



OPIS CENNÉHO PAPIERA
Union poist'ovňa, a.s.

Február 2014

Obsah

2. Rizikové faktory	5
3. Kľúčové informácie.....	7
3.1 Vyhlásenie o prevádzkovom kapitále.....	7
3.2 Kapitalizácia a zadlženie	7
3.3 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ponuke	7
3.4 Dôvody ponuky a použitie výnosov	7
4. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté/prijaté na obchodovanie	7
4.1 Popis cenných papierov.....	7
4.2 Právne predpisy	8
4.3 Forma cenných papierov	8
4.4 Mena emisie	8
4.5 Práva spojené s cenným papierom	8
4.6 Uznesenia, povolenia a schválenia, na základe ktorých budú cenné papiere vydané....	10
4.7 Dátum emisie.....	10
4.8 Informácie o obmedzeniach	11
4.9. Informácia o ponukách na povinné prevzatie.....	11
4.10 Informácie o verejných ponukách na prevzatie tretími osobami	11
4.11 Zdaňovanie	11
5. Podmienky ponuky.....	11
5.1 Podmienky a harmonogram pri podávaní žiadosti na ponuku	11
5.1.1 Podmienky, ktorým ponuka podlieha.....	11
5.1.2 Celková výška emisie.....	11
5.1.3 Lehota a popis postupu žiadosti	12
5.1.4 Informácia o zrušení/pozastavení ponuky.....	12
5.1.5 Zníženie upisovania.....	12
5.1.6 Informácie o minimálnej a/alebo maximálnej výške žiadosti	12
5.1.7 Možnosť odstúpenia od upísania.....	12
5.1.8 Spôsob a lehota na zaplatenie.....	13
5.1.9 Zverejnenie výsledkov upisovania	13
5.1.10 Uplatňovanie práv	13
5.2 Plán distribúcie a pridelovania.....	13
5.2.1 Kategórie potenciálnych investorov	13
5.2.2 Upisovanie akcionármi, členmi iných orgánov emitenta	13
5.2.3 Informácia o predbežnom rozdelení emisie	13
5.2.4 Postup notifikácie množstva prideleného žiadateľom.....	14

5.2.5 Nadmerné pridelovanie a „green shoe“ opcie.....	14
5.3 Tvorba cien.....	14
5.3.1 Informácia o cene	14
5.3.2 Proces odhalenia ponukovej ceny	14
5.3.3 Predkupné práva	14
5.3.4 Cenová nerovnosť	14
5.4 Umiestňovanie a upisovanie.....	14
5.4.1 Koordinátor ponuky	14
5.4.2 Agenti ponuky	14
5.4.3 Upisovanie.....	15
5.4.4 Dohoda o upisovaní.....	15
6. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní.....	15
6.1 Prijatie emisie na obchodovanie.....	15
6.2 Obchodovateľnosť emisie	15
6.3 Umiestňovanie na súkromnej báze.....	15
6.4 Sprostredkovatelia poskytujúci likviditu (market maker)	15
6.5 Stabilizácia	15
7. Predávajúci držitelia cenných papierov.....	16
7.1 Údaje o predávajúcich držiteľov cenných papierov	16
7.2 Počet a trieda ponúkaných cenných papierov	16
7.3 Dohody o blokácii	16
8. Výdavky emisie/ponuky.....	16
8.1 Celkové výdavky ponuky	16
9. Zriadenie.....	16
10. Dodatočné informácie	16
10.1 Funkcia poradcov	16
10.2 Vypracovanie správy audítormi	17
10.3 Vyhlásenie alebo správa znalca.....	17
10.4 Informácie od tretej strany	17

Prospekt cenného papiera – Kmeňových akcií Union poisťovne, a.s. je tvorený týmto Opisom cenných papierov, Súhrnným dokumentom zo dňa 11.02.2014 a Registračným dokumentom zo dňa 11.02.2014.

Jednotlivé dokumenty, ktoré tvoria Prospekt cenného papiera, budú po ich schválení prístupné bezodplatne k nahliadnutiu v písomnej podobe v sídle Emitenta: Union poisťovňa, a.s., Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava na Odbore investícií a treasury a v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta www.union.sk, v sekcii s informáciami o spoločnosti. Oznam o sprístupnení Prospektu cenného papiera bude uverejnený v denníku Hospodárske noviny.

1. Zodpovedné osoby

Union poisťovňa, a.s. so sídlom Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31322051, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 383/B (ďalej aj len ako Union poisťovňa alebo Union alebo spoločnosť alebo emitent),

zastúpená Ing. Romanom Podolákom, predsedom predstavenstva a Mgr. Martinom Hargašom, členom predstavenstva vyhlasuje, že ako emitent zodpovedá za zostavenie Registračného dokumentu a vyhlasuje, že príprave Registračného dokumentu bola venovaná náležitá starostlivosť a podľa najlepších vedomostí a znalostí údaje v ňom uvedené sú úplné, správne, pravdivé, pravé a aktuálne vrátane jeho príloh a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje a informácie, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť význam tohto Registračného dokumentu a správne posúdenie emitenta.

V Bratislave dňa 11.02.2014



Ing. Roman Podolák
predseda predstavenstva



Mgr. Martin Hargaš
člen predstavenstva

2. Rizikové faktory

Rizikové faktory spojené s emitentom a s jeho cennými papiermi vyplývajú z podnikateľského prostredia krajiny, v ktorej emitent vykonáva svoju činnosť, všeobecnými rizikami súvisiacimi s finančnými investíciami daného typu, ako aj z charakteru podnikania emitenta a súvisia s potenciálnymi hrozbami a rizikami, s ktorými je emitent konfrontovaný pri výkone svojich podnikateľských aktivít a činností.

Riziko krajiny

Slovenská republika patrí medzi tzv. „Emerging markets“ – teda rozvíjajúce sa trhy, ktoré so sebou nesú štandardne vyššiu mieru rizika v porovnaní s vyspelejšími rozvinutými trhami. Politický, ekonomický a sociálny vývoj v Slovenskej republike, ale napr. aj na susedných rozvíjajúcich sa trhoch, môže mať potenciálne negatívny dopad na trhovú hodnotu, alebo likviditu pri obchodovaní s cennými papiermi na trhu v SR vo všeobecnej rovine. To môže mať za následok, že cenný papier nebude možné predat' vzhľadom k neexistujúcemu dopytu, alebo ho bude možné predat' len za nevýhodných podmienok.

Priaznivý vplyv na krajinu malo prijatie eura od 1.1.2009. Týmto krokom sa odbúrало menové riziko pre množstvo spoločností, ktorých domácou menou je euro. Zároveň sa eliminovalo kurzové riziko pre slovenských exportérov, ktorí exportujú do krajín eurozóny.

Riziko cenného papiera

S akciou je spojené všeobecné riziko vyšších výkyvov kurzov. Aktuálna hodnota cenného papiera môže v čase klesať aj stúpať, v závislosti od aktuálneho vývoja finančných trhov a ďalších súvisiacich faktorov. S predmetnou akciou nie je zaručená návratnosť vlozenej investície ani pravidelná výplata dividend. Vyplácanie dividend a ich výška závisí od hospodárskych výsledkov emitenta a od rozhodnutia valného zhromaždenia. Hodnota cenného papiera môže kolísať aj v súvislosti s výkyvmi hodnoty majetku a hospodárskeho výsledku emitenta.

Trhové riziko

Trhovým rizikom sa rozumie neschopnosť spoločnosti reagovať na kroky konkurencie a stratu trhového podielu a svojej pozície. Union poisťovňa neustále monitoruje trh a snaží sa vyvíjať nové produkty a služby a tiež inovovať existujúce produkty tak, aby klientom prinášali nové služby a lepšiu starostlivosť. Ako príklad možno uviesť skutočnosť, že Union bol prvou poisťovňou na Slovensku, ktorá začala predávať svoje produkty on-line cez internet, rovnako bola prvou poisťovňou na Slovensku, ktorá začala ponúkať produkty individuálneho zdravotného poistenia. Union bola prvou poisťovňou v Európe, ktorá začala predávať cestovné poistenie a poistenie zásahu Horskej záchrannej služby cez SMS.

Riziko likvidity

Riziko likvidity spočíva v nesúlade záväzkov a aktív spoločnosti. Je to riziko, že spoločnosť nebude schopná v reálnom čase plniť svoje záväzky. Likvidita spoločnosti sa riadi internými pravidlami spoločnosti a je pravidelne monitorovaná. Kritériá a spôsob výpočtu solventnosti poisťovne upravuje Opatrenie NBS č. 25/2008 o solventnosti a minimálnej výške garančného

fondy poisťovne, pobočky zahraničnej poisťovne, zaist'ovne a pobočky zahraničnej zaist'ovne v znení neskorších predpisov.

Emitent je navyše súčasťou silnej medzinárodnej finančnej skupiny Achmea. Rating finančnej skupiny udelený ratingovou agentúrou Standard & Poor's je A- s výhľadom stabilný.

Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje riziko, že spoločnosť nebude schopná investovať prostriedky technických rezerv pri takých výnosoch, ktoré zabezpečia krytie výnosov garantovaných klientom. Životné poisťné kontrakty sú zväčša dlhodobé a doba ich trvania môže presahovať aj 30 rokov. Keďže výška úrokov pre klientov životného poistenia je garantovaná po celú dobu trvania poisťnej zmluvy, je poisťovňa vystavená riziku zmeny úrokových sadzieb na trhu. Toto riziko je v spoločnosti pravidelne monitorované a sú prijímané kroky na jeho minimalizovanie.

Menové riziko

Menové riziko predstavuje riziko nesúlady aktív a záväzkov z pohľadu rôznych mien a s tým súvisiace riziko zmeny vzájomných výmenných kurzov týchto mien. Emitent má svoje záväzky v slovenských korunách, rovnako je tomu aj pri aktívach. Poisťné plnenia v cudzích menách rieši poisťovňa spotovými cudzo menovými operáciami.

Pobočka poisťovne Union v Českej republike pôsobí na českom trhu v súlade s platnou legislatívou Českej republiky ako „domáci“ subjekt, prijíma poisťné v českých korunách a jej záväzky sú rovnako v českých korunách.

Okrem poisťovacích aktivít v českých korunách spoločnosť nedrží svoje aktíva v cudzích menách, preto nie je vystavená výraznému riziku zmeny výmenných kurzov.

Riziko súdnych sporov

V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto prospektu cenného papiera neprebehli žiadne vládne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť emitenta alebo skupiny, a emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní

Emitent si nie je vedomý rizík, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť splniť jeho záväzky z cenných papierov.

Pred uskutočnením investičného rozhodnutia by mali potenciálni investori dôkladne zvážiť uvedené ekonomické a politické riziká, ako aj úvahy o predpokladanom vývoji a ďalšie možné riziká spojené so Slovenskou republikou a s emitentom, spolu s informáciami obsiahnutými v celom tomto prospekte a na základe ich dôsledného ohodnotenia, rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície.

3. Kľúčové informácie

3.1 Vyhlásenie o prevádzkovom kapitále

Emitent týmto prehlasuje, že podľa jeho názoru je prevádzkový kapitál postačujúci na realizáciu jeho súčasne známych podnikateľských zámerov. Vydanie nových akcií súvisí s legislatívnou požiadavkou na výšku základného imania v súvislosti s plánovaným rozšírením Emitentovej podnikateľskej činnosti.

3.2 Kapitalizácia a zadlženie

Nasledujúca tabuľka ukazuje kapitalizáciu Emitenta

Kapitálové zdroje
v tis. EUR

	30.6.2013	30.6.2012	30.9.2013	30.9.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Základné imanie	17 550	12 948	17 550	12 948	12 948	12 948	12 948
Zákonné rezervné fondy	1 379	1 072	1 379	1 072	1 072	968	968
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku	2 017	98	2 199	1 051	2 049	-346	711
Ostatné kapitálové fondy	6	6	6	6	6	6	6
Hospodárske výsledky	620	4 157	2 239	5 509	5 239	2 266	1 226
Menšinové podiely							
Vlastné imanie a menšinové podiely celkom	21 573	18 281	23 373	20 586	21 314	15 842	15 858

Emitent prehlasuje, že ku dňu vydania tohto Opisu cenného papiera nečerpá žiadne úvery, či pôžičky.

3.3 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na emisii/ponuke

Emitentovi nie sú známe žiadne záujmy, vrátane konfliktných záujmov, ktoré sú podstatné z hľadiska emisie akcií.

3.4 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Vydanie nových akcií súvisí s legislatívnou požiadavkou na výšku základného imania v súvislosti s plánovaným rozšírením Emitentovej podnikateľskej činnosti. Výnosy získané z predaja akcií budú použité na zvýšenie základného Emitenta. Emitent odhaduje čistý výnos z emisie akcií na 7.445.020,- EUR.

4. Informácie týkajúce sa cenných papierov, ktoré majú byť ponúknuté/prijaté na obchodovanie

4.1 Popis cenných papierov

Emitent emituje kmeňové akcie na meno v zaknihovanej podobe.
ISIN: SK1110017201 séria 01

4.2 Právne predpisy

Cenné papiere boli vystavené na základe zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súlade s Obchodným zákonníkom č. 513/1991 Zb. v znení neskorších predpisov a ďalšej legislatívy platnej v Slovenskej republike.

4.3 Forma cenných papierov

Cenné papiere budú vydané vo forme na meno, v podobe zaknihovaných cenných papierov. Celá emisia cenných papierov bude registrovaná v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s. so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava., IČO: 31 338 976, zapísanom v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa vložka číslo 493/B (ďalej aj „CDCP“).

4.4 Mena emisie

Akcie budú vydávané v mene EUR.

4.5 Práva spojené s cenným papierom

Základné práva akcionára sú:

- právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti
- právo na podiel na zisku,
- právo na podiel na likvidačnom zostatku,
- právo požiadať o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia,
- právo požiadať o doplnenie bodu programu na valné zhromaždenie
- právo na prednostné upísanie akcií a
- právo nahliadnuť v sídle spoločnosti do listín, ktoré sa ukladajú do zbierky listín alebo do registra účtovných závierok podľa osobitného zákona a vyžiadať si kópie týchto listín alebo ich zaslanie na ním uvedenú adresu, a to na svoje náklady a nebezpečenstvo

Akcionár uplatňuje právo zúčastňovať sa na riadení spoločnosti zásadne na valnom zhromaždení, pričom musí rešpektovať organizačné opatrenia platné pre konanie valného zhromaždenia.

Na valnom zhromaždení môže akcionár požadovať informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou a ktoré zároveň súvisia s práve prejednávaným bodom programu valného zhromaždenia, podávať návrhy uznesení k prerokovávanému programu a hlasovať.

Predstavenstvo je povinné akcionárovi poskytnúť na požiadanie na valnom zhromaždení úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na valnom zhromaždení úplnú informáciu alebo ak o to akcionár na valnom zhromaždení požiada, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 15 dní od konania valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti. Predstavenstvo môže akcionára vo svojej písomnej informácii alebo v odpovedi priamo na rokovaní valného zhromaždenia odkázať na internetovú stránku spoločnosti, ak ju má zriadenú, a to za podmienky, že táto obsahuje odpoveď na jeho žiadosť vo formáte otázka - odpoveď.

Poskytnutie informácie sa môže odmietnuť, iba ak by sa jej poskytnutím porušil zákon alebo ak zo starostlivého posúdenia obsahu informácie vyplýva, že jej poskytnutie by mohlo spôsobiť spoločnosti alebo ňou ovládanej spoločnosti ujmu. Nemožno odmietnuť poskytnúť informácie týkajúce sa hospodárenia a majetkových pomerov spoločnosti. O odmietnutí poskytnutia informácie rozhoduje predstavenstvo počas rokovania valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo odmietne poskytnúť informáciu, rozhodne na žiadosť akcionára o povinnosti predstavenstva poskytnúť požadovanú informáciu počas rokovania valného zhromaždenia dozorná rada. Na čas nevyhnutný na prijatie rozhodnutia dozornej rady môže predseda valného zhromaždenia na žiadosť dozornej rady prerušiť rokovanie valného zhromaždenia. Ak dozorná rada rozhodne, že nesúhlasí s poskytnutím informácie, rozhodne súd na základe návrhu akcionára o tom, či je spoločnosť povinná požadovanú informáciu poskytnúť.

Akcionár alebo akcionári, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje aspoň 5% základného imania, môžu s uvedením dôvodu písomne požiadať o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia na prerokovanie navrhovaných záležitostí.

Žiadosti o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia možno vyhovieť len vtedy, ak títo akcionári preukážu, že sú majiteľmi akcií najmenej tri mesiace pred uplynutím lehoty na zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia predstavenstvom.

Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania.

Akcionár môže vykonávať svoje práva na valnom zhromaždení prostredníctvom splnomocnenca. Plnomocenstvo musí mať písomnú formu a podpis akcionára musí byť úradne overený. Plnomocenstvo zanikne, ak sa akcionár zúčastní na valnom zhromaždení. Ak akcionár udelí splnomocnenie na výkon hlasovacích práv spojených s tými istými akciami na jednom valnom zhromaždení viacerým splnomocnencom, spoločnosť umožní hlasovanie tomu splnomocnencovi, ktorý sa na valnom zhromaždení zapísal do listiny prítomných skôr. Ak viacerí akcionári udelili písomné splnomocnenie na zastupovanie jednému splnomocnencovi, tento môže na valnom zhromaždení hlasovať za každého takto zastúpeného akcionára samostatne.

Ak spoločnosť zvyšuje základné imanie peňažnými vkladmi, majú doterajší akcionári právo na prednostné upísanie akcií na zvýšenie základného imania, a to v pomere menovitej hodnoty ich akcií k výške doterajšieho základného imania.

Právo na prednostné upísanie akcií možno obmedziť alebo vylúčiť len rozhodnutím valného zhromaždenia o zvýšení základného imania, ak to vyžadujú dôležité záujmy spoločnosti. Ak sa navrhuje obmedziť alebo vylúčiť právo akcionárov na prednostné upísanie akcií, predstavenstvo musí predložiť valnému zhromaždeniu písomnú správu, v ktorej odôvodní návrh na obmedzenie alebo vylúčenie práva na prednostne upísanie akcií a navrhovanú výšku emisného kurzu akcií. Za obmedzenie alebo vylúčenie práva na prednostné upísanie akcií sa nepovažuje, ak podľa uznesenia valného zhromaždenia upíše všetky akcie obchodník s cennými papiermi na základe zmluvy o obstaraní vydania cenných papierov, ak táto zmluva obsahuje záväzok obchodníka s cennými papiermi, že predá osobám, ktoré majú právo na prednostné upísanie akcií, na ich žiadosť, za cenu a v lehote určenej uznesením valného zhromaždenia akcie v rozsahu ich práva na prednostné upísanie akcií.

Právo na prednostné upísanie akcií môže byť predmetom samostatného prevodu odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia o zvýšení základného imania. Nadobúdateľ práva na prednostné upísanie akcií je povinný preukázať spoločnosti, pred realizáciou práva na prednostné upísanie akcií, uzatvorenie písomnej zmluvy o prevode práva na prednostné upísanie akcií s akcionárom a kópiu tejto zmluvy odovzdať spoločnosti pre účely archivácie. Podpis akcionára na zmluve o prevode práva na prednostné upísanie akcií musí byť úradne overený.

Akcionár má právo na podiel na zisku určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Akcionár nie je povinný vrátiť dividendu prijatú dobromyseľne. Spôsob a miesto výplaty dividendy určí valné zhromaždenie, ktoré rozhodlo o rozdelení zisku. Dividenda je splatná najneskôr do 60 dní od rozhodujúceho dňa. Spoločnosť je povinná vyplatiť dividendu akcionárom na svoje náklady a nebezpečenstvo. Právo na dividendu môže byť predmetom samostatného prevodu odo dňa rozhodnutia valného zhromaždenia o rozdelení zisku akcionárom.

Akcionár má právo na podiel na likvidačnom zostatku určený pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k menovitej hodnote akcií všetkých akcionárov. Právo na podiel na likvidačnom zostatku môže byť predmetom samostatného prevodu odo dňa, ku ktorému bol schválený návrh na rozdelenie likvidačného zostatku.

V zmysle § 176a ods. 3 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších zmien a doplnkov: „Výkon práv akcionára môže byť obmedzený alebo pozastavený len na základe tohto zákona alebo osobitného zákona.“ Predstavenstvo emitenta je povinné nepripustiť výkon práv akcionára, ak Národná banka Slovenska alebo iný príslušný orgán rozhodol o pozastavení výkonu práv akcionára alebo o inom obmedzení práv akcionára v zmysle §86 zákona č. 8/2008 Z. z. o poisťovníctve v platnom znení.

4.6 Uznesenia, povolenia a schválenia, na základe ktorých budú cenné papiere vydané

Mimoriadne valné zhromaždenie spoločnosti Union poisťovňa, a.s., so sídlom Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava, IČO: 31 322 051, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 383/B (ďalej aj ako „spoločnosť“), ktoré sa uskutočnilo dňa 30.01.2014, schválilo zvýšenie základného imania spoločnosti o sumu 7.450.020,- EUR na konečnú výšku základného imania 25.000.020,- EUR. Emitent vydá 165.556 ks kmeňových akcií, emisný kurz je 45,- EUR za jednu akciu s menovitou hodnotou 45,- EUR.

4.7 Dátum emisie

Upisovanie akcií sa uskutoční v sídle spoločnosti na ulici Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava v dvoch kolách:

1. Prvé kolo upisovania sa uskutoční od 12.3.2014 do 26.3.2014, v čase od 8,00 hod. do 12,00 hod. V prvom kole upisovania môžu akcionári akcie upisovať v pomere menovitej hodnoty ich akcií k výške doterajšieho základného imania, a to podpísaním upisovacej listiny v mieste upisovania.
2. Druhé kolo upisovania bude prebiehať dňa 27.3.2014 v čase od 8,00 hod. do 12,00 hod. V druhom kole upisovania sa budú akcionármi upisovať akcie, ktoré neboli upísané s využitím práva na prednostné upisovanie akcií (v prvom kole), a to podpísaním upisovacej

listiny v mieste upisovania. V druhom kole upisovania akcionári upisujú akcie podľa poradia až do upísania všetkých akcií, a to podpísaním upisovacej listiny.

Očakávaný dátum emisie (t.j. dátum kedy bude prvý cenný papier pripísaný na majetkový účet) je 15.4.2014.

4.8 Informácie o obmedzeniach

Prevoditeľnosť akcií nebude obmedzená.

4.9. Informácia o ponukách na povinné prevzatie

V prípade Emitenta neexistujú žiadne povinné ponuky na prevzatie, ani práva na povinný odpredaj akcií Emitenta.

4.10 Informácie o verejných ponukách na prevzatie tretími osobami

Počas posledného finančného roka a bežného finančného roka neboli realizované žiadne ponuky na prevzatie tretími stranami, pokiaľ ide o základné imanie emitenta.

4.11 Zdaňovanie

Zdaňovanie príjmov z emitovaných cenných papierov sa riadi aktuálnymi daňovými predpismi Slovenskej republiky platnými v čase, v ktorom sú príjmy z cenných papierov realizované. Emitent je zodpovedný za výber dani pri zdroji.

5. Podmienky ponuky

5.1 Podmienky a harmonogram pri podávaní žiadosti na ponuku

5.1.1 Podmienky, ktorým ponuka podlieha

Zvýšenie základného imania spoločnosti bude vykonané upísaním nových akcií. Emisný kurz nových akcií môže byť splatený len peňažným vkladom. Ponuka akcií bude realizovaná formou verejnej ponuky všetkým akcionárom emitenta. Základné imanie sa navýši o 7.450.020,- EUR na sumu 25.000.020,- EUR. Emitovaných bude 165.556 ks akcií v menovitej hodnote 45,00 EUR. Emisný kurz jednej akcie je 45,00 EUR.

Rozhodujúci deň na uplatnenie práva akcionára na prednostné upisovanie akcií je 4.2.2014. Právo upisovať akcie majú len osoby, ktoré sú ku dňu 4.2.2014 akcionármi Emitenta. Právo upisovať akcie môže akcionár vykonať osobne alebo v zastúpení, na základe plnomocenstva. Podpis akcionára na plnomocenstve musí byť úradne overený. V deň upísania akcií je upisovateľ povinný splatiť celú menovitú hodnotu ním upisovaných akcií.

5.1.2 Celková výška emisie

Celková výška emisie je 7.450.020,- EUR.

5.1.3 Lehota a popis postupu žiadosti

Upisovanie akcií sa uskutoční v sídle spoločnosti na ulici Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava v dvoch kolách:

1. Prvé kolo upisovania sa uskutoční od 12.3.2014 do 26.3.2014, v čase od 8,00 hod. do 12,00 hod. V prvom kole upisovania môžu akcionári akcie upisovať v pomere menovitej hodnoty ich akcií k výške doterajšieho základného imania, a to podpísaním upisovacej listiny v mieste upisovania.
2. Druhé kolo upisovania bude prebiehať dňa 27.3.2014 v čase od 8,00 hod. do 12,00 hod. V druhom kole upisovania sa budú akcionármi upisovať akcie, ktoré neboli upísané s využitím práva na prednostné upisovanie akcií (v prvom kole), a to podpísaním upisovacej listiny v mieste upisovania. V druhom kole upisovania akcionári upisujú akcie podľa poradia až do upísania všetkých akcií, a to podpísaním upisovacej listiny.

5.1.4 Informácia o zrušení/pozastavení ponuky

Ponuka sa nemôže zrušiť alebo pozastaviť a nemôže dôjsť ku zrušeniu po zahájení obchodovania.

Upísanie akcií prevyšujúcich navrhované zvýšenie základného imania sa nepripúšťa.

5.1.5 Zníženie upisovania

Zníženie upisovania nie je možné.

5.1.6 Informácie o minimálnej a/alebo maximálnej výške žiadosti

Pre úpis v prvom kole platí, že na jednu kmeňovú akciu pripadá 0,423 novej kmeňovej akcie. Na upísanie 1 novej akcie je potrebné vlastníctvo minimálne 3 doteraz vydaných akcií. Ak akcionár vlastní aspoň 3 doteraz vydané akcie, bude emitent pri úpise vykonávať vždy príslušný výpočet podľa uvedeného pomeru na stanovenie počtu akcií, ktoré je akcionár oprávnený upísať.

V druhom kole budú môcť akcionári upisovať bez ohľadu na pomer menovitej hodnoty ich akcií k výške základného imania.

Podľa upisovacích podmienok, upisovanie sa vykoná v dvoch kolách: v prvom kole pre akcionárov s prednostným právom na upisovanie. Akcie, ktoré budú upísané s využitím práva na prednostné upísanie a nebudú v lehote na upisovanie v prvom kole v celom rozsahu splatené, prípadne akcie, ktoré nebudú v prvom kole upísané, budú ponúknuté na upísanie v druhom kole, kedy budú môcť akcionári upisovať bez ohľadu na pomer menovitej hodnoty ich akcií k výške základného imania.

5.1.7 Možnosť odstúpenia od upísania

Akcionári nebudú mať povolené odstúpiť od upísania.

5.1.8 Spôsob a lehota na zaplatenie

Upisovateľ je povinný splatiť peňažným vkladom celý emisný kurz ním upísaných akcií v deň upísania akcií v prvom, aj v druhom kole.

5.1.9 Zverejnenie výsledkov upisovania

Výsledky ponuky zverejní Emitent na svojej internetovej stránke www.union.sk. Akcionári, ktorí úspešne upíšu a splatia akcie, budú osobne informovaní zaslaním písomného oznámenia.

5.1.10 Uplatňovanie práv

Rozhodujúci deň na uplatnenie práva akcionára na prednostné upisovanie akcií je 4.2.2014. Právo upisovať akcie majú len osoby, ktoré sú ku dňu 4.2.2014 akcionármi Emitenta. Právo upisovať akcie môže akcionár vykonať osobne alebo v zastúpení, na základe plnomocenstva na adrese sídla Emitenta. Podpis akcionára na plnomocenstve musí byť úradne overený. V deň upísania akcií je upisovateľ povinný splatiť celú menovitú hodnotu ním upisovaných akcií.

5.2 Plán distribúcie a pridelovania

5.2.1 Kategórie potenciálnych investorov

Pre žiadnu kategóriu potenciálnych investorov nie je rezervovaná žiadna časť emisie. Ponuka akcií je určená len pre akcionárov emitenta a bude realizovaná len v Slovenskej republike.

5.2.2 Upisovanie akcionármi, členmi iných orgánov emitenta

Emitent má informácie len o hlavnom akcionárovi, ktorý zamýšľa upisovať akcie v ponuke.

5.2.3 Informácia o predbežnom rozdelení emisie

- a) ponuka nebude rozdelená na žiadne časti
- b) späť vzatie (claw-back) nebude možné
- c) nebude sa prideliť pre maloobchodnú alebo zamestnaneckú časť, nakoľko emisia nebude rozdelená na špeciálne časti
- d) nebude stanovený žiadny preferenčný režim okrem práva na prednostné upisovanie akcií. V rámci výkonu tohto práva akcionármi nie je stanovený žiadny preferenčný režim
- e) upisovanie Emitent zabezpečuje samostatne
- f) neexistuje minimálne pridelenie v rámci maloobchodnej časti emisie
- g) ponuka bude uzatvorená uplynutím lehoty na upisovanie
- a) viacnásobné upisovanie akcií je možné. Právo na prednostné upisovanie akcií na zvýšenie základného imania môže akcionár v prvom kole uplatniť viackrát, spolu však najviac v pomere menovitej hodnoty jeho doterajších akcií k výške doterajšieho základného imania Emitenta. V druhom kole bez akéhokoľvek obmedzenia

5.2.4 Postup notifikácie množstva prideleného žiadateľom

Emitent zašle oznámenie upisovateľom o počte nimi upísaných akcií po ukončení druhého kola upisovania a zaplatení celého emisného kurzu. Obchodovanie pred notifikáciou nebude možné.

5.2.5 Nadmerné pridelenie a „green shoe“ opcie

Nadmerné pridelenie nad maximálny limit menovitej hodnoty emisie nebude možné. Neexistujú žiadne „green shoe“ opcie.

5.3 Tvorba cien

5.3.1 Informácia o cene

1 akcia v menovitej hodnote 45,- EUR bude ponúkaná za emisný kurz vo výške 45,- EUR.

5.3.2 Proces odhalenia ponukovej ceny

Ponuková cena (emisný kurz) bola schválená na mimoriadnom valnom zhromaždení Emitenta dňa 30.1.2014. Emitent oznámi ponukovú cenu akcie každému akcionárovi písomne, zároveň na svojom webovom sídle.

5.3.3 Predkupné práva

Predkupné právo akcionárov Emitenta nie je obmedzené.

5.3.4 Cenová nerovnosť

Neexistuje žiadna významná nerovnosť medzi verejnou ponukovou cenou a skutočnými hotovostnými nákladmi, pre členov správnych, riadiacich alebo dozorných orgánov alebo pre riadiacich pracovníkov alebo pridružené osoby.

5.4 Umiestňovanie a upisovanie

5.4.1 Koordinátor ponuky

Ponuku realizuje emitent. Koordinátor ponuky nebol ustanovený.

5.4.2 Agenti ponuky

Upisovanie nebude realizované prostredníctvom platobných a depozitných agentov.

5.4.3 Upisovanie

Za účelom umiestnenia emisie alebo upísania emisie neboli a nebudú uzavreté žiadne pevné dohody na upísanie.

5.4.4 Dohoda o upisovaní

Dohoda o upisovaní nebola uzavretá.

6. Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

6.1 Prijatie emisie na obchodovanie

Akcie nie sú a nebudú predmetom žiadosti o prijatie na žiadny trh kótovaných cenných papierov alebo regulovaný voľný trh BCPB, a.s. alebo zahraničnej burzy.

6.2 Obchodovateľnosť emisie

Akcie Emitenta sú prijaté na voľnom regulovanom trhu BCPB, a.s.

6.3 Umiestňovanie na súkromnej báze

V súčasnosti, ani skoro súčasne s vydaním cenných papierov, kmeňových akcií Emitenta, nie sú cenné papiere rovnakej triedy upisované alebo umiestňované na súkromnej ani verejnej báze.

Emitent nemá vedomosť o tom, žeby sa v čase verejnej ponuky kmeňových akcií Emitenta mala uskutočňovať neverejná ponuka s obdobnými cennými papiermi Emitenta.

6.4 Sprostredkovatelia poskytujúci likviditu (market maker)

Emitent neuzavrel žiadne obchody so subjektami ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní, poskytujúci likviditu prostredníctvom nákupných a predajných cenových ponúk na akcie.

6.5 Stabilizácia

Emitent neposkytol opciu na nadmerné pridelenie a ani inak nenavrhol, aby sa v spojení s ponukou vykonávali činnosti zamerané na stabilizáciu ceny.

7. Predávajúci držitelia cenných papierov

7.1 Údaje o predávajúcich držiteľov cenných papierov

Emitent nemá vedomosť o akýchkoľvek osobách ponúkajúcich akcie emitenta na predaj.

7.2 Počet a trieda ponúkaných cenných papierov

Emitent nemá vedomosť o akýchkoľvek osobách ponúkajúcich akcie emitenta na predaj.

7.3 Dohody o blokácii

Emitent nemá vedomosť o žiadnych dohodách o blokácii.

8. Výdavky emisie/ponuky

8.1 Celkové výdavky ponuky

Čistý výnos z emisie akcií pre Emitenta bude predstavovať hodnota finančných prostriedkov získaná z predaja akcií znížená o náklady spojené s emisiou. Predovšetkým sa jedná o poplatky Centrálnemu depozitáru cenných papierov SR, a.s. súvisiacich s priradením kódu ISIN, poplatok Národnej banke Slovenska súvisiaci so schválením prospektu cenného papiera, registráciou emisie kmeňových akcií a ich pripísaním na účty majiteľov. Ďalej sú to náklady spojené s inzerciou a zaslaním výzvy na prednostné upisovanie akcií akcionárom a náklady spojené so schvaľovacím procesom v NBS. Celkovú výšku týchto nákladov Emitent odhaduje na 5.000,- EUR. Čistý výnos, za predpokladu vydania všetkých akcií, odhaduje Emitent na 7.445.020,- EUR.

9. Zriadenie

Výška zriadenia závisí od toho, či a v akom rozsahu bude využité predkupné právo súčasnými akcionármi Emitenta.

10. Dodatočné informácie

10.1 Funkcia poradcov

Emitent pri ponuke nevyužije služby žiadnych poradcov, ani znalcov.

10.2 Vypracovanie správy audítormi

V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú informácie, ktoré boli auditované, alebo kde audítori vypracovali správu, okrem údajov o kapitalizácii uvedených v bode 3.2 tohto Opisu cenného papiera.

10.3 Vyhlásenie alebo správa znalca

V tomto Opise cenných papierov sa nenachádzajú vyhlásenie alebo správa znalca.

10.4 Informácie od tretej strany

V tomto Opise cenných papierov neboli použité informácie získané od tretej strany.

