



ŽITO d.d.
Šmartinska cesta 154
SI – 1529 Ljubljana

MNENJE POSLOVODSTVA CILJNE DRUŽBE

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana in veljavne zakonodaje družba ŽITO, d.d. objavlja naslednje sporočilo:

Na podlagi 34. člena Zakona o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06 in nasl.) uprava družbe ŽITO prehrambena industrija, d.d., Šmartinska cesta 154, 1000 Ljubljana (v nadaljnjem besedilu **ŽITO, d.d.** ali **ciljna družba**) v zakonskem roku 10 dni od objave prevzemne ponudbe, podaja naslednje mnenje o prevzemni ponudbi za odkup delnic ciljne družbe, ki jo je družba PODRAVKA PREHRAMBENA INDUSTRIJA, D.D., A. Starčeviča 32, 48000 Koprivnica, Hrvaška (v nadaljnjem besedilu: **prevzemnik**), na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana št. 40201-13/2015-8, z dne 19.10.2015 objavila 22.10.2015 v častniku Delo.

1. Uprava ciljne družbe ocenjuje prevzemno ponudbo zgolj v okviru navedb, ki jih je prevzemnik podal v Prevzemni ponudbi in Prospektu za odkup delnic družbe ŽITO prehrambena industrija, d.d. (v nadaljevanju Prospekt). Iz Prospekta je namreč razvidno, da si bo prevzemnik ob nameravanem doseganju koristi, ki nastajajo na osnovi potencialnih sinergij, kot delničar razumno prizadeval za ohranitev stabilne in zdrave finančne strukture ciljne družbe ter stabilno poslovanje in investicije, ki bosta zagotavljala ekonomsko in socialno blaginjo zaposlenih ciljne družbe. Skladno z navedbami v Prospektu prevzemnik po opravljenem prevzemu načrtuje zagotoviti spoštovanje zaposlenih ciljne družbe ter njihove sposobnosti in pripomoči k nadaljevanju uspešnega odnosa med vodstvom ciljne družbe in zaposlenimi ter sindikati. Prevzemnik v nadaljevanju Prospekta navaja, da si bo kot delničar razumno prizadeval, da bo ciljna družba ohranila in spodbujala socialni dialog s socialnimi partnerji in drugimi predstavniki zaposlenih na visoki ravni ter da se bo ciljna družba vzdržala enostranskih ukrepov, ki so povezani z zaposlenimi, brez posvetovanja s socialnimi partnerji. Prevzemnikov glavni cilj je trenutno povezan z ohranitvijo obstoječih tržnih deležev in prihodnjo rastjo prodaje. V povezavi z navedenim v Prospektu prevzemnik trenutno nima načrtov glede spremembe politike zaposlovanja ciljne družbe. Po analizi obstoječega poslovanja Skupine Žito bo prevzemnik, v kolikor bo potrebno in upoštevajoč korporacijsko-organizacijski ustroj ciljne družbe, potencialno sprejel ukrepe, ki bodo nujni za izboljšanje korporativnega upravljanja. V primeru uspešnega

prevzema družbe, še posebej, v kolikor bo pridobil 100% delež, prevzemnik namerava ustrezen del dobička, ki ga bo ustvarila ciljna družba, nameniti za razvoj ciljne družbe in njeno prihodnjo rast. Odvisno od uspeha prevzemne ponudbe prevzemnik načrtuje umik delnic ciljne družbe z organiziranega trga, v kolikor bi bili obenem izpolnjeni zakonski pogoji. Ob pogoju, da bo prevzemnik uspel pridobiti 90% ali več vseh izdanih delnic ciljne družbe, prevzemnik namerava izvesti tudi iztisnitev manjšinskih delničarjev v skladu z veljavno slovensko zakonodajo.

Uprava na podlagi navedb prevzemnika v Prevzemni ponudbi in Prospektu ocenjuje, da predmetna poslovna združitev predstavlja priložnost za doseg pomembnih sinergijskih učinkov, npr. na področju oskrbovalne verige (nabava, logistika...), marketinga, prodaje in drugih podpornih funkcij. Poenotenje poslovne politike in poslovnih procesov novonastale grupacije, naj bi ob upoštevanju dejstva njenega povečanega obsega poslovanja imela za posledico povečanje konkurenčnosti prevzemnika in ciljne družbe na trgih regije, in sicer tako na stroškovnem kot tudi proizvodnem, razvojnem in investicijskem segmentu poslovanja.

Skladno z navedbami prevzemne družbe iz Prevzemne ponudbe in Prospekta, uprava ciljne družbe meni, da bi uspešna izvedba prevzemne ponudbe za ciljno družbo in vse njene deležnike predstavljala novo poslovno platformo, ki bi omogočala in zagotavljala njen nadaljnji razvoj, internacionalizacijo in stabilnost poslovanja.

2. Med prevzemnikom in upravo ciljne družbe ni dogovora glede prevzemne ponudbe.
3. Med prevzemnikom in upravo ciljne družbe tudi ni dogovora glede načina uresničevanja glasovalne pravice iz vrednostnih papirjev, ki jih prevzemnik že ima.
4. Člani uprave ciljne družbe so imetniki vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, in sicer:

Janez Bojc	8.785	2,47%
Erik Žunič	4.599	1,29%
Sandi Svoljšak	2.811	0,79%
Peter Rajačič	1.588	0,45%
Skupaj	17.783	5,00%

Navedeno število delnic Janeza Bojca vključuje tudi delnice družbe Jacobo d.o.o., katere 100% lastnik je Janez Bojc.

Člani uprave ciljne družbe nameravajo prevzemno ponudbo sprejeti.

5. Zadnje revidirano letno poročilo ciljne družbe za leto 2014 je bilo objavljeno dne 24.4.2015 na spletni strani SEOnet Ljubljanske borze in na spletni strani ciljne družbe www.zito.si. Zadnja revidirana knjigovodska vrednost delnice ciljne družbe

je na dan 31.12.2014 znašala 221,28 EUR, zadnja nerevidirana knjigovodska vrednost izračunana na dan 30.06.2015 pa 223,37 EUR.

6. Uprava ciljne družbe je to mnenje posredovala predstavnikom delavcev v ciljni družbi.

To mnenje bo od dne 30.10.2015 dalje objavljeno na spletni strani ciljne družbe www.zito.si in na SEOnet-u.

Ljubljana, dne 30.10.2015



ŽITO, d.d.

Janez BOJC, predsednik uprave

Erik ŽUNIČ, član uprave