



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

MINERAL d.d.



ALTA

ALTA Invest d.d.

Ljubljana, junij 2010



ALTA Invest d.d.



Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Uradni list Republike Slovenije, št. 79/2006, 67/2007 - ZTFI, 1/2008 - ZPre-1A, 68/2008 - ZPre-1B in 35/2011 - ORZPre75; v nadaljevanju: ZPre-1) daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

**PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE
MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d.,
Podpeč 46, 1352 Preserje,**

**NA PODLAGI DOVOLJENJA AGENCIJE ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV ŠT. 40201-5/2011-
7 z dne 1.7.2011**

1. Prevzemnik

Firma prevzemnika: STONEX proizvodnja in trgovina d.o.o.
Sedež prevzemnika: Šentjur
Poslovni naslov: Cesta Leona Dobrotinška 18, 3230 Šentjur
v nadaljevanju: STONEX d.o.o. ali prevzemnik

2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma in sedež ciljne družbe:

Firma ciljne družbe: MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d.
Sedež ciljne družbe: Podpeč
Poslovni naslov: Podpeč 46, 1352 Preserje
V nadaljevanju: MINERAL d.d. ali ciljna družba ali izdajatelj

Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 301.877 navadnih, imenskih, kosovnih delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, ki predstavljajo en razred oz. vrsto in ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralno klirinška depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) z oznako MING in ISIN kodo SI0031110099 (v nadaljevanju: delnice ciljne družbe ali delnice MING), zmanjšano za 280.124 delnic MING, ki so že v lasti prevzemnika, torej skupno na preostalih 21.753 delnic MING.

Delnice MING so prosto prenosljive.

3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **2,50 EUR**.

4. Veljavnost ponudbe od vključno 5.7.2011 do vključno 2.8.2011 do 12. ure

Prevzemna ponudba je veljavna od vključno **5.7.2011** do vključno **2.8.2011** do 12. ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

5. Prag uspešnosti - najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi ga moral pridobiti prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala. To

pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe.

6. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev vrednostnih papirjev, 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 razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Koncentracija Uradu Republike Slovenije za varstvo konkurence ne bo priglašena, saj za to niso izpolnjeni zakonski kriteriji.

7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Prevzemnik je, v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi pred objavo prevzemne ponudbe na poseben denarni račun KDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: ATVP) o izidu prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika, izpolniti denarno obveznost akceptantom v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe.

8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe

Prevzemna ponudba ni uspešna, če:

- jo prevzemnik prekliče v skladu z 52. členom ZPre-1, kot je navedeno v točki 1.6. tega prospekta,
- ATVP razveljavi postopek s to ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev.

Če (denarna) prevzemna ponudba ni uspešna, nastopijo naslednje posledice:

1. pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane;
2. omejitve razpolaganja akceptantov z vrednostnimi papirji ciljne družbe prenehajo.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe:

1. vrednostne papirje akceptantov prenesti v dobro njihovih računov iz prvega odstavka 40. člena ZPre-1;
2. prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

Če prevzemnik, ki je dosegel prevzemni prag, da prevzemno ponudbo, ki je neuspešna, nastopijo pravne posledice iz 1. odstavka 63. člena ZPre-1 (mirovanje glasovalnih pravic nezakonitega prevzemnika).

1

9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu.

Prevzemnik je delnice ciljne družbe, ki jih že ima v lasti, pridobil v stečajnem postopku družbe POTEZA NALOŽBE podjetje za naložbe in financiranje, d.o.o. - v stečaju, Ljubljana (v nadaljevanju: POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju) na podlagi pravnega posla in preknjižbe delnic ciljne družbe v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev KDD na dan 03.06.2011 z odkupom 280.124 delnic MING

oziroma 92,79% vseh izdanih delnic ciljne družbe, in sicer v okviru prodaje delnic MING s strani družbe POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečajju in njenih zastavnih upnikov.

Od dneva objave prevzemne namere prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe. V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, če nastopijo okoliščine, opisane v točki 1.6. tega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki ni v lasti prevzemnika.

10. Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

Prevzemno ponudbo v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnikov, kot njihov pooblaščen član, daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Alta Invest d.d.).

11. Izjavo o sprejemu ponudbe je potrebno posredovati borznoposredniški družbi iz 10. točke te ponudbe v roku iz 4. točke te ponudbe.

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 tega prospekta (v nadaljevanju: izjava o sprejemu ponudbe), na sedežu, v poslovalnici ali pri pogodbenih izvajalcih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 tega prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugi borznoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 tega prospekta, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član KDD oz. član KDD), pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 2.8.2011 do 12. ure.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član KDD (v nadaljevanju: račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu KDD in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri tem registrskem članu KDD.

Stroški, ki bremenijo akceptanta, so podrobneje predstavljeni v točki 1.3.5. prevzemnega prospekta.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki se nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri ALTI Invest d.d. in ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi. V kolikor se predmetne delnice nahajajo pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD, se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe pri ALTI Invest d.d. ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe, ne glede na to, ali so obremenjene s pravicami tretjih vse ali le nekatere delnice.

12. Dostopnost prospekta

Prospekt je (v tiskani obliki) dostopen pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 1 tega prospekta, ter na sedežu, v poslovalnici in pri pogodbenih izvajalcih ALTA Invest d.d. iz Priloge 2 tega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani www.alta.si (rubrika Sporočila za javnost) in na spletni strani prevzemnika www.stonex.si.

PROSPEKT**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 PREVZEMNIKU	1
1.2.1. Firma in sedež prevzemnika	1
1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun 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 – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala	2
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene	2
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta	2
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ	4
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE	4
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe	4
1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom.....	6
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT)	6
1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika	6
1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta	6
1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	7
1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE, IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA.....	7
2. PODATKI CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	8
2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	8
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	8
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu	8
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu	8
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu	8
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu.....	8
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih.....	9
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	10
3. PODATKI O PREVZEMNIKU	18
3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU	18
3.1.1. Firma, sedež in matična številka prevzemnika.....	18
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika.....	18
3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital	18
3.1.4. Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic	18
3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika.....	18
3.1.6. Člani posloводства prevzemnika.....	18
3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM.....	19
3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV	19
3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba	19
3.3.1.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika	19
3.3.1.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z prevzemnikom.....	19

3.3.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe	19
3.3.2.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika	20
3.3.2.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom	20
3.4.	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU	20
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO	23
4.1.	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE	24
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE	24
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU	24
4.3.1.	Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje	24
4.3.2.	Politika zaposlovanja	24
4.3.3.	Spremembe statuta	24
4.3.4.	Delitev dobička	24
4.4.	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU	24
5.	PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA	26
6.	POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA	27
7.	POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI PREVZEMNE CENE V PREVZEMNI PONUDBI	28

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

Firma ciljne družbe: MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d.
Skrajšana firma ciljne družbe: MINERAL d.d.
Sedež ciljne družbe: Podpeč
Poslovni naslov ciljne družbe: Podpeč 46, 1352 Preserje
V nadaljevanju: MINERAL d.d. ali ciljna družba ali izdajatelj

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 301.877 navadnih, imenskih, kosovnih delnic ciljne družbe z glasovalno pravico, ki predstavljajo en razred oz. vrsto in ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralno klirinška depotna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) z oznako MING in ISIN kodo SI0031110099 (v nadaljevanju: delnice ciljne družbe ali delnice MING), zmanjšano za 280.124 delnic MING, ki so že v lasti prevzemnika, torej skupno na preostalih 21.753 delnic MING.

Delnice MING so prosto prenosljive.

1.2. Podatki o prevzemniku

1.2.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma prevzemnika: STONEX proizvodnja in trgovina d.o.o.
Skrajšana firma prevzemnika: STONEX d.o.o.
Sedež prevzemnika: Šentjur
Poslovni naslov prevzemnika: Cesta Leona Dobrotinška 18, 3230 Šentjur
V nadaljevanju: STONEX d.o.o. ali prevzemnik

1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

Firma: ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.
Skrajšana firma: ALTA Invest d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: ALTA Invest d.d.

1.3. Pogoji prevzemne ponudbe

1.3.1. Cena

Prevzemnik za odkup vseh delnic ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju.

Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe, na katero se nanaša ponudba, znaša **2,50 EUR**.

1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 5.7.2011 do vključno 2.8.2011 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi ga moral pridobiti prevzemnik na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Prevzemna cena, ki jo ponuja prevzemnik za delnico ciljne družbe, znaša 2,50 EUR.

Prevzemnik je pri določitvi ponujene cene upošteval ceno, po kateri je na dan 03.06.2011 v stečajnem postopku družbe POTEZA NALOŽBE podjetje za naložbe in financiranje, d.o.o. - v stečaju, Ljubljana (v nadaljevanju: POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju) z odkupom pridobil 280.124 delnic MING oziroma 92,79% vseh izdanih delnic ciljne družbe, in sicer v okviru prodaje delnic MING s strani družbe POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju in njenih zastavnih upnikov.

Primernost prevzemne cene v prevzemni ponudbi je potrdil tudi pooblaščen revizor Tomaž Marinšek v svojem »Poročilu o reviziji primernosti višine prevzemne cene za pridobitev delnic družbe Mineral d.d.« z dne 17.6.2011 (glej 7. točko tega prospekta).

1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta

Če akceptant še nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke (v nadaljevanju: račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke oz. račun nematerializiranih vrednostnih papirjev) pri pooblaščenem udeležencu trga vrednostnih papirjev, to je borzoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 tega prospekta, ki ima položaj registrskega člana KDD (v nadaljevanju: registrski član KDD oz. član KDD), mora akceptant tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice z registrskega računa akceptanta pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta pri registrskem članu.

Akceptanta bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, stroški prenosa delnic z registrskega računa na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni registrski član KDD.

Stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, ki jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava Alta Invest d.d., so naslednji:

- Odpiranje računa pri registrskem članu KDD: 13,77 EUR.
- Vodenje računa vrednostnih papirjev stranke znaša letno 6,51 EUR za fizične osebe oziroma 50 EUR za pravne osebe in se zaračuna proporcionalno s številom mesecev od odprtja računa do konca leta, in sicer za fizične osebe 0,54 EUR mesečno ter pravne osebe 4,17 EUR mesečno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe pa maksimalno 3,26 EUR letno za fizične osebe oziroma maksimalno 25,00 EUR za pravne osebe.

- Mesečno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev v KDD za posamezen račun v višini 0,001665 % povprečne mesečne vrednosti vrednostnih papirjev (obračunava se četrtletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev za posamezen račun znaša minimalno 0,75 EUR mesečno oziroma 9,00 EUR letno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe pa 0,75 EUR mesečno, vendar največ 4,50 EUR letno.
- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu KDD: 2,20 EUR.
- Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ALTA Invest d.d. ali v poslovalnici oz. pri pogodbenih izvajalcih družbe ALTA Invest d.d., se mu zaračuna nadomestilo glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, kot je navedeno v naslednji tabeli:

Vrednost vrednostnih papirjev	Nadomestilo za sprejem ponudbe
Do 4.000,00 EUR	15,00 EUR
Nad 4.000,00 EUR do 40.000,00 EUR	25,00 EUR
Nad 40.000,00 EUR	50,00 EUR

Nadomestilo ALTA Invest d.d. akceptantu zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno.

V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ALTA Invest d.d., v posledici katerih bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, bo ALTA Invest d.d. te stroške obračunala v višini skladno s spremenjenim cenikom.

Imetnik delnic ciljne družbe mora ALTI Invest d.d. vse stroške, povezane z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, plačati v naprej (v nadaljevanju: predplačilo stroškov). ALTA Invest d.d. bo vse postopke v zvezi s sprejemom prevzemne ponudbe izvedla šele po plačilu predplačila stroškov.

ALTA Invest d.d. bo imetniku delnic ciljne družbe, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri ALTI Invest d.d. in pri ALTI Invest d.d. nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, odprla račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke na podlagi pogodbe o borznem posredovanju, posredovanju naročil in vodenju računov finančnih instrumentov (v nadaljevanju: pogodba). Imetnik je dolžan v zvezi s pogodbo plačevati stroške skladno s pogodbo in vsakokrat veljavnim cenikom ALTA Invest d.d., ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba uspešna ali neuspešna.

ALTA Invest d.d. bo v primeru, da bo imetnik delnic ciljne družbe izjavo o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, glede katerih želi kot njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, predložil ALTI Invest d.d. in se bo izkazalo, da sprejem ponudbe v zvezi s temi delnicami pri ALTI Invest d.d. v celoti ni možen, ker so npr. vse te delnice na dan sprejema ponudbe že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD ali jih imetnik nima več ali so obremenjene s pravicami tretjih ipd., imetniku na njegov transakcijski račun, ki ga bo navedel na izjavi o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, vrnila predplačilo stroškov, zmanjšano za 7 EUR (strošek neuspešne izvršitve storitev, povezanih s sprejemom prevzemne ponudbe), ki jih bo v tem primeru zadržala ALTA Invest d.d.. Izjava o sprejemu se za te delnice ne šteje za pravilno oddano. V primeru, da se imetnikove delnice ciljne družbe nahajajo na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri drugem registrskem članu KDD, mora imetnik sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe.

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem registrskem članu KDD, nosi stroške, kot jih je določil ta registrski član KDD.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna

ponudba, ki se nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri ALTI Invest d.d. in ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjavo o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi. V kolikor se predmetne delnice nahajajo pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD, se izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe pri ALTI Invest d.d. ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe, ne glede na to, ali so obremenjene s pravicami tretjih vse ali le nekatere delnice.

1.4. Obvezni razvezni pogoji

Ker za pridobitev vrednostnih papirjev, 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 razveznega pogoja iz prvega odstavka 20. člena ZPre-1.

Koncentracija Uradu Republike Slovenije za varstvo konkurence ne bo priglašena, saj za to niso izpolnjeni zakonski kriteriji.

1.5. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe in opis izpolnitve obveznosti iz prevzemne ponudbe

1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 tega prospekta (v nadaljevanju: izjava o sprejemu ponudbe), na sedežu, v poslovalnici ali pri pogodbenih izvajalcih ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 tega prospekta (kjer je napisano tudi mesto, na katerem je dosegljiv podatek o odpiralnih časih posameznih sprejemnih mest ALTA Invest d.d.), ali pri drugem registrskem članu KDD iz Priloge 1 tega prospekta, pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 2.8.2011 do 12. ure.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti tistemu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Imetniki delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu KDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri kateremkoli registrskem članu KDD iz Priloge 1 tega prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri tem registrskem članu KDD.

Izjava o sprejemu ponudbe mora vsebovati:

1. izjavo akceptanta, da sprejema prevzemno ponudbo, ter navedbo
 - vrste, razreda in količine delnic ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe,
 - številke računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet izjave,
2. izjavo akceptanta, da registrskega člana KDD pooblašča,
 - da v njegovem imenu in za njegov račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d.;
 - da pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. posreduje podatke za vnos naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme njegovega

- računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in v dobro njegovega računa za prevzem, in za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem,
3. izjavo akceptanta, da pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. pooblašča, da potrdi podatke iz druge alineje 2. točke tega odstavka in da s tem v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD vnese njegov nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v breme akceptantovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisani vrednostni papirji, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, in v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu: akceptantov nalog) in za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem;
 4. priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
 5. naslov oziroma sedež akceptanta;
 6. EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
 7. akceptantovo davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV,
 8. številko akceptantovega denarnega računa ter banko, pri kateri je račun odprt, in
 9. lastnoročni podpis akceptanta.

Registrski član mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati ALTA Invest d.d. najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane ALTA Invest d.d. se štejejo popolne izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN«, ki bodo prispele na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 2.8.2011 do 12. ure.

ALTA Invest d.d. mora v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD vnesti akceptantov nalog najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD izvršen akceptantov nalog.

Če KDD v skladu s predpisi zavrne izvršitev akceptantovega naloga, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki se nahajajo na računu nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri ALTI Invest d.d. in ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi. V kolikor se predmetne delnice nahajajo pri drugem registrskem članu KDD ali na registrskem računu pri KDD, se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe pri ALTI Invest d.d. ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe, ne glede na to, ali so obremenjene s pravicami tretjih vse ali le nekatere delnice.

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

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

breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro njegovega računa vrednostnih papirjev stranke.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom

Prevzemnik je, v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi pred objavo prevzemne ponudbe na poseben denarni račun KDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

KDD na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za sprejem posameznega akceptanta, in cene, določene v prevzemni ponudbi, izračuna višino terjatve tega akceptanta.

Prevzemnik mora v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu (v nadaljevanju: obvestilo o izidu prevzemne ponudbe) ter obvestilo o izidu prevzemne ponudbe (katerega vsebino določa ZPre-1) med drugim posredovati tudi Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Po prejemu (ustreznega) obvestila o izidu prevzemne ponudbe, ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost prevzemne ponudbe (v nadaljevanju: odločba o izidu prevzemne ponudbe), in sicer najpozneje v 3-eh delovnih dneh od dneva, ko prejme (ustrezno) obvestilo o izidu prevzemne ponudbe. To odločbo o izidu prevzemne ponudbe Agencija za trg vrednostnih papirjev vroči tudi KDD. Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe o izidu prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnika izpolniti denarno obveznost akceptantom v skladu s pogodbami, ki so bile sklenjene na podlagi sprejema prevzemne ponudbe.

1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe (prevzemnik) in pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe (akceptant)

1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika

Po objavi prevzemne ponudbe in do izteka roka za njen sprejem lahko v skladu s prvim odstavkom 52. člena ZPre-1 prevzemnik preklicuje prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, če:

- da konkurenčno prevzemno ponudbo drug prevzemnik, ali
- nastopijo okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup vrednostnih papirjev ne ustreza več njegovemu pričakovanju in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti pogodbe v veljavi.

Morebitni preklic prevzemne ponudbe bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo, in začne učinkovati z dnem objave. O morebitnem preklicu prevzemne ponudbe bo prevzemnik na dan njegove objave obvestil Agencijo za trg vrednostnih papirjev in KDD. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo pogodbe, ki so bile sklenjene s sprejemom preklicane ponudbe, za razvezane.

1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta

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

- če po krivdi prevzemnika, KDD ne more izpolniti prevzemnikove plačilne obveznosti 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 ne trguje na organiziranem trgu.

Prevzemnik je delnice ciljne družbe, ki jih že ima v lasti, pridobil v stečajnem postopku družbe POTEZA NALOŽBE podjetje za naložbe in financiranje, d.o.o. - v stečaju, Ljubljana (v nadaljevanju: POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju) na podlagi pravnega posla in preknjižbe delnic ciljne družbe v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev KDD na dan 03.06.2011 z odkupom 280.124 delnic MING oziroma 92,79% vseh izdanih delnic ciljne družbe, in sicer v okviru prodaje delnic MING s strani družbe POTEZA NALOŽBE d.o.o. - v stečaju in njenih zastavnih upnikov.

Od dneva objave prevzemne namere prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe. V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, če nastopijo okoliščine, opisane v točki 1.6. tega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

Prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki ni v lasti prevzemnika.

1.8. Navedba prava, ki se uporablja za sklenjene pogodbe, in navedba pristojnega sodišča

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

2. PODATKI CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma: MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d.

Sedež: Podpeč

Poslovni naslov: Podpeč 46, 1352 Preserje

Skrajšana firma: MINERAL d.d.

Osnovna dejavnost: 23.700 Obdelava naravnega kamna (vir: revidirano letno poročilo ciljne družbe z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2010«)

Matična številka: 5033128000

V sodni register vpisani osnovni kapital: 1.259.710,40 EUR

Glavne dejavnosti družbe so:

- pridobivanje, predelovanje, obdelovanje in montaža naravnega kamna
- izdelava vseh vrst kamnoseških izdelkov
- trgovina na debelo in drobno s kamnom in izdelki iz kamna

Družba svojo dejavnost upravlja v enotah:

- proizvodni obrat tonalita – kamnolom Cezlak
- kamnolom Lesno Brdo
- uprava, prodaja in obrat predelave Podpeč

(vir: revidirano letno poročilo ciljne družbe z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2010«)

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 1.259.710,40 EUR in je v skladu s statutom razdeljen na 301.877 navadnih imenskih kosovnih delnic z glasovalno pravico, ki jim pripada ustrezen delež v osnovnem kapitalu ciljne družbe.

Vse delnice ciljne družbe so delnice enega razreda. Izdane so v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD pod oznako MING. Delnice MING so prosto prenosljive.

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, niso uvrščene na organizirani trg vrednostnih papirjev in se z njimi na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ne trguje.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Ker ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne kotirajo na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, podatkov o trgovanju ni mogoče predstaviti.

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Zadnja izračunana knjigovodska vrednost ene delnice ciljne družbe Mineral d.d. na dan 31.12.2010, izračunana kot količnik med velikostjo kapitala ciljne družbe na 31.12.2010 iz revidirane bilance stanja ciljne družbe na ta dan in števila vseh izdanih delnic, znaša 13,94 EUR (Vir: revidirano letno poročilo

MINERAL d.d. za leto 2010 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2010). Letno poročilo ciljne družbe za leto 2010 je sicer že bilo revidirano (mnenje revizorja z dne 15. 6. 2011), vendar ga nadzorni svet ciljne družbe še ni obravnaval.

Revidirana knjigovodska vrednost delnice družbe MINERAL d.d., kot izhaja iz revidirane bilance stanja družbe na dan 31.12.2009, znaša 13,91 EUR.

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Ciljna družba MINERAL d.d. v zadnjih dveh letih ni izplačala dividend.

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

V nadaljevanju sta prikazana revidirana bilanca stanja na dan 31.12.2009 in revidiran izkaz poslovnega izida ciljne družbe MINERAL d.d. za poslovno leto 2009, ki se je zaključilo dne 31.12.2009 (Vir: revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2009 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2009«, AJPES).

Prikazujemo tudi revidirano bilanco stanja na dan 31.12.2010 ter revidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01. do 31.12.2010 za ciljno družbo MINERAL d.d. (Vir: revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2010 z naslovom »Poslovno poročilo družbe MINERAL d.d. za leto 2010). Letno poročilo ciljne družbe za leto 2010 je sicer že bilo revidirano (mnenje revizorja z dne 15. 6. 2011), vendar ga nadzorni svet ciljne družbe še ni obravnaval.

2.3.1. Revidirana bilanca stanja družbe MINERAL d.d. na dan 31.12.2009 in izkaz poslovnega izida družbe MINERAL d.d. za leto 2009

BILANCA STANJA MINERAL d.d. na dan 31. decembra 2009

(Vir: Revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2009 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2009«, objavljeno na straneh AJPES)

	v EUR	
	31.12.2009	31.12.2008
Sredstva	10.460.969	8.882.099
A. Dolgoročna sredstva	6.298.297	5.135.568
I. Neopredm. sredstva in dolg. aktivne časovne razmejitve	16.916	4.268
1. Dolgoročne premoženjske pravice	4.678	4.268
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	12.238	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	6.253.997	5.098.178
1. Zemljišča in zgradbe	4.487.355	3.286.948
a) Zemljišča	1.435.200	234.304
b) Zgradbe	3.052.155	3.052.644
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.760.384	1.671.564
3. Druge naprave in oprema	6.258	130.566
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0	9.100
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	9.100
III. Naložbene nepremičnine	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	9.440	0
1. Dolgoročna posojila	9.440	0
a) Dolgoročna posojila drugim	9.440	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	17.944	33.122
B. Kratkoročna sredstva	4.131.219	3.746.213
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	1.279.900	1.135.867
1. Material	218.368	199.051
2. Nedokončana proizvodnja	598.870	453.399
3. Proizvodi in trgovsko blago	462.662	483.417
III. Kratkoročne finančne naložbe	35.693	8.255
1. Kratkoročna posojila	35.693	8.255
a) Kratkoročna posojila drugim	35.693	8.255
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.779.493	2.309.824
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.481.293	1.893.281
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	298.200	416.543
V. Denarna sredstva	36.133	292.267
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	31.453	318

v EUR

	31.12.2009	31.12.2008
Obveznosti do virov sredstev	10.460.969	8.882.099
A. Kapital	4.199.892	3.844.541
I. Vpoklicani kapital	1.259.710	1.259.710
1. Osnovni kapital	1.259.710	1.259.710
II. Kapitalske rezerve	1.979.465	2.461.462
III. Rezerve iz dobička	0	30.830
1. Zakonske rezerve	0	15.415
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	4.613	10.803
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	(4.613)	(10.803)
4. Statutarne rezerve	0	15.415
IV. Presežek iz prevrednotenja	960.717	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	0	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	92.539
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	218.595	157.725
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	150.220	157.725
2. Druge rezervacije	68.375	0
C. Dolgoročne obveznosti	1.356.458	1.542.901
I. Dolgoročne finančne obveznosti	731.540	1.140.176
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	46.162	42.359
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	246.648	466.619
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	438.730	631.198
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	384.739	402.725
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	384.739	402.725
III. Odložene obveznosti za davek	240.179	0
Č. Kratkoročne obveznosti	4.630.911	3.316.618
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.772.637	1.600.712
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	244.111	292.040
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.015.344	1.021.705
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	513.182	286.967
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.858.274	1.715.906
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	54.959	38.582
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	985.982	1.007.886
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	131.228	155.847
4. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	686.105	513.591
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	55.113	20.314
E. Izvenbilančna evidenca	2.538.668	1.874.827

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA MINERAL d.d. za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2009

v EUR

1. Čisti prihodki od prodaje	4.046.087	5.416.834
a) prihodki doseženi na domačem trgu	4.021.355	5.412.222
b) prihodki doseženi na tujem trgu	24.732	4.612
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	124.716	392.703
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	1.806
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	0	12.217
5. Stroški blaga, materiala in storitev	(2.058.116)	(2.958.126)
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(1.121.160)	(1.581.806)
b) Stroški storitev	(936.956)	(1.376.320)
6. Stroški dela	(1.961.368)	(2.104.608)
a) Stroški plač	(1.390.538)	(1.561.017)
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)	(248.943)	(267.525)
c) Drugi stroški dela	(321.887)	(276.066)
7. Odpisi vrednosti	(502.634)	(398.492)
a) Amortizacija	(395.785)	(376.512)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	(724)	(4.752)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(106.125)	(17.228)
8. Drugi poslovni odhodki	(98.342)	(75.135)
9. Finančni prihodki iz deležev	0	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	300	396
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	300	396
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	8.943	1.978
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	8.943	1.978
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(158.785)	(138.503)
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(13.795)	(22.130)
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(90.262)	(96.570)
c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(54.728)	(19.803)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(49.636)	(40.598)
a) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(16.733)	(20.795)
b) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(32.903)	(19.803)
15. Drugi prihodki	67.679	24.773
16. Drugi odhodki	(5.604)	(33.947)
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	(15.178)	1.522
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(601.938)	102.820

(Vir: Revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2009 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2009«, objavljeno na straneh AJPES)

2.3.2. Revidirana bilanca stanja MINERAL d.d. na dan 31.12.2010 in revidiran izkaz poslovnega izida MINERAL d.d. za obdobje od 01.01.2010 do 31.12.2010

BILANCA STANJA MINERAL d.d. na dan 31.12.2010

	v EUR	
	31.12.2010	31.12.2009
Sredstva	9.406.119	10.460.969
A. Dolgoročna sredstva	5.922.935	6.298.297
I. Neopredm. sredstva in dolg. aktivne časovne razmejitve	2.296	16.916
1. Dolgoročne premoženjske pravice	2.296	4.678
2. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	12.238
II. Opredmetena osnovna sredstva	5.905.161	6.253.997
1. Zemljišča in zgradbe	4.370.335	4.487.355
a) Zemljišča	1.435.200	1.435.200
b) Zgradbe	2.935.135	3.052.155
2. Proizvajalne naprave in stroji	1.526.414	1.760.384
3. Druge naprave in oprema	8.284	6.258
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	128	0
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	128	0
III. Naložbene nepremičnine	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	0	9.440
1. Dolgoročna posojila	0	9.440
a) Dolgoročna posojila drugim	0	9.440
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	15.478	17.944
B. Kratkoročna sredstva	3.366.568	4.131.219
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	1.276.885	1.279.900
1. Material	175.272	218.368
2. Nedokončana proizvodnja	590.489	598.870
3. Proizvodi in trgovsko blago	511.124	462.662
III. Kratkoročne finančne naložbe	38.484	35.693
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
2. Kratkoročna posojila	38.484	35.693
a) Kratkoročna posojila drugim	38.484	35.693
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	1.977.692	2.779.493
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.883.431	2.481.293
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	94.261	298.200
V. Denarna sredstva	73.507	36.133
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	116.616	31.453 v EUR

	31.12.2010	31.12.2009
Obveznosti do virov sredstev	9.406.119	10.460.969
A. Kapital	4.208.130	4.199.891
I. Vpoklicani kapital	1.259.710	1.259.710
1. Osnovni kapital	1.259.710	1.259.710
II. Kapitalske rezerve	1.979.464	1.979.464
III. Rezerve iz dobička	824	0
1. Zakonske rezerve	412	0
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	4.613	4.613
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	(4.613)	(4.613)
4. Statutarne rezerve	412	0
IV. Presežek iz prevrednotenja	960.717	960.717
V. Preneseni čisti poslovni izid	0	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.415	0
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	235.938	218.595
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	148.581	150.220
2. Druge rezervacije	87.357	68.375
C. Dolgoročne obveznosti	2.294.571	1.356.458
I. Dolgoročne finančne obveznosti	2.054.392	731.540
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	244.111	46.162
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.505.238	246.648
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	305.043	438.730
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	384.739
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	384.739
III. Odložene obveznosti za davek	240.179	240.179
Č. Kratkoročne obveznosti	2.630.883	4.630.911
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	724.417	2.772.637
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	42.359	244.111
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	512.271	2.015.344
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	169.787	513.182
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.906.466	1.858.274
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	78.235	54.959
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	911.063	985.982
3. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predumov	140.126	131.228
4. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	777.042	686.105
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	36.597	55.114
E. Izvenbilančna evidenca	2.336.937	2.538.668

(Vir: Revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2010 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2010«)

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA MINERAL d.d. za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2010

v EUR

1. Čisti prihodki od prodaje	4.577.690	4.046.087
a) prihodki doseženi na domačem trgu	4.427.201	4.021.355
b) prihodki doseženi na tujem trgu	150.489	24.732
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	40.082	124.716
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	39.965	0
5. Stroški blaga, materiala in storitev	(2.094.701)	(2.058.116)
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	(951.475)	(1.121.160)
b) Stroški storitev	(1.143.226)	(936.956)
6. Stroški dela	(1.624.036)	(1.961.368)
a) Stroški plač	(1.175.659)	(1.390.538)
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški pokojninskih zavarovanj)	(208.555)	(248.943)
c) Drugi stroški dela	(239.822)	(321.887)
7. Odpisi vrednosti	(734.274)	(502.634)
a) Amortizacija	(400.574)	(395.785)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	(7.338)	(724)
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(326.362)	(106.125)
8. Drugi poslovni odhodki	(67.437)	(98.342)
9. Finančni prihodki iz deležev	0	0
10. Finančni prihodki iz danih posojil	103	300
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	103	300
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	27.486	8.943
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	27.486	8.943
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(155.595)	(158.785)
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	(15.663)	(13.795)
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(119.965)	(90.262)
c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(19.967)	(54.728)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(27.020)	(49.636)
a) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	(5.456)	(16.733)
b) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	(21.564)	(32.903)
15. Drugi prihodki	31.251	67.679
16. Drugi odhodki	(2.809)	(5.604)
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	(2.466)	(15.178)
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.239	(601.938)
20. Spremembe presežka iz prevrednotenja opredm. osnovnih sredstev	0	960.717
19. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	8.239	358.779

(Vir: Revidirano letno poročilo MINERAL d.d. za leto 2010 z naslovom »Poslovno poročilo družbe Mineral d.d. za leto 2010«)

3. PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma, sedež in matična številka prevzemnika

Firma prevzemnika: STONEX proizvodnja in trgovina d.o.o.

Skrajšana firma prevzemnika: STONEX d.o.o.

Sedež prevzemnika: Šentjur

Poslovni naslov prevzemnika: Cesta Leona Dobrotinška 18, 3230 Šentjur

Matična številka: 5820359000

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Osnovna dejavnost družbe je obdelava naravnega kamna ter proizvodnja in trgovina s kamnom. V skladu z Aktom o ustanovitvi družba opravlja večje število dejavnosti.

Podjetje Stonex d.o.o. je bilo ustanovljeno leta 1991 in se danes uvršča med večja podjetja za pridobivanje in predelavo kamna. Posluje na področju Slovenije, Italije in bivše Jugoslavije. V BIH exploitira tudi kamen, iz katerega je obnovljen znameniti Mostarski most. Kupcem nudi širok asortiment visoko kakovostnih materialov iz celega sveta. Podjetje materiale obdeluje z novodobno tehnologijo, s katero je mogoče izdelati vse zelene izdelke, poleg tega pa nudi tudi klasičen, star način obdelave, saj želi ohraniti tradicijo (vir: spletna stran prevzemnika: <http://www.stonex.si/si/predstavitev/> in AJPES).

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

V sodni register vpisani osnovni (delniški) kapital družbe STONEX d.o.o. znaša 203.416,44 EUR.

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

Imetnik	Nominalna vrednost poslovnega deleža	Delež glasovalnih pravic v %
Marjan Urleb	203.416,44 EUR	100,00

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik nima nadzornega sveta.

3.1.6. Člani posloводства prevzemnika

Družba STONEX d.o.o. ima direktorja, ki je Marjan Urleb.

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

1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka
Marjan Urleb, Gorica pri Slivnici 33, 3263 Gorica pri Slivnici

Vrsta povezave s prevzemnikom

Obvladujoča oseba prevzemnika (100 % delež glasovalnih pravic oziroma osnovnega kapitala)

Prevzemnik izrecno navaja, da v smislu prvega odstavka 8. člena ZPre-1 pri tem prevzemu ne deluje usklajeno z nobeno drugo osebo.

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 prevzemnika

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število delnic, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
MING	0	280.124	280.124

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

Osebe iz točke 3.2. tega prospekta, ki delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso nikoli pridobile nobene delnice MING. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
/	/	/	/

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

Ciljna družba ni izdala nobenih drugih vrednostnih papirjev, razen tistih, ki so predmet te prevzemne ponudbe (točka 2. prevzemne ponudbe in točka 1.1.2. prospekta). Zato prevzemnik razen delnic MING, ki so navedene v točki 3.3.1.1. prospekta, ni pridobil nobenih drugih vrednostnih papirjev ciljne družbe. Enako velja za osebe iz točke 3.2. prospekta, ki delujejo usklajeno s prevzemnikom.

3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Ciljna družba ni poleg delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, izdajatelj nobenih drugih vrednostnih papirjev. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
/	/	/	/

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

Ciljna družba ni poleg delnic, ki so predmet te prevzemne ponudbe, izdajatelj nobenih drugih vrednostnih papirjev. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
/	/	/	/

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku

Prevzemnik je bil ustanovljen 28.02.1991 in od ustanovitve dalje opravlja osnovno dejavnost, ki je proizvodnja in trgovina s kamnom.

V nadaljevanju sta prikazana nerevidirana bilanca stanja in nerevidiran izkaz poslovnega izida prevzemnika za poslovno leto 2010, ki se je zaključilo dne 31.12.2010 (Vir: AJPES). Prevzemnik ni zavezan k reviziji računovodskih izkazov.

NEREVIDIRANA BILANCA STANJA STONEX d.o.o. na dan 31.12.2010

	31.12.2010	31.12.2009
SREDSTVA	2.066.648	1.731.416
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	1.118.578	1.012.534
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva		
II. Opredmetena osnovna sredstva	791.321	783.827
1. Zemljišča	468.887	232.839
2. Zgradbe	244.529	448.895
3. Druge naprave in oprema	77.905	102.003
III. Dolgoročne finančne naložbe	327.257	228.707
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	943.143	714.335
I. Sredstva za prodajo	117.895	134.110
II. Zaloge	250.595	221.024
Material	250.595	221.024
III. Kratkoročne finančne naložbe		43.000
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	284.274	307.189
1. Kratkoročne terjatve do kupcev	276.191	268.737
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	8.083	38.452
V. Dobroimetje pri bankah, čekih in gotovina	290.379	9.012
C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	4.927	4.547
Zabilančna sredstva	353.761	283.402
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.066.648	1.731.416
A. KAPITAL	1.361.389	1.270.021
I. Vpoklicani kapital	203.416	203.416
II. Kapitalske rezerve	20.021	20.021
III. Rezerve iz dobička	24.812	24.812
1. Zakonske rezerve	20.342	20.342
2. Druge rezerve iz dobička	4.470	4.470
IV. Presežek iz prevrednotenja	546.087	507.171
V. Preneseni čisti poslovni izid	514.601	456.346
V. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	52.452	58.255
B. REZERVACIJE		
C. DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	184.740	3.269
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	184.740	3.269
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	511.642	457.104
II.. Kratkoročne finančne obv.do bank	182.434	157.498
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	329.208	299.606
2. Kratkoroč.poslov.obveznosti do dobaviteljev	291.884	236.227
3. Druge kratkoroč.finanč. in poslovne obveznosti	37.324	63.379
D. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	8.877	1.022
Zabilančne obveznosti	353.761	283.402

Vir: AJPES.

NEREVIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA STONEX d.o.o. za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2010

	2010	2009
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	1.001.366	1.000.346
I. Čisti prihodki od prod.proizvodov in storitev na dom.trgu	986.160	1.000.346
III. Čisti prihodki od prodaje blaga in mater. na domač. trgu	15.206	
IV. Drugi poslovni prihodki		
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	1.001.366	1.000.346
G. POSLOVNI ODHODKI	922.772	929.286
I. Stroški blaga, materiala in storitev	628.858	631.177
1. Nabavna vrednost prod. blaga in materiala	11.771	
2. Stroški porabljenega materiala	434.973	431.952
3. Stroški storitev	182.114	199.225
II. Stroški dela	235.146	235.168
III. Odpisi vrednosti	46.095	53.804
IV. Drugi poslovni odhodki	12.674	9.137
H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA	78.594	71.060
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA		
J. FINANČNI PRIHODKI	1.251	1.925
K. FINANČNI ODHODKI	12.480	9.588
L. DRUGI PRIHODKI	755	11.637
M. DRUGI ODHODKI	1.407	
N. CELOTNI DOBIČEK	66.713	75.034
O. CELOTNA IZGUBA		
P. DAVEK OD DOBIČKA	14.260	16.779
Ž. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	52.453	58.255
X. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		
Povprečno število zaposlencev	12,35	13,49
Število mesecev poslovanja	12	12

Vir: AJPES.

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

Prevzemnik ni vodil pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo, ki bi se nanašali na delnice ciljne družbe. Prevzemnik je dolgoletni kupec ciljne družbe.

Ciljna družba se je v trenutku nakupa delnic s strani prevzemnika od insolventnega večinskega lastnika soočala z okoliščinami, ki bi lahko povzročile insolventnost družbe. Prevzemnik je z namenom takojšnje zagotovitve plačilne sposobnosti ciljne družbe nastopil kot porok pri najemu dolgoročnega bančnega kredita s strani ciljne družbe.

4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. Namen prevzemne ponudbe

Prevzemnik je mnenja, da lahko na osnovi lastnih izkušenj in znanja s področja osnovne dejavnosti ciljne družbe po zaključku prevzema z aktivnim upravljanjem ciljne družbe ustvari dodano vrednost za ciljno družbo in njene deležnike. Prevzemnik je pregledal in analiziral dostopne podatke in poročila o poslovanju ciljne družbe.

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

Vir za financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe bodo lastna sredstva prevzemnika.

Financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te ponudbe na poslovanje ciljne družbe ne bo vplivalo, ker prevzemnik za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, ni na noben način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev (delnic) ciljne družbe, katerih imetnik ni prevzemnik, ali druge oblike premoženja ciljne družbe.

4.3. Poslovna politika po prevzemu

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje

Potrebno je bistveno zvišanje prihodkov (večja aktivnost prodajnega osebja, novi trgi, novi kupci, cenovno reorganiziranje, novi proizvodi, vrnitev poslovnega ugleda ciljne družbe), zmanjšanje stroškov poslovanja ciljne družbe (in sicer stroškov dela – prek notranje reorganizacije zaposlenih in zunanje oskrbe, ter stroškov energije in storitev – z novo tehnološko opremo in reorganizacijo procesov), ter obvladovanje le-teh. Ciljni družbi so potrebne tudi nove investicije (s ciljem tehnološke posodobitve proizvodnje in povečanja dodane vrednosti na proizvod) ter reorganizacija proizvodnega procesa družbe z namenom zagotovitve rentabilnosti proizvodnega procesa.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemnik bo število zaposlenih prilagajal obsegu poslovanja ciljne družbe. V ciljni družbi je pomembno izvesti postopke reorganizacije in racionalizacije poslovnih procesov.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik namerava po izteku prevzema ciljno družbo preoblikovati v d.o.o.

4.3.4. Delitev dobička

Prevzemnik še ni zavzel stališča do bodoče politike dividend ciljne družbe.

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

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu. Prevzemnik namerava, v kolikor bo potrebno, po zaključenem postopku prevzema izvesti postopek izključitve manjšinskih delničarjev iz ciljne družbe v skladu z veljavno zakonodajo.

4.5. Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku

Prevzemniku 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.«

Šentjur, 22.06.2011

Podpis prevzemnika:

STONEX d.o.o.
Marjan Urleb, direktor

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "M. Urleb", written over the printed name and partially overlapping the STONEX logo.

STONEX
proizvodnja in trgovina d.o.o.
Cesta L. Dobrotinška 18, 3230 Šentjur

6. POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA**Obrazec PRE-VP12**

1. IME IN PRIIMEK oz. FIRMA PREVZEMNIKA: **STONEX d.o.o.**
2. NASLOV oz. SEDEŽ PREVZEMNIKA: **CESTA LEONA DOBROTINŠKA 18, 3230 ŠENTJUR**

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena	Skupna vrednost posla	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	MING	3.060	2,50	7.646,61	03.06.2011	0	3.060
2	P	MING	34.147	2,50	85.329,71	03.06.2011	3.060	37.207
3	P	MING	150.917	2,50	377.125,49	03.06.2011	37.207	188.124
4	P	MING	92.000	2,50	229.898,19	03.06.2011	188.124	280.124

*P/O = pridobitev(P) / odsvojitvev(O)

Šentjur, 15.06.2011

Podpis prevzemnika:

STONEX d.o.o.
Marjan Urleb, direktor


STONEX 2
proizvodnja in trgovina d.o.o.
Ulica L. Dobrotinška 18, 3230 Šentjur

7. POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI PREVZEMNE CENE V PREVZEMNI PONUDBI

Poročilo o reviziji primernosti višine prevzemne cene za pridobitev delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč, 17. 6. 2011

VSEBINA

1	Uvod	3
2	Uporabljene metode ocene vrednosti kapitala družbe.....	4
3	Določitev prevzemne cene in utemeljitev višine prevzemne cene	5
4	Revizorjevo poročilo.....	7

1 UVOD

Na podlagi Sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani Ng 23/2011 z dne 24.05.2011 je opravljena revizija primernosti višine prevzemne cene v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.o.o., Šentjur, ki se nanaša na pridobitev delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč.

Revizijsko poročilo o primernosti višine prevzemne cene v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.d., Šentjur v zvezi s pridobitvijo delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč je pripravljeno na osnovi določil 28. člena Zakona o prevzemih (ZPre-1) v povezavi z določili 583. členom Zakona o gospodarskih družbah-1 (ZGD-1), v skladu s katerimi mora višino prevzemne cene v prevzemni ponudbi, ki se ponuja delničarjem obravnavane družbe, pregledati pooblaščen revizor.

V sklepu, omenjenem v prvem odstavku te točke, je bil kot pooblaščen revizor, ki bo v skladu z zgoraj navedenimi členi ZGD-1 in ZPre-1 izvedel revizijo za namen revizije primernosti cene v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.o.o., Šentjur, imenovan pooblaščen revizor Tomaž Marinšek, ki je vpisan v register pooblaščenih revizorjev pri Slovenskem inštitutu za revizijo na podlagi »Veljavnosti dovoljenja za opravljanje nalog pooblaščenega revizorja« številka DPR-P-1/09-674, ki ga je izdal navedeni inštitut z odločbo dne 17.09.2009 o podaljšanju veljavnosti dovoljenja za opravljanje nalog pooblaščenega revizorja do vključno dne 11.09.2011.

Poročilo pooblaščenega revizorja, pripravljeno na tej podlagi, mora vsebovati mnenje pooblaščenega revizorja o tem, ali je prevzemna cena, navedena v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.o.o., Šentjur, ki se nanaša na delnice družbe MINERAL d.d., Podpeč primerna. Pri tem je treba zlasti razložiti:

- z uporabo katerih metod ocenjevanje vrednosti podjetji (družb) je bila določena višina primerne prevzemne cene;
- razloge, zaradi katerih je uporaba teh metod v konkretnem primeru ustrezna za določitev primerne prevzemne cene;
- kadar je bilo za določitev primerne prevzemne cene uporabljenih več metod: kakšna višina primerne prevzemne cene bi bila ugotovljena pri uporabi posamezne od teh metod; hkrati je treba razložiti, v kakšnem deležu je bila upoštevana posamezna od teh metod pri določitvi primerne prevzemne cene in katere posebne težave so se pokazale pri ocenjevanju vrednosti družbe.

Na datum tega poročila ima družba STONEX d.o.o., Šentjur v lasti 280.124 delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč, kar predstavlja 92,79% delež v osnovnem kapitalu te družbe.

2 UPORABLJENE METODE OCENE VREDNOSTI KAPITALA DRUŽBE

Na podlagi preučitve ustreznih metod za oceno vrednosti kapitala družbe MINERAL d.d., Podpeč, je bila izbrana »Metoda primerljivih transakcij«. S izbiro tovrstne metode je kot način vrednotenja obravnavane družbe opredeljen način tržnih primerjav.

Za ugotavljanje vrednosti podjetja (družbe) v splošnem obstajajo trije načini vrednotenja: način kapitalizacije donosa, način tržnih primerjav in na sredstvih zasnovan način. Pri izbiranju ustreznega načina vrednotenja za obravnavani primer so bile upoštevane tako značilnosti poslovanja družbe MINERAL d.d., Podpeč kot tudi določena dejstva, povezana z lastništvom delnic obravnavane družbe.

Glede značilnosti poslovanja je potrebno izpostaviti, da je dejavnost družbe MINERAL d.d., Podpeč obdelava naravnega kamna, ki sodi v panogo proizvodnje nekovinskih mineralnih izdelkov. Ta panoga je zelo povezana s povpraševanjem subjektov, ki delujejo v gradbeništvu, torej v panogi, katera v Sloveniji v zadnjih letih izrazito upada, tako z vidika realizacije poslov kot tudi z vidika števila subjektov (družb), nad katerimi so sproženi insolvenčni postopki. Navedeno je vplivalo tudi na družbo MINERAL d.d., Podpeč. Potem ko je že leta 2006 vstopila v postopek prisilne poravnave (zadnje obveznosti iz tega naslova mora poravnati v letu 2011), je v nadaljnjih štirih letih dosegala pretežno negativni poslovni izid (z izjemo leta 2008, iz nerevidiranih računovodskih izkazov za leto 2010 pa izhaja, da je družba dosegla minimalni pozitivni poslovni izid). Glede dejstev, povezanih z lastništvom delnic obravnavane družbe, pa je potrebno izpostaviti, da je dne 03.06.2011 družba STONEX d.o.o., Šentjur pridobila 280.124 delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč, kar predstavlja 92,79% delež v osnovnem kapitalu te družbe.

Na podlagi opisanih dejstev je bila izločena metoda diskontiranega denarnega toka (ta način vrednotenja podjetji sodi med način kapitalizacije donosa). Bistvo te metode vrednotenja je ocena prihodnjih denarnih tokov, katerih ocenjena vrednost v prihodnosti je nato z uporabo ustrezne diskontne stopnje prevedena na sedanjo vrednost. Toda za njeno uporabo morajo biti na voljo dovolj zanesljive (verodostojne) ocene bodočih dogodkov. Za plan družbe MINERAL d.d., Podpeč za obdobje let 2011-2014 ni mogoče trditi, da ustreza tem pogojem. Že v splošnem, glede na okolje, v katerem posluje panoga proizvodnje nekovinskih mineralnih izdelkov, je težko dovolj zanesljivo predvideti bodoče dogodke. Za navedeni plan pa je poleg tega še značilno, da je bil oblikovan v obdobju, ko je družba MINERAL d.d., Podpeč za takratnega večinskega lastnika predstavljala le eno od naložb v njegovem raznovrstnem portfelju. Od dne 03.06.2011 dalje pa je večinski lastnik družba, ki deluje v isti panogi, iz česar sledijo relativno drugačna izhodišča in predpostavke pri ocenjevanju bodočih dogodkov. Zato je bila metoda diskontiranega denarnega toka (kot v splošnem sicer zelo uporabna metoda) v tem primeru izločena oz. je bila uporabljena le pomožno, s kontrolnega vidika – za preveritev, ali ne bi bila prevzemna cena ob njeni uporabi višja kot pa izhaja iz uporabljene metode.

Za izbrani način vrednotenja, način tržnih primerjav, je značilno, da temelji na ekonomskem načelu substitucije – racionalen investitor ni pripravljen plačati za premoženje več, kot bi moral plačati za enakovredno alternativno premoženje. Pri nadaljnji izbiri ustrezne metode (v okviru opredeljenega načina vrednotenja) je bistveno, da je bila pred kratkim transakcija z delnicami obravnavane družbe izvedena v takšnem obsegu, da (ob izpolnitvi določenih predpostavk) predstavlja zadostno podatkovno podlago za izbiro navedene metode.

3 DOLOČITEV PREVZEMNE CENE IN UTEMELJITEV VIŠINE PREVZEMNE CENE

Določitev prevzemne cene

Na podlagi izbrane »Metode primerljivih transakcij« je prevzemna cena določena v višini 2,5 EUR za delnico družbe MINERAL d.d., Podpeč. Takšna cena izhaja iz transakcije, izvedene dne 03.06.2011 med družbami STONEX d.o.o. Šentjur (kupec) in Poteza Naložba d.o.o. v stečaju, vključno z zastavnimi upniki nad temi delnicami (prodajalci), na podlagi katere je kupec pridobil 280.124 delnic obravnavane družbe. Glede na to, da je osnovni kapital družbe MINERAL d.d., Podpeč razdeljen na 301.877 delnic, je kupec s tem pridobil 92,79% delež v osnovnem kapitalu obravnavane družbe. Pred tem so se transakcije v relativno večjem obsegu z delnicami družbe MINERAL d.d., Podpeč izvajale v letu 2009. Podatki o parametrih tistih transakcij za potrebe tega poročila niso bile pridobljene, saj je ocenjeno, da zaradi prevelike časovne oddaljenosti ti podatki niso relevantni za določitev prevzemne cene.

Potrditev določene prevzemne cene je opravljena ob naslednjih dveh predpostavkah:

- 1) Cena, ki izhaja iz transakcije med zgoraj navedenimi kupcem in prodajalci, ustreza ceni, ki izhaja iz običajnih okoliščin, ki se nanašajo na tovrstne posle z vrednostnimi papirji. Pooblaščenemu revizorju, podpisniku tega poročila, ni znano, da bi obstajal kakšen dodaten dogovor, niti mu ni znano, da bi ta transakcija bila vezana na kakšen drug dogodek, ki bi vplival na raven opredeljene cene. V primeru, da bi kaj takšnega obstajalo, bi bilo mnenje o ustreznosti navedene prevzemne cene morda drugačno.
- 2) Prevzemna cena je določena za potencialne transakcije, ki naj bi bile izvedene relativno kmalu po datumu tega poročila. Ker za družbo MINERAL d.d., Podpeč ni nedvoumno zagotovljena predpostavka delujočega podjetja, s povečevanjem časovnega odmika od datuma poročila raste verjetnost nastanka dogodkov, ki bi lahko bistveno spremenili okoliščine določitve prevzemne cene.

Utemeljitev višine prevzemne cene

Ob presoji, ali je cena, ki izhaja iz transakcije med družbama STONEX d.d., Šentjur (kupec) in Poteza Naložba d.o.o. v stečaju, vključno z zastavnimi upniki nad temi delnicami (prodajalci), lahko opredeljena kot ustrezna višina prevzemne cene, je bilo upoštevano tudi naslednje:

A. Na strani prodajalcev je družba, nad katero se izvaja stečajni postopek, torej se prodaja njeno premoženje s ciljem (vsaj delnega) poplačila upnikov. V tem okviru bi bilo mogoče sklepati, da cena opravljene transakcije izraža t.i. likvidacijsko vrednost (dejavnik s potencialno pozitivnim vplivom na ceno).

B. S tem v zvezi je bil v procesu ocenjevanja vrednosti uporabljen vsebinsko naravnani skrbni pregled finančnega poslovanja družbe MINERAL d.d., Podpeč. Preučeno je bilo letno poročilo te družbe za leto 2010, ki pa še ni revidirano. Ugotovljeno je naslednje:

- Sredstva (aktiva) družbe skoraj v celoti predstavljajo opredmetena osnovna sredstva, zaloge in kratkoročne poslovne terjatve (na dan 31.12.2010: 63%, 14% in 21% vseh sredstev).

- V strukturi obveznosti do virov sredstev (pasiva) družbe na dan 31.12.2010 predstavljajo finančne obveznosti skupaj 30%, kratkoročne poslovne obveznosti pa 20% vseh obveznosti do virov sredstev.
- Za zavarovanje finančnih obveznosti so zastavljene vse nepremičnine družbe ter del opreme in terjatev. Skupaj je zastavljenih 57% sredstev družbe, izkazanih na dan 31.12.2010.
- Kratkoročne poslovne terjatve, izkazane na dan 31.12.2010, predstavljajo 43% čistih prihodkov od prodaje, izkazanih v letu 2010.
- Na dan 31.12.2010 odpisanost zgradb znaša nad 50%, odpisanost opreme pa 75%.
- Število zaposlenih ob koncu leta 2010 je, glede na začetek tega leta, nižje za 13%. Izobrazbena struktura je relativno nizka (skoraj v celoti V. in nižja raven), delež zaposlenih starih nad 50 let znaša okrog 30%, podoben delež predstavlja tudi zaposlene z zdravstvenimi omejitvami, med katerimi je določeno število invalidov.
- V letu 2011 so se pojavile določene likvidnostne težave, ki so povezane s poravnavo preostalih obveznosti iz naslova prisilne poravnave.

Na podlagi opisanih ugotovitev je mogoče sklepati, da za družbo MINERAL d.d., Podpeč ni nedvoumno zagotovljena predpostavka delujočega podjetja (dejavnik s potencialno negativnim vplivom na ceno).

C. Kot v pomoč pri presoji pomembnosti dejavnikov, ugotovljenih pod A in B, je bila s kontrolnega vidika uporabljena še metoda diskontiranega denarnega toka (omejitve te metode v obravnavanem primeru so opisane v točki 2). Na podlagi letnega poročila družbe MINERAL d.d., Podpeč za leti 2009 in 2010 ter plana te družbe za obdobje let 2011-2014 so bili izračunani prosti denarni tokovi za vsako posamezno leto iz navedenega obdobja let. Ob uporabi ustrezne diskontne stopnje je bila izračunana končna vrednost kapitala družbe, iz katere je bila nato izračunana sedanja vrednost kapitala družbe na dan 31.12.2010 (ta datum je bil izbran glede na uporabljene podatke). Po tej metodi je bil ugotovljen interval vrednosti cene obravnavane družbe, katerega gornja vrednost ni presegla višine 2,5 EUR za delnico (dejavnik s potencialno negativnim vplivom na ceno).

Končna utemeljitev višine prevzemne cene

Za potrebe določitve primernosti višine prevzemne cene za delnico družbe MINERAL d.d., Podpeč je bila uporabljena »Metoda primerljivih transakcij«. Na podlagi izbrane metode je prevzemna cena določena v višini 2,5 EUR za delnico obravnavane družbe, ob upoštevanju predpostavk, navedenih v začetku točke 3.

Po presoji vseh okoliščin, povezanih z družbo MINERAL d.d., Podpeč (dejavniki, opisani zgoraj pod A, B in C) je ob tem izraženo tudi mnenje, da je prevzemna cena v višini 2,5 EUR za delnico obravnavane družbe ustrezno določena, a da bi lahko bila določena tudi v nižji vrednosti.

4 REVIZORJEVO POROČILO

Poslovodstvu družbe STONEX d.o.o., Šentjur

Skladno z določili 28. člena Zakona o prevzemih v povezavi z določili 583. člena Zakona o gospodarskih družbah je bila opravljena revizija primernosti višine cene, navedene v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.o.o., Šentjur za pridobitev delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč. V nadaljevanju je podano mnenje pooblaščenega revizorja.

Poslovodstvo družbe STONEX d.o.o., Šentjur je odgovorno za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Odgovornost pooblaščenega revizorja pa je, da izrazi mnenje o primernosti predlagane cene v prevzemni ponudbi.

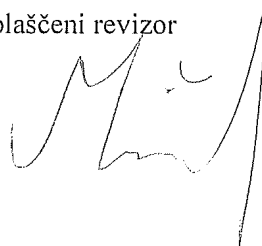
Revizija se je vršila v skladu z mednarodnim standardom revidiranja MSR 4400 – Revizorjevo poročilo o poslih dogovorjenih postopkov. Po tem standardu je pooblaščen revizor dolžan izvesti revidiranje tako, da si pridobi razumno zagotovilo, da je višina prevzemne cene, kakor je navedena v prevzemni ponudbi, primerna.

Spodaj navedeni pooblaščen revizor sem pregledal tudi ustreznost uporabljenih metod za izračun prevzemne cene. V nadaljevanju podajam mnenje o primernosti cene v prevzemni ponudbi.

Menim, da predlagana prevzemna cene v prevzemni ponudbi družbe STONEX d.o.o., Šentjur v višini 2,50 EUR za pridobitev delnic družbe MINERAL d.d., Podpeč predstavlja primerno višino prevzemne cene, ob upoštevanju obeh predpostavk, navedenih v začetku točke 3 tega poročila.

Tomaž Marinšek

Pooblaščen revizor



Ljubljana, 17.06.2011

TOMAŽ MARINŠEK
POOBLAŠČENI REVIZOR

PRILOGE
PRILOGA 1: Seznam borznoposredniških družb in bank, ki imajo položaj registrskega člana

IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE OZ. BANKE	NASLOV
ABANKA VIPA D.D.	SLOVENSKA 58, 1517 LJUBLJANA
ALTA INVEST, INVESTICIJSKE STORITVE, D.D.	ŽELEZNA CESTA 18, 1000 LJUBLJANA
ARGONOS - BORZNO POSREDNIŠKA HIŠA d.o.o. Ljubljana	PUHARJEVA 2, 1000 LJUBLJANA
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	ŠMARTINSKA CESTA 140, 1000 LJUBLJANA
BANKA KOPER D.D.	PRISTANIŠKA 14, 6502 KOPER
BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	DUNAJSKA CESTA 161, 1102 LJUBLJANA
CERTIUS BPH D.O.O.	ŠMARTINSKA 152, 1000 LJUBLJANA
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	KOLODVORSKA 9, 1000 LJUBLJANA
FACTOR BANKA D.D.	TIVOLSKA CESTA 48, 1000 LJUBLJANA
GBD GORENJSKA BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA D.D.	KOROŠKA CESTA 5, 4000 KRANJ
GORENJSKA BANKA D.D., KRANJ	BLEIWEISOVA 1, 4000 KRANJ
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	DUNAJSKA 117, 1000 LJUBLJANA
ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	SLOVENSKA CESTA 54 a, 1000 LJUBLJANA
KD BANKA D.D.	NEUBERGERJEVA 30, 1000 LJUBLJANA
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	VITA KRAIGHERJA 4, 2505 MARIBOR
MOJA DELNICA BPH D.D.	DUNAJSKA 20, p.p. 3535, 1001 LJUBLJANA
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., Ljubljana	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA
PERSPEKTIVA d.d. Borzno posredniška družba	DUNAJSKA 156, 1000 LJUBLJANA
PRIMORSKI FINANČNI CENTER INTERFIN, borzno posredniška družba, d.o.o.	PRISTANIŠKA ULICA 12, 6000 KOPER
PROBANKA, D.D.	TRG LEONA ŠTUKLJA 12, 2000 MARIBOR
RAIFFEISEN BANKA D.D.	ZAGREBŠKA CESTA 76, 2000 MARIBOR
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	AJDOVŠČINA 4, 1513 LJUBLJANA

PRILOGA 2: Sedež, poslovalnica in pogodbeni izvajalci ALTA INVEST d.d.

SEDEŽ, POSLOVALNICE IN POGODBENI IZVAJALCI ALTA INVEST D.D.	NASLOV	TELEFON
Sedež ALTA Invest d.d.: Ljubljana	Železna cesta 18, Ljubljana	01/3200-300; 080 10 60
Poslovalnica ALTA Invest d.d.: Novo mesto	Podbevškova ul. 4, Novo mesto	01/3200-365; 07/3930-262
Odvisni borznoposredniški zastopnik ALTA Svetovanje d.o.o.	Železna cesta 18, Ljubljana	01/3200-304; 01/3200-462
Odvisni borznoposredniški zastopnik ALTA Svetovanje d.o.o., Poslovalnica Celje	Ljubljanska cesta 10, Celje	03/4919-670
Odvisni borznoposredniški zastopnik BPH, d.o.o.	Tomšičeva 1, Ljubljana	01/200-20-20
Odvisni borznoposredniški zastopnik FENIKS FIN, d.o.o.	Titova c. 2a, Maribor	01/30-70-842; 01/30-70-841; 02/2511-200

Delovni čas sedeža, poslovalnice in pogodbenih izvajalcev ALTE Invest d.d.: v skladu z odpiralnim časom, objavljenim na spletni strani www.alta.si, v rubriki Recepcija → Kontaktni center → Poslovne enote oz. Partnerji.

PRILOGA 3: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ – DEN**IZJ-DEN (Obrazec izjave o sprejemu denarne ponudbe)****Šifra prevzema: 115; Šifra ponudbe: 152; Šifra podponudbe: 152****AKCEPTANT (IMETNIK DELNIC, KI SPREJME PONUDBO)**

Priimek in ime oziroma firma: _____

Priimek in ime ter EMŠO zakonitega zastopnika: _____

Naslov oz. sedež: _____

EMŠO oz. matična številka: _____

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV: _____

Denarni račun št.: _____

Odprt pri banki: _____

IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant izjavljam, da *sprejemam Prevzemno ponudbo za odkup delnic družbe MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d., Podpeč 46, 1352 Preserje*, prevzemnika STONEX proizvodnja in trgovina d.o.o., Šentjur, Cesta Leona Dobrotinška 18, 3230 Šentjur, dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-5/2011-7, z dne 1.7.2011 (v nadaljevanju: Prevzemna ponudba), katere predmet so navadne imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico družbe MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d., Podpeč, Podpeč 46, 1352 Preserje, z oznako MING (v nadaljevanju tudi: delnice ciljne družbe), pod pogoji, določenimi v Prevzemni ponudbi.

Celotna cena se izplača v denarju, in sicer **2,50 EUR** za eno delnico ciljne družbe.

Ponudbo sprejemam za _____ (število) navadnih imenskih kosovnih delnic ciljne družbe istega razreda z glasovalno pravico z oznako MING izdajatelja MINERAL Podjetje za pridobivanje, predelavo in montažo naravnega kamna d.d., Podpeč, Podpeč 46, 1352 Preserje.

NALOG ZA SPREJEM PONUDBE

Akceptant pooblašчам:

1. Registrskega člana KDD _____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., na naslov Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, **fax: 01 3200 301**.
2. Pooblaščenega člana, da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) pri registrskem članu KDD _____ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter pri tem vpiše prepoved razpolaganja z vrednostnimi papirji, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe.
3. KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika.

Kraj in datum: _____

Podpis akceptanta: _____