

Priloga 2:

PROSPEKT ZA JAVNO PONUDBO DOLŽNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Prospekt za javno ponudbo je pisni dokument, ki vsebuje podatke, ki omogočajo kupcu vrednostnega papirja vpogled v pravni položaj izdajatelja, njegov finančni položaj, poslovne možnosti in pravice, ki izhajajo iz vrednostnega papirja. Prospekt se izdelava in objavi v slovenskem jeziku (13. člen zakona o trgu vrednostnih papirjev).

Predpisana je vsebina prospekta za prodajo dolžniških vrednostnih papirjev, na podlagi javne ponudbe, in sicer za tiste, z rokom zapadlosti nad 12 mesecev.

POGLAVJE 1: PODATKI O DOLŽNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJIH, KI SO PREDMET TE JAVNE PONUDBE

1.1. Podatki o vrednostnih papirjih

1.1.1. Sklep o izdaji dolžniških vrednostnih papirjev;

- skupna nominalna vrednost celotne izdaje,
- nominalna vrednost dolžniškega vrednostnega papirja,
- skupno število izdanih dolžniških vrednostnih papirjev,
- obrestna mera in način izračuna obresti.

V primeru, ko izdajatelj predvideva več različnih oziroma spremenljivo obrestno mero, je potrebno navesti pogoje za spremembo obrestne mere in način njenega preračuna.

1.1.2. Opredelitev vrste dolžniških vrednostnih papirjev, ki so predmet javne ponudbe.

1.1.3. Če so predmet javne ponudbe obveznice, je potrebno navesti ali le-te vsebujejo klavzulo, s katero si izdajatelj zagotovi pravico do odkupa svojih obveznic pred dospelostjo. Če v sklepu o izdaji obveznic izdajatelj predvideva to klavzulo, mora določiti tudi pogoje in način izvršitve te pravice.

Podobno kot za obveznice s klavzulo o odpoklicu velja tudi za obveznice, pri katerih ima kupec pravico do predčasnega vnovčenja svoje terjatve. V tem primeru mora izdajatelj navesti ceno, način in pogoje po katerih bo odkupoval obveznice.

1.1.4. Podatki o zavarovanju terjatev iz dolžniških vrednostnih papirjev. Če je plačilo obveznosti iz vrednostnih papirjev zavarovano, je potrebno navesti vrsto zavarovanja (npr. vrsta hipoteke, s katero izdajatelj jamči za izpolnitev svojih obveznosti, zavarovanje v obliki drugih vrednostnih papirjev, jamstvo druge osebe) in obseg zavarovanja (npr. popolno, omejeno).

V nasprotnem primeru je potrebno jasno navesti, da poravnava obveznosti iz dolžniških vrednostnih papirjev ni zavarovana.

1.1.5. Natančen opis vseh drugih pravic, ki jih prinaša nakup dolžniškega vrednostnega papirja in način uveljavljanja teh pravic.

1.1.6. Natančen opis vseh zavez in omejitev v zvezi z izdajo dolžniškega vrednostnega papirja kot na primer:

- omejitve v investicijski in proizvodni politiki (omejitve finančnih investicij, omejitve prodaje sredstev, omejitve nakupov podjetij in združevanj, zaveze o vzdrževanju sredstev, posredne zaveze),
- omejitve izplačil dividend,
- omejitve finančne politike (omejitve pri zadolževanju, najemu in zakupu),
- zaveza oblikovanja presihajočega sklada,
- zaveza uporabe določenih računovodskih načel,
- zaveza o običajnem zavarovanju poslovanja.

Če zgoraj navedene omejitve ne obstajajo, je potrebno to izrecno navesti.

1.2. Natančna opredelitev namena izdaje dolžniških vrednostnih papirjev.

1.3. Amortizacija dolga in potek izpolnjevanja izdajateljevih obveznosti:

- navedba datumov zapadlosti in zneskov glavnice, obresti oziroma anuitet,
- podatki o mestih, kjer imetniki dolžniških vrednostnih papirjev lahko vnovčijo svoje terjatve,
- zastaranje pravic iz dolžniških vrednostnih papirjev.

1.3.1. V primeru, ko so vrednostni papirji nominirani v tuji valuti je potrebno opredeliti valuto, v kateri bo izdajatelj izplačal obresti in vrnil dolg, ter način preračuna obveznosti oziroma uporabljen tečaj.

1.3.2. Davčni status dolžniških vrednostnih papirjev:

- ali kupnina vrednostnih papirjev predstavlja odbitno postavko od davčne osnove,
- ali so obresti od vrednostnih papirjev obdavčene,
- obdavčenje kapitalskega dobička realiziranega pri prodaji dolžniških vrednostnih papirjev,
- višina prometnega davka ob nakupu.

1.4. Trgovanje z vrednostnimi papirji izdajatelja.

1.4.1. Predvideno mesto trgovanja z dolžniškimi vrednostnimi papirji iz te javne ponudbe (borza, izven borze) in predviden čas, v katerem namerava izdajatelj vložiti zahtevo za uradno kotacijo vrednostnih papirjev na borzi.

1.4.2. Če se z vrednostnimi papirji izdajatelja že trguje na borzi ali katerem drugem organiziranem trgu, je potrebno opredeliti:

- vrsto vrednostnega papirja in trg,
- čas oziroma obdobje trgovanja,
- gibanje tečajev in prometa z vrednostnim papirjem v zadnjih šestih mesecih.

1.5. Vpisovanje in vplačevanje dolžniških vrednostnih papirjev.

1.5.1. Opredelitev načina določanja prodajne cene dolžniških vrednostnih papirjev in odstotek (znesek) stroškov na vrednostne papirje, ki bremenijo kupca.

1.5.2. Mesto, čas in način vpisovanja in vplačevanja dolžniških vrednostnih papirjev.

1.5.3. Mesto, čas in način razdelitve in izročitve vrednostnih papirjev.

1.5.4. Firme in sedeži pravnih oseb, ki so odkupile dolžniške vrednostne papirje z namenom njihove nadaljnje prodaje.

Firme in sedeži pravnih oseb, ki organizirajo, pripravljajo in izvajajo prodajo novo izdanih vrednostnih papirjev.

1.5.5. Opredelitev obveznosti vračila vplačanih zneskov vpisnikom dolžniških vrednostnih papirjev v primeru neuspele javne ponudbe. Način, kraj in čas vračila vplačanih zneskov.

POGLAVJE 2: SPLOŠNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU IN KAPITALU

2.1. Splošno o izdajatelju.

2.1.1. Ime, firma, sedež in naslov izdajatelja.

2.1.2. Enotna identifikacijska številka in šifra dejavnosti.

2.1.3. Datum ustanovitve in število let poslovanja.

2.1.4. Pravno-organizacijska oblika izdajatelja.

2.1.5. Kraj in čas, kjer je možen vpogled v dokumentacijo družbe (statut).

2.2. Splošno o kapitalu in delnicah prejšnjih izdaj

2.2.1. V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital.

2.2.1.a Število že izdanih delnic, skupna nominalna vrednost celotne izdaje, vrsta in razred delnic ter nominalna vrednost po posameznih razredih.

Navedba delnic z omejeno prenosljivostjo.

Navedba bilančne vrednosti delnice in povprečnega enotnega tečaja delnice za zadnjih 30 dni pred datumom

prospekta (slednje je potrebno navesti, če se z delnicami trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev).

2.2.2. Določbe statuta, ki razveljavljajo proporcionalnost pravic iz delnic, kot na primer manjšinske pravice in omejitve glasovalnih pravic.

2.2.3. Določbe statuta, ki urejajo spremembo osnovnega kapitala.

2.2.4. Skupni znesek zamenljivih obveznic ali pravic do prednostnega nakupa delnic po vnaprej določenih pogojih.

Vsebina morebitnih sklepov o pogojnem povečanju kapitala ali odobrenem kapitalu z navedbo:

- zneska pogojno povečanega oziroma odobrenega kapitala,
- oseb, ki imajo prednostno pravico do vpisa novih delnic,
- pogojev za izdajo delnic na podlagi sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

2.2.5. Opis dogodkov v zadnjih dveh letih, ki so imeli za posledico spremembo višine osnovnega kapitala.

2.2.6. Število in skupni nominalni znesek lastnih delnic ter navedba datuma in razloga za njihovo pridobitev.

2.3. V naslednji tabeli je potrebno navesti podatke o imetnikih delnic izdajatelja (v primeru, ko je izdajatelj delniška družba), ki imajo 10 in več odstotkov delnic z glasovalno pravico oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži delnic z glasovalno pravico.

Tabela 1: Delničarji z 10- in večodstotnim deležem izdajatelja ali 10 največjih delničarjev z glasovalno pravico

1	2	3
imena/firme fizičnih in pravnih oseb, ki so največji delničarji izdajatelja	število delnic izdajatelja z glasovalno pravico po posameznem razredu vrednostnega papirja	delež delnic izdajatelja z glasovalno pravico po posameznem razredu vrednostnega papirja

a) V primeru, ko se delnice izdajatelja glasijo na prinosnika, mora izdajatelj navesti 10 največjih delničarjev po podatkih z zadnje skupščine delničarjev.

b) Če je izdajatelj organiziran v obliki družbe z omejeno odgovornostjo (d.o.o.) mora pod to točko navesti podatke o 10 družbenikih, ki imajo največje poslovne deleže izdajatelja.

POGLAVJE 3: OPIS IZDAJATELJEVEGA POSLOVANJA IN PREMOŽENJA

3.1. Izdajateljeva dejavnost

3.1.1. Opis pomembnejših dejavnosti z navedbo glavnih skupin proizvodov oziroma storitev.

3.1.2. Razčlenitev:

- prihodkov v preteklih dveh letih po dejavnostih in po skupinah glavnih proizvodov oziroma storitev,
- tržnih deležev izdajatelja ter
- navedba glavnih konkurentov in njihovih tržnih deležev.

3.1.2.a Razčlenitev prihodkov na prihodke od prodaje doma in v tujini.

3.1.3 Mesta, na katerih izdajatelj opravlja svoje poslovanje izven sedeža, na primer podružnice, poslovne enote in podobno.

3.1.4. Navedba tistih posebnih dejavnikov, ki so v času priprave prospekta znani, in bi lahko imeli vpliv na izdajateljevo dejavnost.

3.1.5. Opredelitev večjih prekinitiv v poslovanju v zadnjih dveh letih in navedba vzrokov zanje.

3.2. Izdajateljstvo premoženje

3.2.1. Če ima izdajatelj koncesijo za izkoriščanje naravnih bogastev, je potrebno navesti oceno rezerv ter predvideno obdobje delovanja/poslovanja.

3.2.2. Če je izdajatelj pri opravljanju svoje dejavnosti odvisen od patentov, licenc, industrijskih ali komercialnih pogodb, podeljenih pravic (franchising) ali od novih proizvodnih procesov, je potrebno podati kratko informacijo o pogojih in trajanju licenc.

3.2.3. Realne naložbe izdajatelja z geografsko razpršenostjo (doma in v tujini) vključujoč nepremičnine in opremo v zakupu in najemu.

3.2.4. Podatki o morebitnih vpisanih hipotekah nad premoženjem ali delom premoženja izdajatelja.

3.3. Raziskovalna in razvojna politika - izražena predvsem kot delež prihodkov, ki jih izdajatelj namenja za raziskave in razvoj.

3.4. Politika naložb izdajatelja.

3.4.1. Opis glavnih naložb izdajatelja v zadnjih dveh letih; zneski naj bodo opredeljene realne in finančne naložbe.

3.4.2. Opis načrtovanih naložb izdajatelja.

3.5. Število civilnih sporov (sodišča, arbitraže) in seštevek vrednosti spornih predmetov (ločeno po tem ali je izdajatelj tožena ali tožeča stranka).

Navedba vseh sporov s področja intelektualne lastnine in varstva konkurence ter 5 največjih sporov z navedbo vrednosti.

Navedba upravnih postopkov, ki lahko pomembneje vplivajo na premoženje ali dejavnost izdajatelja.

3.6. Povprečno število zaposlenih ter pomembnejše spremembe v zadnjih dveh letih z razčlenitvijo izobražbene strukture zaposlenih.

3.7. Izkazi poslovanja in njihovo revidiranje

3.7.1. Izdajatelj dolžniških vrednostnih papirjev mora prikazati revidirane letne računovodske izkaze (kot je predpisano s slovenskimi računovodskimi standardi) najmanj za obdobje zadnjih dveh let, in sicer:

- bilanco stanja; najmanj s postavkami, ki so označene s črkami in rimskimi številkami po standardu številka 24,

- izbran izkaz uspeha po postavkah iz standarda številka 25,

- izkaz denarnih tokov;

- pomembnejša pojasnila postavk iz bilanc.

Izdajatelj mora navesti čas in kraj, kjer je na voljo popolno letno poročilo.

3.7.2. Konsolidirane bilance je potrebno prikazati, kadar jih mora izdajatelj izdelati v skladu z računovodskimi standardi.

3.7.3. Izdajatelji, ki so organizirani kot delniške družbe, morajo navesti podatke o čistem dobičku oziroma izgubi na delnico za vsako poslovno leto posebej, najmanj za zadnji 2 leti. Če je v zadnjih dveh letih prišlo do spremembe števila delnic, na primer kot rezultat povečanja oziroma zmanjšanja osnovnega kapitala, razdelitve delnic..., mora biti dobiček (izguba) na delnico prilagojen(a) novim razmeram.

3.7.4. Znesek dividende na delnico posameznega razreda v zadnjih dveh letih in datumi izplačil, v primeru, ko je izdajatelj delniška družba.

3.7.5. Skupni (kapitalizirani) znesek potencialnih obveznosti - danih poroštev.

3.7.6. Če so od datuma zadnjih revidiranih izkazov poslovanja pretekli več kot trije meseci, mora izdajatelj priložiti računovodske izkaze, ki niso starejši od treh mesecev, z navedbo ali so revidirani ali ne.

3.8. V nadaljevanju je potrebno opredeliti kapitalske naložbe izdajatelja dolžniških vrednostnih papirjev, in sicer vse tiste naložbe v družbe, v katerih ima izdajatelj več kot 19% upravljalški delež:

Tabela 2: Struktura naložb izdajatelja dolžniških vrednostnih papirjev

1	2	3	4	5
družbe v katerih ima izdajatelj dolžniških vrednostnih papirjev kapitalске naložbe	vrste kapitalskih naložb izdajatelja dolžniških vrednostnih papirjev	delež naložb izdajatelja posamezni vrednostni papir	delež vred. papirjev iste vrste, ki jih ima izdajatelj glede na število izdanih vrednostnih papirjev te vrste posamezne-družbe	delež glasovalnih pravic, ki jih zagotavlja naložba

V primeru, ko je izdajatelj kapitalsko povezan z drugimi družbami in ima obvladujoči položaj (izdajatelj ima v drugi družbi večinski delež), je potrebno navesti tudi podatke o odvisnih družbah, in sicer podatke o njihovi upravi, dejavnosti, ter glavne elemente strategije njihovega razvoja.

3.9. Druga za kupca dolžniških vrednostnih papirjev pomembna dejstva o poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju izdajatelja.

POGLAVJE 4: PODATKI O UPRAVI

4.1. Imena in funkcije naslednjih oseb, z navedbo glavnih nalog, ki jih opravljajo:

a) člani uprave (poslovodstva v d.o.o.) in nadzornega sveta,

b) ustanovitelji, če je bila družba ustanovljena pred manj kot petimi leti.

4.2. Plače in dodatne ugodnosti, ki so bile članom uprave in nadzornega sveta izplačane v zadnjem letu.

Navedba posebnih pravic in ugodnosti, ki jih imajo člani uprave in nadzornega sveta v razmerju do izdajatelja, kot npr. krediti, zavarovanje, udeležba pri dobičku delniške družbe in pravice do izplačil po razrešitvi.

POGLAVJE 5: RAZVOJNA POLITIKA IZDAJATELJA

Načrt razvoja izdajatelja in podatki o odgovornih osebah, ki so izdelale oziroma sodelovale pri pripravi teh podatkov.

POGLAVJE 6: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

V tem poglavju morajo osebe, odgovorne za izdajo prospekta, napisati in podpisati naslednjo izjavo.

"Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke o izdajatelju oziroma vrednostnem papirju, ki so pomembni za odločanje investitorjev."

Vsebino prospekta podpišeta direktor družbe in vodja finančne službe oziroma oseba, odgovorna za finančno

poslovanje družbe. S podpisom odgovarjata za resničnost informacij podanih v prospektu.

– Izdajatelj mora navesti v katerem dnevnem časopisu bo po končani javni ponudbi objavil podatke o vpisanih in vplačanih dolžniških vrednostnih papirjih.

– Izdajatelj mora določiti kje in na kakšen način bo objavil obvezno letno poročilo poslovanja.

V prospektu mora navesti tudi mesto, čas, pogostost in način poročanja o spremembah podatkov, navedenih v tem prospektu.

– Na koncu prospekta mora izdajatelj navesti še imena oseb in njihove funkcije v družbi, telefonske številke in čas, ko lahko kupci dobijo dodatne in podrobnejše informacije v zvezi z dolžniškimi vrednostnimi papirji, ki so predmet javne ponudbe.