

**VIPA družba za finančno poslovanje in razvoj d.d. Nova Gorica, Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica, matična številka 5298318000, ki jo zastopa direktor Borut Kuharič (v nadaljevanju imenovana: prevzemna družba)**

in

**VIPA HOLDING d.d., Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica, matična številka 1868918000, ki jo zastopa predsednik uprave Borut Kuharič (v nadaljevanju imenovana: prevzeta družba)**

skleneta naslednjo

## **POGODBO O PRIPOJITVI**

### 1. (prvi) člen

Pogodbeni stranki uvodoma ugotavljata:

- a) da je prevzemna družba vpisana v sodnem registru Okrožnega sodišča v Novi Gorici z osnovnim kapitalom 652.359,30 EUR, ki je razdeljen na 2.895 navadnih imenskih kosovnih delnic, izdanih v nematerializirani obliki;
- b) da so delničarji prevzemne družbe na skupščini, ki je odločala o soglasju k predlogu pogodbe o pripojitvi, sprejeli sklep o povečanju osnovnega kapitala prevzemne družbe za 3.229.835,70 EUR na 3.882.195,00 EUR iz sredstev družbe in o razdelitvi delnic prevzemne družbe na več kosov z razdelitvenim količnikom 1.341 tako, da je po vpisu sprememb statuta prevzemne družbe v sodni register osnovni kapital prevzemne družbe razdeljen na 3.882.195 navadnih imenskih kosovnih delnic;
- c) da je prevzeta družba vpisana v sodnem registru Okrožnega sodišča v Novi Gorici z osnovnim kapitalom 30.660.845,43 EUR, ki je razdeljen na 7.347.565 navadnih imenskih kosovnih delnic, izdanih v nematerializirani obliki;
- d) da je prevzeta družba javna družba, katere delnice so bile z odločbo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana z dne 29.10.2003 sprejete v trgovanje na prostem trgu s skrajšano skupno oznako VHDR;
- e) da ima prevzeta družba status pravne naslednice pooblaščenih investicijskih družb v skladu z Zakonom o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb (Ur.l. RS, št. 68/2007 z vsemi spremembami in dopolnitvami);
- f) da je prevzeta družba imetnica 22.062 lastnih delnic, ki predstavljajo 0,30% vseh delnic družbe;
- g) da je prevzemna družba imetnica 251 lastnih delnic, ki predstavljajo 8,67% vseh delnic družbe;
- h) da ne prevzemna ne prevzeta družba nista izdali zamenljivih obveznic, obveznic s pravico do prednostnega nakupa delnic ali dividendnih obveznic ter nista posameznim osebam drugače zagotovili posebne pravice do udeležbe pri dobičku v smislu 593. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur.l. RS, št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - »ZGD-1«);

- i) da statut prevzemne družbe ne pogojuje prenosa delnic z dovoljenjem družbe v smislu 600. člena ZGD-1;
- j) da v zvezi s pripojitvijo prevzete družbe k prevzemni družbi ne velja dolžnost objave prospekta po Zakonu o trgu finančnih instrumentov (Ur.l. RS, št. 67/207 z vsemi spremembami in dopolnitvami);
- k) da mora prevzemna družba v skladu s 3. odstavkom 3. člena Zakona o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb zaradi pripojitve prevzete družbe k prevzemni družbi pridobiti položaj javne družbe;
- l) da je bila družba CONSTANTIA PLUS d.o.o., Dunajska cesta 160, 1000 Ljubljana s sklepom Okrožnega sodišča v Novi Gorici opr. št. Ng 3/2010 z dne 15.06.2010 imenovana za pripojitvenega revizorja obeh družb;
- m) da je menjalno razmerje določeno na podlagi ocenjenih vrednosti delnic prevzemne in prevzete družbe, pripravljenih s strani pooblaščenega ocenjevalca podjetij pri Slovenskem inštitutu za revizijo;
- n) da je glavni razlog za izvedbo pripojitve prevzete družbe k prevzemni družbi zagotovitev večje racionalizacije poslovanja obeh družb in s tem izboljšanje poslovnih rezultatov;
- o) da sta upravi prevzemne in prevzete družbe dne 24. junija 2010 sestavili predlog pogodbe o pripojitvi,
- p) da sta skupščini prevzemne družbe in prevzete družbe sprejeli sklepa o izdaji soglasja k pripojitvi prevzete družbe k prevzemni družbi ter izdali soglasje k predlogu pogodbe o pripojitvi.

## 2. (drugi člen)

Pogodbeni stranki se s to pogodbo dogovorita za združitve obeh družb tako, da se prevzeta družba pripoji k prevzemni družbi.

Pripojitev se opravi s prenosom celotnega premoženja prevzete družbe na prevzemno družbo.

Prevzeta družba s pripojitvijo preneha, ne da bi bila prej opravljena njena likvidacija. Delničarjem prevzete družbe se zagotovijo delnice prevzemne družbe.

S pripojitvijo preide na prevzemno družbo vse premoženje ter pravice in obveznosti prevzete družbe. Prevzemna družba kot univerzalna pravna naslednica vstopi v vsa pravna razmerja, katerih subjekt je bila prevzeta družba.

## 3. (tretji člen)

Za potrebe izvedbe pripojitve je bilo izvršeno vrednotenje obeh družb, ki ga je izvedel Andrej Hartman, pooblaščen ocenjevalec podjetij pri Slovenskem inštitutu za revizijo. Iz cenitvenega poročila izhaja:

- a) da ocenjena poštena vrednost 100% lastniškega kapitala prevzemne družbe na dan 31.12.2009 znaša 24.663.580,00 EUR;
- b) da ocenjena poštena vrednost 100% lastniškega kapitala prevzete družbe na dan 31.12.2009 znaša 50.958.720,00 EUR;

Razmerje, po katerem se zamenjajo delnice prevzete družbe za delnice prevzemne družbe (v nadaljevanju: menjalno razmerje) se določi glede na ocenjeno pošteno vrednost delnic obeh družb.

Ocenjena vrednost vsake delnice prevzemne družbe po vpisu sprememb statuta prevzemne družbe zaradi povečanja osnovnega kapitala iz sredstev družbe in zaradi razdelitve delnic na več kosov v skladu s členom 1., točka b) te pogodbe v sodni register znaša 6,96 EUR. Pri izračunu vrednosti delnice prevzemne družbe je bilo upoštevano število vseh delnic prevzemne družbe, zmanjšano za število lastnih delnic prevzemne družbe iz člena 1., točke g) te pogodbe, upošteva razdelitev delnic iz člena 1., točke b) te pogodbe.

Ocenjena vrednost vsake delnice prevzete družbe znaša 6,96 EUR. Pri izračunu vrednosti delnice prevzete družbe je bilo upoštevano število vseh delnic prevzete družbe, zmanjšano za število lastnih delnic prevzete družbe iz člena 1., točke f) te pogodbe.

Ocenjeni vrednosti delnic prevzemne in prevzete družbe sta zaokroženi na dve decimalni mesti.

Dogovorjeno menjalno razmerje je 1 : 1, kar pomeni, da za 1 delnico prevzete družbe prejme delničar prevzete družbe 1 delnico prevzemne družbe. Pri tem izračunu je upoštevano število delnic prevzemne družbe po vpisu sprememb statuta prevzemne družbe v sodni register zaradi povečanja osnovnega kapitala iz sredstev družbe in zaradi razdelitve delnic v skladu s členom 1., točka b) te pogodbe.

#### 4. (četrti) člen

Prevzemna družba zagotovi delničarjem prevzete družbe zaradi izvedbe pripojitve skupno izhodiščno 7.325.503 delnic prevzemne družbe. Pri tem izračunu je upoštevano povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe in razdelitev delnic v skladu s členom 1., točka b) te pogodbe. Končno število delnic za zamenjavo bo odvisno od števila delnic prevzemne družbe, do katerih je upravičen posamezni delničar prevzete družbe v času zamenjave delnic v skladu z določili te pogodbe.

V skladu s 589. člena ZGD-1 prevzemna družba ne zagotovi delnic za izvedbo pripojitve zaradi zamenjave za delnice prevzete družbe, katerih imetnik je sama v času zamenjave delnic in za lastne delnice prevzete družbe. Kot delnice, katerih imetnik je prevzemna ali prevzeta družba, se v skladu s 589. členom ZGD-1 štejejo tudi delnice, katerih imetnik je druga oseba za račun prevzete ali prevzemne družbe. Lastne delnice prevzete družbe so navedene v členu 1., točka f) te pogodbe.

Delnice prevzemne družbe, katerih imetnik je prevzeta družba v času zamenjave delnic v skladu s to pogodbo, se v skladu s 589. členom ZGD-1 uporabijo za izpolnitev obveznosti prevzemne družbe, da zagotovi delnice delničarjem prevzete družbe.

Če na dan zamenjave delnic prevzeta družba ni imetnica takega števila delnic prevzemne družbe, da bi se te delnice lahko uporabile za izpolnitev obveznosti prevzemne družbe, da zagotovi delnice vsem delničarjem prevzete družbe, ki so v skladu s 589. členom ZGD-1 upravičeni do delnic prevzemne družbe, se manjkajoče delnice prevzemne družbe zagotovijo delničarjem prevzete družbe s povečanjem osnovnega kapitala prevzemne družbe zaradi pripojitve.

Zaradi izvedbe pripojitve skupščina prevzemne družbe sprejme sklep o povečanju osnovnega kapitala za izhodiščno višino 7.325.503,00 EUR, pri čemer pa je končna višina povečanja osnovnega kapitala prevzemne družbe odvisna od določb prvega do četrtega odstavka tega člena.

Vse delnice, ki jih prevzemna družba zagotovi delničarjem prevzete družbe bodo navadne imenske kosovne delnice prevzemne družbe, ki bodo z delnicami prevzemne družbe, ki so izdane na dan sklenitve te pogodbe, tvorile isti razred. Delnice bodo prosto prenosljive in bodo delničarjem zagotavljale pravice v skladu z vsakokrat veljavnim statutom prevzemne družbe in predpisi.

#### 5. (peti) člen



Ker je razmerje, v katerem se zamenjajo delnice prevzete družbe za delnice prevzemne družbe enako 1 delnica prevzete družbe za 1 delnico prevzemne družbe, pri zamenjavi delnic ni potrebno zagotoviti denarnih doplačil iz 5. odstavka 580. člena ZGD-1.

#### 6. (šesti) člen

Za izvedbo zamenjave delnic po tej pogodbi bosta prevzeta in prevzemna družba sklenili s KDD - Centralna klirinško depotna družba d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (»KDD«) pogodbo o opravljanju storitev v zvezi z izvedbo pripojitve, s katero bo v skladu z določbo 75. člena Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Ur.l. RS, št. 23/1999 z vsemi spremembami in dopolnitvami - »ZNVP«) prevzeta družba imenovala KDD za zastopnika za prevzem delnic iz drugega odstavka 591. člena ZGD-1.

V skladu s 3. odstavkom 4. člena te pogodbe prevzemna družba zagotovi delničarjem prevzete družbe, ki so v skladu s 589. členom ZGD-1 upravičeni do delnic prevzemne družbe, delnice prevzemne družbe. Prevzemna družba izda KDD nalog za zamenjavo delnic oziroma za izdajo delnic delničarjem prevzete družbe za ustrezno število delnic prevzemne družbe v skladu z dogovorjenim menjalnim razmerjem iz 3. člena in to po tem, ko je v centralnem registru izvršena razdelitev delnic iz člena 1., točka b) te pogodbe.

KDD bo v zvezi s prejetim nalogo podala izjavo, ki jo prevzemna družba predloži registrskemu sodišču zaradi vpisa pripojitve v register.

Ko KDD prejme sklep o vpisu pripojitve po sedežu prevzemne družbe, KDD na računih imetnikov delnic prevzete družbe, ki so v skladu s 4. členom te pogodbe upravičeni do zamenjave delnic in ki so v centralni register vpisani na presečni dan, kot ga določa ZNVP, izbriše delnice prevzete družbe in vpiše ustrezno število delnic prevzemne družbe.

#### 7. (sedmi) člen

Za zastopnika za prevzem delnic prevzemne družbe, ki jih je treba zagotoviti delničarjem prevzete družbe, se imenuje KDD – Centralna klirinško depotna družba d.d., Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana. KDD se po predhodnem soglasju nadzornega sveta prevzemne družbe lahko imenuje za zastopnika delničarjev prevzete družbe tudi glede vseh dejanj, povezanih z denarno odpravnino po šestem odstavku 5. člena ZPNPID.

#### 8. (osmi) člen

Delnice prevzemne družbe, ki jih bo prevzemna družba zagotovila delničarjem prevzete družbe zaradi pripojitve, so udeležene pri dobičku prevzemne družbe od 01.01.2010.

Pravico do udeležbe pri dobičku imetniki teh delnic uresničujejo pri sprejetju odločitve o uporabi bilančnega dobička na skupščini prevzemne družbe.

#### 9. (deveti) člen

Od 31.12.2009 dalje se šteje, da so dejanja prevzete družbe opravljena za račun prevzemne družbe. Dan obračuna pripojitve je 31.12.2009.

#### 10. (deseti) člen

Članom uprav ali nadzornih svetov družb, ki so udeleženi pri pripojitvi ali pripojitvenemu revizorju, ne bodo zagotovljene nobene posebne ugodnosti.

11. (enajsti) člen

Ker je prevzeta družba pravna naslednica pooblaščenih investicijskih družb v skladu z zakonom o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb (ZPNPID), se prevzemna družba obvezuje po vpisu pripojitve v sodni register pridobiti položaj javne družbe z uvrstitvijo delnic v organizirano trgovanje na organiziranem trgu pri Ljubljanski borzi, d.d., Ljubljana.

12. (trinajsti) člen

Stroške, nastale v zvezi s pripravo, sklenitvijo in izvedbo te pogodbe, vključno s stroški zastopnika za prevzem delnic, nosi prevzemna družba.

13. (štirinajsti) člen

Pogodba je sklenjena z dnem njene sklenitve v obliki notarskega zapisa.

VIPA d.d. Nova Gorica

VIPA HOLDING d.d.

Ta predlog pogodbe o pripojitvi sta dne 24.06.2010 sestavili upravi družb VIPA d.d. Nova Gorica kot prevzemne družbe in VIPA HOLDING d.d. kot prevzete družbe. Pogodba o pripojitvi se sklene po tem, ko skupščini obeh družb izdata soglasje k njeni sklenitvi.

Datum: 24.06.2010

VIPA d.d. Nova Gorica

VIPA HOLDING d.d.

Direktor

Predsednik uprave

Borut Kuharič

Borut Kuharič




**VIPA**<sup>3</sup>  
DRUŽBA ZA FINANČNO  
POSLOVANJE IN RAZVOJ  
d.d. NOVA GORICA

**vipa::holding** d.d.  
Kidričeva ul. 19 • Nova Gorica • 3