

DIVIDENDNA POLITIKA

maj 2023

TEMELJI DIVIDENDNE POLITIKE DRUŽBE UNIOR d.d.

Družba UNIOR d.d. je v začetku leta 2023 vložila vlogo ter s tem koristila možnost pridobitve pomoči za blažitev visokih cen energentov skladno z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK). Zakon določa, da družbe niso upravičene do pomoči, če v letu 2023 ali za leto 2023 izplačujejo ustvarjen dobiček. Izplačilo dividend iz naslova dobička bi družbi UNIOR d.d. povzročilo obvezo vračila pomoči v trenutno ocenjeni višini 1,3 milijona evrov.

Dne 25. 4. 2023 je družba UNIOR d.d. s konzorcijem štirih poslovnih bank sklenila novo kreditno pogodbo za refinanciranje obstoječih obveznosti za obdobje 7 let, s katero je zagotovljeno vračilo glavnice dosedanjega sindiciranega posojila ter vzpostavljeno dolgoročno stabilno ravnovesje med dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. Družba je s tem pridobila dodatna likvidna sredstva za optimiranje potreb po obratnem kapitalu ter si zagotovila financiranje v prihodnjih obdobjih potrebnih investicij za obnovo in povečanje proizvodnih kapacitet. Na podlagi tega ima družba zagotovljene osnovne predpogoje za rast in razvoj skladno z zastavljenimi strateškimi cilji.

Tako sklenjena kreditna pogodba za refinanciranje obstoječih obveznosti z dne 25. 4. 2023, kot določbe Zakona o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK) opredeljujeta pomembne odložne pogoje za morebitna izplačila dividend družbe. Družba UNIOR d.d. je v nadaljevanju opredelila znane odložne pogoje, ki so ji bili znani v času nastanka tega dokumenta.

ODLOŽNI POGOJI ZA IZPLAČILO DIVIDEND DRUŽBE UNIOR d.d.

| ODLOŽNI POGOJI | |
|----------------|---|
| št. | |
| 1 | - Družba UNIOR d.d. je v letu 2023 prejemnik državne pomoči v skladu z Zakonom o pomoči gospodarstvu za omilitev posledic energetske krize (ZPGOPEK) zaradi povišanja cen električne energije in zemeljskega plina, zato izplačila dividend lastnikom delnic Uniorja v letu 2023 in za poslovno leto 2023 ne načrtujemo. |
| 2 | - Morebitne prihodnje državne pomoči ali subvencije, prejete s ciljem blaženja posledic gospodarskih nihanj oziroma drugih zunanjih negativnih dejavnikov, ki narekujejo obljacijo spoštovanja zakonskih zavez iz področja izplačil dividend. |
| 3 | - Družba je dne 25. 4. 2023 podpisala Kreditno pogodbo za refinanciranje obstoječih obveznosti s konzorcijem štirih poslovnih bank s končnim rokom vračila 7 let od datuma pogodbe, s katero je zagotovljeno vračilo glavnice dosedanjega sindiciranega posojila ter vzpostavljeno dolgoročno stabilno ravnovesje med dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi obveznostmi. |
| (se nadaljuje) | |

(nadaljevanje)

3

V Kreditni pogodbi z dne 25. 4. 2023 se družba UNIOR d.d. za ves čas trajanja pogodbe oziroma dokler do poslovnih bank niso v celoti poravnane vse obveznosti družbe po tej pogodbi zavezuje, da skupščini delničarjev družbe UNIOR d.d. ne bo predlagala v sprejem sklepa, na podlagi katerega bi bili delničarji upravičeni do izplačila dobička in poskrbeti, da delničarjem družbe ne bo izplačan dobiček. Ne glede na navedeno je izplačilo dobička delničarjem dopustno:

(i) v celoti v poslovnem letu ugotovljenega bilančnega dobička UNIOR d.d., če je kazalnik delež kapitala v obveznostih do virov sredstev po izplačilu dobička večji od 0,45 na ravni UNIOR d.d. in kazalnik NFD/EBITDA znaša manj kot 3,00;

(ii) v višini 50% v poslovnem letu ugotovljenega bilančnega dobička UNIOR d.d., če je kazalnik delež kapitala v obveznostih do virov sredstev po izplačilu dobička večji od 0,45 na ravni UNIOR d.d. in kazalnik NFD/EBITDA znaša več, ali enako kot 3,00 in manj kot 3,50;

(iii) izplačilo v poslovnem letu ugotovljenega bilančnega dobička ni dovoljeno, če je kazalnik delež kapitala v obveznostih do virov sredstev po izplačilu dobička manjši od 0,45 na ravni UNIOR d.d. in kazalnik NFD/EBITDA znaša več ali enako kot 3,50;

(iv) v višini predvidenega minimalnega izplačila dividend, skladno z zakonskimi določili (ZGD-1) v višini 4% osnovnega kapitala, če po izplačilu niso kršene Finančne zaveze iz Kreditne pogodbe za refinanciranje obstoječih obveznosti z dne 25. 4. 2023.

Če je dobiček izplačan v nasprotju s prej navedenim (ne glede na to ali da predlog za izplačilo uprava ali ga izvede skupščina delničarjev sama), imajo banke pravico odstopiti od Kreditne pogodbe za refinanciranje obstoječih obveznosti in zahtevati predčasno vračilo posojila.

Odložni pogoji so tako pomemben omejitveni faktor pri predlaganju in sprejemanju sklepov o prihodnjih izplačilih dobička, ki morajo biti znani vsem deležnikom ob kreiranju predlogov.

OKVIR DIVIDENDNE POLITIKE DRUŽBE UNIOR d.d.

Dolgoročna politika izplačevanja dividend mora zato upoštevati vse omejitve odložnih pogojev ter obenem zagotavljati uravnoteženost med dividendnimi donosi delničarjev in uporabo prostega denarnega toka za financiranje investicijskih načrtov Skupine UNIOR in družbe UNIOR d.d. S slednjim se bo zagotovila dolgoročno rast skupine ter tako povečevala vrednost naložbe za lastnike.

Uprava družbe UNIOR d.d. in njen nadzorni svet si bosta prizadevala s sprejemanjem strateških poslovnih odločitev ugodno vplivati na zadostitev kriterijev in zavez iz navedenih odložnih pogojev, tudi z odprodajo poslovno nepotrebne premoženja, ki ni potrebno za izvajanje osrednjih dejavnosti družbe in/ali naložb v odvisna oziroma pridružena podjetja, ki niso povezana z izvajanjem osrednjih dejavnosti obvladujoče družbe, s ciljem doseganja pogojev, ki bodo omogočali izplačilo dividend, v kolikor to ne bo v nasprotju s takrat veljavno zakonodajo.

V ta namen oziroma ob zadostitvi odložnih pogojev sta uprava in nadzorni svet družbe UNIOR d.d. oblikovala **metodološki okvir dolgoročne in uravnotežene politike izplačevanja dividend**:

Dividendna
politika
družbe
UNIOR d.d.

Uprava družbe UNIOR d.d. bo v primeru, da družba v posameznem poslovnem letu zadosti znanim zakonskim in/ali pogodbenim odložnim pogojem in ustvari čisti poslovni izid v višini najmanj 3 milijone EUR dobička, predlagala skupščini delničarjev, da se za izplačilo dividend delničarjem nameni znesek bilančnega dobička v višini 30% ustvarjenega čistega dobička preteklega leta.

V kolikor zaradi zakonskih in/ali pogodbenih odložnih pogojev ob načelu dobrega gospodarja ne bo mogoče predlagati izplačila dividend delničarjem v višini 30% ustvarjenega čistega dobička preteklega leta, bo uprava družbe, če ne bo zakonskih omejitev, ob predpostavki ustvarjenega čistega poslovnega izida v višini najmanj 3 milijone EUR dobička predlagala skupščini, da se za izplačilo dividend delničarjem nameni del ustvarjenega čistega dobička preteklega leta v višini 4% osnovnega kapitala družbe, ob upoštevanju pogoja, da po izplačilu dividend ne bodo kršene finančne zaveze iz pogodb z bankami in/ali druge zakonske določbe.

Dividende se bodo ob izpolnjenih pogojih izplačevale praviloma enkrat letno. Izplačane bodo delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo na presečni dan za izplačilo dividende, potrjen na skupščini delničarjev.

KONČNE DOLOČBE

Dividendna politika družbe UNIOR d.d. začne veljati z dnem sprejema.

Zreče, 30. 5. 2023

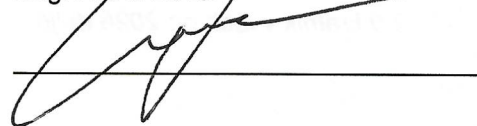
Predsednik uprave UNIOR d.d.

Darko Hrastnik, univ. dipl. inž. metal. in mater.



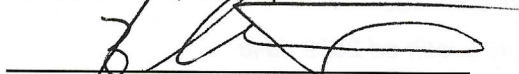
Predsednik nadzornega sveta UNIOR d.d.

mag. Franc Dover



Član uprave UNIOR d.d.

Branko Bračko, univ. dipl. inž. str.



DODATNE INFORMACIJE, METODOLOGIJA IZRAČUNA IN POGODBENE FINANČNE ZAVEZE

Pri izračunu omenjenih kazalnikov se uporabljajo naslednje kategorije:

Kapital = Vpoklicani kapital + Kapitalske rezerve + Rezerve iz dobička + Presežek iz prevrednotenja + Preneseni čisti dobiček (izguba) + Čisti dobiček (izguba).

Obveznosti do virov sredstev = Celotne obveznosti do virov sredstev.

NFD = Dolgoročne finančne obveznosti + Kratkoročne finančne obveznosti – Denar in denarni ustrezniki.

EBITDA = Dobiček iz poslovanja + Amortizacija + Prevrednotovalni poslovni odhodki neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev + Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstev (do zneska 800.000 EUR) – Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova prodaje osnovnih sredstev – Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova prevrednotenja osnovnih sredstev – Prihodki iz naslova sproščanja rezervacij.

Finančne zaveze iz Kreditne pogodbe za refinanciranje obstoječih obveznosti z dne 25. 4. 2023:

Na ravni Skupine UNIOR:

NFD / EBITDA je po posameznih letih nižji od:

- 4,5 kratnik v letih 2022 in 2023
- 3,5 kratnik v letih od 2024 in 2025
- 3,0 kratnik v letih od 2026 dalje

Delež kapitala v obveznostih do virov sredstev večji ali enak kot:

- 0,40 v letih od 2022 dalje

Na ravni družbe UNIOR d.d.:

NFD / EBITDA je po posameznih letih nižji od:

- 6,8 kratnik v letih 2022 in 2023
- 5,9 kratnik v letu 2024
- 5,3 kratnik v letu 2025
- 4,2 kratnik v letu 2026
- 3,7 kratnik v letih od 2027 dalje

Delež kapitala v obveznostih do virov sredstev večji ali enak kot:

- 0,40 v letih od 2022 dalje