovalnih pravic v ciljni družbi. Kljub visokemu deležu glasovalnih pravic, ki jih je imel prevzemnik v ciljni družbi, prevzemnik razen udeležb in glasovanj na skupščinah, s ciljno družbo ni imel pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj.

## **4 PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE**

### **4.1 NAMEN PREVZEMNE PONUDBE (VKLJUČNO S PODATKOM O TEM ALI JE PREVZEMNIK PRED PREVZEMNO PONUDBO IZDELAL NATANČNEJŠO ANALIZO CILJEV DRUŽBE)**

Prevzemnik daje prevzemno ponudbo skladno z določbami 13. čl. ZPre-1. Prevzemnik je po zmanjšanju osnovnega kapitala in zamenjavi delnic KSFR za delnice KSFG postal imetnik 294.863 delnic z oznako KSFG. V KDD je vpisanih 327.744 delnic z oznako KSFG, kar pomeni, da je imel prevzemnik pred objavo prevzemne ponudbe v ciljni družbi že 89,97% delež glasovalnih pravic. Prevzemnik ocenjuje, da mu bo v prevzemni ponudbi uspelo pridobiti zadostno število Delnic, da bo imel v ciljni družbi več kot 90% glasovalnih pravic. V tem primeru bo Prevzemnik začel z aktivnostmi za umik Delnic iz trgovanja na organiziranem trgu. Prevzemnik ugotavlja, da je delnica KSFG zelo nelikvidna, saj je bilo v letu dni zgolj nekaj transakcij v zelo majhnem obsegu. Iz delniške knjige ciljne družbe je razvidno, da ima od približno 1.240 delničarje zgolj okrog 10 delničarjev takšno število Delnic, da po borzni ceni njihova vrednost presega 100,00 EUR. Zaradi tega in zaradi visokih stroškov ciljne družbe povezanih s trgovanjem z Delnicami na borzi (Prevzemnik ocenjuje, da ti stroški znašajo okrog 80.000 EUR/leto) se je Prevzemnik odločil, da poda prevzemno ponudbo.

Prevzemnik pred prevzemno ponudbo ni izdelal natančnejše analize ciljne družbe.

### **4.2 VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE**

Prevzemnik bo nakup Delnice iz te prevzemne ponudbe financiral z lastnimi viri sredstev, zaradi česar nakup delnic ne bo vplival na poslovanje Družbe.

Prevzemnik je pred objavo prevzemne ponudbe, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, deponiral celotni denarni znesek za plačilo nakupa Delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, na poseben denarni račun KDD.

Financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe ne bo imelo nikakršnih posledic na nadaljnje poslovanje ciljne družbe.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov:

- za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in

- za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Pri financiranju odkupa delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, ciljna družba ne bo sodelovala s svojimi viri sredstev. Zaradi tega financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe ne bo vplivalo na poslovanje ciljne družbe.

#### **4.3 POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU**

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

Prevzemnik v primeru uspešno izvedene prevzemne ponudbe ne načrtuje prestrukturiranja ciljne družbe. Posledično tudi ne namerava spreminjati lokacije poslovanja, združevati poslovnih funkcij ciljne družbe in izvajati drugih aktivnosti povezanih s prestrukturiranjem ciljne družbe.

##### **4.3.2 Politika zaposlovanja**

Prevzemnik v primeru uspešno zaključenega prevzemnega postopka, v ciljni družbi ne načrtuje poseganja v obstoječa delovna razmerja in mesta delavce in posloводства, ter ne načrtuje spreminjanja pogojev zaposlovanja pri prevzemniku in v ciljni družbi.

##### **4.3.3 Spremembe statuta**

Prevzemnik v primeru uspešno izvedenega prevzemnega postopka ne načrtuje spreminjanja statuta ciljne družbe.

##### **4.3.4 Delitev dobička**

Ciljna družba nima posebne politike delitve dobička, temveč o vsakokratni delitvi dobička odločajo delničarji na skupščini ciljne družbe. Prevzemnik v primeru uspešno izvedenega prevzema ne namerava spreminjati prakse, ki jo v zvezi z delitvijo dobička izvaja ciljna družba.

#### **4.4 VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU**

V primeru uspešno izvedenega prevzema bo prevzemnik začel z aktivnostmi katerih končni cilj je umik delnic z oznako KSFG iz trgovanja na organiziranem trgu Ljubljanske borze d.d. Ljubljana.

#### **4.5 DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU**

Prevzemnik v času priprave tega prevzemnega prospekta in prevzemne ponudbe, na temelju takrat znanih dejstev, ne pričakuje nobenih drugih posledic prevzema ciljne družbe.

## 5 PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Podpisane osebe odgovorne za izdajo prospekta izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje investitorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

Limassol, Avgust 2025

KALANTIA LIMITED

Leonidas Savva, direktor

The image shows a handwritten signature in blue ink on the left, followed by a blue circular stamp on the right. The stamp contains the text "KALANTIA LIMITED" around the perimeter and a small star at the bottom.

## 6 POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4.TOČKE 2. ČLENA SKLEPA

Obrazec PRE-VP12

Poročilo o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki jih je prevzemnik pridobil v zadnjih 12 mesecih

1. FIRMA PREVZEMNIKA: KALANTIA LIMITED

2. SEDEŽ PREVZEMNIKA: 28 Oktovriou, 261, VIEW POINT TOWER, 3035, Limassol, Cyprus

| ZAP. ŠT. POSLA | P/O | VREDNOSTNI PAPIR | KOLIČINA | CENA V EUR | SKUPNA VREDNOST POSLA V EUR | DATUM TRANSAKCIJE | PREDHODNO STANJE | KONČNO STANJE |
|----------------|-----|------------------|----------|------------|-----------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| 1              |     | KSFG             | 0        | 0          | 0                           |                   | 0                | 0             |

P – pridobitev 0 – odsvojitev

Datum: 19/08/2025

Podpis:

KALANTIA LIMITED



Direktor

Leonidas Savva



## PRILOGE

### PRILOGA 1: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj člana KDD

Seznam borznoposredniških družb, ki imajo v času priprave prospekta (avgust 2025) položaj člana KDD (vir: KDD - Centralna klirinško depotna družba d.d., <https://www.kdd.si/izdajatelji-in-ostali-clani/sistemske-clani>):

| IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE           | NASLOV                                          |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| BKS BANK AG                            | VEROVŠKOVA ULICA 55A, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIJA |
| ILIRIKA d.d. Ljubljana                 | SLOVENSKA CESTA 54A, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIA   |
| INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. | MASARYKOVA 1, 10000 ZAGREB, HRVAŠKA             |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.            | TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIJA      |
| OTP BANKA d.d.                         | SLOVENSKA CESTA 58, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIJA   |
| UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.         | AMERIŠKA ULICA 2, 1000 LJUBLJANA, SLOVENIJA     |

## **PRILOGA 2: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN**

**IZJ-DEN** (Obrazec izjave o sprejemu denarne ponudbe)

**Šifra prevzema:** [x], **Šifra ponudbe:** [x], **Šifra podponudbe:** [x]

**AKCEPTANT** (imetnik delnic, ki sprejme ponudbo)

Izjavljam, da sprejemam to prevzemno ponudbo kot:

- a) Imetnik
- b) Upravičenec do razpolaganja z delnicami ciljne družbe, na podlagi bremena št. \_\_\_\_\_, vpisanega na teh delnicah v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, in izjavljam, da imam za namen izvedbe prenosa delnic ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, odprt račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, št. \_\_\_\_\_ pri članu \_\_\_\_\_.

### **Podatki o akceptantu:**

Priimek in ime oziroma firma:

Priimek in ime ter EMŠO zastopnika:

Naslov oz. sedež:

EMŠO oz. matična številka oz. KID koda:

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV:

Denarni račun, v dobro katerega naj se opravi plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet te izjave:

- a) Transakcijski račun št. (IBAN):  
odprt pri banki:

*V primeru uspešnosti prevzemne ponudbe se bo izplačilo kupnine opravilo skladno s Pravili poslovanja KDD oz. Navodili KDD, ki bodo veljala oz. se bodo uporabljala na dan izplačil.*

### **IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE**

Akceptant izjavljam, da sprejemam *PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE KS NALOŽBE finančne naložbe d.d.*, prevzemnika KALANTIA LIMITED, s poslovnim naslovom 28 Oktovriou, 261 View Point Tower, 3035 Limassol, Ciper, in matično številko HE 226757 (v nadaljevanju: *prevzemnik*), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-2/2025-13, z dne 25.08.2025 (na tej izjavi tudi: *prevzemna ponudba oz. ponudba*), katere predmet so navadne imenske prosto prenosljive kosovne delnice ciljne družbe istega razreda z glasovalno pravico z oznako KSFG in ISIN kodo SI0021118102 ciljne družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d., s sedežem v Ljubljani, s poslovnim naslovom Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, matična številka: 2225727000 (na tej izjavi: *delnice ciljne družbe*), pod pogoji, kot jih v svoji prevzemni ponudbi določa prevzemnik.

Prevezemnik za delnice ciljne družbe, kis o predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v **denarju**. Cena, ki jo prevzemni ponuja za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **1,00 EUR**.

**Prevezemno ponudbo sprejemam za \_\_\_\_\_ (število) navadnih imenskih prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico z oznako KSFG in ISIN kodo SI0021118102 ciljne družbe KS NALOŽBE finančne naložbe d.d., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Dunajska cesta 9, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, matična številka: 2225727000.**

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

Akceptant pooblašcam:

1. Člana KDD \_\_\_\_\_ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v centralni register posreduje nalog za prenos delnic ciljne družbe, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme imetnikovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev št. \_\_\_\_\_ (številka računa), ki je odprt pri članu KDD \_\_\_\_ (koda člana), in v dobro imetnikovega računa za prevzem in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD na delnicah ciljne družbe, prenesenih v dobro računa za prevzem.
2. KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese delnice ciljne družbe, kis o predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme imetnikovega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe, v breme imetnikovega računa za prevzem in v dobro imetnikovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bile te delnice ciljne družbe predhodno prenesene.
3. Člana KDD, da mojo izjavo o sprejemu ponudbe pošlje pooblaščenemu članu INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., na naslov Masarykova 1, 10000 Zagreb, Hrvaška, skenirano na elektronski naslov [ksnalozbe@intercapital.hr](mailto:ksnalozbe@intercapital.hr), pošlje mojo izjavo o sprejemu ponudbe.

Kraj in datum:

Podpis akceptanta: