

PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC RAZREDA A CILJNE DRUŽBE

SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d.
Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance
holding company, plc.

Prevzemnik:

DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.



Pooblaščen član:

ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.



ALTA



INVEST

Ljubljana, april 2017

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur.l. RS, št. 79/06 s spremembami in dopolnitvami; 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 RAZREDA A CILJNE DRUŽBE SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc., Ljubljana

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. **40201-7/2017-9** z dne **21. 04. 2017**;
v nadaljevanju: »prevzemna ponudba«.

1. PREVZEMNIK

Firma: DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.
Skrajšana firma: DEJ d.o.o.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana

v tekstu: »DEJ d.o.o.« ali »prevzemnik«.

V zvezi s prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe se družbi KYMAH LIMITED, London, 3rd floor, 24 Chiswell Street, EC1Y 4YX London, identifikacijska številka (angl. *Company Number*): 07278687, Velika Britanija (v nadaljevanju: »KYMAH LIMITED«) in BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d., Šmartinska cesta 152, 1000 Ljubljana, matična številka: 5068681000 (v nadaljevanju: »BTC d.d.«), opredelita kot osebi, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 delujeta usklajeno z družbo DEJ d.o.o. kot prevzemnikom, vendar nista prevzemnika po tej prevzemni ponudbi.

2. VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE

Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA
GROUP, insurance holding company, plc.
Skrajšana firma: SKUPINA PRVA d.d. Angleški prevod skrajšane firme: PRVA GROUP plc
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana

v tekstu: »SKUPINA PRVA d.d.« ali »ciljna družba«.

Vrednostni papirji:

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne imenske delnice z glasovalno pravico razreda A z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR (v tekstu: »delnice razreda A« oz. »delnice razreda A ciljne družbe«); od skupno 291.506 delnic razreda A jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 291.484 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »centralni register« oz. »centralni register CDD«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v tekstu: »CDD« oz. »klirinškodopotna družba«), in sicer pod oznako PPDM in ISIN kodo SI0021116437, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic razreda A (*Dodatno pojasnilo v zvezi z delnimi pravicami: Ciljna*

družba je v letih 2011, 2012 in 2013 izvedla povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe, in sicer z izdajo novih delnic. Delničarji, na katere je - glede na njihov takratni delež v osnovnem kapitalu - odpadel le del 1 nove delnice, so tako v okviru navedenih postopkov pridobili delne pravice. Osnovni kapital ciljne družbe danes znaša 13.386.247,00 EUR in je razdeljen na 291.506 delnic razreda A (navadne delnice) in 202.473 delnic razreda B (prednostne delnice), od katerih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika v centralnem registru CDD izdanih 291.484 delnic razreda A z oznako PPDM in 202.437 delnic razreda B z oznako PPDT, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic razreda A oz. v 36 celih delnic razreda B (vir: CDD).

Za prenos delnic razreda A ciljne družbe je skladno s členom 4.2. statuta ciljne družbe (čistopis z dne 04. 07. 2013) potrebno predhodno pisno dovoljenje oz. soglasje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Soglasje ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos 58.297 delnic razreda A ciljne družbe je bilo s strani uprave ciljne družbe dano dne 29. 03. 2017, soglasje ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos vseh delnic razreda A ciljne družbe od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, pa je bilo s strani uprave ciljne družbe dano dne 04. 04. 2017.

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 291.506 delnic razreda A ciljne družbe (pri čemer velja, da je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 291.484 delnic razreda A izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD z oznako PPDM, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic), zmanjšano za 204.614 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnika, 35.616 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu družbe KYMAH LIMITED, in 12.118 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu družbe BTC d.d. (vir: CDD), torej skupno na 39.158 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico, pri čemer velja, da je od navedenih preostalih delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico 39.136 delnic že izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD z oznako PPDM, v zvezi z delnimi pravicami, ki še niso bile oblikovane v cele delnice, pa bo prevzemna ponudba lahko sprejeta šele po tem, ko bodo te izdane kot delnice v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD.

Torej, prevzemno ponudbo je **možno sprejeti le za delnice razreda A ciljne družbe, ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD**. V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do združitve delnih pravic in izdaje dodatnih delnic razreda A ciljne družbe v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register, ki ga vodi CDD, pod oznako PPDM, lahko akceptanti prevzemno ponudbo prevzemnika sprejmejo tudi za te delnice razreda A ciljne družbe.

3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik za delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v **denarju**. Cena, ki jo prevzemnik ponuja za plačilo vsake delnice razreda A ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **65,62 EUR**.

4. VELJAVNOST PREVZEMNE PONUDBE OD VKLJUČNO 28. 04. 2017 DO VKLJUČNO 29. 05. 2017 DO 12. URE

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **28. 04. 2017** do vključno **29. 05. 2017 do 12. ure**, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

5. PRAG USPEŠNOSTI – NAIJNIŽJI 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 razreda A ciljne družbe, ki bi jih 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 razreda A ciljne družbe, ki ga bo prevzemnik pridobil na podlagi prevzemne ponudbe.

6. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ

Ker za pridobitev delnic razreda A ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg (i) dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 in (ii) ustreznega soglasja ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos delnic razreda A ciljne družbe, ki ga je prevzemnik že pridobil pred objavo te prevzemne ponudbe, kot je pojasnjeno v točki 2 prevzemne ponudbe, ni potrebno drugo dovoljenje ali soglasje kateregakoli organa, predmet prevzemne ponudbe pa tudi niso novi nadomestni vrednostni papirji, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1.

7. IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik je, v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti prevzemnika po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe na fiduciarni denarni račun CDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh delnic razreda A ciljne družbe, ki niso bile v skladu s Pravili poslovanja CDD deponirane pri CDD.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora CDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: »agencija« ali »ATVP«) o izidu prevzemne ponudbe, s katero ATVP ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti prevzemnikovo denarno obveznost v korist akceptantov, in sicer skladno s Pravili poslovanja CDD in Navodili CDD, ki bodo veljala oz. se bodo uporabljala na dan izplačil.

Podrobneje je postopek izpolnitve obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe pojasnjen v poglavju 1.5.2. *Prospekta za odkup delnic razreda A ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc.* (v tekstu: »prospekt« ali »prevzemni prospekt«), ZPre-1, Pravilih poslovanja CDD in Navodilih CDD.

8. PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE

Če prevzemna ponudba ni uspešna (v nadaljevanju: »neuspešna prevzemna ponudba«), nastopijo naslednje posledice:

- pogodbe, ki so bile sklenjene na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane,
- omejitve razpolaganja akceptantov z delnicami razreda A ciljne družbe in omejitve razpolaganja prevzemnika z deponiranimi delnicami razreda A ciljne družbe prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu 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.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe mora CDD skladno z ZPre-1 v roku 8 dni po prejemu odločbe ATPV o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice razreda A ciljne družbe prenesti v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bile te delnice razreda A ciljne družbe predhodno prenesene, in
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva in deponirane delnice razreda A ciljne družbe.

Primeri, v katerih prevzemna ponudba ni uspešna, kot tudi posledice neuspešne prevzemne ponudbe za prevzemnika, so podrobneje predstavljeni v poglavju 1.5.2. prevzemnega prospekta.

9. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO

Trgovanje z delnicami razreda A ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami razreda A ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na nobenem organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Delnice razreda B ciljne družbe

Osnovni kapital ciljne družbe je razdeljen na 291.506 delnic razreda A in 202.473 prosto prenosljivih prednostnih imenskih kumulativnih delnic brez glasovalne pravice razreda B z nominalno vrednostjo delnice v znesku 33,00 EUR (v nadaljevanju: »delnice razreda B«); od skupno 202.473 delnic razreda B jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 202.437 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD, in sicer pod oznako PPDT in ISIN kodo SI0021200884, in uvrščenih v trgovanje v Vstopno kotacijo Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v cele delnice. Delnice razreda B niso predmet te prevzemne ponudbe (*vir: CDD*).

Zamenjave delnic razreda A ciljne družbe

Delnice razreda A ciljne družbe, z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR in oznako PPDM, so bile v KDD izdane dne 27. 08. 2013. Izdaja navedenih delnic je bila posledica izvedbe zmanjšanja osnovnega kapitala ciljne družbe s spremembo nominalnega zneska delnic, zaradi česar je bila med drugim izvršena zamenjava prej izdanih rednih delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDS (ISIN koda SI0021116171, CFI koda ESVUFR, nominalni znesek 26,00 EUR) za redne delnice razreda A ciljne družbe z oznako PPDM z novim nominalnim zneskom. Tudi pred tem datumom so se vršile zamenjave delnic razreda A ciljne družbe, pri čemer je natančna dinamika teh zamenjav razvidna s spletnih strani CDD.

Vir: <https://www.kdd.si/>

Zamenjave delnic razreda B ciljne družbe

Delnice razreda B ciljne družbe, z nominalno vrednostjo delnice v znesku 33,00 EUR in oznako PPDT, so bile v KDD izdane dne 27. 08. 2013. Izdaja navedenih delnic je bila posledica izvedbe zmanjšanja osnovnega kapitala ciljne družbe s spremembo nominalnega zneska delnic, zaradi česar je bila med drugim izvršena zamenjava prej izdanih prednostnih delnic razreda B ciljne družbe z oznako PPDL (ISIN koda SI0021200835, CFI koda EPNEFR, nominalni znesek 36,00 EUR) za prednostne delnice razreda B ciljne družbe z oznako PPDT z novim nominalnim zneskom. Tudi pred tem datumom so se vršile zamenjave delnic razreda B ciljne družbe, pri čemer je natančna dinamika teh zamenjav razvidna s spletnih strani CDD.

Vir: <https://www.kdd.si/>

Opcijska pogodba, delniška nakupna opcija in njena uveljavitev

Prezemnik je, skladno z določili opcijske pogodbe z naslovom »*Amended and Restated Put and Call Option and Shareholders Agreement*«, ki je bila dne 29. 03. 2007 sklenjena med European bank for Reconstruction and Development (v nadaljevanju: »EBRD«), družbo POTEZA SKUPINA, d.d. in prevzemnikom, nato pa dne 07. 04. 2014 dopolnjena in prenovljena (v nadaljevanju: »*Opcijska pogodba*«), dne 24. 02. 2017 z dopisom, naslovljenim na EBRD, pod postavljenim pogojem uveljavil delniško nakupno opcijo na redne delnice ciljne družbe, s katero je od EBRD zahteval, da mu na dan 31. 03. 2017 (v nadaljevanju: »*Dan izvršitve*«) po skupni nakupni ceni (angl. *Option Price*), ki bo določena na Dan izvršitve skladno z določili Opcijske pogodbe, proda redne delnice ciljne družbe, ki bodo v imetništvu EBRD na Dan izvršitve (v nadaljevanju: »*Uveljavitev delniške nakupne opcije*«). Prevzemnik je na podlagi Uveljavitve delniške nakupne opcije - po izpolnitvi pogoja, pod katerim je bila dana Uveljavitev delniške nakupne opcije - dne 31. 03. 2017 od EBRD pridobil 58.297 delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, kar predstavlja 20% vseh delnic razreda A ciljne družbe. Prevzemnik je za pridobitev vseh delnic razreda A ciljne družbe, ki so bile predmet Uveljavitve delniške nakupne opcije, plačal skupno nakupno ceno (angl. *Option Price*) 3.825.330 EUR, kar preračunano na 1 delnico razreda A ciljne družbe, ki je bila predmet Uveljavitve delniške nakupne opcije, zaokroženo navzgor na 2 decimalni mesti, znaša 65,62 EUR.

Soglasje ciljne družbe za prenos delnic razreda A ciljne družbe na prevzemnika

Skladno s členom 4.2. statuta ciljne družbe (čistopis z dne 04. 07. 2013) je za prenos delnic razreda A ciljne družbe potrebno predhodno pisno soglasje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Dokler ciljna družba ne izda dovoljenja za prenos delnic razreda A, pridobitelj iz naslova teh delnic razreda A v razmerju do ciljne družbe nima nikakršnih pravic.

Soglasji ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos delnic razreda A ciljne družbe (tj. (i) za pridobitev/prenos 58.297 delnic razreda A in (ii) za pridobitev/prenos delnic razreda A od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo družbe DEJ d.o.o.) sta bili s strani uprave ciljne družbe dani pred objavo prevzemne ponudbe, kot je podrobneje pojasnjeno v točki 2 prevzemne ponudbe.

Sporazum o usklajenem delovanju

Družba DEJ d.o.o. in družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED so dne 03. 04. 2017 sklenile »*Delničarski sporazum o usklajenem delovanju*« (v nadaljevanju: »*Sporazum o usklajenem delovanju*«), v katerem med drugim:

- ugotavljajo, da:
 - o je (i) družba DEJ d.o.o. imetnica 204.614 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM; (ii) družba BTC d.d. imetnica 12.118 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM in (iii) družba KYMAH LIMITED imetnica 35.616 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM,
 - o da sta družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED izrazili interes po sodelovanju z družbo DEJ d.o.o. pri prevzemu in medsebojnem usklajenem delovanju, zato z namenom določitve vsebine medsebojnega usklajenega sodelovanja, katerega cilj je pridobiti oz. utrditi kontrolo nad ciljno družbo, sklepajo ta Sporazum o usklajenem delovanju;
 - o da pogodbene stranke sočasno s tem sporazumom sklepajo tudi Sporazum o sodelovanju pri podaji prevzemne ponudbe za delnice družbe Skupina Prva, d.d.;
- soglašajo, da bodo, od dneva sklenitve Sporazuma o usklajenem delovanju dalje, na skupščinah ciljne družbe usklajeno izvrševale svoje pravice iz delnic ciljne družbe v njihovi lasti,

- soglašajo, da bodo v namen usklajenega delovanja na skupščinah ciljne družbe, od sklenitve Sporazuma o usklajenem delovanju dalje, pred vsako skupščino ciljne družbe uskladile svoja stališča o vseh zadevah iz pristojnosti posamezne skupščine ciljne družbe.

Sporazum o sodelovanju pri prevzemni ponudbi

Družba DEJ d.o.o. in družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED so dne 03. 04. 2017 sklenile »Sporazum o sodelovanju pri podaji prevzemne ponudbe za delnice družbe Skupina Prva, d.d.« (v nadaljevanju: »Sporazum o sodelovanju pri prevzemni ponudbi«), na podlagi katerega oz. s katerim so pogodbene stranke, med drugim:

- ugotovile, da so dne 03. 04. 2017 sklenile Sporazum o usklajenem delovanju, na podlagi katerega se šteje, da pogodbene stranke delujejo usklajeno,
- določile, da bo v skladu s prvim odstavkom 15. člena ZPre-1, prevzemno ponudbo za odkup delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM podal prevzemnik,
- določile, da bo prevzemnik nosil vse obveznosti, vključno, a ne omejeno na, s tem povezane finančne obveznosti, ter bremena v zvezi s prevzemom ciljne družbe oz. prevzemno ponudbo in bo odgovoren za njihovo pravilno in pravočasno izpolnitev, BTC d.d. in KYMAH LIMITED pa sta se obenem zavezala posredovati prevzemniku podatke v skladu z 39. členom ZPre-1 ter deponirati delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe in katerih imetnika sta, skladno s 1. in 2. odstavkom 46. člena Pravil poslovanja CDD, hkrati pa so se pogodbene stranke dogovorile, da bo imel le prevzemnik izključno pravico v smislu 59. člena ZPre-1 prevzeti vse delnice razreda A ciljne družbe od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe.

Priglasitev koncentracije

Prevzemnik je dne 22. 03. 2017 na Javno agencijo Republike Slovenije za varstvo konkurence (v nadaljevanju: »AVK«) vložil priglasitev koncentracije med prevzemnikom in ciljno družbo, pri čemer do dne podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika odločbe AVK v zvezi s to priglasitvijo še ni prejel. S sklenitvijo Sporazuma o usklajenem delovanju med prevzemnikom in družbama BTC d.d. in KYMAH LIMITED je prišlo do spremembe dejstev, ki so bila navedena v prvotni priglasitvi, zato je prevzemnik dne 07. 04. 2017 svojo vlogo tudi dopolnil. Odločitev AVK ne bo imela vpliva na prevzemno ponudbo.

Prevzemna namera

Dne 04. 04. 2017 je prevzemnik v časniku Delo objavil namero za objavo prevzemne ponudbe za delnice razreda A ciljne družbe (v nadaljevanju: »prevzemna namera«). Prevzemna namera prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe se je nanašala na vseh 291.506 delnic razreda A, zmanjšano za vsoto števila delnic razreda A, ki bodo na dan objave prevzemne ponudbe bodisi v imetništvu prevzemnika bodisi v imetništvu družbe KYMAH LIMITED ali družbe BTC d.d.

Na dan 02. 04. 2017 je bil prevzemnik imetnik 204.614 delnic razreda A (70,19 % delnic razreda A), družba KYMAH LIMITED imetnica 35.616 delnic razreda A (12,22 % delnic razreda A), družba BTC d.d. pa je bila imetnica 12.118 delnic razreda A (4,16 % delnic razreda A).

Druge pomembne informacije

Od vključno 03. 04. 2017 do dneva objave te prevzemne ponudbe niti prevzemnik niti družbi KYMAH LIMITED in BTC d.d. niso pridobivali dodatnih delnic razreda A ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je prevzemnik imetnik 204.614 delnic razreda A (70,19 % delnic razreda A), družba KYMAH LIMITED je imetnica 35.616 delnic razreda A (12,22 % delnic razreda A), družba BTC d.d. pa je imetnica 12.118 delnic razreda A (4,16 % delnic razreda A).

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 delnic razreda A ciljne družbe.

Prevzemnik:

- za plačilo delnic razreda A ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
- za plačilo delnic razreda A ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz poglavja 1.6.1. prevzemnega prospekta.

10. BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA, KI IMA POLOŽAJ ČLANA CDD IN KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO

Borznoposredniška družba, ki ima položaj člana CDD in ki v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnika kot njegov pooblaščen član daje prevzemno ponudbo, je ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »ALTA Invest d.d.«).

11. IZJAVA O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanem obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »izjava o sprejemu ponudbe«), ki jo pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest da članu CDD iz 3. člena ZPre-1, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu ponudbe (v tekstu: »član CDD«). Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta. Mesto pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., na katerem je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je navedeno v Prilogi 2 prevzemnega prospekta.

Imetniki delnic razreda A ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri članu CDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD in prenesti delnice razreda A ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD. Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je **do 29. 05. 2017, do 12. ure.**

Niti pooblaščen član ALTA Invest d.d. niti prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih pooblaščen član ALTA Invest d.d. ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Stroški, ki bremenijo akceptanta, so podrobneje predstavljeni v poglavju 1.3.5. prevzemnega prospekta, podrobnejši postopek in pogoji za veljaven sprejem prevzemne ponudbe s strani akceptantov pa so pojasnjeni v poglavju 1.5.1. prevzemnega prospekta.

12. DOSTOPNOST PROSPEKTA

Prevzemni 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 - informativni seznam teh je v Prilogi 1 prevzemnega prospekta - ter na sedežu pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., kot je naveden v Prilogi 2 prevzemnega prospekta.

Borznoposredniške družbe ali banke, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, morajo vsakemu imetniku vrednostnih papirjev, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prevzemnega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. (www.alta.si, rubrika: Javne objave - Sporočila za javnost) in je na razpolago v tiskani obliki na sedežu ciljne družbe. Prevzemnik bo prevzemni prospekt skladno z ZPre-1 poslal tudi poslovodstvu ciljne družbe, katera sicer svoje objave objavlja na portalu SEOnet Ljubljanske borze d.d. Ljubljana (<http://seonet.ljse.si/>) in na svoji spletni strani (www.prvagroup.eu).

[prazna stran]

PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC RAZREDA A CILJNE DRUŽBE

SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d.
**Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance
holding company, plc.**

Prevzemnik:

DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.



Pooblaščen član:

ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.



ALTA



INVEST

Ljubljana, april 2017

KAZALO

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI.....	14
1.1. PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	14
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe	14
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....	14
1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU	15
1.2.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma in sedež prevzemnika.....	15
1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj člana CDD in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo.....	15
1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE.....	15
1.3.1. Cena	15
1.3.2. Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe.....	16
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	16
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene	16
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta.....	16
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI	17
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE	18
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe	18
1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene v korist akceptantov	21
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT)	22
1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika.....	22
1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta	23
1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	23
1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA ...	26
POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	27
2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	27
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	27
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu	27
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu.....	28
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu.....	29
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu.....	29
2.2.5. Izplačane dividende na delnico ciljne družbe v zadnjih dveh letih	30
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI	31
2.3.1. Revidiran izkaz finančnega položaja družbe SKUPINA PRVA d.d. (tj. Prva Group) in Skupine Prva Group na dan 31. 12. 2016, v EUR ³	31
2.3.2. Revidiran izkaz poslovnega izida družbe SKUPINA PRVA d.d. (tj. Prva Group) in Skupine Prva Group za leto 2016, v EUR ⁴	32
POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU	33
3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU	33
3.1.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika	33
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika	33
3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital.....	33

3.1.4.	Imetniki delnic oziroma poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotni delež glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic	33
3.1.5.	Člani nadzornega sveta prevzemnika	33
3.1.6.	Člani posloводства prevzemnika	34
3.2.	PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM	34
3.3.	PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV	36
3.3.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba	36
3.3.1.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika	36
3.3.1.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom	38
3.3.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe	38
3.3.2.1.	Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika	38
3.3.2.2.	Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom	39
3.4.	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU	40
3.4.1.	Nerevidirani računovodski izkazi družbe DEJ d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2016	41
3.4.1.1.	Bilanca stanja družbe DEJ d.o.o. na dan 31. 12. 2016, v EUR s centi (nerevidirana) ¹⁵	41
3.4.1.2.	Izkaz poslovnega izida družbe DEJ d.o.o. za obdobje 1. 1. 2016 - 31. 12. 2016, v EUR s centi (nerevidiran) ¹⁶	43
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO	45
POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE		46
4.1.	NAMEN PREVZEMNE PONUDBE	46
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE	46
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU	47
4.3.1.	Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje (podrobnejša obrazložitev, bodoče lokacije poslovanja, morebitno združevanje poslovnih funkcij in drugo)	47
4.3.2.	Politika zaposlovanja	47
4.3.3.	Spremembe statuta	47
4.3.4.	Delitev dobička	47
4.4.	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU	47
4.5.	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU	47
POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA		48
POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA		49
POGLAVJE 7: POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI PREVZEMNE CENE V PREVZEMNI PONUDBI		53
PRILOGE		55
PRILOGA 1:	INFORMATIVNI SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, PRI KATERIH JE MOŽNO SPREJETI PREVZEMNO PONUDBO	55
PRILOGA 2:	MESTA ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE PRI ALTA INVEST D.D.	56
PRILOGA 3:	OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ-DEN	57

POGLAVJE 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: SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc.
Skrajšana firma: SKUPINA PRVA d.d. Angleški prevod skrajšane firme: PRVA GROUP plc
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana

(v nadaljevanju: »SKUPINA PRVA d.d.« ali »ciljna družba« ali »Prva Group«).

1.1.2. **Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba**

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne imenske delnice z glasovalno pravico razreda A z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR (v tekstu: »delnice razreda A« oz. »delnice razreda A ciljne družbe«); od skupno 291.506 delnic razreda A jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 291.484 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »centralni register« oz. »centralni register CDD«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v tekstu: »CDD« oz. »klirinškodepotna družba«), in sicer pod oznako PPDM in ISIN kodo SI0021116437, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic razreda A (*Dodatno pojasnilo v zvezi z delnimi pravicami: Ciljna družba je v letih 2011, 2012 in 2013 izvedla povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe, in sicer z izdajo novih delnic. Delničarji, na katere je - glede na njihov takratni delež v osnovnem kapitalu - odpadel le del 1 nove delnice, so tako v okviru navedenih postopkov pridobili delne pravice. Osnovni kapital ciljne družbe danes znaša 13.386.247,00 EUR in je razdeljen na 291.506 delnic razreda A (navadne delnice) in 202.473 delnic razreda B (prednostne delnice), od katerih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika v centralnem registru CDD izdanih 291.484 delnic razreda A z oznako PPDM in 202.437 delnic razreda B z oznako PPDT, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic razreda A oz. v 36 celih delnic razreda B (vir: CDD).*).

Za prenos delnic razreda A ciljne družbe je skladno s členom 4.2. statuta ciljne družbe (čistopis z dne 04. 07. 2013) potrebno predhodno pisno dovoljenje oz. soglasje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Soglasje ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos 58.297 delnic razreda A ciljne družbe je bilo s strani uprave ciljne družbe dano dne 29. 03. 2017, soglasje ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos vseh delnic razreda A ciljne družbe od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, pa je bilo s strani uprave ciljne družbe dano dne 04. 04. 2017.

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 291.506 delnic razreda A ciljne družbe (pri čemer velja, da je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 291.484 delnic razreda A izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD z oznako PPDM, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v 22 celih delnic), zmanjšano za 204.614 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnika, 35.616 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu družbe KYMAH LIMITED, in 12.118 delnic razreda A ciljne družbe, ki so že v imetništvu družbe BTC d.d. (vir: CDD), torej skupno na

39.158 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico, pri čemer velja, da je od navedenih preostalih delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico 39.136 delnic že izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD z oznako PPDM, v zvezi z delnimi pravicami, ki še niso bile oblikovane v cele delnice, pa bo prevzemna ponudba lahko sprejeta šele po tem, ko bodo te izdane kot delnice v nematerializirani obliki v centralnem registru pri CDD.

Torej, prevzemno ponudbo je **možno sprejeti le za delnice razreda A ciljne družbe, ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD**. V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do združitve delnih pravic in izdaje dodatnih delnic razreda A ciljne družbe v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register, ki ga vodi CDD, pod oznako PPDM, lahko akceptanti prevzemno ponudbo prevzemnika sprejmejo tudi za te delnice razreda A ciljne družbe.

1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU

1.2.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma in sedež prevzemnika

Firma: DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.
Skrajšana firma: DEJ d.o.o.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana

(v nadaljevanju: »DEJ d.o.o.« ali »prevzemnik«).

V zvezi s prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe se družbi KYMAH LIMITED, London, 3rd floor, 24 Chiswell Street, EC1Y 4YX London, identifikacijska številka (angl. *Company Number*): 07278687, Velika Britanija (v tekstu: »KYMAH LIMITED«) in BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d., Šmartinska cesta 152, 1000 Ljubljana, matična številka: 5068681000 (v tekstu: »BTC d.d.«), opredelita kot osebi, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 delujeta usklajeno z družbo DEJ d.o.o. kot prevzemnikom, vendar nista prevzemnika po tej prevzemni ponudbi.

1.2.2. Firma in sedež borznoposredniške družbe, ki ima položaj člana CDD 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 delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v **denarju**. Cena, ki jo prevzemnik ponuja za plačilo vsake delnice razreda A ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **65,62 EUR**.

1.3.2. Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **28. 04. 2017** do vključno **29. 05. 2017 do 12. ure**, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z Zakonom o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06, s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »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 razreda A ciljne družbe, ki bi jih 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 razreda A ciljne družbe, ki ga bo prevzemnik pridobil na podlagi prevzemne ponudbe.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Cena, ki jo prevzemnik ponuja za plačilo vsake delnice razreda A ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **65,62 EUR**.

Prevzemnik je ponujeno ceno za 1 delnico razreda A ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, določil na podlagi najvišje nakupne cene, po kateri je v zadnjih 12-ih mesecih pred objavo te prevzemne ponudbe pridobil delnice razreda A ciljne družbe z oznako PPDM (zaokroženo navzgor na 2 decimalni mesti). Glede na to, da družbi KYMAH LIMITED in BTC d.d., ki s prevzemnikom v tej prevzemni ponudbi delujeta usklajeno, v tem obdobju nista pridobili nobene delnice razreda A ciljne družbe, je prevzemnik s tem izpolnil pogoj iz 2. odstavka 17. člena ZPre-1, da cena v prevzemni ponudbi ne sme biti nižja od najvišje cene, po kateri je prevzemnik delnice razreda A ciljne družbe pridobival v obdobju zadnjih 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe.

Mnenje glede primernosti ponujene cene v tej prevzemni ponudbi je, skladno s prvo alinejo 13. točke 2. odstavka 28. člena ZPre-1, dne 14. 04. 2017 podal tudi revizor, ki ga je na predlog prevzemnika imenovalo sodišče. Pisno poročilo revizorja o primernosti cene v tej prevzemni ponudbi je objavljeno v poglavju 7 tega prevzemnega prospekta.

1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta

Če akceptant še nima odprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke (v nadaljevanju: »račun stranke«) pri članu CDD, pri katerem je v skladu z ZPre-1 mogoče sprejeti prevzemno ponudbo (v tem prevzemnem prospektu: »član CDD«), mora akceptant tak račun odpreti na svoje stroške ter na svoje stroške prenesti delnice razreda A ciljne družbe na svoj račun stranke pri članu CDD. Informativni seznam bank in borzoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta.

Akceptanta bremenijo stroški, povezani s sklenitvijo pogodbe in z odprtjem računa stranke, stroški prenosa delnic razreda A ciljne družbe na njegov račun stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni član CDD.

ALTA Invest d.d. bo akceptantu, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d. in pri družbi ALTA Invest d.d. nima odprtega računa stranke, na podlagi pogodbe o borznem posredovanju, posredovanju naročil in vodenju računov finančnih instrumentov (v nadaljevanju: »pogodba o borznem

posredovanju») odprla račun stranke, akceptant pa je dolžan plačati oz. plačevati stroške skladno z navedeno pogodbo in vsakokrat veljavnim cenikom ALTA Invest d.d., ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba uspešna ali neuspešna.

Cenik in splošni pogoji družbe ALTA Invest d.d. so na voljo na naslednji povezavi:

<https://www.alta.si/sl-si/dokumentni-center/dokumentni-center-trgovanja>

Akceptant, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d., vse stroške, povezane s sklenitvijo pogodbe, z odprtjem računa stranke in s sprejemom prevzemne ponudbe, plača na podlagi računa družbe ALTA Invest d.d. V kolikor akceptant predmetnih stroškov ne plača do zapadlosti le-tega oz. najkasneje do prejema kupnine od prodaje delnic razreda A ciljne družbe, akceptant nepreklicno dovoljuje in pooblašča družbo ALTA Invest d.d., da za poravnavo vseh zapadlih obveznosti akceptanta do družbe ALTA Invest d.d., torej tudi prej navedenih neplačanih stroškov, v breme kupnine od prodaje delnic razreda A ciljne družbe oziroma v breme denarnega dobroimetja akceptanta na njegovem denarnem računu pri družbi ALTA Invest d.d. poplača svoje terjatve do akceptanta (v nadaljevanju: »poplačilo stroškov«), s čimer se imetnik s podpisom izjave o sprejemu ponudbe izrecno strinja.

V primeru, da bo akceptant izjavo o sprejemu ponudbe za delnice razreda A ciljne družbe, glede katerih želi kot njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, predložil družbi ALTA Invest d.d. in se bo izkazalo, da sprejem prevzemne ponudbe v zvezi s temi delnicami pri družbi ALTA Invest d.d. v celoti ni možen, izjava o sprejemu ponudbe pa je iz razlogov, opisanih v poglavju 1.5.1. prevzemnega prospekta, v celoti neveljavna, je ta akceptant upravičen do vračila morebiti že plačanega nadomestila za sprejem prevzemne ponudbe. ALTA Invest d.d. bo tako temu akceptantu na njegov bančni račun, ki je zaveden v evidencah ALTA Invest d.d., vrnila že plačano nadomestilo za sprejem prevzemne ponudbe, ne pa tudi ostalih stroškov, povezanih z morebitno sklenitvijo pogodbe in odpiranjem računa stranke pri ALTA Invest d.d. in prenosom nematerializiranih vrednostnih papirjev imetnika.

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem članu CDD, nosi stroške, kot veljajo pri tem članu CDD (npr. stroški, povezani s sklenitvijo pogodbe in z odprtjem računa stranke, stroški prenosa delnic razreda A ciljne družbe z registrskega oz. prehodnega računa oz. z računa sodnega depozita na njegov račun stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni član CDD).

1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI

Ker za pridobitev delnic razreda A ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg (i) dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 in (ii) ustreznega soglasja ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos delnic razreda A ciljne družbe, ki ga je prevzemnik že pridobil pred objavo prevzemne ponudbe, kot je pojasnjeno v poglavju 1.1.2. tega prevzemnega prospekta, ni potrebno drugo dovoljenje ali soglasje kateregakoli organa, predmet prevzemne ponudbe pa tudi niso novi nadomestni vrednostni papirji, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1.

1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE

1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanim obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »*izjava o sprejemu ponudbe*«), ki jo pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest da članu CDD iz 3. člena ZPre-1, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu ponudbe. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta. Mesto pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., na katerem je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je navedeno v Prilogi 2 prevzemnega prospekta.

Izjava o sprejemu ponudbe skladno z veljavno zakonodajo vsebuje oziroma mora vsebovati:

1. oznako in količino vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave;
2. nalog za prenos teh vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljnjem besedilu: akceptantov nalog);
3. številko akceptantovega denarnega računa, v dobro katerega naj se opravi plačilo cene ali razlike v ceni;
4. priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
5. naslov oziroma sedež akceptanta;
6. EMŠO oziroma matično številko oz. KID kodo akceptanta;
7. akceptantovo davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV;
8. lastnoročni podpis akceptanta.

Delnice razreda A ciljne družbe, glede katerih želi akceptant sprejeti prevzemno ponudbo, morajo biti že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni član CDD (račun stranke). Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Imetniki delnic razreda A ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega računa stranke pri članu CDD in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD iz 3. člena ZPre-1 in prenesti delnice razreda A ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD.

Akceptant, ki ima pri družbi ALTA Invest d.d. odprt račun stranke in mu posledično ALTA Invest d.d. vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu ponudbe, lahko, ob pogoju, da družba ALTA Invest d.d. glede navedenega razpolaga z veljavno dokumentacijo v smislu Zakona o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 68/16: »ZPPDFT-1«) oz. gre za osebo, ki izpolnjuje pogoje za poenostavljen pregled stranke po 57. členu ZPPDFT-1, ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe posreduje na sedež ALTA Invest d.d. tudi:

- po pošti na naslov: ALTA Invest d.d., Sprejemna pisarna, Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, Slovenija,
- po faksu na številko 00 386 (0)1 3 200 301 ali

- na elektronski naslov prevzem@alta.si,

pri čemer se v tem primeru za čas prejema izjave o sprejemu ponudbe šteje, ko ALTA Invest d.d. prejme akceptantovo izjavo o sprejemu ponudbe na enega od zgoraj navedenih načinov.

Osebe, ki izpolnjujejo pogoje za poenostavljen pregled stranke, so zlasti, ne pa nujno: banke, hranilnice, zavarovalnice, družbe za upravljanje investicijskih skladov, upravljavci vzajemnih pokojninskih skladov, pokojninske družbe, borznoposredniške družbe, s sedežem v Republiki Sloveniji ali v državi članici; javne družbe s sedežem v Republiki Sloveniji oz. državi članici, ki kotirajo na organiziranem trgu v Republiki Sloveniji oz. državi članici, na katerem morajo v skladu z zakonodajo Evropske unije spoštovati zahtevo po razkritju, ki zagotavlja ustrezno preglednost informacij o lastništvu. Osebe, ki menijo, da izpolnjujejo pogoje za poenostavljen pregled stranke, lahko podrobne informacije o dokumentaciji, ki so jo dolžne predložiti družbi ALTA Invest d.d., pridobijo od družbe ALTA Invest d.d. na telefonski številki 00 386 (0)1 32 00 352 ali 00 386 (0)1 32 00 385 ali po elektronski pošti na elektronski naslov mo@alta.si.

Akceptantov član CDD mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe v centralni register posredovati nalog za prenos delnic razreda A ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro akceptantovega računa za prevzem. Akceptantov član CDD mora hkrati s posredovanjem tega naloga v centralni register, pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. poslati akceptantovo izjavo o sprejemu ponudbe, in sicer najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu. Velja, da je s posredovanjem naloga za prenos v centralni register akceptantov član CDD v centralni register posredoval tudi nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist CDD na delnicah razreda A ciljne družbe, prenesenih v dobro računa za prevzem.

Z delnicami razreda A ciljne družbe, vpisanimi v dobro akceptantovega računa za prevzem, akceptant ne more več razpolagati.

Delnice razreda A ciljne družbe so za prenos v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem ustrezne v smislu tretjega odstavka 49. člena Pravil poslovanja CDD le, če niso obremenjene oziroma če so obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu delnic razreda A ciljne družbe na prevzemnika prenehajo.

V skladu s 50. členom Pravil poslovanja CDD se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe že od vsega začetka ni veljavna:

- če je potrebno na delnicah razreda A ciljne družbe, vpisanih v dobro računa za prevzem, opraviti vpis bremena, za katerega vpisana prepoved razpolaganja v korist CDD ni ovira (v tem primeru CDD prenese delnice razreda A ciljne družbe v breme računa za prevzem in v dobro računa, v breme katerega so bile delnice razreda A ciljne družbe predhodno prenesene);
- če je potrebno uveljaviti izbiro, ki jo je sistemski član, t.j. oseba, ki ji CDD omogoča posredovanje nalogov oziroma delov nalogov in drugih sporočil v centralni register, zahteval v skladu s šestim odstavkom 69. člena Pravil poslovanja CDD, skladno s katerim v primeru, da gre za korporacijsko dejanje z možnostjo izbire (glede predmeta, ki naj bi ga prejel upravičenec v korporacijskem dejanju, ali sploh glede same udeležbe v korporacijskem dejanju) in je bil v centralni register posredovan nalog za prenos vrednostnih papirjev med računi različnih oseb, pri čemer je bil kot trgovalni dan označen dan, ki je na ali pred dnem zagotovljene udeležbe pri izbiri, kot predvideni dan poravnave pa dan, ki je pred zadnjim dnem sporočitve izbire, lahko sistemski član, ki je vnesel prejemni del naloga za račun prejemnika, od sistema člana, ki je vnesel izročitveni del naloga za račun izročitelja, zahteva, da v korporacijskem dejanju uveljavi

njegovo izbiro. Takšno zahtevo posreduje sistemski član, ki je vnesel prejemni del naloga za račun prejemnika, neposredno sistemskemu članu, ki je vnesel izročitveni del naloga za račun izročitelja, najpozneje en delovni dan pred zadnjim dnevom sporočitve izbire, in sicer na obrazcu, ki ga CDD objavi na spletnih straneh.

Če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in Pravili poslovanja CDD ne pride do prenosa delnic razreda A ciljne družbe v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

Pogodba o prodaji delnic razreda A ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, velja za sklenjeno v trenutku izteka roka za njen sprejem, in sicer glede tistih delnic razreda A ciljne družbe, ki so v tem trenutku vpisane v dobro akceptantovega računa za prevzem.

Glede delnic razreda A ciljne družbe na računu za prevzem je CDD upravičena:

- če je prevzemna ponudba uspešna: za prenos delnic razreda A ciljne družbe v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma
- če prevzemna ponudba ni uspešna: za prenos delnic razreda A ciljne družbe v breme akceptantovega računa za prevzem in v dobro akceptantovega računa, v breme katerega so bili preneseni.

Niti pooblaščen član ALTA Invest d.d. niti prevzemnik ne odgovarjata za morebitne motnje oz. prekinitve na telekomunikacijskem omrežju, za napake, nastale pri prenosu podatkov po telekomunikacijskih omrežjih ali za onemogočen dostop do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih pooblaščen član ALTA Invest d.d. ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Šteje se, da so izjave o sprejemu pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ALTA Invest d.d., če so popolne, pravilno izpolnjene in podpisane in če prispejo do pooblaščenega člana ALTA Invest d.d. do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do **29. 05. 2017 do 12. ure**.

Če je akceptant izjavo o sprejemu ponudbe predložil ALTI Invest d.d. in se izkaže, da:

- se na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register na imetnikovem računu stranke pri ALTA Invest d.d. nahaja manjše število delnic razreda A ciljne družbe, kot jih je navedenih na izjavi o sprejemu ponudbe (ker npr. imetnik dela ali vseh teh delnic nima oz. ker se določeno število teh delnic nahaja na imetnikovem računu stranke pri drugem članu CDD ali na prehodnem računu pri CDD ali sodnem depozitu ipd.), se izjava o sprejemu ponudbe, predložena družbi ALTA Invest d.d., ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic razreda A ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe, in sicer ne glede na to, ali se morebiti vse ali le nekatere delnice razreda A ciljne družbe sicer nahajajo na imetnikovem računu stranke pri drugem članu CDD ali na prehodnem računu pri CDD ali sodnem depozitu;
- se na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register na imetnikovem računu stranke pri ALTA Invest d.d. sicer nahaja vsaj tolikšno število delnic razreda A ciljne družbe, kot jih je navedeno na izjavi o sprejemu ponudbe, vendar so vsaj nekatere od teh delnic razreda A ciljne družbe obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu vrednostnih papirjev na prevzemnika ne prenehajo na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register, se izjava o sprejemu

ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic razreda A ciljne družbe, glede delnic razreda A ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi.

V vseh primerih, ko se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano, mora akceptant sam poskrbeti za pravilno oddajo izjave o sprejemu ponudbe oz. predhodno poskrbeti za izbris pravice tretjih na delnicah razreda A ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, oz. za prenos delnic razreda A ciljne družbe, za katere želi sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnika, s prehodnega računa imetnika pri CDD ali sodnega depozita na imetnikov račun stranke pri članu CDD, kateremu želi akceptant predložiti izjavo o sprejemu ponudbe, ipd.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene v korist akceptantov

Prevzemnik je, v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti prevzemnika po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe na fiduciarni denarni račun CDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh delnic razreda A ciljne družbe, ki niso bile v skladu s Pravili poslovanja CDD deponirane pri CDD.

Prevzemnik mora v skladu s 1. odstavkom 54. člena ZPre-1 v treh dneh od izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe objaviti obvestilo o njenem izidu (v nadaljevanju: *»obvestilo o izidu prevzemne ponudbe«*) in v navedenem roku, v skladu s 3. odstavkom 54. člena ZPre-1, vsebino obvestila o izidu prevzemne ponudbe posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v tekstu tudi: *»ATVP«* ali *»agencija«*) in organu, pristojnemu za varstvo konkurence.

ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe (v nadaljevanju: *»odločba ATVP o izidu prevzemne ponudbe«*), najpozneje v treh delovnih dneh od dneva, ko ATVP prejme obvestilo o izidu prevzemne ponudbe.

Prevzemna ponudba ni uspešna, če (v nadaljevanju: *»neuspešna prevzemna ponudba«*):

- jo prevzemnik prekliče v skladu z 52. členom ZPre-1, kot je navedeno v poglavju 1.6.1. prevzemnega prospekta, ali
- ATVP razveljavi postopek s to prevzemno ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg finančnih instrumentov, ali
- če prevzemnik ne dokaže ATVP, da
 - za plačilo delnic razreda A ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
 - za plačilo delnic razreda A ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Če ne nastopi noben položaj iz prejšnjega odstavka, je prevzemna ponudba uspešna (v nadaljevanju: *»uspešna prevzemna ponudba«*).

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe mora CDD skladno z ZPre-1 v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice razreda A ciljne družbe prenesti v breme računov akceptantov za prevzem in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bile te delnice razreda A ciljne družbe predhodno prenesene, in
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva in deponirane delnice razreda A ciljne

družbe.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, nastopijo naslednje posledice:

- pogodbe, ki so bile sklenjene na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, se štejejo za razvezane,
- omejitve razpolaganja akceptantov z delnicami razreda A ciljne družbe in omejitve razpolaganja prevzemnika z deponiranimi delnicami razreda A ciljne družbe prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu 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 je prevzemna ponudba uspešna, mora CDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe, s katero ATVP ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnika izpolniti prevzemnikovo denarno obveznost v korist akceptantov, in sicer skladno s Pravili poslovanja CDD in Navodili CDD, ki bodo veljala oz. se bodo uporabljala na dan izplačila.

Pravila poslovanja CDD v 51. členu med drugim določajo, da CDD v primeru, da ATVP z odločbo iz 56. člena ZPre-1 ugotovi, da je prevzemna ponudba uspešna:

- izračuna višino denarne terjatve, do katere je upravičen posamezni akceptant za delnice razreda A ciljne družbe na posameznem računu za prevzem, ter znesek nakaže v dobro DCA¹ sistemskega člana, ki ta račun za prevzem vodi;
- po izpolnitvi obveznosti iz prejšnje alineje prenese delnice razreda A ciljne družbe v breme računov za prevzem in v dobro prevzemnikovega računa ter prevzemniku vrne morebitni presežek deponiranega denarnega zneska oziroma deponiranih že izdanih nadomestnih vrednostnih papirjev ter morebiti deponirano in neizkoriščeno bančno garancijo.

V primeru, da bo po objavi tega prevzemnega prospekta oz. do izpolnitve denarnih obveznosti do akceptantov iz prevzemne ponudbe prišlo do spremembe Pravil poslovanja CDD oz. Navodil CDD oz. drugih relevantnih predpisov, se bo izplačilo prevzemnikove denarne obveznosti do akceptantov opravilo v korist akceptantov oz. upravičencev skladno s Pravili poslovanja CDD in Navodili CDD, ki bodo veljala oz. se bodo uporabljala na dan izplačila.

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

Prevzemnik lahko, v skladu z določbo 1. odstavka 52. člena ZPre-1, po objavi prevzemne ponudbe in do izteka roka za njen sprejem, prekliče prevzemno ponudbo, če:

- druga oseba poda konkurenčno prevzemno ponudbo, ali
- nastopijo okoliščine, ki otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika v tolikšni meri, da nakup delnic razreda A ciljne družbe ne ustreza več pričakovanjem prevzemnika in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti prevzemno ponudbo v veljavi.

¹ Namenski denarni račun (DCA – Dedicated Cash Account) v sistemu TARGET2-Slovenija, skladno s Pravili poslovanja CDD.

Morebitni preklic prevzemne ponudbe bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Preklic prevzemne ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. O morebitnem preklicu prevzemne ponudbe bo prevzemnik na dan njegove objave obvestil ATVP in CDD. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo izjave o sprejemu ponudbe za preklicane.

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

Akceptanti lahko prekličejo sprejem prevzemne ponudbe in odstopijo od pogodb, sklenjenih s sprejemom prevzemne ponudbe, 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

Trgovanje z delnicami razreda A ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami razreda A ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na nobenem organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Delnice razreda B ciljne družbe

Osnovni kapital ciljne družbe je razdeljen na 291.506 delnic razreda A in 202.473 prosto prenosljivih prednostnih imenskih kumulativnih delnic brez glasovalne pravice razreda B z nominalno vrednostjo delnice v znesku 33,00 EUR (v nadaljevanju: »delnice razreda B«); od skupno 202.473 delnic razreda B jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 202.437 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD, in sicer pod oznako PPDT in ISIN kodo SI0021200884, in uvrščenih v trgovanje v Vstopno kotacijo Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v cele delnice. Delnice razreda B niso predmet te prevzemne ponudbe (*vir: CDD*).

Zamenjave delnic razreda A ciljne družbe

Delnice razreda A ciljne družbe, z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR in oznako PPDM, so bile v KDD izdane dne 27. 08. 2013. Izdaja navedenih delnic je bila posledica izvedbe zmanjšanja osnovnega kapitala ciljne družbe s spremembo nominalnega zneska delnic, zaradi česar je bila med drugim izvršena zamenjava prej izdanih rednih delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDS (ISIN koda SI0021116171, CFI koda ESUVFR, nominalni znesek 26,00 EUR) za redne delnice razreda A ciljne družbe z oznako PPDM z novim nominalnim zneskom. Tudi pred tem datumom so se vršile zamenjave delnic razreda A ciljne družbe, pri čemer je natančna dinamika teh zamenjav razvidna s spletnih strani CDD.

Vir: <https://www.kdd.si/>

Zamenjave delnic razreda B ciljne družbe

Delnice razreda B ciljne družbe, z nominalno vrednostjo delnice v znesku 33,00 EUR in oznako PPDT, so bile v KDD izdane dne 27. 08. 2013. Izdaja navedenih delnic je bila posledica izvedbe zmanjšanja osnovnega kapitala ciljne družbe s spremembo nominalnega zneska delnic, zaradi česar je bila med drugim izvršena zamenjava prej izdanih prednostnih delnic razreda B ciljne družbe z oznako PPDL (ISIN koda SI0021200835, CFI koda EPNEFR, nominalni znesek 36,00 EUR) za prednostne delnice razreda B ciljne družbe z oznako PPDT z novim nominalnim zneskom. Tudi pred tem datumom so se vršile zamenjave delnic razreda B ciljne družbe, pri čemer je natančna dinamika teh zamenjav razvidna s spletnih strani CDD.

Vir: <https://www.kdd.si/>

Opcijska pogodba, delniška nakupna opcija in njena uveljavitev

Prezemnik je, skladno z določili opcijske pogodbe z naslovom »*Amended and Restated Put and Call Option and Shareholders Agreement*«, ki je bila dne 29. 03. 2007 sklenjena med European bank for Reconstruction and Development (v nadaljevanju: »EBRD«), družbo POTEZA SKUPINA, d.d. in prevzemnikom, nato pa dne 07. 04. 2014 dopolnjena in prenovljena (v nadaljevanju: »*Opcijska pogodba*«), dne 24. 02. 2017 z dopisom, naslovljenim na EBRD, pod postavljenim pogojem uveljavil delniško nakupno opcijo na redne delnice ciljne družbe, s katero je od EBRD zahteval, da mu na dan 31. 03. 2017 (v nadaljevanju: »*Dan izvršitve*«) po skupni nakupni ceni (angl. *Option Price*), ki bo določena na Dan izvršitve skladno z določili Opcijske pogodbe, proda redne delnice ciljne družbe, ki bodo v imetništvu EBRD na Dan izvršitve (v nadaljevanju: »*Uveljavitev delniške nakupne opcije*«). Prevzemnik je na podlagi Uveljavitve delniške nakupne opcije - po izpolnitvi pogoja, pod katerim je bila dana Uveljavitev delniške nakupne opcije - dne 31. 03. 2017 od EBRD pridobil 58.297 delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, kar predstavlja 20% vseh delnic razreda A ciljne družbe. Prevzemnik je za pridobitev vseh delnic razreda A ciljne družbe, ki so bile predmet Uveljavitve delniške nakupne opcije, plačal skupno nakupno ceno (angl. *Option Price*) 3.825.330 EUR, kar preračunano na 1 delnico razreda A ciljne družbe, ki je bila predmet Uveljavitve delniške nakupne opcije, zaokroženo navzgor na 2 decimalni mesti, znaša 65,62 EUR.

Soglasje ciljne družbe za prenos delnic razreda A ciljne družbe na prevzemnika

Skladno s členom 4.2. statuta ciljne družbe (čistopis z dne 04. 07. 2013) je za prenos delnic razreda A ciljne družbe potrebno predhodno pisno soglasje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Dokler ciljna družba ne izda dovoljenja za prenos delnic razreda A, pridobitelj iz naslova teh delnic razreda A v razmerju do ciljne družbe nima nikakršnih pravic.

Soglasji ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos delnic razreda A ciljne družbe (tj. (i) za pridobitev/prenos 58.297 delnic razreda A in (ii) za pridobitev/prenos delnic razreda A od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo družbe DEJ d.o.o.) sta bili s strani uprave ciljne družbe dani pred objavo prevzemne ponudbe, kot je podrobneje pojasnjeno v točki 2 prevzemne ponudbe oz. poglavju 1.1.2. prevzemnega prospekta.

Sporazum o usklajenem delovanju

Družba DEJ d.o.o. in družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED so dne 03. 04. 2017 sklenile »*Delničarski sporazum o usklajenem delovanju*« (v nadaljevanju: »*Sporazum o usklajenem delovanju*«), v katerem med drugim:

- ugotavljajo, da:
 - o je (i) družba DEJ d.o.o. imetnica 204.614 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM; (ii) družba BTC d.d. imetnica 12.118 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM in (iii) družba KYMAH LIMITED imetnica 35.616 delnic razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico z oznako PPDM,
 - o da sta družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED izrazili interes po sodelovanju z družbo DEJ d.o.o. pri prevzemu in medsebojnem usklajenem delovanju, zato z namenom določitve vsebine medsebojnega usklajenega sodelovanja, katerega cilj je pridobiti oz. utrditi kontrolo nad ciljno družbo, sklepajo ta Sporazum o usklajenem delovanju;
 - o da pogodbene stranke sočasno s tem sporazumom sklepajo tudi Sporazum o sodelovanju pri podaji prevzemne ponudbe za delnice družbe Skupina Prva, d.d.,
- soglašajo, da bodo, od dneva sklenitve Sporazuma o usklajenem delovanju dalje, na skupščinah ciljne družbe usklajeno izvrševale svoje pravice iz delnic ciljne družbe v njihovi

lasti,

- soglašajo, da bodo v namen usklajenega delovanja na skupščinah ciljne družbe, od sklenitve Sporazuma o usklajenem delovanju dalje, pred vsako skupščino ciljne družbe uskladile svoja stališča o vseh zadevah iz pristojnosti posamezne skupščine ciljne družbe.

Sporazum o sodelovanju pri prevzemni ponudbi

Družba DEJ d.o.o. in družbi BTC d.d. in KYMAH LIMITED so dne 03. 04. 2017 sklenile »Sporazum o sodelovanju pri podaji prevzemne ponudbe za delnice družbe Skupina Prva, d.d.« (v nadaljevanju: »Sporazum o sodelovanju pri prevzemni ponudbi«), na podlagi katerega oz. s katerim so pogodbene stranke, med drugim:

- ugotovile, da so dne 03. 04. 2017 sklenile Sporazum o usklajenem delovanju, na podlagi katerega se šteje, da pogodbene stranke delujejo usklajeno,
- določile, da bo v skladu s prvim odstavkom 15. člena ZPre-1, prevzemno ponudbo za odkup delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM podal prevzemnik,
- določile, da bo prevzemnik nosil vse obveznosti, vključno, a ne omejeno na, s tem povezane finančne obveznosti, ter bremena v zvezi s prevzemom ciljne družbe oz. prevzemno ponudbo in bo odgovoren za njihovo pravilno in pravočasno izpolnitev, BTC d.d. in KYMAH LIMITED pa sta se obenem zavezala posredovati prevzemniku podatke v skladu z 39. členom ZPre-1 ter deponirati delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe in katerih imetnika sta, skladno s 1. in 2. odstavkom 46. člena Pravil poslovanja CDD, hkrati pa so se pogodbene stranke dogovorile, da bo imel le prevzemnik izključno pravico v smislu 59. člena ZPre-1 prevzeti vse delnice razreda A ciljne družbe od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe .

Priglasitev koncentracije

Prevzemnik je dne 22. 03. 2017 na Javno agencijo Republike Slovenije za varstvo konkurence (v nadaljevanju: »AVK«) vložil priglasitev koncentracije med prevzemnikom in ciljno družbo, pri čemer do dne podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika odločbe AVK v zvezi s to priglasitvijo še ni prejel. S sklenitvijo Sporazuma o usklajenem delovanju med prevzemnikom in družbama BTC d.d. in KYMAH LIMITED je prišlo do spremembe dejstev, ki so bila navedena v prvotni priglasitvi, zato je prevzemnik dne 07. 04. 2017 svojo vlogo tudi dopolnil. Odločitev AVK ne bo imela vpliva na prevzemno ponudbo.

Prevzemna namera

Dne 04. 04. 2017 je prevzemnik v časniku Delo objavil namero za objavo prevzemne ponudbe za delnice razreda A ciljne družbe (v nadaljevanju: »prevzemna namera«). Prevzemna namera prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe se je nanašala na vseh 291.506 delnic razreda A, zmanjšano za vsoto števila delnic razreda A, ki bodo na dan objave prevzemne ponudbe bodisi v imetništvu prevzemnika bodisi v imetništvu družbe KYMAH LIMITED ali družbe BTC d.d.

Na dan 02. 04. 2017 je bil prevzemnik imetnik 204.614 delnic razreda A (70,19 % delnic razreda A), družba KYMAH LIMITED imetnica 35.616 delnic razreda A (12,22 % delnic razreda A), družba BTC d.d. pa je bila imetnica 12.118 delnic razreda A (4,16 % delnic razreda A).

Druge pomembne informacije

Od vključno 03. 04. 2017 do dneva objave te prevzemne ponudbe niti prevzemnik niti družbi KYMAH LIMITED in BTC d.d. niso pridobivali dodatnih delnic razreda A ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je prevzemnik imetnik 204.614 delnic razreda A (70,19 % delnic razreda A), družba KYMAH LIMITED je imetnica 35.616 delnic razreda A (12,22 % delnic razreda A), družba BTC d.d. pa je imetnica 12.118 delnic razreda A (4,16 % delnic razreda A).

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 delnic razreda A ciljne družbe.

Prevzemnik:

- za plačilo delnic razreda A ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
- za plačilo delnic razreda A ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz poglavja 1.6.1. prevzemnega prospekta.

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 pravo Republike Slovenije. Za spore iz teh pogodb je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI

Firma in sedež: SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc.; sedež: Ljubljana; poslovni naslov: Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana

Skrajšana firma: SKUPINA PRVA d.d. Angleški prevod skrajšane firme: PRVA GROUP plc.

Osnovna dejavnost: 64.200 (Dejavnost holdingov) (vir: AJPES, 19. 04. 2017)

SKUPINA PRVA d.d. je mešani zavarovalniški holding in nadrejena družba Skupine Prva Group (v nadaljevanju: »Skupina Prva Group«), v kateri so poleg družbe SKUPINA PRVA d.d. v letu 2016 delovale še 3 pokojninske družbe, 1 zavarovalnica in 1 družba, ki je namenjena trženju zavarovalnih produktov sestrške družbe.

Skupina Prva Group je skupina, ki se pretežno ukvarja s pokojninskimi zavarovanji v Sloveniji, Makedoniji, Srbiji in na Kosovu, vse pomembnejša pa postajajo tudi življenjska zavarovanja, ki jih trži družba v Sloveniji.

Več informacij o dejavnosti ciljne družbe SKUPINA PRVA d.d. in Skupine Prva Group je na voljo na spletni strani www.prvagroup.eu.

Matična številka: 1582330000

V sodni register vpisani osnovni kapital: 13.386.247,00 EUR

Vir: Revidirano letno poročilo 2016 – Prva Group, prevzemnik; AJPES, 19. 04. 2017

2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

Ciljna družba ima izdana dva razreda delnic, in sicer delnice razreda A (navadne delnice) in delnice razreda B (prednostne delnice). V nadaljevanju tega poglavja 2.2. so zato predstavljeni podatki za oba razreda delnic ciljne družbe, pri čemer velja opozorilo, da se ta prevzemna ponudba nanaša le na delnice razreda A ciljne družbe.

2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Osnovni kapital ciljne družbe znaša **13.386.247,00 EUR** in je razdeljen na

- 291.506 navadnih imenskih delnic razreda A z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR in skupno nominalno vrednostjo 6.704.638,00 EUR, in
- 202.473 prednostnih imenskih delnic razreda B z nominalno vrednostjo delnice v znesku 33,00 EUR in skupno nominalno vrednostjo 6.681.609,00 EUR.

Delnice razreda A

Delnice razreda A ciljne družbe so navadne imenske delnice, ki dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravica do udeležbe pri upravljanju ciljne družbe v skladu z določili statuta in zakona (npr. glasovalna pravica),
- pravica do dela dobička (dividenda),
- pravica do ustreznega dela iz ostanka stečajne ali likvidacijske mase v primeru likvidacije ali stečaja ciljne družbe;
- v primeru povečanja osnovnega kapitala ciljne družbe: prednostna pravica do vpisa novo izdanih delnic, če prednostna pravica s sklepom o povečanju osnovnega kapitala ni v celoti ali deloma izključena.

Za prenos delnic razreda A ciljne družbe je potrebno predhodno pisno soglasje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe.

Od skupno 291.506 delnic razreda A jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 291.484 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD, in sicer pod oznako PPDM in ISIN kodo SI0021116437, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v cele delnice (vir: CDD).

Delnice razreda B

Delnice razreda B so prednostne imenske kumulativne delnice brez glasovalne pravice, ki dajejo njihovim imetnikom poleg pravic, ki so s statutom ciljne družbe določene za delnice razreda A, z izjemo glasovalnih pravic, še pravico do zajamčene letne fiksne dividende v višini 6 % od nominalne vrednosti delnice (v nadaljevanju: »Fiksna dividenda«), razen v letih 2010 – 2012, za katere so bili imetniki upravičeni do Fiksne dividende v višini in pod pogoji, določenimi s statutom ciljne družbe, za primer likvidacije družbe pa statut ciljne družbe nadalje tudi določa, da se vsakemu imetniku delnice razreda B prednostno izplača nominalna vrednost delnice in vse še neizplačane zajamčene dividende, pri čemer se za zadnje poslovno leto upošteva proporcionalni del zajamčene dividende glede na čas od dneva likvidacije.

Pri prenosu delnic razreda B ni omejitev.

Od skupno 202.473 delnic razreda B jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 202.437 izdanih v nematerializirani obliki v centralnem registru CDD, in sicer pod oznako PPDT in ISIN kodo SI0021200884, razliko pa predstavljajo delne pravice, ki še niso bile oblikovane v cele delnice (vir: CDD).

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Delnice razreda A

Delnice razreda A niso uvrščene v trgovanje na noben organiziran trg vrednostnih papirjev.

Delnice razreda B

Od skupno 202.473 delnic razreda B jih je na dan podpisa prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika 202.437 (oznaka PPDT) uvrščenih v trgovanje v Vstopno kotacijo Trga delnic LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana (v nadaljevanju tudi: »LJSE«).

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Delnice razreda A

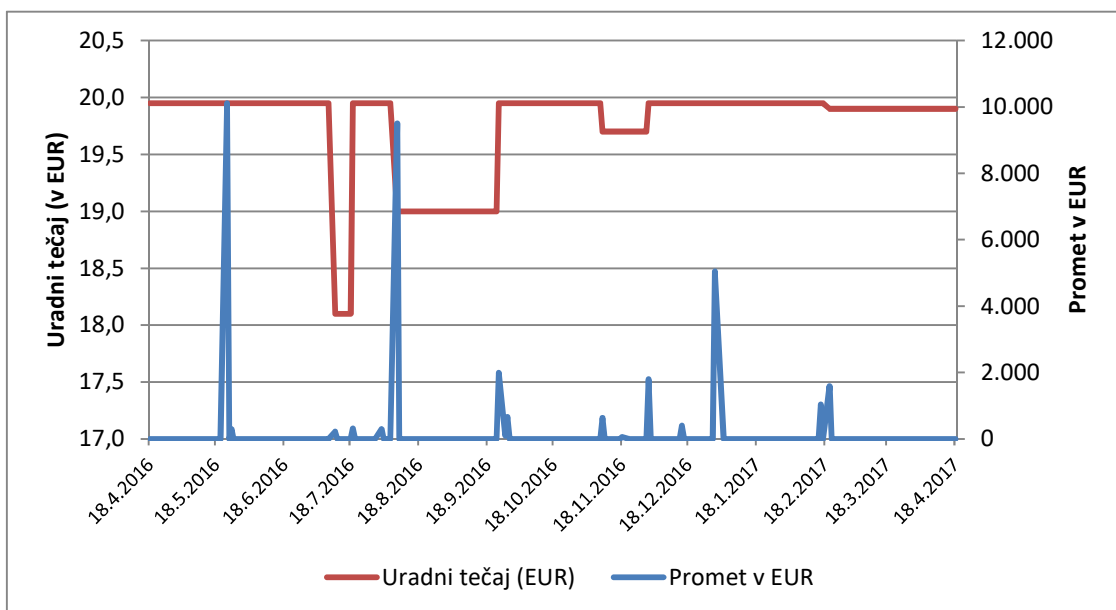
Ker delnice razreda A ne kotirajo na nobenem organiziranem trgu vrednostnih papirjev, podatkov o trgovanju z njimi na organiziranem trgu ni mogoče predstaviti.

Delnice razreda B (podatki za delnice razreda B ciljne družbe z oznako PPDT)

Segment trgovanja: Vstopna kotacija Trga delnic LJSE

Obdobje trgovanja: Z delnicami razreda B ciljne družbe z oznako PPDT se trguje od 28. 08. 2013 dalje (vir: CDD). Natančnejša pojasnila glede zamenjav delnic razreda B ciljne družbe so vključena v točki 9 prevzemne ponudbe in poglavju 1.7. prevzemnega prospekta.

Grafični prikaz dnevnega gibanja uradnega tečaja in prometa z delnicami razreda B z oznako PPDT za zadnjih 12 mesecev (18. 04. 2016 – 18. 04. 2017) v Vstopni kotaciji Trga delnic LJSE (x-os datum, leva y-os: uradni tečaj delnice razreda B z oznako PPDT v EUR, desna y-os: dnevni promet z delnico razreda B z oznako PPDT v EUR).



Vir: LJSE

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Knjigovodska vrednost delnic razreda B ciljne družbe na presečni dan 31. 12. 2016 je, upoštevaje določila zadnjega odstavka člena 3.2.3. statuta ciljne družbe, skupna nominalna vrednost vseh delnic razreda B, tj. 6.681.609 EUR (v nadaljevanju: »Knjigovodska vrednost delnic razreda B«), kar preračunano na 1 delnico razreda B – glede na skupno število delnic razreda B, ki so izdane v centralnem registru CDD pod oznako PPDT na ta presečni dan (202.437 delnic razreda B z oznako PPDT) – znaša 33,01 EUR.

Knjigovodska vrednost delnic razreda A ciljne družbe na presečni dan 31. 12. 2016 – izračunana kot razlika med kapitalom ciljne družbe iz revidiranega izkaza finančnega položaja družbe SKUPINA PRVA d.d. na dan 31. 12. 2016 in Knjigovodsko vrednostjo delnic razreda B na dan 31. 12. 2016 (kot je izračunana v

prejšnjem odstavku) – znaša 13.994.129 EUR, kar preračunano na 1 delnico razreda A – glede na skupno število delnic razreda A, ki so izdane v centralnem registru CDD pod oznako PPDM na ta presečni dan (291.484 delnic razreda A z oznako PPDM) – znaša 48,01 EUR.

Vir: prevzemnik

2.2.5. Izplačane dividende na delnico ciljne družbe v zadnjih dveh letih

	Dividende za poslovno leto, ki se je končalo		
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Dividenda na delnico razreda A (bruto), v EUR	še ni bila določena ²	2,74	2,75
Dividenda na delnico razreda B (bruto), v EUR	še ni bila določena ²	1,98	1,98

²O razporeditvi bilančnega dobička za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2016, skupščina delničarjev ciljne družbe še ni odločala.

Vir: prevzemnik

2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI

2.3.1. Revidiran izkaz finančnega položaja družbe SKUPINA PRVA d.d. (tj. Prva Group) in Skupine Prva Group na dan 31. 12. 2016, v EUR³

		Prva Group		Skupina Prva Group	
v EUR	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA					
Opredmetena osnovna sredstva	12	65.135	45.023	613.030	649.590
Neopredmetena dolgoročna sredstva	13	0	1.088	617.778	591.189
Odložene terjatve za davek	10	162.725	289.581	284.219	553.514
Deleži v odvisnih družbah	14.1	16.660.326	16.660.326	0	0
Finančna sredstva					
Sredstva zavarovancev ki prevzemajo naložbeno tveganje	15	0	0	2.493.414	1.808.137
Naložbe v vrednostne papirje		1.996.732	2.242.177	44.322.395	37.550.876
1. Naložbe vrednotene do dospelosti	16.1	0	0	0	0
2. Naložbe razpoložljive za prodajo	16.2	1.996.732	2.242.177	43.170.285	36.677.178
3. Naložbe izmerjene po poštenu vrednosti prek poslovnega izida	16.3	0	0	1.152.110	873.698
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	17	3.668	1.110	310.987	252.125
Sredstva iz finančnih pogodb	18			255.323.586	240.788.639
Dana posojila in depoziti	19	1.678.268	1.273.848	6.080.570	8.235.180
Druge terjatve	17	30.516	18.591	2.281.561	2.098.900
Denarna sredstva	20	230.522	41.606	1.388.208	653.785
SKUPAJ SREDSTVA		20.827.891	20.573.349	313.715.747	293.181.935
KAPITAL in OBVEZNOSTI					
Kapital					
1. Vpoklicani kapital		13.386.247	13.386.247	13.386.247	13.386.247
2. Rezerve		6.021.220	6.021.220	6.021.220	6.021.220
3. Presežek iz prevrednotenja		48.427	-76.429	249.038	-397.148
4. Nerazdeljeni dobiček		1.220.954	1.201.359	12.399.699	9.832.085
5. Lastne delnice		-1.110	-1.110	-1.110	-1.110
6. Kapital neobvladujočega deleža		0	0	4.184.759	3.691.078
Skupaj kapital	21	20.675.738	20.531.287	36.239.853	32.532.372
Zavarovalno-tehnične rezervacije	22	0	0	19.050.835	17.076.402
Od tega: Kosmate rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		0	0	2.493.414	1.808.137
Obveznosti iz finančnih pogodb	23	0	0	255.323.586	240.788.638
Finančne obveznosti iz prejetih posojil	24	0	0	6.729	9476
Ostale obveznosti	25	27.425	38.049	1.349.468	2.009.348
Odložene obveznosti za davek		0	0	133.591	117.167
Druge rezervacije	25	0	0	113.925	59.698
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	25	124.728	4.014	1.497.761	588.834
SKUPAJ KAPITAL in OBVEZNOSTI		20.827.891	20.573.349	313.715.747	293.181.935

Pojasnila na straneh 31 do 81 so sestavni del računovodskih izkazov.

³Pojasnila k računovodskim izkazom so na voljo v »Revidiranem letnem poročilu 2016 – Prva Group«, ki je med drugim na voljo na naslednji povezavi: http://seonet.ljse.si/default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=62568

Vir: Revidirano letno poročilo 2016 – Prva Group, str. 27; http://seonet.ljse.si/default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=62568

Prevzemna ponudba in prospekt za odkup delnic razreda A ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc. - 31

2.3.2. Revidiran izkaz poslovnega izida družbe SKUPINA PRVA d.d. (tj. Prva Group) in Skupine Prva Group za leto 2016, v EUR⁴

v EUR	Pojasnilo	Prva Group		Skupina Prva Group	
		2016	2015	2016	2015
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	1.1	0	0	11.674.718	12.208.790
Drugi zavarovalni prihodki	1.2	216.745	281.911	7.613.667	7.802.653
Prihodki od finančnih sredstev					
Prihodki od obresti	2.1	92.226	85.134	1.330.120	1.495.955
Odhodki od obresti	2.2	0	0	-20	-183
Prihodki od dividend	3	1.662.314	1.184.961	114.923	34.649
Neto tečajne razlike	4	0	0	67.893	5.000
Neto dobički/izgube pri odtujitvah naložb	4	-56.159	20.365	548.780	544.278
Prevrednotovalni finančni prihodki (neto)	4	0	0	168.712	32.875
Odhodki iz slabitev naložb	4		-134.005	-3	-134.007
Čisti odhodki za škode	5.1	0	0	-4.621.049	-4.745.911
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	5.2	0	0	-1.440.507	-2.476.333
Obratovalni stroški					
Stroški pridobivanja zavarovanj	6			-2.824.468	-2.950.038
Stroški dela	7	-411.338	-173.833	-4.032.734	-3.162.577
Amortizacija	12,13	-10.433	-24.868	-277.273	-270.507
Ostali stroški	8	-140.376	-99.895	-2.739.547	-2.463.234
Drugi prihodki	9.1	2.101	3.983	117.817	111.932
Drugi odhodki	9.2			-441.758	-537.529
Dobiček pred davki		1.355.080	1.143.753	5.259.272	5.495.811
Davek iz dobička in odloženi davek	10	-134.588	-60.200	-663.307	-467.594
Čisti dobiček		1.220.492	1.083.553	4.595.966	5.028.218
- večinskega lastnika				3.768.510	4.328.638
- neobvladujočega deleža				827.456	699.580
Čisti/popravljeni dobiček na delnico	11	-	-	11,55	13,47

Pojasnila na straneh 31 do 81 so sestavni del računovodskih izkazov.

⁴Pojasnila k računovodskim izkazom so na voljo v »Revidiranem letnem poročilu 2016 – Prva Group«, ki je med drugim na voljo na naslednji povezavi: http://seonet.ljse.si/default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=62568

Vir: Revidirano letno poročilo 2016 – Prva Group, str. 25; http://seonet.ljse.si/default.aspx?doc=SEARCH&doc_id=62568

POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika

Firma: DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.
Skrajšana firma: DEJ d.o.o.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana
Matična številka: 5530679000

V zvezi s prevzemno ponudbo prevzemnika za delnice razreda A ciljne družbe se družbi KYMAH LIMITED, London, 3rd floor, 24 Chiswell Street, EC1Y 4YX London, identifikacijska številka (angl. *Company Number*): 07278687, Velika Britanija (v tekstu: »KYMAH LIMITED«) in BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d., Šmartinska cesta 152, 1000 Ljubljana, matična številka: 5068681000 (v tekstu: »BTC d.d.«) opredelita kot osebi, ki v smislu določb 8. člena ZPre-1 delujeta usklajeno z družbo DEJ d.o.o. kot prevzemnikom, vendar nista prevzemnika po tej prevzemni ponudbi.

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Družba DEJ d.o.o. je po svoji naravi holding družba, ki ustvarja svojih svoje prihodke iz naslova donosov svojih naložb v družbah, v katerih je udeležena, in opravljanja storitev za družbe v skupini družb, ki jih obvladuje družba A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o., s poslovnim naslovom Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »A-Z FINANCE, d.o.o.«).

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

V sodni register vpisani osnovni kapital družbe DEJ d.o.o. na datum podpisa tega prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika znaša **1.804.592,01 EUR**.

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

Tabela: Druženiki družbe DEJ d.o.o. na dan 19. 04. 2017

	Imetnik poslovnega deleža	Poslovni delež, v EUR	Poslovni delež, v %	Delež glasovalnih pravic v %
1	Alenka Žnidaršič Kranjc	676.732,58 EUR	37,5006%	37,5006%
2	A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o. Ljubljana	266.563,42 EUR	14,7714%	14,7714%
3	A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o. Ljubljana	861.296,01 EUR	47,7280%	47,7280%
2+3	Skupaj A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o. Ljubljana	1.127.859,43 EUR	62,4994%	62,4994%
	SKUPAJ	1.804.592,01 EUR	100,00%	100,0000%

Vir: AJPES, 19. 04. 2017

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik **nima nadzornega sveta**.

vir: AJPES, 19. 04. 2017

3.1.6. Člani posloводства prevzemnika

Posloводство (uprava) prevzemnika sestoji iz naslednjih oseb: **g. Bojan Kranjc, direktor**, ki lahko prevzemnika zastopa samostojno.

vir: AJPEŠ, 19. 04. 2017

3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom:

Ime in priimek	Alenka Žnidaršič Kranjc
Naslov, država	Plevančeva ulica 14, 1000 Ljubljana, Slovenija
Vrsta povezave s prevzemnikom	Posredni in neposredni lastnik prevzemnika (tj. ga. Alenka Žnidaršič Kranjc je (i) imetnica 100-odstotnega lastniškega deleža v družbi A-Z FINANCE, d.o.o. (katera je imetnica 62,50-odstotnega lastniškega deleža v družbi DEJ d.o.o.) in (ii) imetnica 37,50-odstotnega lastniškega deleža v družbi DEJ d.o.o.)

Firma	A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o.
Skrajšana firma	A-Z FINANCE, d.o.o. Ljubljana
Sedež, poslovni naslov, država	Ljubljana; Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
Matična številka	1244060000
Vrsta povezave s prevzemnikom	Lastnik prevzemnika (tj. družba A-Z FINANCE, d.o.o. je imetnica 62,50-odstotnega lastniškega deleža v družbi DEJ d.o.o.)
Osnovna dejavnost	70.220 (Dr.podjetništvo in poslovno svetovanje)
Člani posloводства	Bojan Kranjc, direktor
Člani nadzornega sveta	/

Firma	MPN, Moj pogrebni načrt, družba za zagotavljanje pogrebnih storitev, d.o.o.
Skrajšana firma	MPN, d.o.o.
Sedež, poslovni naslov, država	Ljubljana; Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
Matična številka	6974325000
Vrsta povezave s prevzemnikom	Odkupna družba/oseba iste obvladujoče osebe, t.j. odkupna družba družbe A-Z FINANCE, d.o.o. (družba A-Z FINANCE, d.o.o. je imetnica 100,00-odstotnega lastniškega deleža v družbi MPN, d.o.o.) in odkupna oseba ge. Alenke Žnidaršič Kranjc
Osnovna dejavnost	74.900 (D.n.strokovne in tehnične dej.)
Člani posloводства	Alenka Žnidaršič Kranjc, poslovodja
Člani nadzornega sveta	/

Firma	AZ Nepremičnine, družba za obratovanje nepremičnin, d.o.o.
Skrajšana firma	AZ Nepremičnine, d.o.o.
Sedež, poslovni naslov, država	Ljubljana; Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
Matična številka	7060319000
Vrsta povezave s prevzemnikom	Odvisna oseba iste obvladujoče osebe, t.j. ge. Alenke Žnidaršič Kranjc, ki je neposredno in posredno 100-odstotni lastnik prevzemnika in neposredno imetnica 100-odstotnega lastniškega deleža v družbi AZ Nepremičnine, d.o.o.
Osnovna dejavnost	68.200 (Odd.in obrat.lastnih ali najetih neprem.)
Člani posloводства	Miha Kranjc, direktor
Člani nadzornega sveta	/

Firma	BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d.
Skrajšana firma	BTC d.d.
Sedež, poslovni naslov, država	Ljubljana; Šmartinska cesta 152, 1000 Ljubljana, Slovenija
Matična številka	5068681000
Vrsta povezave s prevzemnikom	Oseba, ki deluje usklajeno s prevzemnikom na podlagi Sporazuma o usklajenem delovanju z dne 03. 04. 2017 in Sporazuma o sodelovanju pri prevzemni ponudbi z dne 03. 04. 2017
Osnovna dejavnost	52.240 (Pretovarjanje)
Člani posloводства	Jože Mermal (predsednik uprave), Helena Petrin (članica uprave), Rajko Čvorović (član uprave), Damjan Kralj (član uprave)
Člani nadzornega sveta	Robi Košir (član), Vincencij Kocjančič (predsednik), Andrej Korinšek (namestnik predsednika)

Firma	KYMAH LIMITED
Skrajšana firma	/
Sedež, poslovni naslov, država	3rd floor, 24 Chiswell Street, EC1Y 4YX London, Velika Britanija
Matična številka	07278687 (angl. <i>Company Number</i>)
Vrsta povezave s prevzemnikom	Oseba, ki deluje usklajeno s prevzemnikom na podlagi Sporazuma o usklajenem delovanju z dne 03. 04. 2017 in Sporazuma o sodelovanju pri prevzemni ponudbi z dne 03. 04. 2017
Osnovna dejavnost	68.209 (Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin)* *angl. »Other letting and operating of own or leased real estate« (vir: https://beta.companieshouse.gov.uk/company/07278687)
Člani posloводства	Nicholas Andrew Lindsay Stuart, direktor
Člani nadzornega sveta	/

3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

V nadaljevanju tega poglavja prevzemnega prospekta so prikazane pridobitve vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je ciljna družba (oz. transakcije, povezane z njimi). Ciljna družba je izdajatelj dveh vrst delnic, in sicer delnic razreda A in delnic razreda B.

Informacije glede transakcij z delnicami razreda A (oz. delniškimi nakupnimi opcijami na te delnice), in sicer s strani prevzemnika in oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, so na voljo v poglavju 3.3.1. tega prevzemnega prospekta.

Informacije glede transakcij z delnicami razreda B s strani prevzemnika in oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, so na voljo v poglavju 3.3.2. tega prevzemnega prospekta.

3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba

3.3.1.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

I. Delnice razreda A ciljne družbe

Prevzemnik je pridobil naslednje število delnic razreda A ciljne družbe (oznaka PPDM):

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ⁵	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDM	146.317	58.297	204.614

⁵ Gre za stanje delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v imetništvu prevzemnika na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

Podrobnejši podatki o pridobitvah delnic razreda A ciljne družbe (oznaka PPDM) s strani prevzemnika manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe so v spodnji tabeli:

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR) ⁶	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije ⁷	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	PPDM	58.297	65,62	3.825.330	31. 03. 2017	146.317	204.614

P- pridobitev O – odsvojitev

⁶ Cena za 1 delnico razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v transakciji pod zaporedno št. 1 je izračunana kot količnik med dogovorjeno skupno vrednostjo transakcije, tj. 3.825.330 EUR, in številom vseh delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, ki so bile predmet te transakcije (tj. 58.297), pri čemer je bil tako dobljen rezultat zaokrožen navzgor na 2 decimalni mesti.

⁷ To je datum preknjižbe delnic v centralnem registru CDD, in sicer na trgovalni račun prevzemnika. Transakcija z delnicami razreda A oznake PPDM, predstavljena pod zaporedno št. 1, je bila posledica izvršitve delniške nakupne opcije, kot je podrobno prikazano v poglavju 3.3.1.1./II prevzemnega prospekta.

II. Delniška nakupna opcija na redne delnice ciljne družbe

Prevzemnik je z delniško nakupno opcijo na redne delnice ciljne družbe opravil transakciji, kot sledi iz spodnje tabele:

Vrsta opcije	Predmet delniške nakupne opcije	Transakcija, opravljena več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Transakcija, opravljena manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ⁸	Skupno število rednih delnic ciljne družbe, ki so trenutno predmet delniške nakupne opcije ⁸
delniška nakupna opcija	redne delnice ciljne družbe	pridobitev delniške nakupne opcije za redne delnice ciljne družbe v imetništvu EBRD	izvršitev delniške nakupne opcije za redne delnice ciljne družbe v imetništvu EBRD na Dan izvršitve (tj. za 58.297 delnic razreda A ciljne družbe)	0

⁸ Prevzemnik je delniško nakupno opcijo v transakciji pod zaporedno št. 1 v celoti izkoristil (in s tem pridobil 58.297 delnic razreda A ciljne družbe, kot je podrobno prikazano v poglavju 3.3.1.1./I prevzemnega prospekta).

Podrobnejši podatki o transakciji z delniško nakupno opcijo na redne delnice ciljne družbe s strani prevzemnika manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe – izvršitev delniške nakupne opcije za redne delnice - so v spodnji tabeli:

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrsta opcije	Število delnic razreda A, ki so predmet izvršitve delniške nakupne opcije	Izvršilna cena za 1 delnico razreda A ob izvršitvi delniške nakupne opcije (EUR) ⁹	Skupna vrednost posla z delnicami razreda A ob izvršitvi delniške nakupne opcije (EUR)	Datum transakcije ¹⁰	Predhodno stanje števila delnic razreda A, ki so predmet delniške nakupne opcije (neposredno pred izvršitvijo)	Končno stanje števila delnic razreda A, ki so predmet delniške nakupne opcije (po izvršitvi) ¹¹
1	O	delniška nakupna opcija na redne delnice ciljne družbe (v času izvršitve opcije so to delnice razreda A ciljne družbe)	58.297	65,62	3.825.330	31. 03. 2017	58.297	0

P – pridobitev delniške nakupne opcije

O – izvršitev delniške nakupne opcije (tj. pridobitev delnic, ki so predmet delniške nakupne opcije)

⁹ Cena za 1 delnico razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v transakciji pod zaporedno št. 1 je izračunana kot količnik med dogovorjeno skupno vrednostjo transakcije, tj. 3.825.330 EUR, in številom vseh delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, ki so bile predmet te transakcije (tj. 58.297), pri čemer je bil tako dobljen rezultat zaokrožen navzgor na 2 decimalni mesti.

¹⁰ To je datum preknjižbe delnic razreda A ciljne družbe, ki so bile predmet izvršitve delniške nakupne opcije (v transakciji pod zaporedno št. 1) v centralnem registru CDD, in sicer na trgovalni račun prevzemnika.

¹¹ Prevzemnik je delniško nakupno opcijo v transakciji pod zaporedno št. 1 v celoti izkoristil (in s tem pridobil 58.297 delnic razreda A ciljne družbe, kot je podrobno prikazano v poglavju 3.3.1.1./I prevzemnega prospekta).

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

Družba **KYMAH LIMITED** je pridobila naslednje število delnic razreda A ciljne družbe (oznaka PPDM):

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ¹²	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDM	35.616	0	35.616

¹² Gre za stanje delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v imetništvu družbe KYMAH LIMITED na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

Družba **BTC d.d.** je pridobila naslednje število delnic razreda A ciljne družbe (oznaka PPDM):

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ¹³	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDM	12.118	0	12.118

¹³ Gre za stanje delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v imetništvu družbe BTC d.d. na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

Ostale štiri osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom in so našteje v poglavju 3.2. tega prevzemnega prospekta, v zadnjih 12-ih mesecih niso opravljale transakcij niti niso bile imetnice delnic razreda A ciljne družbe. Posledično tabela v zvezi z imetništvom oz. pridobivanjem delnic razreda A ciljne družbe zanje ni prikazana.

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik je pridobil naslednje število delnic razreda B ciljne družbe (oznaka PPDT):

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ¹²	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDT	18	0	18

¹² Gre za stanje delnic razreda B ciljne družbe z oznako PPDT v imetništvu prevzemnika na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

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

Družba **KYMAH LIMITED** v zadnjih 12-ih mesecih ni opravljala transakcij niti ni bila imetnica delnic razreda B ciljne družbe (oznaka PPDT). Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ¹³	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDT	0	0	0

¹³ Gre za stanje delnic razreda B ciljne družbe z oznako PPDT v imetništvu družbe KYMAH LIMITED na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

Družba **BTC d.d.** je pridobila naslednje število delnic razreda B ciljne družbe (oznaka PPDT):

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe ¹⁴	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
PPDT	1.117	0	1.117

¹⁴ Gre za stanje delnic razreda B ciljne družbe z oznako PPDT v imetništvu družbe BTC d.d. na dan 12 mesecev in 1 dan pred objavo prevzemne ponudbe.

Ostale štiri osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom in so našteje v poglavju 3.2. tega prevzemnega prospekta, v zadnjih 12-ih mesecih niso opravljale transakcij niti niso bile imetnice delnic razreda B ciljne družbe. Posledično tabela v zvezi z imetništvom oz. pridobivanjem delnic PPDT zanje ni prikazana.

3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU

Pojasnilo: Najvišja nadrejena družba družbi SKUPINA PRVA d.d. je družba A-Z FINANCE družba za poslovne storitve, d.o.o., s poslovnim naslovom Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana (v tekstu tudi: »A-Z FINANCE, d.o.o.«). Imetnik edinega poslovnega deleža, ki predstavlja 100% osnovnega kapitala družbe A-Z FINANCE, d.o.o., je Alenka Žnidaršič Kranjc. Družba A-Z FINANCE, d.o.o. je imetnica 2-eh poslovnih deležev v družbi DEJ d.o.o., ki skupaj predstavljata 62,50 % osnovnega kapitala družbe DEJ d.o.o. Skupina, ki jo obvladuje družba A-Z FINANCE, d.o.o., sestavlja konsolidirano letno poročilo, ki ga je moč dobiti na sedežu družbe A-Z FINANCE, d.o.o. oz. na AJPESU (v času podpisa tega prevzemnega prospekta s strani odgovorne osebe prevzemnika so najnovejši konsolidirani izkazi na voljo za leto 2015). Družba DEJ d.o.o. ne sestavlja konsolidiranega letnega poročila in je vključena v konsolidirano letno poročilo skupine, ki jo obvladuje družba A-Z FINANCE, d.o.o. Finančni izkazi družbe DEJ d.o.o. se revidirajo v okviru revizije konsolidiranih finančnih izkazov skupine, ki jo obvladuje družba A-Z FINANCE, d.o.o.

3.4.1. Nerevidirani računovodski izkazi družbe DEJ d.o.o. za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2016

3.4.1.1. Bilanca stanja družbe DEJ d.o.o. na dan 31. 12. 2016, v EUR s centi (nerevidirana)¹⁵

v EUR s centi

Postavka	Znesek	
	Tekočega leta	Prejšnjega leta
SREDSTVA	18.225.820,11	17.945.901,93
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	18.115.627,89	17.944.775,70
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0,00	0,00
II. Opredmetena osnovna sredstva	0,00	0,00
III. Naložbene nepremičnine	0,00	0,00
IV. Dolgoročne finančne naložbe	17.974.775,70	17.944.775,70
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	17.974.775,70	17.944.775,70
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	17.944.775,70	17.944.775,70
b) Druge delnice in deleži	0,00	0,00
c) Druge dolgoročne finančne naložbe	30.000,00	0,00
2. Dolgoročna posojila	0,00	0,00
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0,00	0,00
VI. Odložene terjatve za davek	140.852,19	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	110.192,22	1.126,23
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0,00	0,00
II. Zaloge	0,00	0,00
III. Kratkoročne finančne naložbe	0,00	0,00
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	108.299,39	0,00
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0,00	0,00
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	0,00	0,00
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	108.299,39	0,00
V. Denarna sredstva	1.892,83	1.126,23
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
Zunajbilančna sredstva	14.813.447,78	17.944.775,70
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	18.225.820,11	17.945.901,93
A. KAPITAL	14.724.389,12	14.244.917,89
I. Vpoklicani kapital	1.804.592,01	1.804.592,01
1. Osnovni kapital	1.804.592,01	1.804.592,01
2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0,00	0,00
II. Kapitalske rezerve	776.147,11	776.147,11
III. Rezerve iz dobička	180.459,20	172.388,59
1. Zakonske rezerve	180.459,20	172.388,59
2. Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0,00	0,00
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	0,00	0,00
4. Statutarne rezerve	0,00	0,00

Nadaljevanje...

5. Druge rezerve iz dobička	0,00	0,00
IV. Revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	4.557.569,14	4.670.101,64
VI. Preneseni čisti dobiček	6.821.688,54	6.533.480,80
VII. Prenesena čista izguba	0,00	0,00
VIII. Čisti dobiček poslovnega leta	583.933,12	288.207,74
IX. Čista izguba poslovnega leta	0,00	0,00
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
1. Rezervacije	0,00	0,00
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0,00	0,00
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.069.059,43	1.756.526,93
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0,00	800.000,00
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0,00	800.000,00
3. Druge dolgoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0,00	0,00
III. Odložene obveznosti za davek	1.069.059,43	956.526,93
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	2.432.371,56	1.944.457,11
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0,00	0,00
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.425.495,86	1.941.182,00
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	1.621.706,97	1.334.491,17
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	803.788,89	606.690,83
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	6.875,70	3.275,11
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	349,32	185,11
3. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	6.526,38	3.090,00
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
Zunajbilančne obveznosti	14.813.447,78	17.944.775,70

¹⁵Obrazec je predpisala Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPEŠ) v sodelovanju s Slovenskim inštitutom za revizijo.

Vir: prevzemnik

3.4.1.2. Izkaz poslovnega izida družbe DEJ d.o.o. za obdobje 1. 1. 2016 - 31. 12. 2016, v EUR s centi (nerevidiran)¹⁶

v EUR s centi

Postavka	Znesek	
	Tekočega leta	Prejšnjega leta
A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	148.681,14	41.723,04
I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	148.681,14	41.723,04
1. Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev razen najemnin	114.910,43	6.875,04
2. Čisti prihodki od najemnin	33.770,71	34.848,00
3. Čisti prihodki od prodaje blaga in materiala	0,00	0,00
II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU	0,00	0,00
III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU	0,00	0,00
B. POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0,00	0,00
C. ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0,00	0,00
Č. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0,00	0,00
D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI	0,00	0,00
E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	0,00	0,00
F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA	148.681,14	41.723,04
G. POSLOVNI ODHODKI	13.633,53	23.007,41
I. Stroški blaga, materiala in storitev	13.633,53	23.007,41
1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	0,00	0,00
2. Stroški porabljenega materiala	0,00	0,00
3. Stroški storitev	13.633,53	23.007,41
II. Stroški dela	0,00	0,00
III. Odpisi vrednosti	0,00	0,00
IV. Drugi poslovni odhodki	0,00	0,00
H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA	135.047,61	18.715,63
I. IZGUBA IZ POSLOVANJA	0,00	0,00
J. FINANČNI PRIHODKI	400.944,38	402.407,39
I. Finančni prihodki iz deležev	400.944,22	402.407,39
1. Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	400.944,22	402.407,39
2. Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	0,00	0,00
3. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0,00	0,00
4. Finančni prihodki iz drugih naložb	0,00	0,00
II. Finančni prihodki iz danih posojil	0,00	0,00
III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0,16	0,00
1. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0,00	0,00
2. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0,16	0,00

Nadaljevanje...

K. FINANČNI ODHODKI	78.315,14	132.917,64
I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0,00	0,00
II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	78.315,14	132.916,31
1. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	14.056,77	13.849,52
2. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	64.258,37	119.066,79
3. Finančni odhodki iz izdanih obveznic	0,00	0,00
4. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0,00	0,00
III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	1,33
1. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0,00	0,00
2. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0,00	0,00
3. Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	0,00	1,33
L. DRUGI PRIHODKI	1,08	2,36
I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	0,00	0,00
II. Ostali prihodki	1,08	2,36
M. DRUGI ODHODKI	0,01	0,00
N. CELOTNI DOBIČEK	457.677,92	288.207,74
O. CELOTNA IZGUBA	0,00	0,00
P. DAVEK IZ DOBIČKA	6.526,38	0,00
R. ODLOŽENI DAVKI	-140.852,19	0,00
S. ČISTI DOBIČEK OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	592.003,73	288.207,74
Š. ČISTA IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	0,00	0,00
*POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (na dve decimali)	0,00	0,00
ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA	12	12

¹⁶ Opombe:

- Izračun podatka na AOP 188: Število delovnih ur v koledarskem (obračunskem) letu, za katere so zaposlenci dobili plačo in nadomestilo plače /(deljeno) s številom možnih delovnih ur za koledarsko (poslovno) leto.
- Obrazec je predpisala Agencija Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPEs) v sodelovanju s Slovenskim inštitutom za revizijo.

Vir: prevzemnik

3.5. OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO

Ga. Alenka Žnidaršič Kranjc, ki je neposredno in posredno 100% lastnik prevzemnika, hkrati zaseda tudi funkcijo predsednice uprave ciljne družbe.

G. Nicholas Andrew Lindsay Stuart, ki je direktor družbe KYMAH LIMITED, je hkrati tudi predsednik nadzornega sveta ciljne družbe.

Ga. Helena Petrin, ki je članica uprave družbe BTC d.d., je hkrati tudi namestnica predsednika nadzornega sveta ciljne družbe.

Pred pridobitvijo 58.297 delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM od EBRD je družba DEJ d.o.o. na ciljno družbo naslovila vlogo za izdajo dovoljenja za pridobitev/prenos 58.297 delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM in dne 29. 03. 2017 od ciljne družbe prejela navedeno soglasje.

Nadalje je družba DEJ d.o.o. na ciljno družbo naslovila tudi zahtevo za izdajo soglasja za pridobitev/prenos delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo družbe DEJ d.o.o., in dne 04. 04. 2017 od ciljne družbe prejela navedeno soglasje.

POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. NAMEN PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik je skladno z določili ZPre-1 dolžan dati obvezno prevzemno ponudbo za delnice razreda A ciljne družbe z glasovalno pravico, zato je posledično namen te prevzemne ponudbe izpolnitev prevzemnikove obveznosti dati prevzemno ponudbo, skladno z 12. členom ZPre-1.

Prevzemnik sicer trenutno nima želje po povečevanju kontrole nad ciljno družbo, saj je obseg kontrole, ki mu jo daje delež, ki ga ima po pridobitvi delnic razreda A ciljne družbe od EBRD (pridobitev delnic od EBRD je natančneje pojasnjena v poglavju 1.7. tega prevzemnega prospekta z naslovom »*Opcijska pogodba, delniška nakupna opcija in njena uveljavitev*«), zanj zadovoljiv. Prevzemnik tudi ocenjuje, da obstaja možnost, da bo po zaključku postopka v zvezi s prevzemno ponudbo, glede na vsakokratno ponudbo oz. presojo vsakokratnih pogojev odsvojitve in/ali glede na potrebe in obseg neodplačanega dela kredita, najetega za financiranje te prevzemne ponudbe, dodatne delnice razreda A ciljne družbe, ki jih bo pridobil v okviru prevzemne ponudbe, odsvajal.

Prevzemnik pred prevzemno ponudbo ni izdelal natančnejše analize ciljne družbe.

4.2. VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE

Prevzemnik

- za plačilo delnic ciljne družbe razreda A, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
- za plačilo delnic ciljne družbe razreda A ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Nakup delnic razreda A po prevzemni ponudbi bo financiran iz naslova posojila, ki ga je prevzemnik najel pri BANKI SPARKASSE d.d. Vir za vračilo najetega posojila so lastna sredstva oz. potencialno pa tudi prejemki prevzemnika, ki jih bi ustvaril s kasnejšo prodajo delnic razreda A, pridobljenih v okviru te prevzemne ponudbe. Dinamika vračila posojila pa bo odvisna tudi od tega, kolikšen delež ciljne družbe bo prevzemnik uspel pridobiti s to prevzemno ponudbo in koliko finančnih sredstev bo za ta v prevzemni ponudbi pridobljen delež porabljenih.

Pri financiranju odkupa delnic razreda A ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, ciljna družba ne bo sodelovala s svojimi viri sredstev. Tako financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe ne bo vplivalo na poslovanje ciljne družbe.

4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje (podrobnejša obrazložitev, bodoče lokacije poslovanja, morebitno združevanje poslovnih funkcij in drugo)

Prevzemnik ne načrtuje prestrukturiranja, združevanja poslovnih funkcij, spremembe lokacije izvajanja dejavnosti ali sedeža poslovanja ciljne družbe.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Ciljna družba trenutno zaposluje 4 osebe. Prevzemnik ne načrtuje sprememb pogojev zaposlovanja pri ciljni družbi po zaključenem postopku v zvezi s to prevzemno ponudbo. Prevzemna ponudba ne bo vplivala na obstoječa delovna mesta delavcev in posloводства ciljne družbe.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik ne predvideva sprememb statuta ciljne družbe.

4.3.4. Delitev dobička

Prevzemnik bo s preudarnostjo dobrega gospodarja določal politiko izplačevanja dividend ciljne družbe.

4.4. VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU

Prevzemnik ne namerava spreminjati dosedanje politike trgovanja na organiziranem trgu z delnicami razreda B ciljne družbe z oznako PPDT, ki so trenutno uvrščene v trgovanje v Vstopno kotacijo Trga delnic LJSE. Prav tako pa prevzemnik trenutno ne razmišlja o uvrstitvi drugih vrednostih papirjev ciljne družbe na organiziran trg.

4.5. DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU

Na podlagi poznanih dejstev prevzemnik v času priprave prevzemnega prospekta ne zaznava nobenih drugih posledic prevzema ciljne družbe.

POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje investorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

V Ljubljani, dne 20. 04. 2017

DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.

Bojan Kranjc, direktor



DEJ
ekonomsko svetovanje
in razvoj d.o.o.

POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA

OBRAZEC PRE-VP12

Firma: DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.

Skrajšana firma: DEJ d.o.o.

Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana

I. Delnice razreda A ciljne družbe

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)*	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije **	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	PPDM	58.297	65,62	3.825.330	31. 03. 2017	146.317	204.614

P – pridobitev O – odsvojitev

* Cena za 1 delnico razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v transakciji pod zaporedno št. 1 je izračunana kot količnik med dogovorjeno skupno vrednostjo transakcije, tj. 3.825.330 EUR, in številom vseh delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, ki so bile predmet te transakcije (tj. 58.297), pri čemer je bil tako dobljen rezultat zaokrožen navzgor na 2 decimalni mesti.

** To je datum preknjižbe delnic v centralnem registru CDD, in sicer na trgovalni račun prevzemnika. Transakcija z delnicami razreda A oznake PPDM, predstavljena pod zaporedno št. 1, je bila posledica izvršitve delniške nakupne opcije, kot je podrobno prikazano v točki II tega obrazca.

II. Delniška nakupna opcija na redne delnice ciljne družbe

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrsta opcije	Število delnic razreda A, ki so predmet izvršitve delniške nakupne opcije	Izvršilna cena za 1 delnico razreda A ob izvršitvi delniške nakupne opcije (EUR) *	Skupna vrednost posla z delnicami razreda A ob izvršitvi delniške nakupne opcije (EUR)	Datum transakcije **	Predhodno stanje števila delnic razreda A, ki so predmet delniške nakupne opcije (neposredno pred izvršitvijo)	Končno stanje števila delnic razreda A, ki so predmet delniške nakupne opcije (po izvršitvi) ***
1	O	delniška nakupna opcija na redne delnice ciljne družbe (v času izvršitve opcije so to delnice razreda A ciljne družbe)	58.297	65,62	3.825.330	31. 03. 2017	58.297	0

P – pridobitev delniške nakupne opcije

O – izvršitev delniške nakupne opcije (tj. pridobitev delnic, ki so predmet delniške nakupne opcije)

* Cena za 1 delnico razreda A ciljne družbe z oznako PPDM v transakciji pod zaporedno št. 1 je izračunana kot količnik med dogovorjeno skupno vrednostjo transakcije, tj. 3.825.330 EUR, in številom vseh delnic razreda A ciljne družbe z oznako PPDM, ki so bile predmet te transakcije (tj. 58.297), pri čemer je bil tako dobljen rezultat zaokrožen navzgor na 2 decimalni mesti.

** To je datum preknjižbe delnic razreda A ciljne družbe, ki so bile predmet izvršitve delniške nakupne opcije (v transakciji pod zaporedno št. 1) v centralnem registru CDD, in sicer na trgovalni račun prevzemnika.

*** Prevzemnik je delniško nakupno opcijo v transakciji pod zaporedno št. 1 v celoti izkoristil (in s tem pridobil 58.297 delnic razreda A ciljne družbe, kot je podrobno prikazano v točki I tega obrazca).

III. Delnice razreda B ciljne družbe

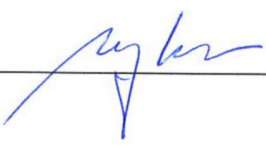
Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
/	/	PPDT	/	/	/	/	18	18

P- pridobitev O – odsvojitev

V Ljubljani, dne 20. 04. 2017

DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.

Bojan Kranjc, direktor




DEJ
ekonomsko svetovanje
in razvoj d.o.o.

OBRAZEC PRE-VP12

Firma: KYMAH LIMITED

Sedež/ poslovni naslov: 3rd floor, 24 Chiswell Street, London, Velika Britanija

I. Delnice razreda A ciljne družbe

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
/	/	PPDM	/	/	/	/	35.616	35.616

P- pridobitev O – odsvojitev

II. Delnice razreda B ciljne družbe

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
/	/	PPDT	/	/	/	/	0	0

P- pridobitev O – odsvojitev

V Londonu, dne 12. 04. 2017

KYMAH LIMITED

Nicholas Andrew Lindsay Stuart, direktor



OBRAZEC PRE-VP12

Firma: BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d.
Skrajšana firma: BTC d.d.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Šmartinska cesta 152, 1000 Ljubljana

I. Delnice razreda A ciljne družbe

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
/	/	PPDM	/	/	/	/	12.118	12.118

P- pridobitev O – odsvojitev

II. Delnice razreda B ciljne družbe

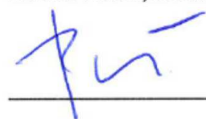
Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
/	/	PPDT	/	/	/	/	1.117	1.117

P- pridobitev O – odsvojitev

V Ljubljani, dne 13. 04. 2017

BLAGOVNO TRGOVINSKI CENTER d.d.

Helena Petrin, članica uprave




1

Rajko Čvrtov, član uprave



POGLAVJE 7: POROČILO REVIZORJA O PRIMERNOSTI PREVZEMNE CENE V PREVZEMNI PONUDBI



Resni d.o.o., Parmova ulica 45, 1000 Ljubljana
041 754 360, info@resni.si

DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o.
Devinska ulica 1
1000 Ljubljana

NEODVISNO REVIZORJEVO POROČILO O ZAGOTOVILU GLEDE PRIMERNOSTI CENE DELNIC V PREVZEMNI PONUDBI

Na podlagi sklepa okrožnega sodišča v Ljubljani z dne 05.04.2017 (Ng 12/2017) o imenovanju revizorja za revizijo primernosti cene v prevzemni ponudbi, smo pregledali primernost nameravane cene, ki jo bo v prevzemni ponudbi ponudila družba DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj d.o.o., Devinska ulica 1, Ljubljana (prevzemnik) za navadne imenske delnice z glasovalno pravico razreda A ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding d.d., Ameriška ulica 8, Ljubljana, ki niso v imetništvu prevzemnika in oseb, ki s prevzemnikom delujeta usklajeno.

Odgovornost posloводства prevzemnika

Uprava prevzemnika je odgovorna za objavo prevzemne namere in za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Nameravana prevzemna cena za delnice ciljne družbe je opredeljena v višini 65,62 EUR.

Revizorjeva odgovornost in sodila

Naša odgovornost je pregledati podlage za določitev prevzemne cene in izraziti sprejemljivo zagotovilo o tem ali je nameravana prevzemna cena za delnice ciljne družbe primerna. Pregled smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom posla dajanja zagotovil 3000 (MSZ 3000). Glede na zahteve 28. člena Zakona o prevzemih (ZPre.1) in 583. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) pregled vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o:

- tem, katere metode ocenjevanja vrednosti podjetij so bile uporabljene pri določitvi prevzemne cene ciljne družbe;
- razlogih, zaradi katerih je uporaba teh metod v konkretnem primeru primerna za določitev višine prevzemne cene, in
- vrednostih, ki so bile ugotovljene pri uporabi vsake od teh metod, če je bilo za določitev višine prevzemne cene uporabljenih več metod.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezno kot osnova za naše mnenje.

Povzetek opravljenega dela

Prevzemna cena je bila določena na podlagi najvišje nakupne cene, po kateri je v zadnjih 12-mesecih pred objavo prevzemne ponudbe prevzemnik DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj d.o.o., Devinska ulica 1, Ljubljana pridobil navadne delnice ciljne družbe na podlagi Uveljavitve delniške nakupne opcije.

Z navadnimi delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

Pri presoji ponujene prevzemne cene ciljne družbe je bila uporabljena metoda primerljivih prodaj in je enaka najvišji ceni, ki jo je prevzemnik DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj d.o.o., Devinska ulica 1, Ljubljana za pridobitev delnic ciljne družbe plačal v obdobju zadnjih 12-ih mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe.

dovoljenje za opravljanje storitev revidiranja št.: 020-1/12-42 | TRR: SI56 6100 0000 7293 486 | osnovni kapital: 7.500 EUR
matična št.: 6098681000 | davčna št.: SI 25261975

Nadaljevanje...



Glede na navedeno menimo, da je prevzemna cena 65,62 EUR za delnico ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding d.d., Ameriška ulica 8, Ljubljana primerna, saj predstavlja najvišjo ponujeno ceno, katero je prevzemnik DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj d.o.o., Devinska ulica 1, Ljubljana plačal v obdobju zadnjih 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe.

Sklep

Po našem mnenju predstavlja nameravana prevzemna cena v višini 65,62 EUR za navadno delnico družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding d.d., Ameriška ulica 8, Ljubljana primerno prevzemno ceno.

Omejitev distribuiranja in uporabe

To neodvisno revizorjevo poročilo o zagotovitvi je dano izključno za uporabo delničarjem ciljne družbe v pomoč pri njihovi oceni primernosti ponujene odkupne cene, predlagane s strani prevzemnika. Našega poročila ni mogoče uporabljati za drug namen.

Ljubljana, 14.04.2017

RESNI d.o.o.
Parmova ul. 45
1000 Ljubljana

Natalija Pestiček Bohorč
pooblaščenka revizorka



PRILOGE

PRILOGA 1: *Informativni seznam borznoposredniških družb in bank, pri katerih je možno sprejeti prevzemno ponudbo*

IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE OZ. BANKE	NASLOV
ABANKA d.d.	SLOVENSKA CESTA 58, 1517 LJUBLJANA
ALTA INVEST, INVESTICIJSKE STORITVE, D.D.	ŽELEZNA CESTA 18, 1000 LJUBLJANA
BKS BANK AG, Bančna podružnica	VEROVŠKOVA ULICA 55A, 1000 LJUBLJANA
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE d.d.	KOLODVORSKA ULICA 9, 1000 LJUBLJANA
GBD GORENJSKA BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA d.d.	KOROŠKA CESTA 5, 4000 KRANJ
ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	SLOVENSKA CESTA 54 A, 1000 LJUBLJANA
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d.d.	ULICA VITA KRAIGHERJA 4, 2505 MARIBOR
NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d., Ljubljana	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA
PERSPEKTIVA INVEST, investicijske storitve, d.o.o.	DUNAJSKA CESTA 156, 1000 LJUBLJANA
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	AJDOVŠČINA 4, 1513 LJUBLJANA
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	ŠMARTINSKA CESTA 140, 1000 LJUBLJANA

Vir: https://www.kdd.si/izdajateljji_in_clani/clani_ki_vodijo_racune_vp/seznam_clanov; <https://www.ajpes.si/Default.asp?>; vpogledano 19. 04. 2017 10:30

PRILOGA 2: Mesto za sprejem prevzemne ponudbe pri ALTA Invest d.d.

MESTO ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE PRI ALTA INVEST D.D.	NASLOV	TELEFON	DELOVNI ČAS
Sedež ALTA Invest d.d.: Ljubljana	Železna cesta 18, 1000 Ljubljana	01/3200-300; 080 10 60	pon – pet: 9-17 h oz. kot navedeno pod oznako*

* V skladu z odpiralnim časom, navedenim na sprejemnem mestu oz. na spletni strani www.alta.si, v rubriki Naše lokacije.

PRILOGA 3: Obrazec za sprejem ponudbe IZI-DEN

IZI-DEN (Obrazec izjave o sprejemu ponudbe)

Številka prevzema: 192

Številka ponudbe: 234

Številka podponudbe: 234

AKCEPTANT

Izjavljam, da sprejemam to prevzemno ponudbo kot:

a) imetnik

b) upravičenec do razpolaganja z delnicami, na podlagi bremena št. _____, vpisanega na teh delnicah v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD, in izjavljam, da imam za namen izvedbe prenosa delnic ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, odprt račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, št. _____ pri članu _____.

Podatki o akceptantu:

Priimek in ime oziroma naziv _____

Priimek in ime ter EMŠO zastopnika: _____

Naslov oz. sedež: _____

EMŠO oz. matična številka oz. KID koda _____

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV: _____

Denarni račun, v dobro katerega naj se opravi plačilo kupnine za delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet te izjave:

transakcijski račun št. _____, odprt pri banki _____

V primeru uspešnosti prevzemne ponudbe se bo izplačilo kupnine opravilo skladno s Pravili poslovanja CDD oz. Navodili CDD, ki bodo veljala oz. se bodo uporabljala na dan izplačila.

IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant izjavljam, da sprejemam »PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC RAZREDA A CILJNE DRUŽBE SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc., Ljubljana« prevzemnika DEJ ekonomsko svetovanje in razvoj, d.o.o., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana, matična številka: 5530679000 (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-7/2017-9 z dne 21. 04. 2017 (na tej izjavi tudi: »prevzemna ponudba« oz. »ponudba«), katere predmet so navadne imenske delnice z glasovalno pravico razreda A z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, matična številka: 1582330000 (na tej izjavi: »delnice razreda A ciljne družbe«), pod pogoji, kot jih v svoji prevzemni ponudbi določa prevzemnik. Soglasje ciljne družbe družbi DEJ d.o.o. za pridobitev/prenos vseh delnic razreda A ciljne družbe od akceptantov, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, je bilo s strani uprave ciljne družbe dano dne 04. 04. 2017.

Prevzemnik za delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo prevzemnik ponuja za plačilo vsake delnice razreda A ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 65,62 EUR.

Prevzemno ponudbo sprejemam za _____ (število) navadnih imenskih delnic z glasovalno pravico razreda A z nominalno vrednostjo delnice v znesku 23,00 EUR ciljne družbe SKUPINA PRVA, zavarovalniški holding, d.d. Angleški prevod firme: PRVA GROUP, insurance holding company, plc., s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, matična številka: 1582330000.

NALOG ZA SPREJEM PONUDBE

Akceptant pooblašča:

1. Člana CDD _____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v centralni register posreduje nalog za prenos delnic razreda A ciljne družbe, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme imetnikovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev št. _____ (številka računa), ki je odprt pri članu CDD _____ (koda člana), in v dobro imetnikovega računa za prevzem in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist CDD na delnicah razreda A ciljne družbe, prenesenih v dobro računa za prevzem.
2. CDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese delnice razreda A ciljne družbe, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme imetnikovega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe v breme imetnikovega računa za prevzem in v dobro imetnikovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bile te delnice razreda A ciljne družbe predhodno prenesene.
3. Člana CDD, da mojo izjavo o sprejemu ponudbe pošlje pooblaščenemu članu ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., na naslov Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, fax: 01 3200 301 oziroma skenirano na elektronski naslov prevzem@alta.si, pošlje mojo izjavo o sprejemu ponudbe.

Kraj in datum: _____

Podpis akceptanta: _____