



**Povzetek prospekta za prodajo delnic  
družbe UNIOR Kovaška industrija d.d.  
javnosti**



Ljubljana, oktober 2009

# **1. Povzetek prospekta za prodajo delnic družbe UNIOR Kovaška industrija d.d. javnosti, na podlagi odločbe o potrditvi prospekta številka 40201-14/2009-4-(520) z dne 4. 11. 2009 Agencije za trg vrednostnih papirjev**

## **2. Izdajatelj delnic**

UNIOR Kovaška industrija d.d., Kovaška cesta 10, 3214 Zreče (v nadaljevanju: UNIOR ali izdajatelj).

V sodni register je vpisan osnovni kapital izdajatelja v višini 19.516.057,42 EUR.

## **3. Vrsta delnic**

Delnice izdajatelja so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne, izdane v nematerializirani obliki, z oznako UKIG in ISIN kodo SI0031108994, ki tvorijo z že izdanimi delnicami izdajatelja isti razred.

## **4. Vrednost povečanja osnovnega kapitala**

Skupna vrednost povečanja osnovnega kapitala, na podlagi izdaje delnic, na katere se nanaša ta prospekt, je največ 4.172.926,06 EUR.

Osnovni kapital izdajatelja, ki sedaj znaša 19.516.057,42 EUR in je razdeljen na 2.338.414 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, bo po vpisu sklepa o povečanju osnovnega kapitala družbe znašal največ 23.688.983,48 EUR in bo razdeljen na največ 2.838.414 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic.

## **5. Število delnic**

Izdajatelj bo izdal do največ 500.000 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, ki so predmet tega prospekta.

## **6. Prodajna cena delnice**

Izdane delnice se bodo prodajale po ceni 20,00 EUR za delnico, tako da bo skupna emisijska vrednost delnic, ki so predmet tega prospekta, največ 10.000.000,00 EUR.

## **7. Pravice iz delnic**

Novo izdane delnice so po vsebini pravic izenačene z že obstoječimi navadnimi imenskimi delnicami izdajatelja z oznako UKIG, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe (vsaka delnica daje pravico delničarju enega glasu na skupščini delničarjev),
- dela dobička (dividende),
- ustreznega dela delitve preostalega premoženja v primeru stečajnega ali likvidacijskega postopka, ki bi bil uveden nad družbo.

V skladu s 337. členom ZGD imajo obstoječi delničarji v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu prednostno pravico do vpisa novih delnic.

Dividende se izplačujejo na način, določen s sklepom skupščine o delitvi bilančnega dobička.

## **8. Začetek in konec veljavnosti javne ponudbe**

Prodaja delnic se izvaja v treh krogih. Prvi krog prodaje začne teči 5. delovni dan po objavi prospekta in traja 15 koledarskih dni.

Morebitni drugi krog prodaje se začne najkasneje 7. delovni dan po zaključku prvega kroga in traja 15 koledarskih dni.

Morebitni tretji krog prodaje se začne najkasneje 7. delovni dan po zaključku drugega kroga in traja 15 koledarskih dni.

### **Kategorije potencialnih investitorjev, ki so jim delnice ponujene ter način določitve števila delnic, ki jih lahko vpiše posamezni vpisnik**

Dosedanji delničarji lahko uveljavijo prednostno pravico do vpisa delnic v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu, v rokih in pod pogoji, ki so opredeljeni v tem prospektu.

#### *Prvi krog prodaje*

V prvem krogu prodaje so delnice ponujene delničarjem izdajatelja, ki so na dan objave prospekta (presečni dan) vpisani v delniško knjigo, kateri imajo prednostno pravico do vpisa novih delnic v sorazmerju s svojimi deleži v osnovnem kapitalu izdajatelja. Število novih delnic, do katerih so, v skladu z zgoraj navedenim, upravičeni obstoječi delničarji, se izračuna na podlagi razmerja med številom novih delnic in številom obstoječih delnic izdajatelja (razmerje 0,21382), upoštevajoč število obstoječih delnic posameznega upravičenca.

Pri delničarjih, ki ne razpolagajo z ustreznim številom obstoječih delnic, da bi lahko vpisali celo število novih delnic, se upošteva pravilo izračuna, da se število novih delnic zaokroži navzgor, in sicer v primeru, da imetniku pripada x,5 ali več delnice, oziroma navzdol, v primeru, da imetniku pripada manj kot x,5 delnice. Upoštevajoč takšno pravilo izračuna so do novih delnic upravičeni vsi obstoječi delničarji, ki imajo na presečni dan vsaj 3 delnice.

#### *Drugi krog prodaje*

Preostale delnice, ki v prvem krogu prodaje niso vpisane in vplačane s strani obstoječih delničarjev, so v drugem krogu ponujene obstoječim delničarjem, ki so vpisali delnice v prvem krogu. Število delnic, ki jih lahko vpiše in vplača posamezni vpisnik v drugem krogu, se določi glede na delež tega vpisnika v prvem krogu, in sicer lahko posamezni vpisnik vpiše največ takšno število delnic, s katerim njegov delež vpisanih delnic v drugem krogu ne preseže njegovega deleža vpisanih delnic v prvem krogu.

#### *Tretji krog prodaje*

Preostale razpoložljive delnice, ki v drugem krogu niso vpisane in vplačane s strani obstoječih delničarjev, se ponudijo v odkup tretjim osebam.

### **Vpisovanje in vplačevanje delnic**

Delnice se vpisujejo z izpolnitvijo in podpisom vpisne izjave (vpisno potrdilo) na vpisnih mestih, ki so navedena v nadaljevanju te točke.

Obstoječi delničarji imajo možnost, da z ustrezno izjavo na vpisnici omejijo svoj vpis tako, da, ne glede na število delnic, ki jih vpišejo, v primeru, da bo končno število vpisanih delnic vseh vpisnikov znašalo manj kot 500.000, vpišejo največ samo tisto število delnic, s katerim ohranijo svoj sorazmerni delež v osnovnem kapitalu izdajatelja, ki so ga imeli pred začetkom postopka povečanja osnovnega kapitala. V takem primeru bo izdajatelj tem vpisnikom vrnil presežna vplačila v 15-ih delovnih dneh po objavi rezultata vpisa in vplačila delnic, z nakazilom na račune, ki jih vpisniki delnic za ta namen navedejo v vpisnem potrdilu.

### **Načini in roki dostave vrednostnih papirjev**

Po končanem vpisu sprememb osnovnega kapitala, števila delnic in vpisu sprememb statuta v sodni register bo izdajatelj izdal KDD-ju nalog za izdajo delnic. KDD bo delnice izdal z vpisom na registrske račune vpisnikov in vplačnikov delnic.

Po izdaji v KDD so delnice prosto prenosljive v skladu s statutom izdajatelja in vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD.

### **Uspešnost in objava izida javne ponudbe**

Izdajatelj bo javno objavil rezultate posameznega kroga ponudbe v časniku Delo ter na svoji spletni strani, in sicer najkasneje 7. delovni dan po koncu prvega kroga prodaje, najkasneje 7. delovni dan po koncu morebitnega drugega kroga prodaje ter najkasneje 7. delovni dan po koncu morebitnega tretjega kroga prodaje.

Javna prodaja je uspešna, če je v rokih, ki so opredeljeni v prospektu in določeni v skladu z zakonodajo, vpisanih in vplačanih najmanj 40% vseh delnic. Izdajatelj bo v treh delovnih dneh po izteku roka za sprejem javne ponudbe v časniku Delo ter na svoji spletni strani objavil informacijo o tem, ali je bil prag uspešnosti dosežen.

Če do izteka (zadnjega) roka za vpis novih delnic ne bo vpisanih in v celoti vplačanih najmanj 40% vseh novih delnic in bi bila javna ponudba delnic neuspešna, bodo vplačila vpisnikom vrnjena z nakazilom na račune, ki jih vpisniki delnic za ta namen navedejo v vpisnem potrdilu. Vplačila bodo vrnjena brez obresti. Vrnitev vplačil bo zagotovljena v roku 15 delovnih dni po izteku roka za vpis in vplačilo delnic iz tega odstavka.

V primeru, da kljub uspešnosti javne prodaje delnic najkasneje do 30. 6. 2010<sup>1</sup> ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register, postane vpis neobvezujoč, izdajatelj pa bo v takem primeru v nadaljnjem roku 15 delovnih dni vrnil vpisnikom vsa sredstva, vplačana za delnice in še nevrnjena, brez obresti, z nakazilom na račune, ki jih vpisniki delnic za ta namen navedejo v vpisnem potrdilu. Izdajatelj namerava po koncu javne prodaje v najkrajšem roku prijaviti sklep o povečanju osnovnega kapitala za vpis v register in mu ni poznan noben razlog, da ta sklep ne bi bil vpisan v sodni register do 30. 6. 2010.

Vsi ostali pogoji ponudbe so podrobneje predstavljeni v točki 5. prospekta.

## 9. Vpisna mesta

Delnice se v vseh treh krogih prodaje vpisujejo na naslednjih vpisnih mestih, v rednem delovnem času spodaj navedenih poslovalnic:

Naziv vpisnega mesta	Sedež	Kraj	Poslovni čas (samo med delovnikom)
<b>Nova Ljubljanska banka</b>			
Sektor investicijskega bančništva	Čopova 3	1000 Ljubljana	8.30-15.00
Poslovalnica Maribor	Titova 2	2000 Maribor	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Slovenske Konjice	Celjska 2	3210 Slovenske Konjice	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Celje	Mariborska 1	3000 Celje	8.00-12.00 in 14.30-17.00
Poslovalnica Črnomelj	Trg Svobode 2	8340 Črnomelj	8.00-12.00 in 14.30-17.00
<b>Banka Celje</b>			
Agencija Zreče	Cesta na Roglo 13 B	3214 Zreče	8.30-11.30 in 14.00-17.00

## Vplačevanje delnic

Delnice, vpisane v posameznem krogu, morajo biti vplačane najkasneje do konca tega kroga prodaje.

Delnice se štejejo za vpisane samo, če so tudi v celotni vplačane. Delnice se vplačujejo v denarju, v valuti EUR, na transakcijski račun izdajatelja.

Šteje se, da so bile delnice vplačane, v kolikor prispe ustrezen znesek za vplačilo delnic pravočasno na transakcijski račun izdajatelja, ki je naveden na vpisnem potrdilu.

<sup>1</sup> Izdajatelj je rok določil na podlagi določila 336. člena ZGD-1, ki določa, da mora vpisno potrdilo vsebovati navedbo, kdaj postane vpis neobvezujoč, če do takrat ni vpisana izvedba povečanja osnovnega kapitala v sodni register.

## 10. Druga pomembna dejstva v zvezi z izdajateljem

### Skupina UNIOR

Tabela: Ključni revidirani finančni podatki za Skupino UNIOR

	2008	2007	2006
<b>Kazalci izkaza poslovnega izida (v tisoč EUR)</b>			
Izid poslovanja	17.651,2	19.683,3	17.893,3
Poslovni izid	7.263,7	13.252,9	14.720,0
Čisti poslovni izid	5.687,0	10.659,1	13.091,9
<b>Kazalci bilance stanja (v tisoč EUR)</b>			
Bilančna vsota	429.713,3	363.527,4	325.161,8
Kapital	171.958,8	140.255,5	133.169,2
Dolg / sredstva	56,9%	58,0%	54,9%
Dolgoročni dolg / dolg	32,7%	34,3%	38,5%
<b>Ključni kazalci</b>			
Čista donosnost kapitala	3,3%	7,6%	9,8%
Čista donosnost sredstev	1,3%	2,9%	4,0%

### UNIOR

Tabela: Ključni revidirani finančni podatki za UNIOR

	2008	2007	2006
<b>Kazalci izkaza poslovnega izida (v tisoč EUR)</b>			
Gospodarnost poslovanja (posl. prihodki/posl. odhodki)	1,034	1,042	1,047
Izid poslovanja	5.581,0	6.469,4	6.372,9
Poslovni izid	1.248,8	4.255,0	7.221,2
Čisti poslovni izid	1.435,7	4.138,2	7.286,4
<b>Kazalci bilance stanja (v tisoč EUR)</b>			
Bilančna vsota	303.109,6	262.636,4	233.975,8
Kapital	116.485,7	96.189,1	93.510,1
Dolg / sredstva	59,1%	60,3%	55,9%
Dolgoročni dolg / dolg	33,6%	35,6%	39,73%
<b>Ključni kazalci</b>			
Čista donosnost kapitala	1,2%	4,3%	7,8%
Čista donosnost sredstev	0,5%	1,6%	3,1%

### 10.2. Ostala pomembna dejstva

Skupščina izdajatelja je dne 22. 7. 2009 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala z izdajo novih delnic. Prvotni sklep uprave in nadzornega sveta izdajatelja je predvideval povečanje osnovnega kapitala za največ 2.486.112,50 EUR z izdajo največ 297.886 novih delnic z emisijsko ceno 33,57 EUR za eno delnico. Na predlog uprave in nadzornega sveta sta SOD in KAD podala nasprotni predlog, ki določa, da se osnovni kapital izdajatelja poveča za največ 4.172.926,06 EUR z izdajo največ 500.000 novih delnic z emisijsko ceno ene delnice 20,00 EUR. Nasprotni predlog je bil sprejet.

Na podlagi navedenega sklepa bo izdajatelj izdal največ 500.000 novih navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic v nematerializirani obliki, z oznako UKIG, ki tvorijo z že izdanimi navadnimi delnicami izdajatelja isti razred. Osnovni kapital izdajatelja pred izdajo novih delnic je razdeljen na 2.338.414 navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic.

Po izdaji novih delnic bo osnovni kapital družbe sestavljen iz največ 2.838.414 delnic.

Izdajatelj bo takoj po zaključku roka za vpisovanje in vplačevanje delnic izdal vlogo za vpis povečanja osnovnega kapitala v sodni register. Po prejemu sklepa o vpisu sklepa o povečanju osnovnega kapitala v sodni register bo izdajatelj na KDD naslovil nalog za izdajo delnic v nematerializirani obliki.

Izdajatelj pričakuje, da bodo delnice izdane in vpisane na račune imetnikov delnic pri KDD do 30.6.2010.

Po izdajatelju dostopnih podatkih so delničarji, ki imajo več kot 5% delež lastništva, ter uprava družbe in nadzorni svet izrazili namero, da bodo izkoristili prednostno pravico do vpisa in vplačila novih delnic, z namenom, da ohranijo obstoječi lastniški delež v izdajatelju.

Izdajatelj ne razpolaga s podatki o tem, ali bodo omenjeni delničarji, ki so izrazili interes, tudi dejansko vpisali in vplačali nove delnice.

### **Tveganja, povezana z izdajateljem in z delnicami**

- Izdajatelj je matična družba v Skupini UNIOR, ki je pri svojem rednem poslovanju izpostavljena poslovnim in finančnim tveganjem ter tveganjem delovanja. Omenjena področja tveganj izdajatelj obvladuje v skladu s svojimi mehanizmi, postopki in interno politiko. Opis potencialnih tveganj in način upravljanja s tveganji, s ciljem njihovega zniževanja, je podrobneje predstavljen v poglavju 2. tega prospekta.
- Delnice izdajatelja niso uvrščene v trgovanje na organiziran trg vrednostnih papirjev. Z delnicami je mogoče prosto trgovati izven organiziranega borznega trga, kar pa za imetnika predstavlja tveganje, da delnice ne bo mogoče prodati ob želenem času (likvidnostno tveganje) in po pričakovani ceni (tržno tveganje).

### **Vpliv finančne krize na izdajatelja**

Svetovna gospodarska kriza, ki se je začela v drugi polovici leta 2008, je izrazito poslabšala poslovne in splošne gospodarske možnosti, v katerih posluje izdajatelj. V letu 2009 so svetovne cene surovin, obseg svetovne trgovine in stopnje rasti ekonomskih indikatorjev najpomembnejših evropskih gospodarstev dosegle najnižje ravni. Finančna kriza je zlasti pomembno vplivala na pogoje financiranja zunanje trgovine. Izdajatelj, ki je tesno povezan z avtomobilsko industrijo, se je podobno kot ostali dobavitelji avtomobilske industrije znašel v težkem položaju, ki je posledica zmanjšanja naročil. Zmanjšanje proizvodnje se kaže predvsem na programih Odkovki in Sinter, ki sta neposredna dobavitelja proizvajalcem avtomobilov ter na programu Ročno orodje. Na programu Odkovki se je prodaja v prvem polletju leta 2009 zmanjšala za skoraj 30% v primerjavi z drugim polletjem lanskega leta. Za drugo polletje 2009 so obeti boljši. Finančna kriza je najbolj prizadela program Sinter, kjer je izdajatelj v prvem polletju leta 2009 na domačem trgu dosegel za skoraj 60% manjši prihodek iz naslova prodaje proizvodov vezanih na vratna in okenska okovja glede na isto obdobje v lanskem letu. Na programu Ročno orodje izdajatelj beleži 35% padec prodaje glede na isto obdobje v lanskem letu.

Izdajatelj je zaradi slabše likvidnosti hitro reagiral ter sprejel ukrepe za ublažitev krize, kot so zmanjšanje števila zaposlenih za določen čas, ukinitve nadurnega dela, premestitev zaposlenih v program turizem za čas zimske sezone, uvedba 36 in nato 32 urnega delovnika in čakanje na delo. Poleg tega je izvedel racionalizacijo na vseh področjih stroškov ter ustavil investicije, ki niso razvojno tehnološkega značaja.

Ob stabilizaciji finančnih trgov, izboljšanju zaupanja investorjev, potrošnikov in industrije ter ob postopnem prenosu učinkov fiskalnih in monetarnih spodbud v realno gospodarstvo, naj bi se po sedanjih ocenah padanje bruto družbenega proizvoda v drugi polovici leta 2009 umirilo, v letu 2010 naj bi se povprečne stopnje rasti lahko obrnile v pozitivno smer.

Vpliv finančne krize na izdajatelja je podrobneje predstavljen v točkah 16.1., 16.2. in 19.1. tega prospekta.

Druga dejstva, pomembna za odločitev vlagateljev, so navedena v tem prospektu.

## **11. Borznoposredniške družbe, ki sodelujejo pri javni ponudbi delnic**

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana v imenu in za račun izdajatelja izvaja vse postopke v zvezi z organizacijo in izvedbo vpisa in vplačila delnic.

## **12. Pomembno opozorilo**

Skupaj s tem povzetkom prospekta je bil izdelan tudi prospekt, ki vsebuje podrobne podatke, ki omogočajo vpogled v pravni položaj izdajatelja, njegov finančni položaj, poslovne možnosti in pravice, ki izhajajo iz delnic. Prospekt je v času vpisovanja delnic na razpolago na vseh vpisnih mestih, na sedežu izdajatelja in na spletnih straneh izdajatelja.

Povzetek prospekta je potrebno razumeti kot uvod k prospektu, zato ga je potrebno brati skupaj s prospektom. Vlagateljeva odločitev za nakup delnic mora temeljiti na preučitvi celotnega prospekta.

V primeru, da bo vlagatelj kot tožnik začel sodni postopek v zvezi z informacijami, vsebovanimi v prospektu, bo moral na lastne stroške zagotoviti prevod prospekta v uradni jezik sodišča pred začetkom takega postopka.

Osebe, ki so pripravile prospekt, vključno z njegovim prevodom, in zahtevale njegovo notifikacijo, odškodninsko odgovarjajo, vendar samo, če je povzetek zavajajoč, netočen ali notranje neskladen, če se ga presoja skupaj z drugimi deli prospekta.