

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP
DELNIC DRUŽBE**

GORIŠKE OPEKARNE d.d.

Ljubljana, oktober 2007

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur I RS, št. 79/06, v nadaljevanju: ZPre-1) daje ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana v imenu in za račun prevzemnikov

PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE GORIŠKE OPEKARNE d.d., Merljaki 7, 5292 Renče, na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 171/178/AG-07-(364) z dne 29. 10. 2007

1. Prevzemnika

Firma prevzemnika: TRIGLAV NALOŽBE, finančna družba, d.d., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana
Sedež: Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: TRIGLAV NALOŽBE, d.d.

Firma prevzemnika: VIPA HOLDING d.d., Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica
Sedež: Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica
V nadaljevanju: VIPA HOLDING d.d.

Obe družbi skupaj v nadaljevanju tudi prevzemnika.

2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma ciljne družbe: GORIŠKE OPEKARNE d.d.
Sedež: Merljaki 7, 5292 Renče
V nadaljevanju: GORIŠKE OPEKARNE d.d. ali ciljna družba

Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na vse navadne imenske delnice prve izdaje razreda G družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. z nominalno vrednostjo 1.000 SIT (v nadaljevanju: delnice), kar pomeni 523.634 delnic zmanjšano za 201.644 delnic, katere ima že v lasti družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d., in za 171.882 delnic, katere že ima v lasti družba VIPA HOLDING d.d., torej skupno za 150.108 delnic ciljne družbe.

Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru pri KDD – Centralno klirinško depotni družbi d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako GORG.

Dne 18. 10. 2007 je Okrožno sodišče v Novi Gorici vpisalo v sodni register sklep Skupščine družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. o spremembi osnovnega kapitala zaradi uskladitve z EUR tako, da se preoblikujejo nominalne delnice v kosovne delnice in se znesek osnovnega kapitala preračuna v EUR po tečaju zamenjave. Sprememba podatka o preoblikovanju nominalne delnice v kosovne delnice še ni bila priglašena pri KDD.

3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnika za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo v denarju. Cena, ki jo ponujata prevzemnika za eno navadno imensko delnico, na katero se nanaša ponudba, znaša 14,00 EUR.

4. Veljavnost ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 30. 10. 2007 do vključno 29. 11. 2007 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzemih (ZPre-1, Uradni list RS št. 79/06).

5. Prag uspešnosti

Prezemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi jih morala pridobiti prevzemnika na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno. Prezemna ponudba bo štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic, ki jih bosta prevzemnika pridobila v postopku prevzemne ponudbe.

6. Obvezni razvezni pogoji

Ker za pridobitev delnic, 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 obveznega razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Ta prevzemna ponudba oziroma s sprejemom ponudbe že sklenjene pogodbe prenehajo veljati in se razveljavijo v primeru, če Urad RS za varstvo konkurence pred izdajo odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe iz 56. člena ZPre-1, izda odločbo o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence, s katero na podlagi 3. odstavka 41. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur. l. RS, št. 56/99) zavrne izdajo dovoljenja oziroma soglasja k prevzemni ponudbi.

7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Prevzemnika sta v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1 izročila KDD garancijo izdano s strani ABANKE VIPE d.d., s katero se ta nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov izplačala znesek, potreben za izpolnitev obveznosti plačila. Plačilo bo opravljeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD prejme ugotovitevno odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, da je ponudba uspela.

8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe se pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom te prevzemne ponudbe, štejejo za razvezane. KDD mora v osmih dneh po prejemu odločbe o izidu neuspešne prevzemne ponudbe prenesti delnice, ki so bile sprejete v ponudbi, v dobro trgovanih računov vrednostnih papirjev imetnikov delnic, ki so sprejeli prevzemno ponudbo.

9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se trguje na prostem trgu Ljubljanske borze d.d. pod oznako GORG.

Na dan objave prevzemne ponudbe je imela družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v lasti 201.644 delnic in družba VIPA HOLDING d.d. 171.882 delnic, torej skupno 373.526 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 71,33% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Od objave prevzemne namere dne 02.10.2007 do objave te ponudbe nista prevzemnika pridobila nobene delnice ciljne družbe.

Družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. je dne 27. 09. 2007 kot uspešen dražitelj na dražbi, ki jo je kot prodajalec delnic ciljne družbe organizirala Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana sklenila pogodbo o nakupu 104.726 delnic ciljne družbe po ceni 14,00 EUR za eno delnico ciljne družbe.

Prevzemnika sta dne 01. 10. 2007 sklenila Delniški sporazum s ciljem ureditve medsebojnih razmerij v zvezi s pridobivanjem delnic družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. in objavo skupne prevzemne ponudbe. Na dan podpisa Delniškega sporazuma je bila družba VIPA HOLDING d.d. lastnica 171.882 delnic ciljne družbe, družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. pa je imela na dan sklenitve delniškega sporazuma v lasti 201.644 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 71,33% osnovnega kapitala ciljne družbe. Pred sklenitvijo Delniškega sporazuma ni bilo med prevzemnikoma nobenega dogovora glede usklajenega pridobivanja delnic ciljne družbe ali izvrševanja glasovalnih pravic iz njih. Na podlagi Delniškega sporazuma nameravata družbi prevzemnika usklajeno delovati pri pridobivanju delnic ciljne družbe in si pridobljene delnice razdeliti tako, da bo 66,37% pridobljenih delnic prevzela družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d.,

33,63% pridobljenih delnic ciljne družbe pa prevzame družba VIPA HOLDING d.d. Število delnic, ki bo pridobljeno v okviru prevzemne ponudbe, se razdeli med ponudnikoma na način, da se delež delnic, ki pripada posameznemu ponudniku na podlagi Delniškega sporazuma, pomnoži s številom delnic pridobljenih v okviru prevzemne ponudbe. Tako dobljeni rezultat števila delnic, ki pripada družbi TRIGLAV NALOŽBE, d.d. se zaokroži na celo število navzgor, v primeru izračuna delnic, ki pripadajo družbi VIPA HOLDING d.d., pa se dobljeni rezultat zaokroži na celo število navzdol. Prevzemnika sta se tudi dogovorila, da bosta usklajeno delovali na vseh prihodnjih skupščinah in v organih nadzora ciljne družbe.

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

Prevzemnika lahko prekličeta ponudbo in odstopita od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bosta prevzemnika nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

10. Banka, ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

ABANKA VIPA d.d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana.

11. Oddaja izjave o sprejemu 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« pri ABANKI VIPI d.d. ali pri drugi borznoposredniški družbi, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član), pri čemer mora ABANKA VIPA d.d., Slovenska c. 58, 1517 Ljubljana prejeti pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno 29. 11. 2007 do 12. ure.

Prevzemnika ne bosta imetniku, ki sprejme prevzemno ponudbo (v nadaljevanju: akceptant), zaračunala nobenih stroškov, povezanih s sprejemom ponudbe.

Imetniki delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa vrednostnih papirjev pri registrskem članu, morajo predhodno odpreti trgovalni račun nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: račun vrednostnih papirjev) pri registrskem članu in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu. Če imetnik delnic odpre trgovalni račun pri ABANKI VIPI d.d. mu bo slednja za storitve odpiranja in enoletnega vodenja trgovalnega računa ter prenos vrednostnih papirjev iz registrskega na trgovalni račun zaračunala 21,03 EUR.

V primeru, da se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki 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.

12. Dostopnost prospekta

Prospekti za odkup so na vpogled pri vseh borznoposredniških družbah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, ter v vseh poslovalnicah ABANKE VIPE d.d.

Borznoposredniške družbe morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

Prospekt za odkup je javno objavljen na spletni strani družb prevzemnic (<http://www.triglav-fd.si>), (<http://www.vipa-holding.si>), Abanke Vipe d.d. (<http://www.abanka.si>) in na SEOnet-u (<http://seonet.ljse.si>).

KAZALO

1.	PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI.....	1
1.1.	PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	1
1.1.1.	Firma in sedež ciljne družbe	1
1.1.2.	Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba	1
1.2.	PODATKI O PREVZEMNIKIH.....	1
1.2.1.	Firma in sedež prevzemnikov	1
1.2.2.	Firma in sedež banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo	1
1.3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE	1
1.3.1.	Cena.....	1
1.3.2.	Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe	2
1.3.3.	Prag uspešnosti ponudbe	2
1.3.4.	Način določitve ponujene cene	2
1.3.5.	Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo	2
1.4.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ.....	2
1.5.	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE	2
1.5.1.	Postopek za sprejem prevzemne ponudbe.....	2
1.5.2.	Plačilo kupnine	5
1.6.	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE	5
1.7.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO	5
1.8.	UPORABLJENO PRAVO IN PRISTOJNO SODIŠČE	6
2.	PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	7
2.1.	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI	7
2.2.	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA.....	7
2.2.1.	Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu	7
2.2.2.	Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu.....	7
2.2.3.	Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji.....	7
2.2.4.	Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu.....	8
2.2.5.	Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih.....	8
2.3.	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI	8
2.3.1.	Bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d.	9
2.3.2.	Izkaz poslovnega izida za leto 2006 družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d.	11
3.	PODATKI O PREVZEMNIKIH	12
3.1.	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKIH	12
3.1.1.	Firma in sedež prevzemnika	12
3.1.2.	Osnovna dejavnost prevzemnikov	12
3.1.3.	V sodni register vpisani osnovni kapital	12
3.1.4.	Imetniki delnic prevzemnikov, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic.....	12
3.1.5.	Člani nadzornega sveta prevzemnikov	13
3.1.6.	Člani uprave oziroma poslovodstva prevzemnikov	13
3.2.	PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOMA	13
3.2.1.	Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo VIPA HOLDING d.d.....	13
3.2.2.	Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo TRIGLAV NALOŽBE, d.d.	14
3.3.	PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV	22
3.3.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba	22
3.3.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe	23
3.4.	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKIH.....	24
3.4.1.	Revidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.....	24
3.4.2.	Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.	25

3.4.3.	Mnenje revizorja za leto 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.	26
3.4.4.	Revidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe VIPA HOLDING d.d.	27
3.4.5.	Revidirani izkaz poslovnega izida družbe VIPA HOLDING d.d.	29
3.4.6.	Mnenje revizorja za leto 2006 družbe VIPA HOLDING d.d.	30
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO	31
4.	PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE.....	32
4.1.	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE	32
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE.....	32
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU	32
4.3.1.	Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje.....	32
4.3.2.	Politika zaposlovanja.....	32
4.3.3.	Spremembe statuta.....	32
4.3.4.	Delitev dobička.....	32
4.4.	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU ..	32
4.5.	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA	33
5.	PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA	34

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

Ciljna družba: GORIŠKE OPEKARNE d.d.
Sedež: Merljaki 7, 5292 Renče
Skrajšana firma: GORIŠKE OPEKARNE d.d.

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na vse navadne imenske delnice prve izdaje razreda G družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. z nominalno vrednostjo 1.000 SIT (v nadaljevanju: delnice), kar pomeni 523.634 delnic zmanjšano za 201.644 delnic, katere ima že v lasti družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d., in za 171.882 delnic, katere že ima v lasti družba VIPA HOLDING d.d., torej skupno za 150.108 delnic ciljne družbe.

Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru pri KDD – Centralno klirinško depotni družbi d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako GORG.

Dne 18. 10. 2007 je Okrožno sodišče v Novi Gorici vpisalo v sodni register sklep Skupščine družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. o spremembi osnovnega kapitala zaradi uskladitve z EUR tako, da se preoblikujejo nominalne delnice v kosovne delnice in se znesek osnovnega kapitala preračuna v EUR po tečaju zamenjave. Sprememba podatka o preoblikovanju nominalne delnice v kosovne delnice še ni bila priglašena pri KDD.

1.2. Podatki o prevzemnikih

1.2.1. Firma in sedež prevzemnikov

Firma prevzemnika: TRIGLAV NALOŽBE, finančna družba, d.d., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana
Sedež: Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: TRIGLAV NALOŽBE, d.d. ali prevzemnik

Firma prevzemnika: VIPA HOLDING d.d., Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica
Sedež: Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica
V nadaljevanju: VIPA HOLDING d.d. ali prevzemnik

1.2.2. Firma in sedež banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo

Firma: ABANKA VIPA d.d.
Sedež: Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana

1.3. Pogoji prevzemne ponudbe

1.3.1. Cena

Prevzemnika za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo v denarju. Cena, ki jo ponujata prevzemnika za eno navadno imensko delnico, na katero se nanaša ponudba, znaša 14,00 EUR.

1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 30. 10. 2007 do vključno 29. 11. 2007 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzemih (ZPre-1, Uradni list RS št. 79/06).

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi jih morala pridobiti prevzemnika na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno. Prevzemna ponudba bo štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic, ki jih bosta prevzemnika pridobila v postopku prevzemne ponudbe.

1.3.4. Način določitve ponujene cene

Prevzemnik družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. je dne 27. 9. 2007 kot uspešen dražitelj na dražbi, ki jo je kot prodajalec delnic ciljne družbe organizirala Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana sklenil pogodbo o nakupu 104.726 delnic ciljne družbe po ceni 14,00 EUR za eno delnico ciljne družbe. Cena 14,00 EUR za delnico je bila končna dosežena cena na dražbi. Ponujena cena izhaja iz preteklih javno dostopnih podatkov o poslovanju ciljne družbe kot iz pričakovanj glede njenega bodočega poslovanja.

1.3.5. Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo

Prevzemnika ne bosta imetniku, ki sprejme prevzemno ponudbo (v nadaljevanju: akceptant), zaračunala nobenih stroškov, povezanih s sprejemom ponudbe.

ABANKA VIPA d.d., ki daje v imenu in za račun prevzemnika prevzemno ponudbo, bo imetniku, ki sprejme prevzemno ponudbo na njenem sedežu ali v njenih poslovalnicah, zaračunala nadomestilo za prenos vrednostnih papirjev v postopku javne ponudbe v skladu z veljavnim cenikom storitev v višini 4,17 EUR.

Akceptant bo nosil stroške v naslednjih primerih:

- če akceptant delnic še nima odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: registrski član), mora tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri registrskem članu;
- če akceptant ne sprejme ponudbe pri ABANKI VIPI d.d., temveč pri drugem registrskem članu, nosi morebitne druge stroške, kot jih je določil ta registrski član.

1.4. Obvezni razvezni pogoji

Ker za pridobitev delnic, 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 obveznega razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Ta prevzemna ponudba oziroma s sprejemom ponudbe že sklenjene pogodbe prenehajo veljati in se razveljavijo v primeru, če Urad RS za varstvo konkurence pred izdajo odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe iz 56. člena ZPre-1, izda odločbo o neskladnosti koncentracije s pravili konkurence, s katero na podlagi 3. odstavka 41. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur. l. RS, št. 56/99) zavrne izdajo dovoljenja oziroma soglasja k prevzemni ponudbi.

1.5. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve

1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo s pravilno izpolnjeno in podpisano pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe v obliki obrazca »IZJ DEN«, ki jo odda v času trajanja prevzemne ponudbe registrskemu članu, ki vodi njegov račun vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane delnice, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe (akceptant).

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 ABANKI VIPI d.d.;
- izjavo akceptanta, da pooblašča ABANKO VIPO 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 transakcijskega računa akceptanta ter banko, pri kateri je račun odprt;
- lastnoročni podpis akceptanta.

Imetnik delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, sprejme prevzemno ponudbo s tem, da odda pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na sedežu:

ABANKE VIPE d.d., Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana,

tel: 01 47 18 100 ali 01 47 18 188,

fax: 01 23 10 985

v eni od poslovalnic ABANKE VIPE d.d.:

EKSPozITURA, AGENCIJA	NASLOV	TELEFON	TELEFAKS	DELOVNI ČAS
Sedež ABANKE VIPE D.D.	Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana	01 47 18 100 01 47 18 188	01 23 10 985	8.00 16.00 sobota zaprto
Ekspozitura SLOVENSKA	Slovenska cesta 50, 1000 Ljubljana	01 30 01 510 01 30 01 511	01 23 02 640	9.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura BEŽIGRAD	Dunajska cesta 48, 1000 Ljubljana	01 30 04 680 01 30 04 681	01 23 29 681	9.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura PRAŽAKOVA	Kolodvorska cesta 9, 1000 Ljubljana	01 43 80 880 01 43 80 881	01 43 26 049	9.00 13.00 in 15.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura SMELT	Dunajska cesta 160, 1000 Ljubljana	01 58 96 568 01 58 96 563	01 56 83 451	9.00 13.00 in 14.00 16.00 sobota zaprto
Ekspozitura ŠIŠKA	Celovška cesta 106, 1000 Ljubljana	01 58 37 350 01 58 37 351	01 51 95 234	9.00 13.00 in 15.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura TRUBARJEVA	Trubarjeva cesta 65, 1000 Ljubljana	01 47 18 532 01 47 18 533	01 23 12 964	9.00 13.00 in 15.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura VIČ	Tržaška cesta 87, 1000 Ljubljana	01 24 42 900 01 24 42 901	01 24 42 913	9.00 13.00 in 15.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura AJDOVŠČINA	Goriška 25 a, 5270 Ajdovščina	05 36 53 770 05 36 53 771	05 36 62 151	8.00 17.00 sobota 8.00 12.00
Ekspozitura CELJE I	Aškerčeva 10, 3000 Celje	03 42 58 140 03 42 58 141	03 54 83 114	8.00 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura CELJE II	Miklošičeva 1, 3000 Celje	03 42 53 070 03 42 53 071	03 54 83 531	8.00 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura IDRİJA	Lapajnetova 47, 5280 Idrija	05 37 27 000 05 37 27 016	05 37 71 537	8.30 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto
Agencija IZOLA	Sončno nabrežje 6, 6310 Izola	05 61 16 880 05 61 16 881	05 64 15 453	9.00 13.00 in 15.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura JESENICE	Maršala Tita 39 A, 4270 Jesenice	04 58 11 910 04 58 11 920	04 58 64 395	9.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura KOPER	Ferrarska 12, 6000 Koper	05 61 16 830 05 61 16 831	05 62 74 925	8.30 16.30 sobota zaprto
Ekspozitura KRANJ	Nazorjeva 1, 4000 Kranj	04 28 10 700 04 28 10 701	04 20 26 744	8.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura KRŠKO	Cesta krških žrtev 135 b, 8270 Krško	07 48 82 000 07 48 82 001	07 48 82 002	8.00 12.00 in 14.00 16.00 sobota zaprto
Agencija LOGATEC	Notranjska 4, 1370 Logatec	01 75 42 500	01 75 42 450	8.00 12.00 in 14.00 16.00 sobota zaprto

Agencija LUCIJA	Obala 112, 6320 Lucija	05 67 12 890 05 67 12 891	05 67 71 810	9.00 13.00 in 15.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura MARIBOR I	Glavni trg 18, 2000 Maribor	02 22 83 110 02 22 83 111	02 25 24 851	8.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura MARIBOR II	Cankarjeva 6 B, 2000 Maribor	02 25 04 870 02 25 04 871	02 25 27 769	8.30 12.30 in 14.30 16.30 sobota zaprto
Ekspozitura MARIBOR III	Kardeljeva 61, 2000 Maribor	02 32 07 480 02 32 07 481	02 33 12 766	8.30 12.00 in 14.30 17.00 sobota zaprto
Agencija TEZNO	Ptujska 95, 2000 Maribor	02 46 22 717 02 46 22 760	02 46 22 745	8.30 12.00 in 14.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura MURSKA SOBOTA	Kocljeva 16, 9000 Murska Sobota	02 53 04 310 02 53 04 312	02 52 11 880	8.00 12.00 in 14.30 16.30 sobota zaprto
Ekspozitura NOVA GORICA ERJAVČEVA	Erjavčeva 2, 5000 Nova Gorica	05 33 85 250 05 33 85 342	05 30 28 516	8.00 18.00 sobota zaprto
Ekspozitura NOVA GORICA KIDRIČEVA	Kidričeva 18, 5000 Nova Gorica	05 33 08 530 05 33 08 521	05 30 29 323	8.00 17.00 sobota: 9.00 12.00
Ekspozitura NOVO MESTO	Rozmanova 40, 8000 Novo mesto	07 37 19 040 07 37 19 041	07 33 23 058	8.00 12.00 in 14.00 16.00 sobota zaprto
Agencija POSTOJNA	Gregorčičev drevored 2b, 6230 Postojna	05 72 04 914	05 72 04 914	8.30 12.00 in 14.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura PTUJ	Osojnikova 9, 2250 Ptuj	02 74 94 010 02 74 94 011	02 77 64 331	8.00 12.00 in 14.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura SEŽANA	Partizanska 41, 6210 Sežana	05 70 74 350 05 70 74 351	05 73 42 621	8.30 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura SLOVENJ GRADEC	Ronkova 4 A, 2380 Slovenj Gradec	02 88 39 170 02 88 39 171	02 88 41 012	8.30 18.30 sobota: 8.30 12.00
Ekspozitura ŠEMPETER PRI GORICI	Cesta prekomorskih brigad 2c, 5290 Šempeter	05 39 34 400 05 39 34 401	05 30 31 529	8.30 17.00 sobota: 8.30 12.00
Ekspozitura TOLMIN	Mestni trg 5, 5220 Tolmin	05 38 10 800 05 38 10 801	05 38 10 818	8.00 11.30 in 14.00 17.00 sobota: 8.00 11.00
Ekspozitura TRŽIČ	Cankarjeva 1 a, 4290 Tržič	04 59 81 700 04 59 81 711	04 59 63 101	9.00 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura VELENJE	Kersnikova 1, 3320 Velenje	03 89 88 250 03 89 88 251	03 58 75 869	8.00 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto
Ekspozitura ŽALEC	Šlandrov trg 28, 3310 Žalec	03 71 31 230 03 71 31 231	03 57 16 917	8.00 12.00 in 14.00 17.00 sobota zaprto

ali na sedežu kateregakoli registrskega člana. Imetniki delnic, ki še nimajo odprtega računa vrednostnih papirjev pri članu KDD, morajo predhodno odpreti račun vrednostnih papirjev pri članu KDD (banki ali borzno posredniški družbi) in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika na račun vrednostnih papirjev pri članu KDD.

Registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati ABANKI VIPI d.d. najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu. ABANKA VIPA 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 ABANKA VIPA d.d., Slovenska c. 58, 1517 Ljubljana **do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je 29. 11. 2007 do 12. 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, ki 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.

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

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

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

1. 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

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

Za pogodbe, sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe, se uporablja zakonodaja Republike Slovenije. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi s sklenjenimi pogodbami je pristojno sodišče v Ljubljani.

1.5.2. Plačilo kupnine

Prevzemnika sta v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1 izročila KDD garancijo izdano s strani ABANKE VIPE d.d., s katero se ta nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov izplačala znesek, potreben za izpolnitev obveznosti plačila.

KDD na podlagi podatkov o stanjih na računih za prevzem in podatkov o že deponiranih denarnih sredstvih oziroma bančni garanciji izračuna denarne zneske, ki jih prevzemnika dolguje posameznemu akceptantu.

Plačilo bo opravljeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD prejme ugotovitveno odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev, da je ponudba uspela.

1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe in pogoji za odstop od prevzemne ponudbe

Prevzemnika lahko v skladu z 52. členom ZPre-1 po objavi prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe prekličeta ponudbo in odstopita od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v naslednjih primerih:

- če druga oseba da konkurenčno ponudbo v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, ali
- če nastopijo dogodki ali okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne ustreza več njegovim pričakovanjem in bi bilo po splošnem mnenju neupravičeno ohraniti pogodbe v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bosta prevzemnika objavila na enak način, kot sta objavila ponudbo. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica.

Akceptanti lahko prekličejo sprejem prevzemne ponudbe in odstopijo od pogodb, sklenjenih s sprejemom ponudbe, v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika ali banke, ki je izdala garancijo v smislu 4. odstavka 36. člena ZPre-1, KDD ne more izpolniti plačilne obveznosti prevzemnikov v rokih iz točke 1.5.2. tega prospekta;
- če je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, akceptant pa obenem sprejme konkurenčno ponudbo.

1.7. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se trguje na prostem trgu Ljubljanske borze d.d. pod oznako GORG.

Na dan objave prevzemne ponudbe je imela družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v lasti 201.644 delnic in družba VIPA HOLDING d.d. 171.882 delnic, torej skupno 373.526 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 71,33% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Od objave prevzemne namere dne 02. 10. 2007 do objave te ponudbe nista prevzemnika pridobila nobene delnice ciljne družbe.

Družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. je dne 27. 09. 2007 kot uspešen dražitelj na dražbi, ki jo je kot prodajalec delnic ciljne družbe organizirala Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana sklenila pogodbo o nakupu 104.726 delnic ciljne družbe po ceni 14,00 EUR za eno delnico ciljne družbe.

Prezemnika sta dne 01. 10. 2007 sklenila Delniški sporazum s ciljem ureditve medsebojnih razmerij v zvezi s pridobivanjem delnic družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. in objavo skupne prevzemne ponudbe. Na dan podpisa Delniškega sporazuma je bila družba VIPA HOLDING d.d. lastnica 171.882 delnic ciljne družbe, družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. pa je imela na dan sklenitve delniškega sporazuma v lasti 201.644 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 71,33% osnovnega kapitala ciljne družbe. Pred sklenitvijo Delniškega sporazuma ni bilo med prevzemnikoma nobenega dogovora glede usklajenega pridobivanja delnic ciljne družbe ali izvrševanja glasovalnih pravic iz njih. Na podlagi Delniškega sporazuma nameravata družbi prevzemnika usklajeno delovati pri pridobivanju delnic ciljne družbe in si pridobljene delnice razdeliti tako, da bo 66,37% pridobljenih delnic prevzela družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d., 33,63% pridobljenih delnic ciljne družbe pa prevzame družba VIPA HOLDING d.d. Število delnic, ki bo pridobljeno v okviru prevzemne ponudbe, se razdeli med ponudnikoma na način, da se delež delnic, ki pripada posameznemu ponudniku na podlagi Delniškega sporazuma, pomnoži s številom delnic pridobljenih v okviru prevzemne ponudbe. Tako dobljeni rezultat števila delnic, ki pripada družbi TRIGLAV NALOŽBE, d.d. se zaokroži na celo število navzgor, v primeru izračuna delnic, ki pripadajo družbi VIPA HOLDING d.d., pa se dobljeni rezultat zaokroži na celo število navzdol. Prezemnika sta se tudi dogovorila, da bosta usklajeno delovali na vseh prihodnjih skupščinah in v organih nadzora ciljne družbe.

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

Prezemnika lahko prekličeta ponudbo in odstopita od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bosta prevzemnika nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

1.8. Uporabljeno pravo in pristojno sodišče

Za pogodbe, sklenjene na podlagi prevzemne ponudbe, se uporablja zakonodaja Republike Slovenije. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi s sklenjenimi pogodbami je pristojno sodišče v Ljubljani.

2. PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma: GORIŠKE OPEKARNE d.d.
 Sedež: Merljaki 7, 5292 Renče
 Skrajšana firma: GORIŠKE OPEKARNE d.d.
 Matična številka izdajatelja: 5095085
 Osnovni kapital: 523.634.000,00 SIT (2.185.086,00 EUR)¹
 Osnovna dejavnost: 26.400 Proizvodnja keramičnih strešnikov, opeke, ipd.

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 523.634.000,00 SIT in je razdeljen na 523.634 navadnih imenskih delnic prve izdaje razreda G z nominalno vrednostjo 1.000,00 SIT za eno delnico z oznako GORG (v nadaljevanju: delnice).

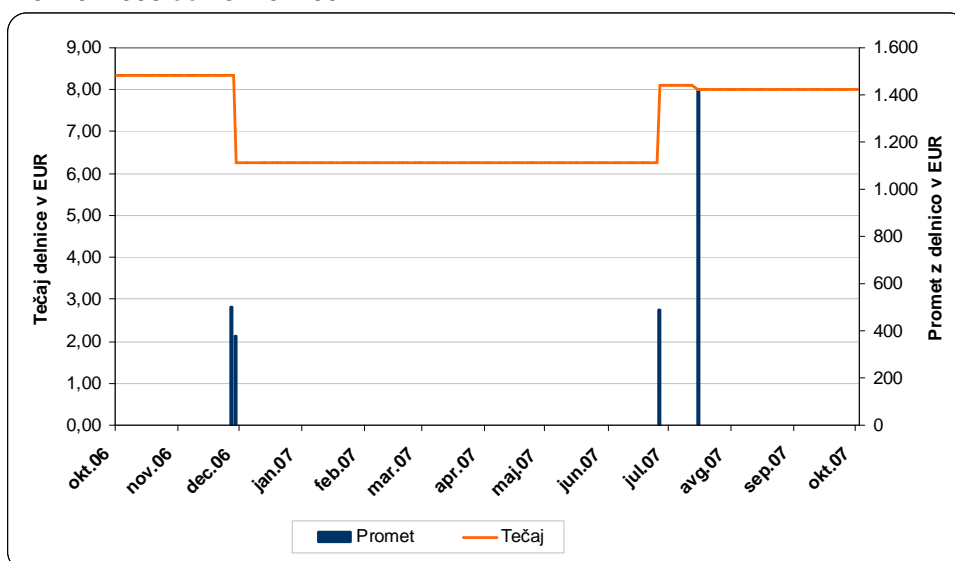
Dne 18. 10. 2007 je Okrožno sodišče v Novi Gorici vpisalo v sodni register sklep Skupščine družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. o spremembi osnovnega kapitala zaradi uskladitve z EUR tako, da se preoblikujejo nominalne delnice v kosovne delnice in se znesek osnovnega kapitala preračuna v EUR po tečaju zamenjave. Sprememba podatka o preoblikovanju nominalne delnice v kosovne delnice še ni bila priglašena pri KDD – Centralno klirinško depotni družbi d.d., Ljubljana.

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Z navadnimi imenskimi delnicami izdajatelja, z oznako GORG, se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Grafični prikaz dnevnega gibanja tečaja delnic GORG in prometa z delnicami GORG v obdobju od 23. 10. 2006 do 23. 10. 2007



Vir: Ljubljanska borza

¹ Glej točko 2.2.1.

Segment trgovanja: prosti trg Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d.

Začetek trgovanja: od 08. 03. 1999 dalje.

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost navadne imenske delnice družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. je na dan 31. 12. 2006 znašala 3.615,64 SIT (15,09 EUR²).

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Družba GORIŠKE OPEKARNE d.d. v letih 2005 in 2006 ni izplačala dividend.

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

V nadaljevanju sta prikazani bilanca stanja in izkaz poslovnega izida ciljne družbe za poslovno leto, ki se je zaključilo dne 31. 12. 2006. Vsi finančni računovodski izkazi so bili pripravljene v skladu s SRS 2006 in so revidirani.

² Kot faktor preračuna je bil uporabljen tečaj 1 EUR je 239,64 SIT.

2.3.1. Bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d.

Opis postavke	31. 12. 2006	
	v tisoč SIT	v EUR*
SREDSTVA	4.117.330	17.181.314
A. Stalna sredstva	3.098.323	12.929.073
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne	75.730	316.016
1. Dolgoročne premoženjske pravice	3.519	14.685
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	32.279	134.698
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	39.932	166.633
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.012.779	12.572.104
1. Zemljišča in zgradbe	1.098.389	4.583.496
a) Zemljišča	439.669	1.834.706
b) Zgradbe	658.720	2.748.790
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.867.499	7.792.935
3. Druge naprave in oprema	44.219	184.523
4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	2.672	11.150
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	2.192	9.147
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	480	2.003
III. Naložbene nepremičnine	9.754	40.703
IV. Dolgoročne finančne naložbe	60	250
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
2. Dolgoročna posojila	60	250
b) Dolgoročna posojila drugim	60	250
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	0	0
B. Kratkoročna sredstva	990.081	4.131.535
I. Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	760.161	3.172.096
1. Material	264.043	1.101.832
2. Nedokončana proizvodnja	3.530	14.730
3. Proizvodi in trgovsko blago	492.588	2.055.533
4. Predujmi za zaloge	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	213	889
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	213	889
c) Druge kratkoročne finančne naložbe	213	889
2. Kratkoročna posojila	0	0
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	208.889	871.678
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	165.693	691.425
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	43.196	180.254
V. Denarna sredstva	20.818	86.872
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	28.926	120.706

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo GORIŠKE OPEKARNE d.d. 2006

Opis postavke

31. 12. 2006

	v tisoč SIT	v EUR*
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	4.117.330	17.181.314
A. Kapital	1.893.274	7.900.492
I. Vpoklicani kapital	523.634	2.185.086
1. Osnovni kapital	523.634	2.185.086
II. Kapitalske rezerve	803.196	3.351.678
III. Rezerve iz dobička	549.906	2.294.717
1. Zakonske rezerve	393.751	1.643.094
4. Druge rezerve iz dobička	156.155	651.623
IV. Presežek iz prevrednotenja	8.366	34.911
V. Preneseni čisti poslovni izid	824	3.438
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.348	30.663
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	34.197	142.702
2. Druge rezervacije	19.172	80.003
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	15.025	62.698
C. Dolgoročne obveznosti	651.223	2.717.505
I. Dolgoročne finančne obveznosti	642.210	2.679.895
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	642.210	2.679.895
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	9.013	37.611
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	9.013	37.611
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. Kratkoročne obveznosti	1.520.170	6.343.557
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	1.122.827	4.685.474
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.122.827	4.685.474
3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	397.343	1.658.083
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	343.281	1.432.486
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	6.037	25.192
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	48.025	200.405
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	18.466	77.057

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo GORIŠKE OPEKARNE d.d. 2006

2.3.2. Izkaz poslovnega izida za leto 2006 družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d.

Opis postavke	2006	
	v tisoč SIT	v EUR
1. Čisti prihodki od prodaje	2.261.528	9.437.189
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	113.893	475.267
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2.546	10.624
4. Drugi poslovni prihodki	2.351	9.811
5. Stroški blaga, materiala in storitev	1.512.166	6.310.157
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	1.181.473	4.930.199
b) Stroški storitev	330.693	1.379.957
6. Stroški dela	493.082	2.057.595
a) Stroški plač	343.396	1.432.966
b) Stroški socialnih zavarovanj	61.159	255.212
c) Drugi stroški dela	88.527	369.417
7. Odpisi vrednosti	300.733	1.254.937
a) Amortizacija	289.610	1.208.521
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopr. dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	1.467	6.122
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	9.656	40.294
8. Drugi poslovni odhodki	21.453	89.522
9. Finančni prihodki iz deležev	9.075	37.869
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	9.075	37.869
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0	0
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.851	16.070
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	3.851	16.070
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	87.715	366.028
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	66.985	279.523
c) Finančni odhodki iz izdanih obveznic	19.335	80.684
č) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.395	5.821
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	1.726	7.202
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	1.726	7.202
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		
15. Drugi prihodki	31.143	129.957
16. Drugi odhodki	11	46
17. Davek iz dobička	153	638
18. Odloženi davki		0
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	7.348	30.663

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo GORIŠKE OPEKARNE d.d. 2006

3. PODATKI O PREVZEMNIKIH

3.1. Osnovni podatki o prevzemnikih

3.1.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma prevzemnika: TRIGLAV NALOŽBE, finančna družba, d.d.
 Sedež: Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana
 Skrajšana firma: TRIGLAV NALOŽBE, d.d.
 Matična številka: 1716379

Firma prevzemnika: VIPA HOLDING d.d.
 Sedež: Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica
 Skrajšana firma: VIPA HOLDING d.d.
 Matična številka: 1868918

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnikov

Družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. ima kot glavno dejavnost registrirano DEJAVNOST HOLDINGOV (šifra: 74.150).

Družba VIPA HOLDING d.d. ima kot glavno dejavnost registrirano DRUGO FINANČNO POSREDNIŠTVO d.n. (šifra: 65.230).

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d. znaša 13.182.366.000,00 SIT (55.009.038,56 EUR³).

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital družbe VIPA HOLDING d.d. znaša 30.660.845,43 EUR.

3.1.4. Imetniki delnic prevzemnikov, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

Struktura družbenikov družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d. na dan 12. 10. 2007

Zap. št.	Imetnik	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
1.	Zavarovalnica Triglav, d.d.	9.783.610	74,22%
2.	Fond Invest d.d.	136.917	1,04%
3.	Interfin naložbe d.d.	94.398	0,72%
4.	PFCI d.o.o.	80.161	0,61%
5.	M1, d.d.	26.844	0,20%
6.	Šubara Sandi	24.375	0,18%
7.	Plevnik Božidar	23.400	0,18%
8.	Gat Fze	21.815	0,17%
9.	Iskratel d.o.o. Kranj	20.855	0,16%
10.	Omahen Peter	19.000	0,14%

Vir podatkov: KDD

³ Kot faktor preračuna je bil uporabljen tečaj 1 EUR je 239,64 SIT.

Struktura družbenikov družbe VIPA HOLDING d.d. na dan 12. 10. 2007

Zap. št.	Imetnik	Število delnic	Delež glasovalnih pravic
1.	Vipa d.d. Nova Gorica	5.696.878	77,53%
2.	PFCI, d.o.o.	6.322	0,09%
3.	Marles d.d.	5.838	0,07%
4.	Delčnjak Janez	3.715	0,05%
5.	Prelog Milena	2.100	0,03%
6.	Pižorn Žan	1.907	0,03%
7.	Zgonik Timotej	1.680	0,02%
8.	Zaplotnik Milena	1.391	0,02%
9.	Golob Šajn Srečka	1.305	0,02%
10.	Primorje d.d.	1.201	0,02%

Vir podatkov: KDD

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnikov

Nadzorni svet družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d. sestavljajo DAMJAN MIHEVC, predsednik, ANDREJ KOCIČ, član, in SARAH JEZERNIK, članica.

Nadzorni svet družbe VIPA HOLDING d.d. sestavljajo NIKO TROŠT, predsednik, ALEŠ ŽAJDELA, namestnik predsednika, SILVAN PERŠOLJA, član.

3.1.6. Člani uprave oziroma posloводства prevzemnikov

Upravo družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d. sestavljata predsednica uprave METKA PETEK in član uprave ROBERT ČEHOVIN.

Upravo družbe VIPA HOLDING d.d. sestavljata predsednik uprave LUCIJAN ČERMELJ in namestnik predsednika uprave MARTIN MUROVEC.

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

3.2.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo VIPA HOLDING d.d.

- a. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
VIPA DRUŽBA ZA FINANČNO POSLOVANJE IN RAZVOJ, d.d. Nova Gorica, Kidričeva ulica 19, 5000 Nova Gorica, matična številka 5298318.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

VIPA d.d. je obvladujoča družba prevzemnika VIPA HOLDING d.d. (77,53% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe VIPA d.d. je PODJETNIŠKO, POSLOVNO SVETOVANJE (šifra: 74.140).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: BORUT KUHARIČ, direktor

Nadzorni svet: TJAŠA PRINČIČ, predsednica, JANA GRBEC, član, RADOVAN JEREB, član

- b. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

ALIA VIPA d.o.o., Domovinskog rata 29b, Split, Hrvaška, matična številka 1990551.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

ALIA VIPA d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko a. (100% lastništvo na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe ALIA VIPA d.o.o. je nakup in prodaja nepremičnin.

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: BORUT KUHARIČ, direktor
Družba nima Nadzornega sveta.

Družba ALIA VIPA d.d. je v mirovanju.

c. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

MLINOTEST Živilska industrija d.d., Tovarniška ulica 14, 5270 Ajdovščina, matična številka 5132061.

Vrsta povezave s prevzemnikom

Delež prevzemnika VIPA HOLDING d.d. v družbi MLINOTEST d.d. znaša na dan 11. 10. 2007 25,09%, delež obvladujoče družbe prevzemnika iz točke a. v družbi MLINOTEST d.d. znaša na dan 11. 10. 2007 44,06%.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe MLINOTEST d.d. je MLINARSTVO (šifra: 15.610).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: DAVID NABERGOJ, predsednik uprave, MATIJA MAJCENOVICH, član, MIRAN BOŽIČ, prokurist

Nadzorni svet: BORUT KUHARIČ, predsednik, LUCIJAN ČERMELJ, član, JOŽE KRALJ, član, BOJANA PLEŠNAR, član, MIRAN STOPAR, član, MIROSLAV GOLUBIČ, član

d. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

LIPA AJDOVŠČINA TOVARNA POHIŠTVA, d.d., Lokarjev drevored 1, 5270 Ajdovščina, matična številka 5037751

Vrsta povezave s prevzemnikom

Delež prevzemnika VIPA HOLDING d.d. v družbi LIPA AJDOVŠČINA d.d. znaša na dan 11. 10. 2007 45,09%, delež obvladujoče družbe prevzemnika iz točke a. v družbi LIPA AJDOVŠČINA d.d. znaša na dan 11. 10. 2007 27,13%.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe LIPA AJDOVŠČINA d.d. je PROIZVODNJA DRUGEGA POHIŠTVA (šifra: 36.140).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: ANTON SMRDELJ, direktor

Nadzorni svet: MARTIN MUROVEC, predsednik, ANDRAŽ GRUM, član, VOJKO NOVAK, član

3.2.2. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo TRIGLAV NALOŽBE, d.d.a. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

UNIMOTO, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE NALOŽB, d.o.o., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, matična številka 1765973

Vrsta povezave s prevzemnikom

UNIMOTO d.o.o. je odvisna družba prevzemnika TRIGLAV NALOŽBE, d.d. (100,00% lastniški delež na dan 11. 10. 2007)

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe UNIMOTO d.o.o. je DEJAVNOST HOLDINGOV (šifra: 74.150).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: FINK MOJCA MARE, direktorica.

Družba nima nadzornega sveta.

Dne 5. 10. 2007 je bil v Uradnem listu RS št. 090/2007 objavljen sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani Srg. 8865/2007 Rg-26591/07 o prenehanju družbe po skrajšanem postopku.

b. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d., Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, matična številka 5063345

Vrsta povezave s prevzemnikoma

Zavarovalnica Triglav, d.d. je obvladujoča družba prevzemniku TRIGLAV NALOŽBE, d.d. (74,22% lastniški delež na dan 11. 10. 2007)

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe Zavarovalnica Triglav, d.d. je DRUGO ZAVAROVANJE RAZEN ŽIVLJENJSKEGA (šifra 66.030).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

uprava: ANDREJ KOCIČ, predsednik, BORUT ERŽEN, član, VLADIMIR MIŠO ČEPLAK, član.

Nadzorni svet: DAMJAN MIHEVC, predsednik, MATEJA PERGER, namestnica, GREGOR GOMIŠČEK, član, ALEŠ HAUC, član, TOMAŽ TOPLAK, član, BRANKO GORJAN, član, BORIS GABOR, član, PETER CELAR, član.

c. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

POZAVAROVALNICA TRIGLAV RE d.d., Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, matična številka 1362992

Vrsta povezave s prevzemnikoma

POZAVAROVALNICA TRIGLAV RE d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (87,00% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe POZAVAROVALNICA TRIGLAV RE d.d. je DRUGO ZAVAROVANJE RAZEN ŽIVLJENJSKEGA (šifra 66.030)

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Uprava: GOJKO KAVČIČ, predsednik, MILENA URŠIČ, članica.

Nadzorni svet: ANDREJ KOCIČ, predsednik, BORUT ERŽEN, namestnik predsednika, MATEJA PERGER, član, BOŠTJAN KRAMBERGER, član

d. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

TURISTIČNO HOTELSKO PODJETJE KRONA, hoteli in drugi obrati d.o.o., Mestni trg 32, 4220 Škofja Loka, matična številka 1893688.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

THP KRONA d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe prevzemnika pod točko b. (73,51% lastniški delež na dan 11. 10. 2007). Delež prevzemnika TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v družbi THP KRONA d.o.o. znaša na dan 11. 10. 2007 25,70% delež.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe THP KRONA d.o.o. je dejavnost HOTELI IPD. OBRATI (šifra 55.100).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: HARTMAN MILENA, zastopnik.

Družba nima nadzornega sveta.

- e. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
SPCP, družba za poslovanje z nepremičninami, d.d., Cankarjeva 1, 1000 Ljubljana, matična številka 1718983.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

SPCP d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (99,30% lastniški delež na dan 11. 10. 2007)

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe SPCP d.d. je dejavnost DAJANJE NEPREMIČNIN V NAJEM (šifra 70.200).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: JUVAN TOMAŽ, poslovodja.

Nadzorni svet: ROK PIVK, predsednik, BORIS KITEK, namestnik, SIMONA KOVAČIČ, član

- f. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
POSLOVNO HOTELSKO STANOVANJSKI CENTER ŠTEMARJE, družba za poslovanje z nepremičninami in investicije d.o.o., Kapucinski trg 9, 4220 Škofja Loka, matična številka 1893670.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

PHS CENTER ŠTEMARJE d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe prevzemnika pod točko b. (73,51% lastniški delež na dan 11. 10. 2007). Delež prevzemnika TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v družbi PHS CENTER ŠTEMARJE d.o.o. znaša na dan 11. 10. 2007 25,70% delež.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe PHS CENTER ŠTEMARJE d.o.o. je dejavnost DAJANJE NEPREMIČNIN V NAJEM (šifra 70.200).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: MILENA HARTMAN, zastopnik.

Družba nima nadzornega sveta.

- g. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
IMPREGNACIJA d.o.o., Miklavška cesta 53, 2311 Hoče, matična številka 5033535.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

IMPREGNACIJA d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (57,28% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe IMPREGNACIJA d.o.o. je dejavnost ŽAGANJE, SKOBLJANJE, IMPREGNIRANJE LESA (šifra 20.100).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: MEGLIČ TANASIĆ SILVIJA, prokurist, ZDRAVKO TANASIĆ, direktor.

Podjetje nima nadzornega sveta.

- h. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
HOTEL GRAD PODVIN, d.d., Mošnje 1, 4240 Radovljica, matična številka 5001935.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

HOTEL GRAD PODVIN d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (98,98% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe HOTEL GRAD PODVIN d.d. je dejavnost HOTELI IPD. OBRATI (šifra 55.100).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство : JUVAN TOMAŽ, direktor.

Nadzorni svet: BORIS KITEK, predsednik, MATEJA ŽIVEC, namestnica predsednika, ANDREJ NAGLIČ, član.

i. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

GRADIS IPGI industrijsko podjetje gradbenih izdelkov Ljubljana, d.d., Industrijska cesta 2, 1000 Ljubljana, matična številka 5075076.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

GRADIS IPIG, d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe prevzemnika pod točko b. (56,45% lastniški delež na dan 11. 10. 2007). Delež prevzemnika TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v družbi GRADIS IPIG, d.d. znaša na dan 11. 10. 2007 28,71%.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe GRADIS IPGI d.d. je dejavnost PROIZVODNJA BETONSKIH IZDELKOV ZA GRADBENIŠTVO (šifra 26.610).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: VANJA VERDEL, direktor.

Nadzorni svet: BREDA IVANC KOVAČIČ, član, MOJCA MARE FINK, predsednica, BOGOMIR VNUČEC, član

j. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

ALPETOUR TURISTIČNO HOTELSKO PODJETJE, d.o.o. – v stečajju, Kapucinski trg 9, 4220 Škofja Loka, matična številka 5274389.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

ALPETOUR THP d.o.o. – v stečajju je odvisna družba od obvladujoče družbe prevzemnika pod točko b. (73,51% lastniški delež na dan 11. 10. 2007). Delež prevzemnika TRIGLAV NALOŽBE, d.d. v družbi ALPETOUR THP d.o.o. – v stečajju znaša na dan 11. 10. 2007 25,70%.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe ALPETOUR THP d.o.o. je dejavnost HOTELI IPD. OBRATI (šifra 55.100).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: JANKO MAČEK, stečajni upravitelj

Podjetje nima nadzornega sveta.

Okrožno sodišče v Kranju s sklepom opr. št. St 10/2005 z dnem 18.4.2005 začelo stečajni postopek nad dolžnikom družbe ALPETOUR THP d.o.o.

k. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

GOLF ARBORETUM športno trženje, gostinstvo, turizem, d.o.o., Volčji potok 43G, 1235 Radomlje, matična številka 5938287.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

GOLF ARBORETUM d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (80,10% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe GOLF ARBORETUM d.o.o. je dejavnost OBRATOVANJE ŠPORTNIH OBJEKTOV (šifra 92.610).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: ZVONIMIR ROZMAN, direktor.

Nadzorni svet: MIHA GRILEC, predsednik, ROBERT ČEHOVIN, član, ANDREJ REPINA, član, ANDREJ KOZELJ, član, ROK PIVK, član.

- l. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
ZENIT NEPREMIČNINE, inženiring in trženje d.d., Verovškova ulica 60C, 1000 Ljubljana, matična številka 1710320.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

ZENIT NEPREMIČNINE d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe ZENIT NEPREMIČNINE je dejavnost UPRAVLJANJE Z NEPREMIČNINAMI PO POGODBI (šifra 70.320).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: MIHA GRILEC, predsednik uprave.

Nadzorni svet: IVANC UROŠ, predsednik, ZAGORSKI MARTA, članica, PIVK ROK, namestnik predsednika.

- m. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
TRI-PRO zavarovalno zastopniška družba, d.o.o., Ljubljanska cesta 86, 1230 Domžale, matična številka 1196006.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRI-PRO d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe TRI-PRO d.o.o. je dejavnost POMOŽNE DEJAVNOSTI V ZAVAROVALNIŠTVU, SKLADIH (šifra 67.200).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: EDVARD KRANJČIČ, direktor, TADEJ ČOROLI, prokurist

Nadzorni svet: BORUT ERŽEN, predsednik, JADRAN GRŽELJ, član, MIROSLAV MATIJAŠEVIČ, namestnik

- n. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
AS TRIGLAV servis in trgovina, d.o.o., Verovškova ulica 60B, 1000 Ljubljana, matična številka 5985676.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

AS TRIGLAV d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe AS TRIGLAV d.o.o. je dejavnost VZDRŽEVANJE, POPRAVILO MOTORNIH VOZIL (šifra 50.200).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: ANTON VATOVEC, direktor.

Nadzorni svet: IZTOK PEKOLJ, predsednik, DAMIR DRAGAR, član, MATJAŽ RAKOVEC, član

- o. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
TRIGLAV, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, d.o.o., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, matična številka 5853915.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRIGLAV DZU d.o.o. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (67,50% lastniški delež na dan 11.10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe TRIGLAV DZU d.o.o. je dejavnost DRUGO FINANČNO POSREDNIŠTVO, D.N. (šifra 65.230).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: TANJA MIKLAVC MAČEK, predsednica uprave, SAMO JAVORNIK, član, MILOŠ ČAS, član

Nadzorni svet: DAMJAN MIHEVC, predsednik, ANDREJ KOCIČ, član, BOŠTJAN KRAMBERGER, član

- p. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

TRIGLAV STEBER I, delniški vzajemni sklad, d.d., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRIGLAV STEBER I je vzajemni sklad, katerega upravlja družba za upravljanje TRIGLAV DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE d.o.o., katera je odvisna družba prevzemniku obvladujoča družba družbe pod točko b.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost vzajemnega sklada Triglav Steber I je DRUGO FINANČNO POSREDNIŠTVO, D.N. (šifra 65.230).

- q. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, d.d., Ferrarska ulica 10, 6000 Koper, matična številka 5848091.

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (77,32% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe TRIGLAV, ZDRAVSTVENA ZAVAROVALNICA, d.d. je dejavnost DRUGO ZAVAROVANJE BREZ ŽIVLJENJSKEGA (šifra 66.300).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: DANIJEL STARMAN, predsednik uprave, IVAN GRACAR, član, GREGOR STRMČNIK, član, SIMON VIDMAR, član.

Nadzorni svet: VLADIMIR MIŠO ČEPLAK, predsednik, BORUT ERŽEN, namestnik predsednika, TADEJ ČAROLI, član, MATEJA BOJANOVIČ, članica, ROBERT KAVČIČ, član

- r. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

TRIGLAV OSIGURANJE, d.d., Republike Austrije 1, HR – 10002 Zagreb, matična številka 040033293

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRIGLAV OSIGURANJE, d.d., je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (98,04% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je izvajanje vseh vrst premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: TROGLIČ BERISLAV, predsednik uprave, KLENOVŠEK UROŠ, BANIČ IGOR, prokurist

Nadzorni odbor: KOCIČ ANDREJ, predsednik, ERŽEN BORUT, član, ČEPLAK VLADIMIR MIŠO, član, PLANINC JANKA, član, DURALIJA ŽELKO, član

- s. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
TRIGLAV NETHERLANDS, B.V., Koningslaan 17, 1075AA Amsterdam, Nizozemska, matična številka 34190995
- Vrsta povezave s prevzemnikoma
TRIGLAV NETHERLANDS, B.V. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100,00% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).
- Osnovna dejavnost
Osnovna dejavnost družbe TRIGLAV NETHERLAND, B.V. je dejavnost holdingov in investicijskih družb
- Člani posloводства in člani nadzornega sveta
Posloводство: Private Equity Services (Amsterdam) B.V., Koningslaan 17, 1075AA Amsterdam
Družba nima nadzornega sveta.
- t. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
LOVČEN OSIGURANJE, A.D., Ulica Slobode 13a, ME - 81 000 Podgorica, matična številka 02018560
- Vrsta povezave s prevzemnikom
LOVČEN OSIGURANJE, A.D. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (48,25% lastniški delež na dan 11. 10. 2007)
- Osnovna dejavnost
Osnovna dejavnost družbe je izvajanje vseh vrst premoženjskih in življenjskih zavarovanj.
- Člani posloводства in člani nadzornega sveta
Posloводство - odbor direktorjev: BAJIČ DEJAN, predsednik, MIHEVC DAMJAN, KOCIČ ANDREJ, ERŽEN BORUT, DUBLJEVIČ MIŠO, ŽUGIČ RADOJE, LAJOVIČ DRAGAN
Izvršni direktor: PURIČ RADENKO
- u. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
TRIGLAV POJIŠT'OVNA, A.S., Novobranska 544/1, CZ - 602 00 Brno, JČO: 25073958 (identifikacijska številka Trgovinskega registra)
- Vrsta povezave s prevzemnikom
TRIGLAV POJIŠT'OVNA, A.S. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007)
- Osnovna dejavnost
Osnovna dejavnost družbe je izvajanje vseh vrst premoženjskih zavarovanj.
- Člani posloводства in člani nadzornega sveta
Posloводство: PETR BANY, generalni direktor, KUBIN MILOŠ
Nadzorni svet: KOCIČ ANDREJ, predsednik, OBERSNEL JOŽE, MUSILOVA PETRA.
- v. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
TRIGLAV BH OSIGURANJE, D.D., Ul. Augusta Brauna br. 2, BA - 71000 Sarajevo, matična številka 4200247470003
- Vrsta povezave s prevzemnikom
TRIGLAV BH OSIGURANJE, D.D. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (68,94% lastniški delež na 11. 10. 2007)
- Osnovna dejavnost
Osnovna dejavnost družbe je izvajanje vseh vrst premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: HRUSTANOVIĆ HEJSAL, direktor, GALIJATOVIĆ EDIB, LAČEVIĆ AIDA.
Nadzorni odbor: KOCIČ ANDREJ, predsednik, LJUBOJEVIČ DRAGO, LAČEVIČ DAMIR.

w. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

TRIGLAV KOPAONIK OSIGURANJE, A.D., Kralja Petra br. 28, RS - 11000 Beograd, matična številka 07082428

Vrsta povezave s prevzemnikoma

TRIGLAV KOPAONIK OSIGURANJE, A.D. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (100,0% lastniški delež na 11. 10. 2007)

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je izvajanje vseh vrst premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Upravni odbor: SKOK MILAN, predsednik, PELC ANDREJA, NAGLIČ ANDREJ

Direktor: LUČIČ ZORAN

Nadzorni odbor: ČEPLAK MIŠO VLADIMIR, predsednik, LJUBOJEVIČ DRAGO, DUBLJEVIČ MIŠO.

x. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

SLOVENIJALES družba za trgovino in druge storitve, d.d., Dunajska cesta 22, 1511 Ljubljana, matična številka 5005710

Vrsta povezave s prevzemnikoma

SLOVENIJALES d.d. je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b. (61,74% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je druga trgovina na debelo (šifra: 51.900).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Uprava: JELENEC ŽIGA, generalni direktor, BOGOMIR VNUČEC, prokurist

Nadzorni svet: UROŠ IVANC, predsednik, ANDREJ ERŽEN, namestnik predsednika, METKA PETEK, član, BORIS KITEK, član, ŠIFTAR DRAGO, član

y. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

LESNINA LGM trgovsko podjetje za les in gradbeni material, d.o.o., Dunajska cesta 22, 1511 Ljubljana, matična številka 5214033

Vrsta povezave s prevzemnikoma

LESNINA LGM d.o.o. je odvisna družba družbe SLOVENIJALES d.d. (94,6% lastniški delež na dan 11. 10. 2007), ki je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je trgovina na drobno z gradbenim materialom (šifra: 52.463).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Poslovodstvo: ŽIGA JELENEC, direktor

Družba nima nadzornega sveta.

z. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

SLOVENIJALES TRGOVINA d.o.o., Dunajska cesta 22, 1511 Ljubljana, matična številka 5526671

Vrsta povezave s prevzemnikoma

SLOVENIJALES TRGOVINA d.o.o. je odvisna družba SLOVENIJALES d.d. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007), ki je odvisna družba od obvladujoče družbe pod točko b.

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je trgovina na debelo z lesom, gradbenim materialom (šifra: 51.530).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: BORIS TOMAŠIČ, direktor

Družba nima nadzornega sveta.

aa. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

SLOVENIJALES NATURA družba za energetiko in ekologijo, d.o.o., Dunajska cesta 22, 1511 Ljubljana, matična številka 2228530

Vrsta povezave s prevzemnikom

SLOVENIJALES NATURA d.o.o. je odvisna družba od družbe pod točko z. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je raziskovanje v tehnologiji (šifra: 73.102).

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: BORIS TOMAŠIČ, direktor

Družba nima nadzornega sveta.

bb. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka

LESNINA LGM d.o.o. Zrenjanin, Mihajlovački drum b.b., Zrenjanin, Republika Srbija, matična številka 08754934

Vrsta povezave s prevzemnikom

LESNINA LGM d.o.o. Zrenjanin je odvisna družba od družbe pod točko z. (100% lastniški delež na dan 11. 10. 2007).

Osnovna dejavnost

Osnovna dejavnost družbe je posredovanje v prodaji lesa in gradbenega materiala.

Člani posloводства in člani nadzornega sveta

Posloводство: ARSENOVIČ ALJOŠA, direktor

Družba nima nadzornega sveta.

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 s strani prevzemnika družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Število delnic pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Skupno število delnic
GORG	132.133	69.511*	201.644

Podatki o dosedanjih pridobitvah s strani prevzemnika družbe VIPA HOLDING d.d

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Število delnic pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Skupno število delnic
GORG	136.667	35.215**	171.882

* Družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. je dne 27. 9. 2007 kot uspešen dražitelj na dražbi, ki jo je kot prodajalec delnic ciljne družbe organizirala Slovenska odškodninska družba, d.d., Ljubljana sklenila pogodbo o nakupu 104.726 delnic ciljne družbe po ceni 14,00 EUR za eno delnico ciljne družbe.

** Dne 01. 10. 2007 je družba TRIGLAV NALOŽBE, d.d. odsvojila 35.215 delnic ciljne družbe in jih prodala družbi VIPA HOLDING d.d. po ceni 14,00 EUR za delnico ciljne družbe.

Družbi TRIGLAV NALOŽBE, d.d. in VIPA HOLDING d.d. imata skupaj v lasti 373.526 delnic družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d.

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

Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev družbe Zavarovalnice Triglav d.d.

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Število delnic pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Skupno število delnic
GORG	78.493	0	78.493

Podatki o dosedanjih pridobitvah s strani delniškega vzajemnega sklada Triglav Steber I

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Število delnic pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo ponudbe	Skupno število delnic
GORG	59.139	0	59.139

Nobena izmed preostalih oseb, navedenih v točki 3.2 tega prospekta, ni pridobila delnic, na katere se nanaša ta prevzemna ponudba.

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Družba GORIŠKE OPEKARNE d.d. nima izdanih drugih vrednostnih papirjev.

3.3.2.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki delujejo usklajeno s prevzemnikoma

Družba GORIŠKE OPEKARNE d.d. nima izdanih drugih vrednostnih papirjev.

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemnikih

V nadaljevanju sta prikazani revidirani bilanci stanja in izkaza poslovnega izida prevzemnikov za poslovno leto, ki se je zaključilo dne 31. 12. 2006.

3.4.1. Revidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.

Opis postavke	31.12.2006	
	v tisoč SIT	v EUR
SREDSTVA	8.440.395	35.221.144
A Dolgoročna sredstva	184.103	768.248
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	102	426
Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR	102	426
Opredmetena osnovna sredstva	29.205	121.870
Druga naprave in oprema	29.205	121.870
Odložene terjatve za davek	154.796	645.952
B Kratkoročna sredstva	8.229.070	34.339.301
Kratkoročne finančne naložbe	8.196.598	34.203.797
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	7.014.358	29.270.397
Delnice in deleži v družbah v skupini	563.953	2.353.334
Druge kratkoročne finančne naložbe	6.450.405	26.917.063
Kratkoročna posojila	1.182.240	4.933.400
Kratkoročna posojila družba v skupini	125.000	521.616
Druga kratkoročna posojila	1.057.240	4.411.784
Kratkoročne poslovne terjatve	31.314	130.671
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	31.314	130.671
Denarna sredstva	1.158	4.832
C Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	27.222	113.595
Zabilančna sredstva	1.449.469	6.048.527
		0
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	8.440.395	35.221.144
A Kapital	7.252.681	30.264.902
Vpoklicani kapital	13.182.366	55.009.039
Osnovni kapital	13.182.366	55.009.039
Kapitalske rezerve	1.082	4.515
Rezerve iz dobička	0	0
Presežek iz prevrednotenja	-35.703	-148.986
Preneseni čisti poslovni izid	-5.567.857	-23.234.256
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-327.207	-1.365.411
B Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0
C Dolgoročne obveznosti	6.125	25.559
Odložene obveznosti za davek	6.125	25.559
D Kratkoročne obveznosti	1.034.173	4.315.527
Kratkoročne finančne obveznosti	1.013.604	4.229.695
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	1.013.604	4.229.695
Kratkoročne poslovne obveznosti	20.569	85.833
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.984	24.971
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	14.585	60.862
E Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	147.416	615.156
Zabilančne obveznosti	1.449.469	6.048.527

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo TRIGLAV NALOŽBE, d.d. 2006

3.4.2. Revidiran izkaz poslovnega izida za leto 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.

Opis postavke	2006	
	v tisoč SIT	v EUR*
1 Čisti prihodki od prodaje	16.548	69.054
2 Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3 Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4 Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	45	188
5 Stroški blaga, materiala ni storitev	103.334	431.205
5.A Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	6.041	25.209
5.B Stroški storitev	98.293	410.169
6 Stroški dela	199.419	832.161
6.A Stroški plač	140.457	586.117
6.B Stroški socialnih zavarovanj	23.325	97.334
6.C Drugi stroški dela	35.637	148.711
7 Odpisi vrednosti	15.990	66.725
7.A Amortizacija	4.902	20.456
7.B Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstvih	11.088	46.269
8 Drugi poslovni odhodki	561	2.341
9 Finančni prihodki iz deležev	183.430	765.440
9.A Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	120.000	500.751
9.C Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	60.443	252.224
9.D Finančni prihodki iz drugih naložb	2.987	12.465
10 Finančni prihodki iz danih posojil	47.248	197.162
10.A Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	1.415	5.905
10.B Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	45.833	191.258
11 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	140	584
11.B Finančnih prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	140	584
12 Finančnih odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	278.608	1.162.611
13 Finančnih odhodki iz finančnih obveznosti	32.315	134.848
13.A Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
13.B Finančnih odhodki iz posojil, prejetih od bank	32.315	134.848
14 Finančnih odhodki iz poslovnih obveznosti	268	1.118
14.C Finančnih odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	268	1.118
15 Drugi prihodki	0	0
18 Odloženi davki	56.877	237.344
19 Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-327.207	-1.365.411

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo TRIGLAV NALOŽBE, d.d. 2006

3.4.3. Mnenje revizorja za leto 2006 družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.


PricewaterhouseCoopers
d.o.o.

 Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
 Telefon: (01) 583 6000
 Faks: (01) 583 6099
 Matična št.: 5717159
 Davčna št.: 35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **TRIGLAV NALOŽBE, d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanim računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe **TRIGLAV NALOŽBE, d.d.** na dan 31. decembra 2006, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 16. februar 2007

PricewaterhouseCoopers d.o.o.



 Mojca Vrečar
 Pooblaščená revizorka

 Francois D. Mattelaer
 Predsednik uprave




Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

3.4.4. Revidirana bilanca stanja na dan 31. 12. 2006 družbe VIPA HOLDING d.d.

Opis postavke	31. 12. 2006	
	v tisoč SIT	v EUR*
SREDSTVA	15.644.616	65.283.826
A. Dolgoročna sredstva	9.186.104	38.332.933
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne ACR	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	83.433	348.160
1. Zemljišča in zgradbe	58.378	243.607
a. Zemljišča	0	0
b. Zgradbe	58.378	243.607
2. Proizvajalne naprave in stroji	0	0
3. Druge naprave in oprema	25.055	104.553
4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	0
III. Naložbene nepremičnine	990.960	4.135.203
IV. Dolgoročne finančne naložbe	8.040.545	33.552.600
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	8.040.545	33.552.600
a. Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
b. Delnice in deleži v pridruženih družbah	3.364.265	14.038.829
c. Druge delnice in deleži	4.676.280	19.513.771
č. Druge dolgoročne finančne naložbe	0	0
2. Dolgoročna posojila	0	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	71.166	296.970
B. Kratkoročna sredstva	6.458.234	26.949.733
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	6.083.326	25.385.270
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	6.083.326	25.385.270
a. Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
b. Druge delnice in deleži	6.066.420	25.314.722
c. Druge kratkoročne finančne naložbe	16.906	70.547
2. Kratkoročna posojila	0	0
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
b. Kratkoročna posojila drugim	0	0
c. Kratkoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	144.549	603.192
a. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	1.730	7.219
b. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.991	8.308
c. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	140.828	587.665
V. Denarna sredstva	230.359	961.271
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	278	1.160
Č. Izvenbilančna evidenca	4.169.215	17.397.826

Opis postavke	31. 12. 2006	
	v tisoč SIT	v EUR*
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	15.644.616	65.283.826
A. Kapital	13.325.226	55.605.183
I. Vpoklicani kapital	7.347.565	30.660.845
1. Osnovni kapital	7.347.565	30.660.845
2. Nevpoklicani kapital	0	0
II. Kapitalske rezerve	4.944.761	20.634.122
III. Rezerve iz dobička	0	0
IV. Presežek iz prevrednotenja	607.428	2.534.752
V. Preneseni čisti poslovni izid	152.564	636.638
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	272.908	1.138.825
B. Rezervacije in dolgoročne PCR	0	0
C. Dolgoročne obveznosti	181.439	757.132
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	181.439	757.132
Č. Kratkoročne obveznosti	2.136.745	8.916.479
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.117.475	8.836.067
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.117.475	8.836.067
3. Kratkoročne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
4. Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	0
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	19.270	80.412
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	411	1.715
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.306	13.796
3. Kratkoročne menične obveznosti	0	0
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	0
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	15.553	64.902
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	1.206	5.033
E. Izvenbilančna evidenca	4.169.215	17.397.826

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo VIPA HOLDING d.d. 2006


3.4.5. Revidirani izkaz poslovnega izida družbe VIPA HOLDING d.d.

Opis postavke	2006	
	v tisoč SIT	v EUR*
1. Cisti prihodki od prodaje	37.913	158.208
2. Sprememba vred. zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	0	0
5. Stroški blaga, materiala in storitev	45.615	190.348
a. Nabavna vred. prodanih blaga in materiala ter str. porabljenega materiala	1.774	7.403
b. Stroški storitev	43.841	182.945
6. Stroški dela	63.061	263.149
a. Stroški plač	44.802	186.955
b. Stroški socialnih zavarovanj zaposlencev	3.433	14.326
c. Stroški pokojninskega zavarovanja zaposlencev	5.252	21.916
d. Drugi stroški dela	9.574	39.952
7. Odpisi vrednosti	12.599	52.575
a. Amortizacija	12.599	52.575
b. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopred in opred.osnov.sred.	0	0
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8. Drugi poslovni odhodki	2.014	8.404
9. Finančni prihodki iz deležev	556.792	2.323.452
a. Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
b. Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	77.435	323.131
c. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	221.786	925.497
c. Finančni prihodki iz drugih naložb	257.571	1.074.825
10. Finančni prihodki iz danih posojil	7.567	31.577
a. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	4.197	17.514
b. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	3.370	14.063
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	546	2.278
a. Finančni prih. iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0
b. Finančni prih. iz poslovnih terjatev do drugih	546	2.278
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	73.980	308.713
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	98.854	412.510
a. Finančni odh. iz posojil, prejetih od družb v skupini	3.280	13.687
b. Finančni odh. iz posojil, prejetih od bank	94.267	393.369
c. Finančni odh. iz izdanih obveznic	0	0
c. Finančni odh. iz drugih finančnih obveznosti	1.307	5.454
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	127	530
a. Finančni odh. iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
b. Finančni odh. iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznostih	0	0
c. Finančni odh. iz drugih poslovnih obveznosti	127	530
15. Drugi prihodki	299	1.248
16. Drugi odhodki	26	108
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	-33.933	-141.600
19. CISTI POSLOVNI IZID OBRACUNSKEGA OBDOBJA	272.908	1.138.825

*Cena je v valuti EUR preračunana po tečaju zamenjave, ki znaša 239,64 SIT za 1 EUR.

Vir: Letno poročilo VIPA HOLDING d.d. 2006

3.4.6. Mnenje revizorja za leto 2006 družbe VIPA HOLDING d.d.

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana
Telefon: (01) 583 6000
Faks: (01) 583 6099
Matična št.: 5717159
Davčna št.: 35498161

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom gospodarske družbe Vipa Holding d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **Vipa Holding d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze
Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.


Revizorjeva odgovornost
Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje
Po našem mnenju so računovodski izkazi resnični in pošten prikaz finančnega stanja gospodarske družbe **Vipa Holding d.d.** na dan 31. decembra 2006, ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 31. maj 2007

PRICEWATERHOUSECOOPERS  d.o.o.

5

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Jože Plevnik
Jože Plevnik
Pooblaščen revizor

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Francois Mattelaer
Francois Mattelaer
Predsednik uprave

Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani s sklepom Srg 200110427 z dne 19.07.2001, pod vložno številko 12156800 ter v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo pod številko RD-A-014. Višina vpisanega osnovnega kapitala je 8.340.000 SIT. Seznam zaposlenih revizorjev z veljavno licenco za delo je na voljo na sedežu družbe.

3.5. Opis prevzemnikovih doseganjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo

V času pred objavo prevzemne ponudbe za delnice družbe GORIŠKE OPEKARNE d.d. s strani prevzemnikov družbe TRIGLAV NALOŽBE, d.d. in družbe VIPA HOLDING d.d. niso potekala nikakršna pomembnejša pogajanja oz. transakcije z izdajateljem vrednostnih papirjev, na katere se nanaša ta prevzemna ponudba.

Prevzemnika nista imela pomembnejših stikov s ciljno družbo razen stikov, ki izhajajo iz njihovih statusov delničarja oziroma članstva v upravnih in nadzornih organih ciljne družbe.

4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. Namen prevzemne ponudbe

Prevzemnika nameravata prevzeti družbo GORIŠKE OPEKARNE d.d. z namenom zagotovitve nadaljnjega nemotenega opravljanja dejavnosti in razvoja ter ohranjanja delovnih mest ciljne družbe.

Prevzemnika sta se odločila za skupen nastop z namenom usklajenega delovanja na vseh prihodnjih skupščinah in v organih nadzora ciljne družbe. Z usklajenim delovanjem bosta prevzemnika uresničila poslovne cilje pri upravljanju ciljne družbe.

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

Financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na poslovanje prevzete družbe ne bo vplivalo, saj bo prevzem financiran izključno s sredstvi prevzemnikov.

4.3. Poslovna politika po prevzemu

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje

V času priprave javne ponudbe prevzemnikoma niso znani razlogi zaradi katerih bi spreminjala že začrtano poslovno politiko ciljne družbe oz. izvajala njeno prestrukturiranje. V primeru, da bosta prevzemnika pridobila zadostno število delnic oz. glasovalnih pravic ter, da se bodo spremenili tako makroekonomski pogoji kot tudi sam položaj ciljne družbe na trgu, ni izključeno, da prevzemnika ne bosta izvajala nujno potrebne programe prestrukturiranja družbe v skladu z začrtano strategijo in poslovno politiko ciljne družbe.

4.3.2. Politika zaposlovanja

V času priprave prevzemne ponudbe prevzemnikoma niso znani razlogi zaradi katerih bi spreminjala že začrtano politiko zaposlovanja ciljne družbe. V primeru, da se bodo spremenili tako makroekonomski pogoji kot tudi sam položaj ciljne družbe na trgu, ni izključeno, da bosta prevzemnika izvajala nujno potrebne spremembe politike zaposlovanja.

4.3.3. Spremembe statuta

Morebitne spremembe statuta so možne le v toliko, da se statut prilagodi novi lastniški strukturi, ki pa je odvisna od števila delnic, ki jih bosta prevzemnika pridobila na osnovi javne ponudbe.

4.3.4. Delitev dobička

Na osnovi znanih dejstev v času priprave javne ponudbe prevzemnika ne nameravata bistveno spremeniti dividendne politike ciljne družbe. V kolikor pa se spremenijo tako makroekonomski pogoji kot tudi sam položaj ciljne družbe na trgu lahko prevzemnika prilagodita dividendno politiko družbe novonastalim razmeram s ciljem optimiziranja poslovanja družbe.

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

Z vrednostnimi papirji, katerih izdajatelj je ciljna družba, se trguje na prostem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. V kolikor bo prevzemnikoma uspelo pridobil zadostno število delnic, ki so predmet te ponudbe, bosta v skladu s 101. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07) opravila umik delnic z Ljubljanske borze z namenom zniževanja stroškov poslovanja.

4.5. Druge posledice prevzema

Prezemnikoma v času priprave te prevzemne ponudbe niso znana dejstva, zaradi katerih bi imel lahko 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 investitorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

**TRIGLAV NALOŽBE,
FINANČNA DRUŽBA, d.d.**

Datum: 25. 10. 2007

Metka Petek
Predsednica uprave



Robert Čehovin
Član uprave



VIPA HOLDING, d.d.

Datum: 25. 10. 2007

Lucijan Čermelj
Predsednik uprave



Martin Murovec
Namestnik predsednika uprave



vipa::holding d.d.
Kidričeva ul. 19 * Nova Gorica * 1