



## Prevezna ponudba za odkup delnic družbe Žičnice Vogel Bohinj, d.d., Ukanc 6, 4265 Bohinjsko jezero, na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-7/2010-6 z dne 15. 4. 2010

### 1. Prezemnik

KD KAPITAL, finančna družba, d.o.o. Firma v angleškem jeziku: KD Capital, investment company, Ltd., Celovška 206, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: KD Kapital ali prevzemnik).

### 2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma in sedež ciljne družbe: Žičnice Vogel Bohinj, d.d., Ukanc 6, 4265 Bohinjsko jezero (v nadaljevanju: Vogel d.d. ali ciljna družba). Prevezna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 998.121 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: delnice), zmanjšano za 407.172 delnic, katere ima prevzemnik že v lasti, torej se ponudba nanaša na preostalih 590.949 delnic ciljne družbe. Delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru pri KDD – Centralni klirinško depozitni družbi, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako ZVBG.

### 3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnik za delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice z oznako ZVBG, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 1,65 EUR.

### 4. Veljavnost ponudbe

Veljavnost ponudbe je od vključno 19.4.2010 do vključno 18.5.2010 do 12. ure, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzetih (ZPre-1, Ur. l. RS, št. 79/06).

### 5. Prag uspešnosti ponudbe

Uspešnost prevzemne ponudbe ni pogojena s številom vrednostnih papirjev, za katere bi morala biti sprejeta prevzemna ponudba.

### 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 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 na podlagi 2 alineje 1. odstavka 50. člena Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (ZPOmK-1, Ur. l. RS, št. 36/08).

### 7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Plačilo imetnikom delnic, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, bo izvršeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD prejme odločbo o izidu prevzemne ponudbe, s katero Agencija za trg vrednostnih papirjev ugotovi uspešnost ponudbe.

### 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 trgovalnih računov vrednostnih papirjev imetnikov delnic, ki so sprejeli ponudbo.

### 9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana. Prevzemnik objavlja prevzemno ponudbo na podlagi 2. odstavka 4. člena ZPre-1, ki določa, da se določbe tega (ZPre-1) zakona uporabljajo tudi, če je ciljna družba delniška družba, s katere delnicami se na organiziranem trgu ne trguje, če ima na zadnji dan leta pred letom, ki je pomembno za presojo uporabe tega zakona, najmanj 250 delničarjev ali več kot 4 milijone evrov celotnega kapitala, ki je razviden iz javne objave zadnjega letnega poročila te družbe.

Na dan objave prevzemne ponudbe ima prevzemnik v lasti 407.172 delnic z oznako ZVBG, kar predstavlja 40,794% lastniški delež ciljne družbe. Prevzemnik je dne 12.3.2010 s Krekovo družbo za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Slovenska ulica 17, 2000 Maribor sklenil Pogodbo o prodaji in nakupu št. 27/N/KDK-10. Na podlagi te pogodbe je prevzemnik dne 16.3.2010 pridobil 190.000 delnic ZVBG, kar predstavlja 19,063% vseh izdanih delnic ZVBG, po ceni 1,65 EUR na delnico. Prevzemnik je dne 19.3.2010 objavil namero za odkup delnic ciljne družbe v skladu z določili ZPre-1. Pred nakupom delnic ZVBG od Krekove družbe za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. je prevzemnik imel v imetništvu 217.172 delnic ZVBG, kar je predstavljalo 21,758% v osnovnem kapitalu. Predmetne delnice je prevzemnik pridobil v času več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1, od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe, prevzemnik ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša ponudba, zunaj postopka javne ponudbe. Prevzemnik lahko prekliche ponudbo in odstopi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

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

KD Banka d.d., Neubergerjeva ulica 30, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: KD Banka).

### 11. Izjava o sprejemu ponudbe

Imetnik sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« v KD Banki ali pri drugi borznoposredniški družbi, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član), pri čemer mora KD Banka prejeti pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno zadnjega dne ponudbe, to je 18.5.2010 do 12. ure. Če se iztek roka za sprejem prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1, mora izjava o sprejemu ponudbe prispeti na mesto iz prejšnjega odstavka do zadnjega dneva (podaljšane) roka.

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.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne veljati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. 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

Prospekt je na vpogled na sedežu KD Banke d.d., Neubergerjeva ulica 30, 1000 Ljubljana, v prostorih KD Finančne točke Kranj, Koroška cesta 2, 4000 Kranj ter pri vseh borznoposredniških družbah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije. Borznoposredniške družbe morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani Ljubljanske borze d.d. (<http://seonet.ljse.si>) ter na spletni strani KD Banke (<http://www.kdb.si/>).