

# PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE AG, družba za investicije, d.d.



Ljubljana, januar 2013

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Uradni list Republike Slovenije, št. 79/06, 67/07 – ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 – ORZPre75, 105/11 – odločba US, 10/12 in 38/12; v nadaljevanju: »ZPre-1«) daje ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Slovenska 054 A, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnikov

## **PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva 066, 1000 Ljubljana**

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-15/2012-5 z dne 10.01.2013, v nadaljevanju »prevzemna ponudba«

### **1. Prevzemniki**

- **Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. Podgorica, - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora**, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Trg Republike 13, 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju: **ZIF Moneta**),
- **Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna Gora**, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Trg Republike 13, 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju: **OIF Moneta**),
- **Invest Nova, Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom, Ulica Gavril Principa 11, 76300 Bijeljina, BiH** (v nadaljevanju: **ZIF Invest Nova**),
- **Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik invest« A.D. Banjaluka, Kralja Petra I Karađorđevića br. 97, 78000 Banja Luka, Republika Srpska** (v nadaljevanju: **ZIF Privrednik Invest**)
- **Društvo za upravljanje fondovima »KAPITAL INVEST« d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2, Mostar, BiH** (v nadaljevanju: **DUF Kapital Invest**)

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

Vsi prevzemniki podajajo skupno prevzemno ponudbo.

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

#### **Firma in sedež ciljne družbe:**

Firma: AG, družba za investicije d.d.,  
Skrajšana firma: AG d.d.  
Sedež: Ljubljana  
Poslovni naslov: Kavčičeva 66, 1000 Ljubljana

#### **Vrednostni papirji:**

Prevzemna ponudba se nanaša na 1.563.028 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico ciljne družbe, izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«), z oznako AGOG (v

nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« ali »delnice AGOG«), zmanjšano za 1.532.418 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že prevzemnik. Delnice AGOG so prosto prenosljive.

1.563.028 delnic ciljne družbe je izdanih v nematerializirani obliki in so na dan izdaje tega prospekta vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«) pod oznako AGOG in z ISIN kodo SI0031110743.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na 30.610 delnic ciljne družbe.

### **3. Pogoji prevzemne ponudbe**

Prevzemnik za delnice, na katere se nanaša ta ponudba, ponuja plačilo v denarju.

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za posamezno delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, znaša **5,95 EUR**, pri čemer je dana denarna ponudba.

### **4. Veljavnost prevzemne ponudbe**

Veljavnost te prevzemne ponudbe je od vključno 12.01.2013 do vključno 11.02.2013 do 12.00 ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

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

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

### **6. Obvezni razvezni pogoj**

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

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

Plačilo delničarjem, ki so sprejeli to ponudbo, bo opravljeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., prejme ugotovitveno odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, da je prevzemna ponudba uspešna.

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

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

prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe.

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

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

Če bo prevzemna ponudba neuspešna se pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom te ponudbe, štejejo za razvezane, in preneha omejitev razpolaganja akceptantov z delnicami ciljne družbe, glede katerih so sprejeli to ponudbo.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je KDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o neuspešnosti prevzemne ponudbe delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli to ponudbo, prenesti v dobro njihovih trgovalnih računov – računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank pri registrskih članih - v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in

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

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

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

Do objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki pridobili skupaj 1.532.418 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 98,04% izdanih delnic ciljne družbe.

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

ZIF Moneta	1.215.736 AGOG oz. 77,78 % vseh delnic AGOG
OIF Moneta	165.987 AGOG oz. 10,62% vseh delnic AGOG
ZIF Invest Nova	88.197 AGOG oz. 5,64% vseh delnic AGOG
ZIF Privrednik Invest	45.798 AGOG oz. 2,93% vseh delnic AGOG
Kapital Invest d.o.o.	16.700 AGOG oz. 1,06% vseh delnic AGOG

Družba ZIF Moneta je septembra 2011 (takrat FZU Moneta) prevzemno ponudbo za odkup delnic družbe AG d.d. Prevzemna ponudba je bila uspešna, po končanem prevzemu je družba ZIF Moneta imela v lasti 229.394 delnic (oz. 57,35% vseh delnic ciljne družbe) in postala večinski lastnik ciljne družbe.

Dne 10.12.2012 so prevzemniki ZIF Moneta, OIF Moneta, ZIF Invest Nova, ZIF Privrednik Invest in Kapital Invest (v nadaljevanju tudi: »stranke delničarskega sporazuma«) sklenili Delničarski sporazum MZIF-MOIF-IN-PI-KI/AGOG (v nadaljevanju: »delničarski sporazum«).

Z delničarskim sporazumom stranke delničarskega sporazuma, začnejo usklajeno delovati kot

delničarja ciljne družbe, saj imajo skupne interese, povezane z nameravanim pridobivanjem delnic ciljne družbe, pri čemer izrecno izjavljajo, da pred dnevom podpisa delničarskega sporazuma niso sodelovali ali usklajeno delovali. Predmet delničarskega sporazuma, vezan na postopek prevzema, je določitev parametrov skupne ponudbe za prevzem vseh delnic ciljne družbe v postopku po ZPre-1. Pri tem je določeno, da bodo pridobljene delnice AGOG v postopku prevzema ciljne družbe v celoti alocirane družbi ZIF Moneta, ki v celoti zagotavlja deponiranje denarnih sredstev (oz. ustrezno garancijo). Delničarski sporazum nadalje določa, da bodo stranke delničarskega sporazuma po prevzemu delovale v interesu razvoja ciljne družbe, da bodo na skupščini delničarjev postopali v skladu z številom glasovalnih pravic, ki jih imajo v družbi in da bodo v primeru skupnega interesa skupno nastopali pri prodaji delnic ciljne družbe tretjim osebam.

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

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

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

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

Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnika kot njegov pooblaščen član daje prevzemno ponudbo, je ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54 a, 1000 Ljubljana, MŠ: 5831652000, ID za DDV: SI95168222 (v nadaljevanju: ILIRIKA d.d.).

#### **11. Oddaja izjave o sprejemu ponudbe**

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu »IZJ-DEN« v Prilogi 3 prospekta (v nadaljevanju: »izjava o sprejemu ponudbe«), v ILIRIKI d.d., ali borznoposredniški družbi oziroma banki iz seznama v Prilogi 1 prospekta (v nadaljevanju: registrski član KDD), ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, torej izjavo o sprejemu ponudbe odda bodisi na sedežu ali v poslovalnicah, ki so navedene v Prilogi 2 prospekta, ali pri drugi borznoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 prospekta, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: »registrski član KDD« oz. »registrski član«), pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ILIRIKE d.d. do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 11.02.2013 do 12.00 ure.

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

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

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

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

## **12. Dostopnost prospekta**

Prospekt za odkup delnic je na vpogled (v tiskani obliki) pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati investicijske storitve in posle na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 1 prospekta.

Borznoposredniške družbe ali banke, ki so upravičene opravljati investicijske storitve in posle na območju Republike Slovenije, morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

Prospekt je javno objavljen na spletni strani ILIRIKE d.d. (<http://www.ilirika.si/>) in na spletni strani Ljubljanske borze d.d., Ljubljana (<http://seonet.ljse.si/>) ter je na razpolago na sedežu izdajatelja.

# PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE AG, družba za investicije, d.d.



## KAZALO

1.	PREVZEMNIKI .....	II
2.	VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE .....	II
3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	III
4.	VELJAVNOST PREVZEMNE PONUDBE .....	III
5.	PRAG USPEŠNOSTI – NAJNIŽJI Odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala .....	III
6.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ.....	III
7.	Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe.....	III
8.	PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE.....	IV
9.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PONUDBO ZA ODKUP .....	IV
10.	BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA, KI IMA POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA IN KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKOV DAJE PREVZEMNO PONUDBO.....	V
11.	ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE.....	V
12.	DOSTOPNOST PROSPEKTA .....	VI
<b>1</b>	<b>PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI .....</b>	<b>2</b>
1.1	PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	2
1.2	PODATKI O PREVZEMNIKU .....	2
1.3	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE .....	3
1.4	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI.....	5
1.5	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE .....	5
1.6	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA Odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant) .....	8
1.7	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO .....	8
1.8	NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE, IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA .....	9
<b>2</b>	<b>PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....</b>	<b>10</b>
2.1	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	10
2.2	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .....	10
2.3	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI .....	12
<b>VIR: INTERNI PODATKI DRUŽBE AG D.D. ....</b>	<b>15</b>	
<b>3</b>	<b>PODATKI O PREVZEMNIKU .....</b>	<b>16</b>
3.1	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU .....	16
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 .....	20
3.4	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKIH .....	23
3.5	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO .....	41
<b>4.</b>	<b>PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE .....</b>	<b>42</b>
4.1	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE.....	42
4.2	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE.....	42
4.3	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU .....	42
4.4	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU .....	42
4.5	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU .....	43
<b>5</b>	<b>PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA.....</b>	<b>44</b>
<b>6</b>	<b>POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA (OBRAZEC PRE-VP12).....</b>	<b>46</b>
<b>PRILOGE.....</b>	<b>51</b>	
<b>PRILOGA 1: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, KI IMAJO POLOŽAJ REGISTRskega ČLANA .....</b>	<b>51</b>	
<b>PRILOGA 2: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE.....</b>	<b>1</b>	
<b>ILIRIKA BORZNO POSREDNIŠKA HIŠA, D. D., SLOVENSKA CESTA 54 A, 1000 LJUBLJANA .....</b>	<b>1</b>	
<b>TUINTAM, TURISTIČNA AGENCIJA, D.O.O., KIDRIČEVA ULICA 20, 5000 NOVA GORICA.....</b>	<b>1</b>	
<b>PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ-DEN .....</b>	<b>2</b>	

## 1            **PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI**

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

#### **1.1.1 Firma in sedež ciljne družbe**

##### **Firma in sedež ciljne družbe:**

Firma:                                AG, družba za investicije d.d.  
Skrajšana firma:                AG d.d.  
Sedež:                                Ljubljana  
Poslovni naslov:                Kavčičeva 66, 1000 Ljubljana  
V nadaljevanju: »AG« ali »ciljna družba« ali »izdajatelj«

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

Prevzemna ponudba se nanaša na 1.563.028 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico ciljne družbe, izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«), z oznako AGOG (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe« ali »delnice AGOG«), zmanjšano za 1.532.418 delnic ciljne družbe, katerih imetnik je že prevzemnik. Delnice AGOG so prosto prenosljive.

1.563.028 delnic ciljne družbe je izdanih v nematerializirani obliki in so na dan izdaje tega prospekta vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »KDD«) pod oznako AGOG in z ISIN kodo SI0031110743.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na 30.610 delnic ciljne družbe.

### **1.2 Podatki o prevzemniku**

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

- Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. Podgorica, - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Trg Republike 13, 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju: ZIF Moneta)\*,
- Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna Gora, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Trg Republike 13, 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju: OIF Moneta),
- Invest Nova, Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom, Ulica Gavrila Principa 11, 76300 Bijeljina, BiH (v nadaljevanju: ZIF Invest Nova),
- Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik invest« A.D. Banjaluka, Kralja Petra I Karađorđevića br. 97, 78000 Banja Luka, Republika Srpska (v nadaljevanju: ZIF Privrednik Invest)
- Društvo za upravljanje fondovima »KAPITAL INVEST« d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2, Mostar, BiH.

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

Vsi prevzemniki podajajo skupno prevzemno ponudbo.

*\* Pojasnilo:*

*Na podlagi 48. in 88. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicijskih fondovih, »Sl. list RCG«, br.54/11; v nadaljevanju Zakon o IS CG), sklada ZIF Moneta in OIF Moneta upravlja družba za upravljanje – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONOM FONDOM »MONETA« A.D. - PODGORICA (DZU Moneta), in sicer na podlagi pogodbe o upravljanju. Sklada OIF in ZIF Moneta sta nastala s transformacijo prej postoječega Fonda zajedničkog ulaganja Moneta A.D. Podgorica, ki pa se je z uspešno pridobljenim dovoljenjem črnogorske Agencije za trg vrednostnih papirjev (Komisija za hartije od vrednosti Crne Gore) dne 28.06.2012 v skladu s 169. členom Zakona o IS CG preoblikoval v odprti (OIF Moneta) in zaprti (ZIF Moneta) sklad.*

*Pravni osebi sta Družba za upravljanje (DZU Moneta) in ZIF Moneta, OIF Moneta pa je odprti sklad in kot tak ni pravna oseba ima le zakonitega zastopnika in sicer DZU Moneta.*

*Družba za upravljanje ima:*

- izvršnega direktorja, ki je pooblaščen za zastopanje in je na podlagi te funkcije hkrati tudi zakoniti zastopnik OIF in ZIF Moneta - g. Predraga Popovića in*
- upravni odbor (UO) z naslednjimi člani: g. Aleš Musar (predsednik UO), g. Tomaž Lahajner (član) in g. Attila Kozsik (član).*

*Zaprti investicijski sklad ZIF Moneta je sicer samostojna pravna oseba, vendar z omejeno poslovno sposobnostjo, namreč sklad upravlja in zakonito zastopa le družba za upravljanje in s tem izvršni družbe in upravni odbor družbe za upravljanje. Sklad ima nadzorni svet, ki ga sestavlja sedem članov. Nadzorni svet izvaja kontrolo nad odločitvami upravnega odbora družbe za upravljanje in zagotavlja, da so le te v skladu z investicijsko politiko sklada.*

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

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

ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54 a, 1000 Ljubljana, matična številka: 5831652000, ID za DDV: SI95168222 (v nadaljevanju: ILIRIKA d.d. )

## **1.3 Pogoji prevzemne ponudbe**

### **1.3.1 Cena**

Prevzemnik za delnice, na katere se nanaša ta ponudba, ponuja plačilo v denarju.

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za posamezno delnico ciljne družbe, ki je predmet te prevzemne ponudbe, znaša **5,95 EUR**, pri čemer je dana denarna ponudba.

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

Veljavnost te prevzemne ponudbe je od vključno 12.01.2013 do vključno 11.02.2013 do 12.00 ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

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

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

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

Prevzemnik je določil končno ceno na podlagi interno opravljene ocene vrednosti družbe in na osnovi

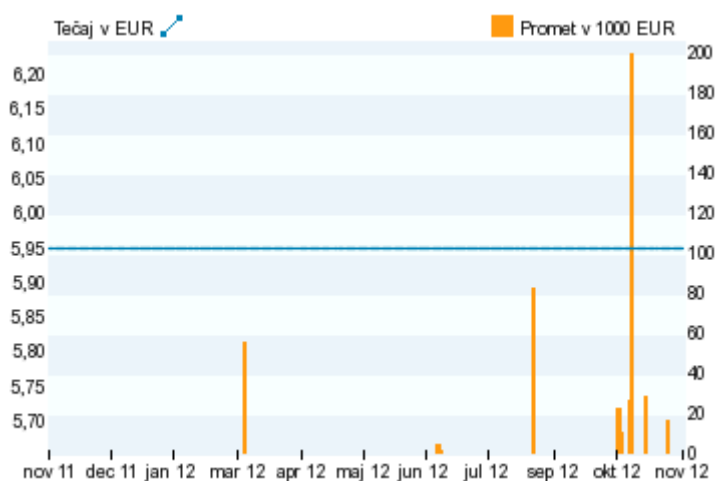
gibanja tečaja delnic v zadnjih treh mesecih. Glede na vsa navedena dejstva, prevzemnik ocenjuje, da ponujena cena odraža pošteno vrednost ciljne družbe.

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

Segment trgovanja delnic AGOG: vstopna kotacija LJSE

Obdobje trgovanja z delnicami AGOG: od novembra 2011.

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



Vir: LJSE.

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost delnice AGOG je knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2011, ki je znašala 12,92 EUR.

### 1.3.5 Stroški, ki bremenijo akceptanta

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

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

- Odpiranje računa pri registrskem članu: 13,75 EUR;
- Vodenje računa vrednostnih papirjev znaša letno 6,36 EUR za fizične osebe oziroma 50 EUR za pravne osebe in se zaračuna proporcionalno s številom mesecev od odprtja računa do konca leta, in sicer za fizične osebe 0,53 EUR mesečno ter pravne osebe 4,167 EUR mesečno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe o borznem posredovanju pa 3,26 EUR letno za fizične osebe oziroma 25,00 EUR letno za pravne osebe.
- Mesečno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev v KDD za posamezen račun v višini 0,00166 % povprečne mesečne vrednosti lastniških vrednostnih papirjev oziroma 0,00118% povprečne mesečne vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (obračunava se četrletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev za posamezen račun znaša minimalno 0,75 EUR mesečno oziroma 9,00 EUR letno;
- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu: 2,20 EUR;
- Sprejem ponudbe za prevzem, če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d.: do vrednosti 5.000 EUR - 15,00 EUR; nad vrednostjo 5.000 EUR do vrednosti 30.000 EUR – 25,00 EUR; nad vrednostjo 30.000 EUR – 45,00 EUR (nadomestilo ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno).

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

### 1.4 Obvezni razvezni pogoji

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

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

#### 1.5.1 Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN«

(Priloga 3 prospekta) v ILIRIKI d.d., ali borznoposredniški družbi oziroma banki (Priloga 1 prospekta; v nadaljevanju: registrski član KDD), ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe. Pri tem mora ILIRIKA d.d. prejeti pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do 11.02.2013 vključno do 12.00 ure.

Imetniki delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev pri borznoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj registrskega člana KDD, morajo predhodno odpreti trgovalni račun nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: račun nematerializiranih vrednostnih papirjev) pri kateremkoli registrskem članu KDD iz seznama v Prilogi 1 prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu.

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

- izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo, ter vrsto, razred in količino delnic, ki so predmet te izjave;
- izjavo akceptanta, da registrskega člana pooblašča, da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe na naslov ILIRIKE d.d.
- izjavo akceptanta, da pooblašča ILIRIKO d.d., da v centralni register vnese njegov nalog za prenos delnic, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v breme akceptantovega računa vrednostnih papirjev in v dobro akceptantovega računa za prevzem;
- priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
- naslov oziroma sedež akceptanta;
- EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
- davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV akceptanta;
- številko denarnega računa akceptanta ter banko, pri kateri je račun odprt;
- lastnoročni podpis akceptanta.

Registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati ILIRIKI d.d. najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu. ILIRIKA d.d. mora v centralni register vnesti akceptantov nalog najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe. Za pravilno oddane se štejejo popolne izjave na obrazcu "IZJ-DEN", ki bodo prispele na naslov ILIRIKE d.d. do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je 11.02.2013 vključno do 12.00 ure.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. Če KDD v skladu z zakonodajo zavrne izvršitev akceptantovega naloga, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

V primeru, da se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice ciljne družbe, ki se nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri ILIRIKI d.d. in so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi. V kolikor se predmetne delnice ciljne družbe nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD, se izjava o sprejemu ponudbe pri družbi ILIRIKA d.d. ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe, ne glede na to, ali so

obremenjene s pravicami tretjih vse ali le nekatere delnice; imetnik mora v tem primeru sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu ponudbe.

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

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

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

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

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

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

Prevzemnik mora v skladu s 54. členom ZPre-1 v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu in v istem roku vsebino obvestila o izidu prevzemne ponudbe posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Agencija) in organu pristojnemu za varstvo konkurence.

Agencija izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe, najpozneje v treh delovnih dneh od dneva, ko Agencija prejme obvestilo o izidu prevzemne ponudbe iz prejšnjega odstavka.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije o izidu prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnikov izpolniti denarno obveznost akceptantom v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe. KDD te prevzemnikove obveznosti izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom akceptantovega naloga za sprejem prevzemne ponudbe. KDD izračuna višino denarne terjatve posameznega akceptanta na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in cene za eno delnico ciljne družbe, določene v prevzemni ponudbi.

Če posameznemu akceptantu ni mogoče opraviti izplačila denarne terjatve v dobro denarnega računa, ki je bil vnesen v informacijski sistem za prevzeme z vnosom naloga tega akceptanta za

sprejem prevzemne ponudbe, ga KDD v skladu s 30. členom Navodil klirinškodopotne družbe o postopkih v zvezi s prevzemno ponudbo po ZPre-1 o tem obvesti in pozove, naj v osmih dneh po prejemu obvestila sporoči pravilno številko denarnega računa, v dobro katerega naj se izplača ta denarna terjatev. Če akceptant KDD ne sporoči pravilne številke denarnega računa, v dobro katerega naj se izplača njegova denarna terjatev, KDD ob koncu leta, v katerem izteče rok za zastaranje te terjatve, denarni znesek v višini te terjatve vrne prevzemnikom. Slednje se uporablja tudi v primeru, če posameznemu akceptantu ni mogoče opraviti izplačila bodisi ker ni podatka o njegovi davčni številki oziroma je ta podatek napačen bodisi ker manjkajo drugi podatki oziroma listine, ki so po predpisih o plačilnem prometu ali o deviznem poslovanju ali po drugih predpisih potrebne za opravo plačila.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki pridobili skupaj 1.532.418 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 98,04% vseh izdanih delnic ciljne družbe.

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

ZIF Moneta	1.215.736 AGOG oz. 77,78 % vseh delnic AGOG
OIF Moneta	165.987 AGOG oz. 10,62% vseh delnic AGOG

ZIF Invest Nova	88.197 AGOG oz. 5,64% vseh delnic AGOG
ZIF Privrednik Invest	45.798 AGOG oz. 2,93% vseh delnic AGOG
Kapital Invest d.o.o.	16.700 AGOG oz. 1,06% vseh delnic AGOG

Družba ZIF Moneta je septembra 2011 (takrat FZU Moneta) prevzemno ponudbo za odkup delnic družbe AG d.d. Prevzemna ponudba je bila uspešna, po končanem prevzemu je družbe ZIF Moneta imela v lasti 229.394 delnic (oz. 57,35% vseh delnic ciljne družbe) in postala večinski lastnik ciljne družbe.

Dne 10.12.2012 so prevzemniki ZIF Moneta, OIF Moneta, ZIF Invest Nova, ZIF Privrednik Invest in Kapital Invest (v nadaljevanju tudi: »stranke delničarskega sporazuma«) sklenili Delničarski sporazum MZIF-MOIF-IN-PI-KI/AGOG (v nadaljevanju: »delničarski sporazum«).

Z delničarskim sporazumom stranke delničarskega sporazuma, začnejo usklajeno delovati kot delničarja ciljne družbe, saj imajo skupne interese, povezane z nameranim pridobivanjem delnic ciljne družbe, pri čemer izrecno izjavljajo, da pred dnevom podpisa delničarskega sporazuma niso sodelovali ali usklajeno delovali. Predmet delničarskega sporazuma, vezan na postopek prevzema, je določitev parametrov skupne ponudbe za prevzem vseh delnic ciljne družbe v postopku po ZPre-1. Pri tem je določeno, da bodo pridobljene delnice AGOG v postopku prevzema ciljne družbe v celoti alocirane družbi ZIF Moneta, ki v celoti zagotavlja deponiranje denarnih sredstev (oz. ustrezno garancijo). Delničarski sporazum nadalje določa, da bodo stranke delničarskega sporazuma po prevzemu delovale v interesu razvoja ciljne družbe, da bodo na skupščini delničarjev postopali v skladu z številom glasovalnih pravic, ki jih imajo v družbi in da bodo v primeru skupnega interesa skupno nastopali pri prodaji delnic ciljne družbe tretjim osebam.

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

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

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

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

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

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

### 2.1 Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma in sedež: AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana

Skrajšana firma: AG d.d.

Osnovna dejavnost: 64.200 – Dejavnost holdingov

Matična številka: 5376394000

V sodni register vpisani osnovni kapital: 9.274.156,61 EUR.

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

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

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 9.274.156,61 EUR in je razdeljen na 1.563.028 prosto prenosljivih navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in so vpisane v centralni register vrednostnih papirjev pri KDD z oznako AGOG. Skupni pripadajoči znesek vseh izdanih delnic v osnovnem kapitalu znaša 9.274.156,61 EUR.

Delnice z oznako POPG dajejo imetnikom naslednje pravice:

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

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

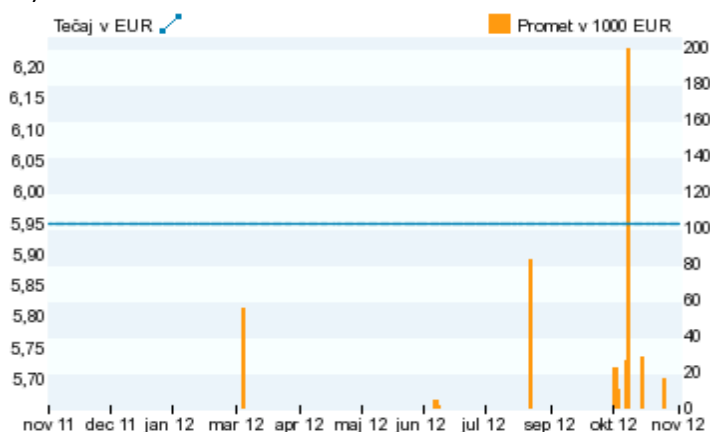
Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: »LJSE«) v segmentu vstopne kotacije.

#### 2.2.3 Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Segment trgovanja delnic AGOG: vstopna kotacija LJSE

Obdobje trgovanja z delnicami AGOG: november 2011

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



Vir: LJSE.

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

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost delnice AGOG je knjigovodska vrednost na dan 31.12.2011, ki je znašala 12,92 EUR. (vir: Letno poročilo družbe AG, d.d. za leto 2011) Knjigovodska vrednost delnice AGOG na dan 30. 10. 2012, ki pa ni bila revidirana, znaša 6,12 EUR.

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

Družba v zadnjih dveh letih ni izplačevala dividende in sicer ne za poslovno leto 2010 in ne za poslovno leto 2011.

## 2.3 Finančni podatki o ciljni družbi

**Tabela 1:** Revidirana bilanca stanja družbe AG, Družba za investicije d.d. na dan 31.12.2011

		31.12.2011*	31.12.2010**
	<b>SREDSTVA</b>	<b>7.332.136</b>	<b>5.637.902</b>
<b>A.</b>	<b>Stalna sredstva</b>	<b>2.824.515</b>	<b>4.048.497</b>
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	
II.	Opredmetena osnovna sredstva	13.515	1.546.497
III.	Naložbene nepremičnine	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	2.811.000	2.502.000
V.	Terjatve za odloženi davek	0	0
<b>B.</b>	<b>Gibljava sredstva</b>	<b>4.506.911</b>	<b>1.588.719</b>
I.	Zaloge	0	0
II.	Kratkoročne poslovne terjatve	713.395	127.480
III.	Kratkoročne finančne naložbe	3.793.364	1.460.899
IV.	Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	151	341
<b>C.</b>	<b>Aktivne časovne razmejitve</b>	<b>711</b>	<b>686</b>
<b>D.</b>	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>7.332.136</b>	<b>5.637.902</b>
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>5.169.414</b>	<b>5.334.428</b>
I.	Vpoklican kapital	3.338.341	3.338.341
	Osnovni kapital	3.338.341	3.338.341
II.	Kapitalske rezerve-vplačani presežek kapitala	12.447	12.447
III.	Rezerve iz dobička	336.405	336.405
	Zakonske rezerve	333.834	333.834
	Druge rezerve iz dobička	2.571	2.571
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	321.468	7.349
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-197.395	475.296
VI.	Prevrednotevalni popravki kapitala	1.160.754	1.164.590
	Splošni prevrednotevalni popravek kapitala	1.159.828	1.159.828
	Posebni prevrednotevalni popravek kapitala	926	4.762
<b>B.</b>	<b>Rezervacije</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>2.160.222</b>	<b>299.274</b>
I.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	2.000.185	36.092
	Dolgoročne finančne obveznosti	2.000.000	34.901
	Dolgoročne poslovne obveznosti – odloženi davek	185	1.191
II.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	160.037	263.182
	Kratkoročne finančne obveznosti	137.260	0
	Kratkoročne poslovne obveznosti	22.777	263.182
<b>D.</b>	<b>Pasivne časovne razmejitve</b>	<b>2.500</b>	<b>4.200</b>
<b>E.</b>	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Op.:

\*podatki iz nekonsolidiranega Letnega poročila družbe AG d.d. za leto 2011.

\*\*podatki iz Konsolidiranega letnega poročila. V letu 2010 je bila v konsolidacijo vključena odvisna družba Tera Dva d.o.o. – v likvidaciji, Družba Agrogorica d.d., Vrtojbenska cesta 48, Šempeter pri Gorici je na skupščini dne 23.6.2011 sprejela sklep o spremembi naziva in sedeža družbe, ki se glasi: AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ul. 66, 1000 Ljubljana. Sprememba je bila vpisana v sodni register dne 15.7.2011.

Vir: Letno poročilo družbe AG, družba za investicije d.d. Ljubljana za poslovno leto 2011.

**Tabela 2:** Izkaz poslovnega izida družbe AG, družba za investicije d.d. za poslovno leto 2011

		1-12/2011*	1-12/2010**
<b>A.</b>	<b>Čisti prihodki iz prodaje</b>	<b>10.440</b>	<b>735.444</b>
I.	Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	10.440	694.757
II.	Prihodki od prodaje blaga in materiala	0	124
III.	Drugi prihodki	0	40.563
<b>B.</b>	<b>Sprememba vrednosti zalog</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Drugi prihodki iz poslovanja</b>	<b>15.401</b>	<b>0</b>
I.	Prevrednotovalni poslovni prihodki	15.401	0
<b>D.</b>	<b>Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>25.841</b>	<b>735.444</b>
<b>E.</b>	<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	<b>110.968</b>	<b>112.837</b>
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0
II.	Stroški materiala	3.846	7.613
III.	Stroški storitev	107.122	105.224
<b>F.</b>	<b>Stroški dela</b>	<b>61.060</b>	<b>94.425</b>
I.	Stroški plač	50.328	78.540
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	4.658	7.326
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	3.816	6.001
IV.	Drugi stroški dela	2.259	2.558
<b>G.</b>	<b>Amortizacija in prevrednotovalni odhodki</b>	<b>25.219</b>	<b>11.741</b>
I.	Amortizacija	7.305	8.061
II.	Prevrednotovalni poslovni odhodki	17.914	3.680
<b>H.</b>	<b>Popravki obratnih sredstev</b>	<b>0</b>	<b>33.068</b>
<b>I.</b>	<b>Oblikovanje rezervacij</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>J.</b>	<b>Drugi odhodki poslovanja</b>	<b>2.483</b>	<b>9.676</b>
<b>K.</b>	<b>Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>-173.888</b>	<b>473.697</b>
<b>L.</b>	<b>Prihodki iz financiranja</b>	<b>116.421</b>	<b>24.093</b>
<b>M.</b>	<b>Odhodki iz financiranja</b>	<b>144.208</b>	<b>24.571</b>
<b>N.</b>	<b>Dobiček/izguba iz rednega delovanja</b>	<b>-201.676</b>	<b>473.219</b>
<b>O.</b>	<b>Izredni prihodki</b>	<b>4.281</b>	<b>2.077</b>
<b>P.</b>	<b>Izredni odhodki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>R.</b>	<b>Celotni dobiček/izguba</b>	<b>-197.395</b>	<b>475.296</b>
<b>S.</b>	<b>Davki iz dobička</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>T.</b>	<b>Čisti dobiček/izguba obdobja brez vpliva odloženih davkov</b>	<b>-197.395</b>	<b>475.296</b>
<b>U.</b>	<b>Drugi prihodki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Čisti dobiček/izguba obdobja</b>	<b>-197.395</b>	<b>475.296</b>

Op.:

\*podatki iz nekonsolidiranega Letnega poročila družbe AG d.d. za leto 2011.

\*\*podatki iz Konsolidiranega letnega poročila. V letu 2010 je bila v konsolidacijo vključena odvisna družba Tera Dva d.o.o. – v likvidaciji, Družba Agrogorica d.d., Vrtojbenska cesta 48, Šempeter pri Gorici je na skupščini dne 23.6.2011 sprejela sklep o spremembi naziva in sedeža družbe, ki se glasi: AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ul. 66, 1000 Ljubljana. Sprememba je bila vpisana v sodni register dne 15.7.2011.

Vir: Letno poročilo družbe AG, Družba za investicije d.d. Ljubljana za poslovno leto 2011.

**Tabela 3:** Nerevidirana bilanca stanja družbe AG, družba za investicije d.d. na dan 30.9.2012

	<b>KATEGORIJA</b>	<b>30.9.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
	<b>SREDSTVA</b>	<b>10.563.973</b>	<b>7.332.136</b>
<b>A.</b>	<b>Stalna sredstva</b>	<b>8.025.890</b>	<b>2.824.515</b>
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.193	13.515
III.	Naložbene nepremičnine	0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	8.013.697	2.811.000
V.	Terjatve za odloženi davek	0	0
<b>B.</b>	<b>Gibljava sredstva</b>	<b>2.538.083</b>	<b>4.506.911</b>
I.	Zaloge	0	0
II.	Kratkoročne poslovne terjatve	797.162	713.395
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.740.634	3.793.364
IV.	Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	287	151
<b>C.</b>	<b>Aktivne časovne razmejitve</b>	<b>0</b>	<b>711</b>
<b>D.</b>	<b>Zabilančna sredstva</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>10.563.973</b>	<b>7.332.136</b>
<b>A.</b>	<b>Kapital</b>	<b>9.568.092</b>	<b>5.169.414</b>
I.	Vpoklican kapital	9.274.157	3.338.341
a)	Osnovni kapital	9.274.157	3.338.341
b)	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0	0
II.	Kapitalske rezerve	31.696	12.447
III.	Rezerve iz dobička	333.834	336.405
	Zakonske rezerve	333.834	333.834
	Rezerve za lastne delnice	0	0
	Statutarne rezerve	0	0
	Druge rezerve iz dobička	0	2.571
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	0	518.863
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	-72.520	-197.395
VI.	Prevrednotevalni popravki kapitala	926	1.160.754
<b>B.</b>	<b>Rezervacije</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Finančne in poslovne obveznosti</b>	<b>995.881</b>	<b>2.160.222</b>
a)	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	856.185	2.000.185
	Dolgoročne finančne obveznosti	856.000	2.000.000
	Dolgoročne posl.obv.-odlož.davek	185	185
b)	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	139.696	160.037
	Kratkoročne finančne obveznosti	106.417	137.260
	Kratkoročne poslovne obveznosti	33.279	22.777
<b>D.</b>	<b>Pasivne časovne razmejitve</b>	<b>0</b>	<b>2.500</b>
<b>E.</b>	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Vir: Interni podatki družbe AG d.d.

**Tabela 4:** Izkaz poslovnega izida družbe AG, družba za investicije d.d. za obdobje od 1.1. do 30.9. 2012.

<i>Postavka</i>	<i>1-9/2012</i>	<i>1-12/2011</i>
<b>A. Čisti prihodki iz prodaje</b>	<b>0</b>	<b>10.440</b>
<b>B. Drugi prihodki iz poslovanja</b>	4.585	15.401
I. Prevrednotovalni poslovni prihodki	4.585	15.401
<b>C. Kosmati donos iz poslovanja</b>	<b>4.585</b>	<b>25.841</b>
<b>D. Stroški blaga, materiala in storitev</b>	72.879	110.968
I. Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0
II. Stroški materiala	152	3.846
III. Stroški storitev	72.727	107.122
<b>E. Stroški dela</b>	29.970	61.060
I. Stroški plač	23.970	50.328
II. Stroški pokojninskih zavarovanj	2.121	4.658
III. Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.738	3.816
IV. Drugi stroški dela	2.141	2.259
<b>F. Amortizacija in prevrednotovalni odhodki</b>	1.322	7.305
<b>G. Popravki obratnih sredstev</b>		17.914
<b>H. Drugi odhodki poslovanja</b>	92	2.483
<b>I. Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)</b>	<b>-99.677</b>	<b>-173.888</b>
<b>J. Prihodki iz financiranja</b>	142.368	116.421
I. Prihodki os obresti	45.160	115.750
II. Prihodki od DIVIDEND	697	599
III. Drugi prihodki iz financiranja	96.511	73
<b>K. Odhodki iz financiranja</b>	120.584	144.208
I. Obračunane obresti na kredite	5.397	0
II. Odhodki za obresti od izdanih obveznic	105.102	137.260
III. Drugi odhodki iz financiranja	10.082	6.948
<b>L. Dobiček/izguba iz rednega delovanja</b>	<b>-77.893</b>	<b>-201.676</b>
<b>M. Izredni prihodki</b>	5.373	4.281
<b>N. Izredni odhodki</b>	0	0
<b>P. Celotni dobiček/izguba</b>	<b>-72.520</b>	<b>-197.395</b>

Vir: Interni podatki družbe AG d.d.

### 3 PODATKI O PREVZEMNIKU

#### 3.1 Osnovni podatki o prevzemniku

##### 3.1.1 Firma in sedež prevzemnika

###### **ZIF Moneta**

Firma in sedež: **Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D.** PODGORICA – u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora , ki ga upravlja DRUŠTVO ZA UPRAVLJENJE INVESTICIONIM FONDOM "MONETA" A.D. – PODGORICA, Ul. Trg republike 13, Maksim 2., 81000 Podgorica, Črna gora \*

Skrajšana firma: **ZIF Moneta A.D.**

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

###### **OIF Moneta**

Firma in sedež: Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna Gora, ki ga upravlja DRUŠTVO ZA UPRAVLJENJE INVESTICIONIM FONDOM "MONETA" A.D. – PODGORICA, Ul. Trg Republike 13, Maksim 2., 81000 Podgorica, Črna gora \*

Skrajšana firma: OIF Moneta

Št. odprtega sklada v registru odprtih skladov: 1

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

*Na podlagi 48. in 88. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicionim fondovima, »Sl. list RCG«, br.54/11; v nadaljevanju Zakon o IS CG), sklada ZIF Moneta in OIF Moneta upravlja družba za upravljanje – DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONOM FONDOM »MONETA« A.D. - PODGORICA (DZU Moneta), in sicer na podlagi pogodbe o upravljanju. Sklada OIF in ZIF Moneta sta nastala s transformacijo prej obstoječega Fonda zajedničkog ulaganja Moneta A.D. Podgorica, ki pa se je z uspešno pridobljenim dovoljenjem črnogorske Agencije za trg vrednostnih papirjev (Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore) dne 28.06.2012 v skladu s 169. Členom Zakona o IS CG preoblikoval v odprti (OIF Moneta) in zaprti (ZIF Moneta) sklad.*

*Pravni osebi sta Družba za upravljanje (DZU Moneta) in ZIF Moneta, OIF Moneta pa je odprti sklad in kot tak ni pravna oseba ima le zakonitega zastopnika in sicer DZU Moneta.*

*Družba za upravljanje ima:*

- izvršnega direktorja, ki je pooblaščen za zastopanje in je na podlagi te funkcije hkrati tudi zakoniti zastopnik OIF in ZIF Moneta - g. Predraga Popovića in
- upravni odbor (UO) z naslednjimi člani: g. Aleš Musar (predsednik UO), g. Tomaž Lahajner (član) in g. Attila Kozsik (član).

*Zaprti investicijski sklad ZIF Moneta je sicer samostojna pravna oseba, vendar z omejeno poslovno sposobnostjo, namreč sklad upravlja in zakonito zastopa le družba za upravljanje in s tem izvršni družbe in upravni odbor družbe za upravljanje. Sklad ima nadzorni svet, ki ga sestavlja sedem članov. Nadzorni svet izvaja kontrolo nad odločitvami upravnega odbora družbe za upravljanje in zagotavlja, da so le te v skladu z investicijsko politiko sklada.*

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

###### **ZIF Invest Nova**

Firma in sedež: **Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom, Ulica Gavrila Principa 11,**  
76300 Bijeljina, BiH

Skrajšana firma: ZIF Invest Nova

Matična številka: 01956973

### **ZIF Privrednik Invest**

Firma in sedež: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik Invest« A.D. Banja Luka, Kralja Petra i Karađorđevića br. 97, 78000 Banja Luka. Republika Srpska  
Skrajšana firma: ZIF »Privrednik Invest« ad  
Matična številka: 01956809

### **DUF Kapital Invest**

Firma in sedež: Društvo za upravljanje fondovima »Kapital Invest« d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2, Mostar, BiH.  
Skrajšana firma: DUF «KAPITAL INVEST» d.o.o. Mostar  
Matična številka: 4263011810000

## **3.1.2 Osnovna dejavnost prevzemnikov**

### **ZIF Moneta in OIF Moneta**

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

ZIF in OIF Moneta s sedežem v Podgorici se ukvarjata z vlaganjem v tržne vrednostne papirje, nepremičnine in druge naložbe. Politika investiranja je tudi vstopanje na trge razvijajočih se držav tretjega sveta. Portfelj skladov tako zajema vlaganja v delnice, obveznice, druge sklade ter nepremičnine in zemljišča. Predvsem je cilj investicijske politike razpršenost naložb zaradi zmanjševanja tveganja, prav tako tudi geografska, industrijska in valutna porazdelitev naložb.

### **ZIF Invest Nova**

ZIF Invest Nova je investicijski sklad s sedežem v Bijeljini, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima "Invest nova" a.d. Bijeljina. Glavna dejavnost sklada je upravljanje naložbami v portfelju sklada in investiranje v kratkoročne in dolgoročne finančne instrumente v skladu z veljavno zakonodajo.

### **ZIF Privrednik Invest**

ZIF Privrednik Invest je investicijski sklad s sedežem v Banja Luki, ki ga upravlja Društvo za upravljanje fondovima »PRIVREDNIK« a.d. Banja Luka. Glavna dejavnost sklada je upravljanje naložbami v portfelju sklada in investiranje v kratkoročne in dolgoročne finančne instrumente v skladu z veljavno zakonodajo.

### **DUF Kapital Invest**

Družba za upravljanje Kapital Invest d.o.o. Mostar se ukvarja z dejavnostjo upravljanja investicijskih skladov iz področja Bosne in Hercegovine. Sedež družbe se nahaja v Mostarju in ima podružnico v Cazinu. Družba upravlja z dvema zaprtima investicijskima skladoma, in sicer z ZIF Herbos Fond Mostar

in ZIF Fortuna Fond Cazin. Skupna neto vrednost sredstev v upravljanju je na dan 30.11.2012 znašala 57.063.942,62 KM (to je 29.176.330,57€).

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

#### **ZIF Moneta**

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital znaša:

- 507.201,47 EUR (DZU Moneta)
- 20.457.999,46 EUR (FZU Moneta)

#### **ZIF Invest Nova**

V sodni register vpisani in vplačani kapital znaša 187.191.287,00 BAM.

#### **ZIF Privrednik Invest**

V sodni register vpisani in vplačani kapital znaša 50.729.168,00 KM.

#### **DUF Kapital Invest**

V sodni register vpisani in vplačani kapital znaša 489.584,36 KM.

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

#### **ZIF Moneta (na dan 19.11.2012)**

##### ZIF Moneta

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
Društvo za upravljanje investicionim fondom »Moneta« a.d.	24.209.810	15,84 %
M.M. Alpha Investment	19.969.998	13,06 %

#### **ZIF Invest Nova (na dan 19.11.2012)**

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postopku transformacije	19.277.890	10,30%

#### **ZIF Privrednik Invest (na dan 19.11.2012)**

Imetnik delnic, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
Nova banka AD Banja Luka - kastodi	182.526	16,91%

### **DUF Kapital Invest (na dan 19.11.2012)**

Imetnik deleža, ki ima 10% in več	Število delnic	Delež v %
S.T. Hammer d.o.o. Ljubljana, SLO	/	66,72%
Gorenje M.B.H. Wien, AUT	/	20,50%

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

#### **ZIF Moneta**

Nadzorni svet FZU Moneta sestavlja sedem članov: g. Matej Pirtovšek (predsednik), ga. Vera Keber, ga. Fani Kamnikar Šeme, ga. Jasminka Gajić, g. Bojam Mirčeta, ga. Slađana Milovanović, g. Aleksandar Raspopović (član v odstopu).

#### **OIF Moneta**

OIF Moneta ni pravna oseba. Gre za odprti sklad s katerim upravlja družba za upravljanje.

#### **ZIF Invest Nova**

Nadzorni svet sestavlja 5 članov: g. Andrej Jukić (predsednik), g. Darjo Pungartnik, g. Radovan Gačić, g. Predrag Popović, g. Petar Dragičević.

#### **ZIF Privrednik Invest**

Nadzorni svet sestavlja 5 članov: ga. Andreja Cirman (predsednica), ga. Vera Keber, g. Marko Pahor, g. Vitomir Kuzmanović, ga. Slobodanka Ćurković.

#### **DUF Kapital Invest**

Nadzorni svet sestavljajo trije člani: ga. Marjanca Drame (predsednica), ga. Nataša Mahne, g. Vladimir Jukić.

### **3.1.6 Člani posloводства prevzemnika**

#### **ZIF in OIF Moneta**

Poslovodstvo ZIF in OIF Moneta predstavlja poslovodstvo družbe za upravljanje, ki upravlja z obema skladoma torej DZU Moneta. Člani posloводства DZU Moneta so: g. Predrag Popović (izvršni direktor), g. Aleš Musar (predsednik upravnega odbora), g. Tomaž Lahajner in g. Aleksander Raspopović.

#### **ZIF Invest Nova**

Člani posloводства družbe za upravljanje so g. Stevan Radić (direktor), g. Aleš Musar (predsednik upravnega odbora), g. Goran Avlijaš, g. Slobodan Ćurčić.

### **ZIF Privrednik Invest**

Člani posloводства družbe za upravljanje so g. Pero Jandrič (direktor), g. Rok Habinc (predsednik upravnega odbora), ga. Barbara Vtič Vraničar, g. Novak Vučić

### **DUF Kapital Invest**

Člani posloводства so g. Igor Adlešič (direktor) in g. Nuriya Mulalić (izvršni direktor)..

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

Prevzemniki so s podpisom delničarskega sporazuma z dne 13.12.2012 začeli usklajeno delovati kot delničarji Družbe, pri čemer delničarski sporazum vključuje izrecno izjavo, da pred dnem podpisa Sporazuma niso sodelovali ali usklajeno delovali.

## **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

#### **ZIF Moneta**

Tabela 3: Dosedanje pridobitve delnic AGOG s strani FZU Moneta

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGOG	184.894	1.030.842	1.215.736

#### **OIF Moneta**

Tabela 4: Dosedanje pridobitve delnic AGOG s strani OIF Moneta

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGOG	0	165.987	165.987

#### **ZIF Invest Nova**

Tabela 5: Dosedanje pridobitve delnic AGOG s strani ZIF Invest Nova

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGOG	50.298	37.899	88.197

## **ZIF Privrednik Invest**

Tabela 6: Dosedanje pridobitve delnic AGOG s strani ZIF Privrednik Invest

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGOG	32.298	13.500	45.798

## **DUF Kapital Invest**

Tabela 7: Dosedanje pridobitve delnic AGOG s strani DUF Kapital Invest

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGOG	6.000	11.700	16.700

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

Nobena oseba, niti delničarji ciljne družbe niti katerakoli druga oseba, ne deluje usklajeno s prevzemnikom. Posledično spodnji tabeli za nobenega od prevzemnikov nista izpolnjeni.

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

Ciljna družba je poleg delnic AGOG izdajatelj tudi obveznic z ISIN kodo SI0032103150, ki kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako AGO1.

3.3.2.1 Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

## **ZIF Moneta**

Tabela 4: Dosedanje pridobitve obveznic AGO1 s strani FZU Moneta

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGO1	1.500	0	0

## **OIF Moneta**

Tabela 4: Dosedanje pridobitve obveznic AGO1 s strani OIF Moneta

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGO1	0	1.500	200

## **ZIF Invest Nova**

Tabela 5: Dosedanje pridobitve obveznic AGO1 s strani ZIF Invest Nova

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGO1	200	191	391

## **ZIF Privrednik Invest**

Tabela 6: Dosedanje pridobitve delnic POPG s strani ZIF Privrednik Invest

Vrsta/razred VP	Število VP, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število VP, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število VP
AGO1	0	63	63

## **DUF Kapital Invest**

DUF Kapital Invest ni imetnica obveznic z oznako AGO1.

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

Nobena oseba, niti delničarji ciljne družbe niti katerakoli druga oseba, ne deluje usklajeno s prevzemnikom. Posledično spodnja tabela za nobenega od prevzemnikov ni izpolnjena. Tudi glede obveznic oznake AGO1 ni pridobitev oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom.

### 3.4 Osnovni finančni podatki o prevzemnikih

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

**Tabela 5:** Revidirana bilanca stanja družbe ZIF Moneta na dan 31.12.2011 (v EUR)

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH ISKAZA FONDA ZAJEDNIČKOG ULAGANJA "MONETA" A.D.

FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D  
ISKAZ O FINANSIJSKOJ POZICIJI  
Na dan 31.12.2011. godine

Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napome- na broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
00 (dio)	<b>A. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL</b>	.001			
	<b>B. STALNA IMOVINA (003+004+005+009)</b>	.002		<b>23.626.659</b>	<b>28.466.832</b>
.012	I. GOODWILL	.003			
.01 bez .012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA	.004			
	III NEKRETNINE,POSTROJENJA,OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA(006+007+008)	.005	4.1.	2.250.627	1.701.520
020, 022, 023, 026, 027 (dio),028 (dio), .029	1. Nekretnine,postrojenja i oprema	.006			
024,027(dio), 028(dio)	2. Investicione nekretnine	.007	4.1.	2.250.627	1.701.520
021,025,027(dio), 028(dio)	3. Biološka sredstva	.008			
	IV DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011+012)	.009		21.376.032	26.765.312
030,031(dio), 032(dio), 039(dio)	1. Učešća u kapitalu	.010	4.2.	18.376.032	23.765.312
031(dio), 032(dio)	2.Učešća u kapitalu koja se vrednuju metodom učešća	.011			
032(dio),033 do 038, 039(dio)	3. Ostali dugoročni finansijski plasmani	.012	4.3.	3.000.000	3.000.000
288	<b>C. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA</b>	.013			
.04	<b>D. STALNA SREDSTVA NAMJENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO</b>	.014			
	<b>E. OBRтна SREDSTVA (016+017)</b>	.015		<b>5.926.238</b>	<b>13.010.584</b>
10 do 13,15	I. ZALIHE	.016	4.4.	16.725	
	II. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA(018 do 022)	.017		5.909.513	13.010.584
20,21,22 osim 223	1. Potraživanja	.018	4.5.	361.735	47.176
223	2.Potraživanja za više plaćen porez na dobit	.019			
23 minus 237	3. Kratkoročni finansijski plasmani	.020	4.6.	5.480.000	11.720.240
24	4 Gotovinski ekvivalenti i gotovina	.021	4.7.	67.778	1.243.168
27 i 28 osim 288	5. Porez na dodatu vrijednost i AVR	.022			
	<b>F. UKUPNA AKTIVA (001+002+013+014+015)</b>	.023		<b>29.552.897</b>	<b>41.477.416</b>
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL (102 do 109)</b>	.101	4.8.	<b>29.352.906</b>	<b>41.378.331</b>
30	I. OSNOVNI KAPITAL	102	4.8.	97.951.374	97.951.374
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	103			
32	III. REZERVE	104			
330,331 i 333	IV. POZITIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	105			
332 i 334	V. NEGATIVNE REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	106			

34	VI. NERASPOREĐENA DOBIT	107			
35	VII. GUBITAK	108	4.8.	-68.598.468	-56.573.043
237	VIII. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE I OTKUPLJENI SOPSTVENI UDJELI	109			
	<b>B. DUGOROČNA REZERVISANJA I DUGOROČNE OBAVEZE (111+112)</b>	110			
40 (dio)	I. DUGOROČNA REZERVISANJA	111			
41	II. DUGOROČNE OBAVEZE ( 113+114)	112			
414, 415	1. Dugoročni krediti	113			
41 bez 414,415	2. Ostale dugoročne obaveze	114			
498	<b>C. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE</b>	115			
	<b>D. KRATKOROČNA REZERVISANJA I KRATKOROČNE OBAVEZE (117+124)</b>	116	4.9.	199.991	99.085
	I. KRATKOROČNE OBAVEZE (118 do 123)	117	4.9.	199.991	99.085
42, osim 427	1. Kratkoročne finansijske obaveze	118			
427	2. Obaveze po osnovu sredstava namjenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje je obustavljeno	119			
43 i 44	3. Obaveze iz poslovanja	120	4.9.	199.991	93.108
45,46 i 49 osim 498	4. Ostale kratkoročne obaveze i PVR	121			
47,48 osim 481	5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrijednost i ostalih javnih prihoda	122			
481	6. Obaveze po osnovu poreza na dobit	123			5.977
40 (dio)	II KRATKOROČNA REZERVISANJA	124			
	<b>E. UKUPNA PASIVA (101+110+115+116)</b>	125		<b>29.552.897</b>	<b>41.477.416</b>

\*Napomenama uz finansijske iskaze daje se opis primjenjenih računovodstvenih politika i analitičko pojašnjenje materijalno značajnih bilansnih pozicija. Napomene na stranama 10-31 čine sastavni dio ovog izvještaja. Mišljenje revizora na stranama broj 3-4.

Vir: Poročilo o reviziji finansijskih izkazov družbe ZIF Moneta a.d. za leto 2011

Pojasnilo: Na podlagi 48. in 88. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicijskih fondovih, »Sl. list RCG«, br.54/11; v nadaljevanju Zakon o IS CG), je bila v letu 2012 izvedena transformacija Fonda zajedničkog ulaganja Moneta A.D. iz katerega sta nastala dva sklada OIF in ZIF Moneta. Zaradi navedenega OIF in ZIF Moneta na dan 31.12.2011 nimata bilanc.

Tabela 6: Revidirana in konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2011 (v KM).

Naziv Fonda: ZIF SA JAVNOM PONUDOM INVEST NÓVA FÓND AD

Registarski broj Fonda: 01956973

Naziv Društva za upravljanje Fondom: Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova AD

Matični broj Društva za upravljanje fondom: 1935231

JIB Društva za upravljanje Fondom: 4400381240005

JIB Zatvorenog Investicionog Fonda: 4400352650008

29-02-2012

AGENCIJA ZA POSREDOVANJE IMOVINOTRŽIŠTE  
I FINANCIJSKE USLUGE BANJA LUKA  
POSLOVNA JEDINIČA BIJELEJINA

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
(Izveštaj o finansijskom položaju)  
na dan 31.12. 2011 .godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina korigovana
1	2	3	4	5
	<b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+018+019)</b>	001	33.799.021	38.096.706
100 do 102	I- Gotovina	002	697.074	529.653
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	003	33.059.405	37.566.259
200 do 205	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	004	15.559.630	15.046.417
210 do 215	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	005	17.499.775	22.519.842
220 do 225	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drži do roka dospelja	006	0	
230 do 235	4. Depoziti i plasmani	007	0	
240 do 249	5. Ulaganja u nekretnine	008		
250	6. Ostala ulaganja	009	0	
	III - Potraživanja (011 do 017)	010	0	0
300	1. Potraživanja po osnovu prodaje HOV	011		
301	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	012		
302	3. Potraživanja po osnovu kamata	013		0
303	4. Potraživanja po osnovu dividendi	014		
304	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	015		
309	6. Ostala potraživanja	016		
310 do 312	7. Potraživanja od društva za upravljanje	017		
320	IV - Odložena poreska sredstva	018		
33	V- AVR	019	42.542	794
	<b>B. OBAVEZA (021+025+030+031+034+037+038+039)</b>	020	2.152.493	2.027.417
40	I- Obaveze iz poslovanja fonda (022 do 024)	021	13.211	9.677
400,401	1. Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	022	13.211	9.677
403	2. Obaveze po osnovu ulaganja u nekretnine	023		
404	3. Ostale obaveze iz poslovanja	024		
41	II -Obaveze po osnovu troškova poslovanja (026 do 030)	025	9.768	14.539
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	026	0	3.000
414	2. Obaveze za učešće u dobitku	027		
415	3. Obaveze za porez na dobit	028		
411,412,413,419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	029	9.768	11.539
420 do 429	III- Obaveze prema društvu za upravljanje	030	2.121.052	1.994.739
43	IV-Kratkoročne finansijske obaveze (032+033)	031	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	032		
431,439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	033		
44	V- Dugoročne obaveze (035+036)	034	0	0
440,441	1. Dugoročni krediti	035		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	036		
450	VI - Ostale obaveze fonda	037		
460	VII- Odložene poreske obaveze	038		
47	VIII- PVR	039	8.462	8.462
	<b>V. NETO IMOVINA FONDA (001-020)</b>	040	31.646.528	36.069.289
	<b>G. KAPITAL (042+045+048+053+054-057+ 060)</b>	041	31.646.528	36.069.289
51	I- Osnovni kapital (043+044)	042	187.191.287	187.191.287
510	1. Akcijski kapital-redovne akcije	043	187.191.287	187.191.287
511	2. Akcijski kapital-dodatni kapital	044		

Grupa računa	Pozicija	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina korigovana
1	2	3	4	5
52	<b>II- Kapitalne rezerve (046+047)</b>	045	2.619.595	2.619.595
520	1. Emisiona premija	046		
521	2. Ostale kapitalne rezerve	047	2.619.595	2.619.595
53	<b>III- Revalorizacione rezerve (049 do 052)</b>	048	-77.506.247	-74.276.638
530	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sred. raspoloživih za prodaju	049	-77.506.247	-74.276.638
531	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	050		
533	3. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina	051		
533	4. Ostale revalorizacione rezerve	052		
54	<b>IV - Rezerve iz dobiti</b>	053		
55	<b>V- Neraspoređena dobi (055+056)</b>	054	0	0
550	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	055		
551	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	056		0
56	<b>VI - Nepokriveni gubitak (058+059)</b>	057	67.477.419	65.763.100
560	1. Nepokriveni gubitak ranijih godina	058	65.763.100	63.663.882
561	2. Nepokriveni gubitak tekuće godine	059	1.714.319	12.099.218
57	<b>VII-Nerealizovani dobitak/gubitak (061+062)</b>	060	-13.180.688	-13.701.855
570	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	061		
571	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	062	-13.180.688	-13.701.855
	<b>D. BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA</b>	063	187.191.287	187.191.287
	<b>Đ. NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063)</b>	064	0,17	0,19
	<b>E. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>			
	1. Vanbilansna aktiva	065		
	2. Vanbilansna pasiva	066		

U Bijeljini  
Dana, 29.02.2012.

Lice sa licencom  
M.Stankić



Zakonski zastupnik društva za upravljenje  
fondom

*[Handwritten signature]*

Vir: Konsolidirano letno poročilo ZIF Invest Nova za poslovno leto 2011.

Tabela 7: Revidirana bilanca stanja na dan 31.12.2011 (v KM)

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« PRIVREDNIK INVEST» a.d. Banja Luka

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
(Izveštaj o finansijskom položaju)

Na dan 31.12.2011.godine  
(u konvertibilnim markama)

	Napomena	2011	2010
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>6.113.136</b>	<b>6.774.514</b>
Gotovina	3.9, 10	20.279	12.426
<b>Ulaganje fonda</b>		<b>6.022.956</b>	<b>6.680.568</b>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.8, 3.6, 9	5.279.509	5.316.249
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.7, 3.6, 9,	743.447	1.364.319
<b>Potraživanja</b>		<b>69.260</b>	<b>70.735</b>
Potraživanja po osnovu prodaje hartija	3.10, 11	10.271	-
Potraživanja po osnovu dividendi	3.10, 11	58.989	70.735
<b>AVR</b>	3.11, 12	<b>641</b>	<b>10.785</b>
<b>Obaveze</b>		<b>54.134</b>	<b>58.023</b>
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.12, 13	38.930	35.643
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.12, 14	4.242	11.418
Odložene poreske obaveze	3.12, 14	10.962	10.962
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	3.5, 15	<b>6.059.002</b>	<b>6.716.491</b>
<b>KAPITAL</b>		<b>6.059.002</b>	<b>6.716.491</b>
Osnovni kapital	16	50.729.168	50.729.168
Kapitalne rezerve	16	619.684	619.684
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju	17	(15.263.327)	(16.202.960)
Neraspoređena dobit	18	98.659	98.659
Neraspoređena dobit ranijih godina		98.659	98.659
Nepokriveni gubitak	18	(14.153.493)	(12.194.162)
Nepokriveni gubitak tekuće godine	18	(1.959.331)	(705.723)
Nerealizovani dobitak/gubitak	3.4, 19	(15.971.689)	(16.333.899)
<b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA</b>		<b>1.079.344</b>	<b>1.079.344</b>
<b>NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI</b>		<b>5,61</b>	<b>6,22</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Tabela 8: Revidirana bilanca stanja na dan 31.12.2011 (v KM)

**BILANS STANJA NA DAN 31.DECEMBAR 2011.GODINE**  
(izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2011.	31.12.2010.
<b>AKTIVA</b>			
<b>Dugotrajna imovina</b>		<b>204.957</b>	<b>138.947</b>
Nematerijalna imovina	6.	483	1.677
Materijalna imovina	7.	11.030	17.545
Finansijska imovina	8.	193.444	119.725
<b>Kratkotrajna imovina</b>		<b>245.811</b>	<b>755.784</b>
Zalihe	9.	829	260
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	10.	149.455	302.104
Potraživanja od kupaca	11.	32.814	21.281
Ostala kratkoročna potraživanja	11.	61.330	74.859
Kratkoročni finansijski plasmani	12.	0	351.399
Aktivna kratkoročna razgraničenja	13.	1.383	5.881
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>450.768</b>	<b>894.731</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	14.	<b>411.617</b>	<b>872.420</b>
Osnovni kapital		427.686	1.235.681
Zakonske rezerve		106.921	179.884
Nerealizovani dobiti finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		3.897	0
Akumulirani gubitak		0	(420.765)
Rezultat tekuće godine		(126.887)	(122.380)
<b>Dugoročne obaveze i razgraničenja</b>		<b>0</b>	<b>69</b>
Dugoročna razgraničenja i rezervisanja		0	0
Dugoročne obaveze		0	69
<b>Kratkoročne obaveze</b>		<b>39.151</b>	<b>22.242</b>
Kratkoročne finansijske obaveze		10	0
Obaveze iz poslovanja	15	2.837	1.357
Ostale kratkoročne obaveze	16.	36.304	20.885
<b>Kratkoročna vremenska razgraničenja</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>450.768</b>	<b>894.731</b>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Vir: Letno poročilo družbe Kapital Invest d.o.o. za leto 2011.

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

Tabela 9: Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2011 (v EUR)

FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D					
ISKAZ O UKUPNOM REZULTATU					
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine					
Grupa računa, račun	POZICIJA	Redni broj	Napom. broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	I. POSLOVNI PRIHODI (202 do 205)	201	5.	30.202	1.045.716
60 i 61	1. Prihodi od prodaje	202			
62	2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203			
630	3. Povećanje vrijednosti zaliha učinaka	204			
631	4. Smanjenje vrijednosti zaliha učinaka	205			
64 i 65	5. Ostali poslovni prihodi	206	5.	30.202	1.045.716
	III. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	6.	20.469	24.879
50	1. Nabavna vrijednost prodane robe	208			
51	2. Troškovi materijala	209			
52	3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	6.	18.901	24.379
54	4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211			
53 i 55	5. Ostali poslovni rashodi	212	6.	1.568	500
	<b>A. POSLOVNI REZULTAT (201-207)</b>	213		<b>9.733</b>	<b>1.020.837</b>
66	I. FINANSIJSKI PRIHODI	214	5.	837.732	1.966.813
56	II. FINANSIJSKI RASHODI	215	6.	974.640	1.140.900
	<b>B. FINANSIJSKI REZULTAT (214-215)</b>	216		<b>-136.908</b>	<b>825.913</b>
67,68,69 i 692	I. OSTALI PRIHODI	217	5.	808.492	3.824.207
57,58,59 i 592	II. OSTALI RASHODI	218	6.	12.706.742	2.314.410
	<b>C. REZULTAT IZ OSTALIH AKTIVNOSTI (217-218)</b>	219		<b>-11.898.250</b>	<b>1.509.797</b>
	<b>D. REZULTAT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (213+216+219)</b>	220		<b>-12.025.425</b>	<b>3.356.546</b>
690 – 590	<b>E. NETO REZULTAT POSLOVANJA KOJE JE OBUSTAVLJENO</b>	221			
	<b>F. REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA (220+221)</b>	222		<b>-12.025.425</b>	<b>3.356.546</b>
	<b>G. DRUGE STAVKE REZULTATA/POVEZANE SA KAPITALOM/ (224 do 228)</b>	223			
	1. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	224			
	2. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalnih ulaganja	225			
	3. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu učešća u kapitalu pridruženih društava	226			
	4. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu aktuarskih dobitaka (ili gubitaka) u vezi sa definisanim planovima pensionih naknada	227			
	5. Promjene revalorizacionih rezervi po osnovu hedžinga tokova gotovine	228			
	<b>H. PORESKI RASHOD PERIODA (230+231)</b>	229			<b>5.977</b>
721	1. Tekući porez na dobit	230			5.977
722	2. Odloženi poreski rashodi ili prihodi perioda	231			
	<b>I. NETO REZULTAT (222+223-229)</b>	232		<b>-12.025.425</b>	<b>3.350.569</b>
	<b>J. ZARADA PO AKCIJI</b>		7.		<b>0,0219</b>
	1. Osnovna zarada po akciji	233			
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	234			

\*Napomenama uz finansijske iskaze daje se opis primjenjenih računovodstvenih politika i analitičko pojašnjenje materijalno značajnih bilansnih pozicija. Napomene na stranama 10-31 čine sastavni dio ovog izvještaja. Mišljenje revizora na stranama broj 3-4.

Pojasnilo: Na podlagi 48. in 88. člena Zakona o investicijskih skladih, ki velja v Črni Gori (Zakon o investicijskih fondovih, »Sl. list RCG«, br.54/11; v nadaljevanju Zakon o IS CG), je bila v letu 2012 izvedena transformacija Fonda zajedničkog ulaganja Moneta A.D. iz katerega sta nastala dva sklada OIF in ZIF Moneta. Zaradi navedenega OIF in ZIF Moneta na dan 31.12.2011 nimata bilanc.

Vir: Poročilo o reviziji finančnih izkazov družbe ZIF Moneta a.d. za leto 2011.

Tabela 10: Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2011 (v KM)

Naziv Fonda: ZIF SA JAVNOM PONUDOM INVEST NOVA FOND AD

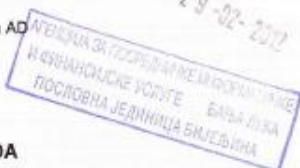
Registarski broj Fonda: 01956973

Naziv Društva za upravljanje Fondom: Društvo za upravljanje investicionim fondovima Invest nova AD

Matični broj Društva za upravljanje fondom: 1936231

JIB Društva za upravljanje Fondom: 4400381240005

JIB Zatvorenog investicionog Fonda: 4400352650008



## BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)

od 01.01. do 31.12.2011. godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
	<b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>	201		
	<b>I- Poslovni prihodi (203 do 206)</b>	202	1.074.462	914.121
700	1. Prihodi od dividendi	203	1.007.752	842.507
701, 702	2. Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospelja	204	66.710	71.604
703	3. Prihodi od zakupa	205		
709	4. Ostali poslovni prihodi	206	0	10
	<b>II - Realizovani dobitak (208 do 211)</b>	207	14.572	668.176
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje hartija od vrijednosti	208	14.572	668.176
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	209		
712	3. Realizovani dobitci po osnovu prodaje nekretnina	210		
719	4. Ostali realizovani dobitci	211		
73	<b>III- Poslovni rashodi (213 do 219)</b>	212	833.599	716.457
600	1. Naknada društvu za upravljanje	213	746.313	620.428
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	214	0	7.202
602	3. Rashodi po osnovu kamata	215		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	216	23.960	24.320
605	5. Naknada banci depozitaru	217	33.000	33.627
607	6. Rashodi po osnovu poreza	218		
604,606, 609	7. Ostali poslovni rashodi fonda	219	30.326	30.882
	<b>IV - Realizovani gubitak (221 do 224)</b>	220	1.969.768	12.966.520
610	1. Realizovani gubici na prodaji hartija od vrijednosti	221	1.969.768	12.966.520
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	222		
612	3. Realizovani gubici po osnovu prodaje nekretnina	223		
619	4. Ostali realizovani gubici	224		
	<b>V- REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>	225	0	
	1. Realizovani dobitak (202+207-212-220)			
	2. Realizovani gubitak (212+220-202-207)	226	1.714.333	12.100.680
	<b>VI- Finansijski prihodi (228+229)</b>	227	14	1.462
730	1. Prihodi od kamata	228	14	1.462
731	2. Ostali finansijski prihodi	229		
	<b>VII- Finansijski rashodi (231+232)</b>	230	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	231		
631	2. Ostali finansijski rashodi	232		
	<b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>	233		
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (225+227-230)			0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (226+230-227)	234	1.714.319	12.099.218
	<b>V. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT</b>	235		
821	1. Poreski rashod perioda	236		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	237		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	238		
	<b>G. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>	239	0	0
	1. Realizovani dobitak poslije oporezivanja (233-234-236-237+238)			
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (234-233+236+237-238)	240	1.714.319	12.099.218
	<b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>	241		
	<b>I-Nerealizovani dobitci (242 do 247)</b>		7.072.459	5.844.115
720	1. Nerealizovani dobitci na hartijama od vrijednosti	242	7.072.459	5.844.115
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	243		
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	244		

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	5	6
723	4. Nerealizovani dobitci po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama	245		
724	5. Nerealizovani dobitci na nekretninama	246		
729	6. Ostali nerealizovani dobitci	247		
	<b>II- Nerealizovani gubici (249do 254)</b>	248	<b>6.551.292</b>	<b>4.081.828</b>
620	1. Nerealizovani gubici na hartijama od vrijednosti	249	<b>6.551.292</b>	<b>4.081.828</b>
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim na hartijama od vrijednosti	250		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti	251		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu derivatnih instrumenata zaštite na nekretninama	252		
624	5. Nerealizovani gubici na nekretninama	253		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	254		
	<b>D. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>			
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (241-248)	255	<b>521.167</b>	<b>1.762.287</b>
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (248-241)	256	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>E. POVEĆANJE (ŠMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>	257		
	1. Povećanje neto imovine fonda (239-240+255-256)			
	2. Smanjenje neto imovine fonda (240-239+256-255)	258	<b>1.193.152</b>	<b>10.336.931</b>
	Obična zarada po akciji	259		
	Razrijeđena zarada po akciji	260		

U Bijeljini

Dana, 29.02.2012. godine

Lice sa licencom

M. Stankić



Zakonski zastupnik društva za  
upravljanje fondom

*[Handwritten signature]*

Vir: Letno poročilo sklada za poslovno leto 2011.

**Tabela 11:** Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2011.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« PRIVREDNIK INVEST» a.d. Banja Luka

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
za period od 01.01. do 31.12.2011.  
(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda</b>			
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.2.4, 18	(1.959.331)	(705.723)
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3.4,	36.228	1.092.217
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju	17		1.519.669
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda</b>	3.5	<u>(1.923.103)</u>	<u>1.978.163</u>
<b>Neto imovina</b>			
Na početku perioda	3.5, 15	6.716.491	4.738.328
Na kraju perioda	3.5, 15	6.059.002	6.716.491
<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>			
Broj udjela/akcija na početku perioda	16	1.079.344	1.079.344
Izdani udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Broj udjela/akcija na kraju perioda	16	1.079.344	1.079.344

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Vir: Letno poročilo sklada za leto 2011.

Tabela 12: Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2011 (v KM).

**BILANSA USPJEHA**  
**ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2011. GODINE**  
 (izraženo u KM)

	Bilješke	31.12.2011.	31.12.2010.
Poslovni prihodi	1.	283.374	297.082
Poslovni rashodi	3.	379.638	381.249
<i>Rezultat iz poslovnih aktivnosti</i>		<i>(96.264)</i>	<i>(84.167)</i>
Finansijski prihodi	2.	4.157	4.290
Finansijski rashodi		0	0
<i>Rezultat iz finansijskih aktivnosti</i>		<i>4.157</i>	<i>4.290</i>
Ostali prihodi		0	0
Ostali rashodi	4.	34.780	29.256
<i>Rezultat iz ostalih aktivnosti</i>		<i>(34.780)</i>	<i>(29.256)</i>
Prihodi iz osnova usklađivanja vrijednosti		0	0
Rashodi iz osnova umanjenja vrijednosti	5.	0	13.247
<i>Rezultat iz osnova usklađivanja vrijednosti</i>		<i>0</i>	<i>(13.247)</i>
Rezultat perioda		(126.887)	(122.380)
Porez na neto dobit perioda		0	0
<b>Neto rezultat perioda</b>		<b>(126.887)</b>	<b>(122.380)</b>
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		3.897	0
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		0	0
<i>Ostali sveobuhvatni rezultat perioda</i>		<i>3.897</i>	<i>0</i>
Obračunati odloženi porez		0	0
<b>Neto ostali sveobuhvatni rezultat</b>		<b>3.897</b>	<b>0</b>
<b>Ukupno sveobuhvatni rezultat</b>		<b>(122.990)</b>	<b>(122.380)</b>
Sveobuhvatni rezultat prema vlasništvu			
<i>Vlasnicima matice</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Vlasnicima manjinskih interesa</i>		<i>0</i>	<i>0</i>

Ovi izvještaji odobreni su i potpisani od Uprave Društva dana 01.02.2012. godine

Uprava

Vir: Letno poročilo družbe za leto 2011.

### 3.4.3 Mnenje revizorja

#### FZU Moneta

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI FINANSIJSKIH ISKAZA FONDA ZAJEDNIČKOG ULAGANJA "MONETA" A.D.

#### FOND ZAJEDNIČKOG ULAGANJA »MONETA« A.D.

#### IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Fonda zajedničkog ulaganja „Moneta“ a.d. koji obuhvataju Iskaz o finansijskoj poziciji na dan 31. decembra 2011. godine i odgovarajući Iskaz o ukupnom rezultatu, Iskaz o promjenama na kapitalu i Iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske iskaze.

#### **Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze**

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i Međunarodnim računovodstvenim standardima, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne u pripremi finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

#### **Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o finansijskim iskazima na osnovu izvršene revizije. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski iskazi ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze.

Revizija uključuje sprovođenje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima datim u finansijskim iskazima. Odabrani postupci su zasnovani na revizorskom prosuđivanju, uključujući procjenu rizika postojanja materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene rizika, revizor sagledava interne kontrole relevantne za sastavljanje i istinito prikazivanje finansijskih iskaza radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su odgovarajući u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primjenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg revizijskog mišljenja.

**Mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Fonda zajedničkog ulaganja „Moneta“ a.d. na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Crne Gore i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

**Skretanje pažnje**

Skrećemo pažnju na sudske sporove opisane u Napomeni broj 10.

Herceg Novi  
April 2012. godine



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



Gundulićeva 70, Banja Luka  
Telefon-fax 051/347-560, 347-561  
Žiro-račun: 562-099-000-1685578  
Registровано u Osnovnom sudu u  
Banja Luci, broj registarskog uloška  
1-13403-00 IB 402016020007

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

### Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom « INVEST NOVA FOND» a.d. Bijeljina

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom « INVEST NOVA FOND» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu "Fond") koji obuhvataju bilans stanja-izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2011. godine kao i odgovarajući bilans uspjeha-izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i izvještaj o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

#### Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled neregularnosti ili greške.

#### Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima, kao i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

### **Pozitivno mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2011.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i osnovama za sastavljanje finansijskih izvještaja koje su objelodanjene u napomenama uz finansijske izvještaje.

Društvo za reviziju  
"CONTROL REVIEW" D.O.O.  
23.03.2012. godine  
Banja Luka



Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« PRIVREDNIK INVEST » a.d. Banja Luka



Gundulićeva 70, Banja Luka  
Telefon-fax 051/347-560, 347-561  
Žiro-račun: 562-099-000-1685578  
Registrovano u Osnovnom sudu u  
Banja Luci, broj registarskog uložka  
1-13403-00 IB 402016020007

## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom  
ponudom « PRIVREDNIK INVEST » a.d. Banja Luka**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom « PRIVREDNIK INVEST » a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Fond") koji obuhvataju bilans stanja-izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2011.godine kao i odgovarajući bilans uspjeha-izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i izvještaj o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

### **Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled neregularnosti ili greške.

### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima, kao i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« PRIVREDNIK INVEST » a.d. Banja Luka

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

**Pozitivno mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2011.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i osnovama za sastavljanje finansijskih izvještaja koje su objelodanjene u napomenama uz finansijske izvještaje.

Društvo za reviziju  
"CONTROL REVIEW" d.o.o.  
20.03.2012. godine  
Banja Luka



### **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

#### **Upravi i Vlasnicima Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar (Društvo) na dan 31. decembar 2011. godine izloženih na stranicama 9 do 26. Finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovi Zakona o računovodstvu i reviziji Federaciji BiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjernicama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 13 do 15.

#### **Odgovornost Uprave i revizora**

Kako je izloženo na stranici 6, za navedene finansijske izvještaje odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje nezavisnog mišljenja o tim Finansijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije.

#### **Temelj za izražavanje mišljenja**

Postupak revizije finansijskih izvještaja Društva proveden je u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do nivoa potrebnog nam za dobivanje dovoljno dokaza o tome da Finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajna pogrešna iskazivanja. Revizija je obuhvatila ispitivanje, na test osnovi, evidencija i računovodstvenih podataka što potkrepljuju iznose i objave prikazane u Finansijskim izvještajima. Za potrebe ocjene rizika, revizor vrši procjenu internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentovanje finansijskih izvještaja, u svrhu određivanja revizorskih procedura prikladnih datim uslovima, ali ne u svrhu davanja mišljenja u pogledu funkcionisanja internih kontrola Društva. Revizija također obuhvata procjenjivanje korištenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupne prezentacije finansijskih izvještaja. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

#### **Značajke koje utiču na revizorsko mišljenje**

##### *Ograničenje obima*

1. Za potrebe naše revizije nije bilo ograničenja obima djelovanja.

##### *Odstupanja od računovodstvenih standarda*

2. Nije bilo značajnih odstupanja od računovodstvenih standarda.
-

## Mišljenje

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima Finansijski položaj Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar na dan 31. decembar 2011. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na kapitalu za period tada završen u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije BiH i računovodstvenim standardima koji se primjenjuju na teritoriji Federacije BiH i koji obuhvataju: Međunarodne računovodstvene standarde (MRS) i Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI) zajedno sa uputstvima, objašnjenjima, smjericama i načelima koje IFAC i IASB donose i koje Komisija za računovodstvo i reviziju BiH prevede i objavi, te primjenom računovodstvenih politika izloženih na stranicama 13 do 15.

Po našem mišljenju, Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje Društvo za upravljanje fondovima KAPITAL INVEST d.o.o. Mostar za period 01.01-31.12.2011. godine u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima.

Za bolje razumijevanje finansijske pozicije Društva a na dan 31. decembar 2011. godine i rezultata njegovog poslovanja za godinu koja je tada završila, te obima naše revizije, priloženi Finansijski izvještaji trebaju se čitati zajedno sa pratećim bilješkama u našem izvještaju o reviziji.

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185  
Sarajevo, 01.02.2012. godine

ovlašteni revizor  
Biljana Ekinović



ovlašteni revizor  
Nermin Zuko



direktor  
Ferid Ekinović



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

Septembra 2011 je družba FZU Moneta objavila prevzemno ponudbo za odkup delnic družbe AG, družba za investicije d.d., ki je bila uspešna. Po prevzemu je FZU Moneta postala večinski lastnik družbe AG, družba za investicije d.d.

Ciljna družba in preostali prevzemniki poslovno ne sodelujejo in v preteklosti niso bili v neposrednih stikih.

## **4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE**

### **4.1 Namen prevzemne ponudbe**

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

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

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

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

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

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

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

#### **4.3.2 Politika zaposlovanja**

Prevzemnik ne načrtuje sprememb v politiki zaposlovanja ciljne družbe.

#### **4.3.3 Spremembe statuta**

Prevzemnik ne načrtuje sprememb statuta ciljne družbe.

#### **4.3.4 Delitev dobička**

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

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

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

prevzemu ne načrtuje izključiti manjšinske delničarje.

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

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

## 5 PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

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

Ljubljana, januar 2013

Podpis prevzemnika:

Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. Podgorica,



The image shows a handwritten signature in black ink over a horizontal line. To the right of the signature is a circular stamp. The stamp contains the text: "ZATVORENI INVESTICIONI FOND", "MONETA" A.D., "PODGORICA", and "U POSTUPKU TRANSFORMACIJE".

Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postupku transformacije,



The image shows a handwritten signature in black ink over a horizontal line. To the right of the signature is a circular stamp. The stamp contains the text: "Ustavno za upravljanje investicionim fondom", "MONETA" A.D., and "PODGORICA".

Invest Nova, Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom,



The image shows a handwritten signature in black ink over a horizontal line. To the left of the signature is a circular stamp. The stamp contains the text: "ZATVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM", "INVEST NOVA" A.D., and "BIJELJINA".

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik invest« A.D. Banjaluka,



Društvo za upravljanje fondovima »KAPITAL INVEST« d.o.o. Mostar,



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

### ZIF Moneta

1. Firma prevzemnika: Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. – u postopku transformacije, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom Moneta, A.D. Podgorica

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

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.	P	AGOG	50.427	5,95€	300.040,65 €	10.06.2011	0	50.427
2.	P	AGOG	138	5,95€	821,10 €	20.06.2011	50.427	50.565
3.	P	AGOG	436	5,95€	2.594,20 €	21.06.2011	50.565	51.001
4.	P	AGOG	2.000	5,95€	11.700,00 €	05.07.2011	51.001	53.001
5.	P	AGOG	2.000	5,95€	11.900,00 €	11.07.2011	53.001	55.001
6.	P	AGOG	1.000	5,95€	5.950,00 €	12.07.2011	55.001	56.001
7.	P	AGOG	2.500	5,95€	14.875,00 €	14.07.2011	56.001	58.501
8.	P	AGOG	350	5,95€	2.082,50 €	20.07.2011	58.501	58.851
9.	P	AGOG	19.150	5,95€	113.942,50 €	22.07.2011	58.851	78.001
10.	P	AGOG	96.000	5,95€	571.200,00 €	18.08.2011	78.001	174.001
11.	P	AGOG	10.893	5,95€	64.813,35 €	19.08.2011	174.001	184.894
12.	P	AGOG	2.000	5,95€	11.900,00 €	16.10.2012	184.894	186.894
13.	P	AGOG	3.200	5,95€	19.040,00 €	18.10.2012	186.894	190.094
14.	P	AGOG	44.500	5,95€	264.775,00 €	20.10.2011	190.094	234.594
15.*	P	AGOG	981.142	5.95	5.837.794,9	07.12.2012	234.594	1.215.736
<b>Skupaj</b>			<b>1.215.736</b>					

P-pridobitev / O-odsvojitvev

\*delnice dobljene z dokapitalizacijo podjetja AGOG; sklep o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom družbe AG, d.d., z dne 31.08.2012.

Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. Podgorica,



The image shows a handwritten signature in blue ink over a horizontal line. To the right of the signature is a circular stamp. The stamp contains the text: "ZATVORENI INVESTICIONI FOND" at the top, "MONETA" in the center, "A.D." below it, and "PODGORICA" and "U POSTOPKU TRANSFORMACIJE" at the bottom.

## OIF Moneta

1. Firma prevzemnik: Otvoreni investicioni fond Moneta – u postupku transformacije
2. Sedež in poslovni naslov: Moskovska 93, 81000 Podgorica

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.*	P	AGOG	165.987	5,95	987.622,65	07.12.2012	0	165.987
<b>Skupaj</b>			<b>165.987</b>					

**P-pridobitev / O-odsvojitvev**

\*delnice dobljene z dokapitalizacijo podjetja AGOG; sklep o povečanju osnovnega kapitala s stvarnim vložkom družbe AG, d.d., z dne 31.08.2012.



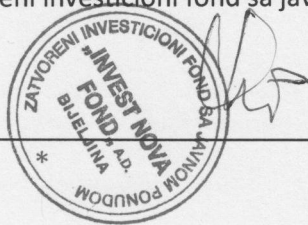
## ZIF Invest Nova

1. Firma prevzemnik: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
2. Sedež in poslovni naslov: Ulica Gavrila Principa 11, 76300 Bijeljina, BiH.

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.	P	AGOG	32.298	8,50€	274.533,00€	01.03.2010	0	32.298
2.	P	AGOG	10.000	8,50€	85.000,00€	31.05.2010.	32.298	42.298
3.	P	AGOG	8.000	8,50€	68.000,00€	01.06.2010.	42.298	50.298
4.	P	AGOG	2.536	5,95€	15.089,20€	16.10.2012	50.298	52.834
5.	P	AGOG	2.464	5,95€	14.660,80€	17.10.2012	52.834	55.298
6.	P	AGOG	9.000	5,95€	53.550,00€	18.10.2012	55.298	64.298
7.	P	AGOG	5.000	5,95€	29.750,00€	26.10.2012	64.298	69.298
8.	P	AGOG	3.000	5,95€	17.850,00€	07.11.2012	69.298	72.298
9.	P	AGOG	15.899	5,95€	94.599,05	07.12.2012	72.298	88.197
<b>Skupaj</b>			<b>88.197</b>					

### **P-pridobitev / O-odsvojitev**

Invest Nova, Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom,

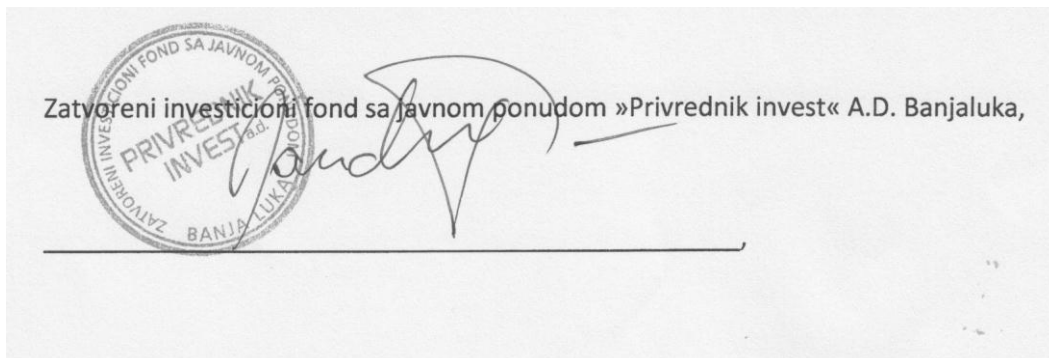


## ZIF Privrednik Invest

1. Firma prevzemnik: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik Invest«
2. Sedež in poslovni naslov: Kralja Petra i Karađorđevića br. 97, 78000 Banja Luka, republika Srbska

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.	P	AGOG	16.149	8,50€	137.266,50 €	26.07.2010.	0	16.149
1.	P	AGOG	16.149	8,50€	137.266,50 €	26.07.2010.	16.149	32.298
2.	P	AGOG	1.000	5,95€	5.950,00 €	27.06.2012	32.298	33.298
3.	P	AGOG	1.000	5,95€	5.950,00 €	28.06.2012	33.298	34.298
4.	P	AGOG	500	5,95€	2.975,00 €	29.06.2012	34.298	34.798
5.	P	AGOG	4.000	5,95€	23.800,00 €	11.10.2012	34.798	38.798
6.	P	AGOG	2.000	5,95€	11.900,00 €	12.10.2012	38.798	40.798
7.	P	AGOG	3.500	5,95€	20.825,00 €	10.12.2012	40.798	44.298
8.	P	AGOG	1.500	5,95€	8.925,00 €	11.12.2012	44.298	45.798
Skupaj		AGOG	<b>45.798</b>					

### **P-pridobitev / O-odsvojitev**

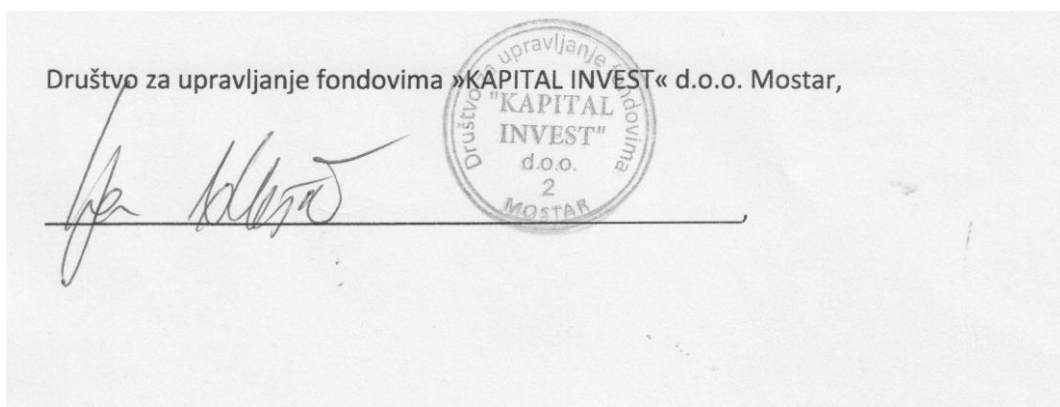


## DUF Kapital Invest

1. Firma prevzemnik: Društvo za upravljanje fondovima »Kapital Invest« d.o.o.
2. Sedež in poslovni naslov: Kneza Branimira 2, Mostar, BiH

zap. št. pos.	P/O	VREDNOSTNI PAPIR	KOLIČINA	CENA (EUR)	SKUPNA VREDNOST POSLA (EUR)	DATUM TRANSAKCIJE	PREDHODNO STANJE	KONČNO STANJE
1.	P	AGOG	6000	5,95	35.700,00	24.11.2011	0	6.000
2.	P	AGOG	5500	5,95	32.725,00	07.06.2012	6.000	11.500
3.	P	AGOG	1500	5,95	8.925,00	21.12.2012	11.500	13.000
4.	P	AGOG	3700	5,95	22.015,00	27.12.2012	13.000	16.700
<b>Skupaj</b>			<b>16.700</b>					

### **P-pridobitev / O-odsvojitvev**



## PRILOGE

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

Št.	Podjetje	Naslov	Telefon	Telefaks
1	ABANKA VIPA d.d.	Slovenska 58 1517 Ljubljana	01 47 18 188	01 23 10 985
2	ALTA INVEST, D.D., LJUBLJANA	Železna cesta 18 1000 Ljubljana	01 3 200 300	01 3 200 301
3	ARGONOS BPH D.O.O., LJUBLJANA	Puharjeva 2 1000 Ljubljana	01 47 04 805	01 47 04 812
4	BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	Dunajska cesta 161 1102 Ljubljana	01 58 90 926	01 58 90 920
5	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	Kolodvorska 9 1000 Ljubljana	01 47 27 263	01 47 27 408
6	FACTOR BANKA D.D.	Tivolska cesta 48 1000 Ljubljana	01 23 06 610	01 23 07 761
7	GBD GORENJSKA BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA d.d.	Koroška cesta 5 4000 Kranj	04 28 01 000	04 28 01 012
8	GORENJSKA BANKA D.D.	Bleiweisova 1 4000 Kranj	04 20 84 328	04 20 21 613
9	HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D., Ljubljana	Dunajska cesta 117 1000 Ljubljana	01 580 42 74	01 580 42 71
10	ILIRIKA D.D.	Slovenska cesta 54 a 1000 Ljubljana	01 24 16 100	01 24 16 144
11	MOJA DELNICA BPH D.D.	Dunajska cesta 20 1001 Ljubljana	01 43 31 155	01 43 08 300
12	NKBM D.D.	Ulica Vita Kraigherja 4 2505 Maribor	02 22 92 081	02 22 92 329
13	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., LJUBLJANA	Trg republike 2 1000 Ljubljana	01 47 65 199	01 47 65 010
14	PERSPEKTIVA BPD D.D.	WTC Dunajska 156 1000 Ljubljana	01 56 88 225	01 56 88 141
15	PROBANKA D.D.	Trg Leona Štuklja 12 2000 Maribor	02 25 24 260	02 25 20 509
16	RAIFFEISEN BANKA D.D.	Zagrebska cesta 76 2000 Maribor	02 22 93 296	02 25 25 518
17	SKB BANKA D.D.	Ajdovščina 4 1513 Ljubljana	01 47 15 071	01 47 15 628
18	UNICREDIT BANKA, D. D., LJUBLJANA	Šmartinska cesta 140 1000 Ljubljana	01 58 76 442	01 58 76 850

Vir: Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, <http://www.ljse.si>, december 2012

**PRILOGA 2: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE**

- ILIRIKA BORZNO POSREDNIŠKA HIŠA, D. D., SLOVENSKA CESTA 054 A, 1000 LJUBLJANA
- TUINTAM, TURISTIČNA AGENCIJA, D.O.O., KIDRIČEVA ULICA 020, 5000 NOVA GORICA

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

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

Šifra prevzema: 137, Šifra ponudbe: 178, Šifra podponudbe: 178

Akceptant (imetnik delnic, ki sprejme ponudbo)

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

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

Naslov oz. sedež: \_\_\_\_\_

EMŠO oz. matična številka: \_\_\_\_\_

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

Transakcijski račun št.: \_\_\_\_\_

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

#### Izjava o sprejemu ponudbe

Akceptant izjavljam, da sprejemam »Prezemno ponudbo za odkup delnic družbe AG, družba za investicije, d.d., s sedežem Kavčičeva 66, 1000 Ljubljana, Slovenija« prevzemnikov

- Zatvoreni investicioni fond »Moneta« A.D. Podgorica, - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora, ki ga upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom "MONETA" A.D. – PODGORICA, Ul. Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna gora (v nadaljevanju: ZIF Moneta),
- Otvoreni investicioni fond »Moneta« - u postupku transformacije, Moskovska 93, 81000 Podgorica, Črna Gora (v nadaljevanju: OIF Moneta),
- Invest Nova, Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom, Ulica Gavrila Principa 11, 76300 Bijeljina, BiH (v nadaljevanju: ZIF Invest Nova),
- Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »Privrednik invest« A.D. Banjaluka, Kralja Petra I Karađorđevića br. 97, 78000 Banja Luka, Republika Srpska (v nadaljevanju: ZIF Privrednik Invest)
- Društvo za upravljanje fondovima »KAPITAL INVEST« d.o.o. Mostar, Kneza Branimira 2, Mostar, BiH.

(V nadaljevanju skupaj »prevzemnik«)

dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-15/2012-5 z dne 10.01.2013, katere predmet so navadne imenske kosovne delnice z glasovalno pravico z oznako AGOG ciljne družbe AG, družba za investicije, d.d., s sedežem Kavčičeva 66, 1000 Ljubljana, Slovenija, pod pogoji, kot jih v svoji ponudbi določa prevzemnik.

Celotna cena se izplača v denarju, in sicer 5,95 EUR za 1 delnico ciljne družbe z oznako AGOG.

Ponudbo sprejemam za \_\_\_\_\_ (število) navadnih imenskih kosovnih delnic z glasovalno pravico z oznako AGOG izdajatelja AG, družba za investicije, d.d., s sedežem: Kavčičeva 66, 1000 Ljubljana, Slovenija.

## Nalog za sprejem ponudbe

Akceptant pooblašča:

1. Registrskega člana KDD \_\_\_\_\_ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu, to je ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Slovenska 54a, 1000 Ljubljana, faks: 01 234 33 58.
2. Pooblaščenega člana, da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev \_\_\_\_\_ (številka računa) pri registrskem članu KDD \_\_\_\_\_ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter pri tem vpiše prepoved razpolaganje z vrednostnimi papirji, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe.
3. KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika.

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

Podpis akceptanta:

\_\_\_\_\_