

PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE

ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.

Prevzemniki:

Publikum Holding d.o.o.

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

GLEN d.o.o.

Pooblaščen član:

ALTA

ALTA Invest d.d.

Ljubljana, december 2015

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 prevzemnikov

PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE

ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-18/2015-10 z dne 21.12.2015;
v nadaljevanju: »prevzemna ponudba«.

1. PREVZEMNIKI

Firma: PUBLIKUM HOLDING, upravljanje družb d.o.o.

Skrajšana firma: PUBLIKUM HOLDING d.o.o.

Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
(v tekstu: »Publikum Holding«)

Firma: GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

Skrajšana firma: /

Sedež/ poslovni naslov: 2, Great Alexander Thera Complex, Block F, Flat Office 2, 4534 Limassol, Cyprus
(v tekstu: »Gaznafta«)

Firma: GLEN trgovsko podjetje d.o.o.

Skrajšana firma: GLEN d.o.o.

Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Cesta v Mestni log 58F, 1000 Ljubljana
(v tekstu: »Glen«)

(Publikum Holding, Gaznafta in Glen v tekstu skupaj: »prevzemnik« ali »prevzemniki«)

2. VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE

Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.

Skrajšana firma: ALTA Skupina d.d.

Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
(v tekstu: »ALTA Skupina« ali »ALTA Skupina d.d.« ali »ciljna družba«)

Vrednostni papirji:

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice ciljne družbe z glasovalno pravico, ki vse predstavljajo en razred oz. vrsto (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe«), ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »CRNVP«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »CDD« oz. »klirinškodpotna družba«), in sicer z oznako SMPR in ISIN kodo SI0021115223.

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 3.018.076 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.788.465 delnic ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnika, torej na vseh preostalih 229.611 delnic ciljne družbe.

3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE

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

4. VELJAVNOST PREVZEMNE PONUDBE OD VKLJUČNO 24.12.2015 DO VKLJUČNO 05.02.2016 DO 12. URE

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **24.12.2015** do vključno **05.02.2016 do 12. ure**, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

5. PRAG USPEŠNOSTI – NAJNIŽJI Odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi 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 ciljne družbe, ki ga bo prevzemnik pridobil na podlagi prevzemne ponudbe.

6. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ

Ker za pridobitev delnic ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 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

Prezemnik 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 poseben denarni račun CDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

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 denarno obveznost do akceptantov (tj. plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet njihove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe), pri čemer CDD to obveznost prevzemnika izpolni v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil v CRNVP posredovan z dvostranskim nalogom za prenos delnic ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

Podrobneje je postopek izpolnitve obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe pojasnjen v točki 1.5.2. Prospekta za odkup delnic družbe ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d. (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 ciljne družbe, glede katerih so sprejeli prevzemno ponudbo in omejitve razpolaganja prevzemnika z deponiranimi delnicami ciljne družbe prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATPV o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe je CDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATPV o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli prevzemno ponudbo, prenesti v breme računov za prevzem in v dobro računov akceptantov, ki jih vodi njihov član CDD in v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva in deponirane delnice ciljne družbe.

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

9. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO

Trgovanje z delnicami ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer v vstopni kotaciji Ljubljanske borze.

Priglasitev koncentracije

Publikum Holding je kontrolo nad ciljno družbo v smislu ZPOmK-1 pridobil na podlagi povečanja osnovnega kapitala ciljne družbe in na podlagi nakupa delnic ciljne družbe dne 20.5.2011. V navedenem časovnem obdobju priglasitev koncentracije na podlagi relevantne zakonodaje ni bila potrebna, prav tako pa ni potrebna kot posledica predmetne prevzemne ponudbe, saj za navedeno ni izpolnjen pogoj iz 1. odstavka 42. člena ZPOmK-1.

Prevzemna namera

Dne 23.11.2015 je prevzemnik v časniku Dnevnik objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki še niso v njegovem imetništvu. Na dan objave prevzemne namere so bili prevzemniki imetniki 2.788.465 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 92,39% vseh delnic ciljne družbe. Prevzemna namera prevzemnikov za delnice ciljne družbe se je tako nanašala na 3.018.076 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.788.465 delnic ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnikov, torej na preostalih 229.611 delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

Na dan objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki imetniki 2.788.465 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 92,39% vseh delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je posamezni prevzemnik imetnik naslednjega števila oz. deleža vseh delnic ciljne družbe:

- Publikum Holding je imetnik 1.509.075 delnic, kar predstavlja 50,00% osnovnega kapitala ciljne družbe;
- Gaznafa je imetnik 431.732 delnic, kar predstavlja 14,30% osnovnega kapitala ciljne družbe;
- Glen je imetnik 847.658 delnic, kar predstavlja 28,09% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Publikum Holding je bil do dne 17.11.2015 imetnik 1.509.039 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 50,00 % osnovnega kapitala ciljne družbe, pri čemer je navedeno število delnic pridobil dne 20.05.2011, in sicer brez objave prevzemne ponudbe v skladu z ZPre-1, saj ciljna družba navedenega dne še ni bila ciljna družba v smislu ZPre-1. Dne 18.11.2015 je Publikum Holding pridobil dodatnih 36 delnic ciljne družbe. Družbe Publikum Holding, Gaznafta in Glen so dne 20.11.2015 tudi sklenile Pogodbo o medsebojnih pravicah in obveznostih (v nadaljevanju: Pogodba), v kateri so ugotovile, da so skupaj imetniki 2.788.465 delnic, kar predstavlja 92,39% osnovnega kapitala Ciljne družbe in da bodo odločitev o dejanski izvedbi prevzemnega postopka sprejele soglasno v roku 1 meseca od dneva podpisa te pogodbe, tako da bodo navedeno odločitev objavili kot prevzemno namero v skladu z ZPre-1. Prevzemna namera je bila objavljena dne 23.11.2015 v časniku Dnevnik. Na podlagi pridobitve dodatnih 36 delnic dne 18.11.2015 s strani družbe Publikum Holding in na podlagi sklenitve Pogodbe ter objave prevzemne namere je predmetna prevzemna ponudba obvezna prevzemna ponudba v smislu ZPre-1.

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 ciljne družbe.

Prevzemnik:

- za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika in
- za plačilo vrednostnih papirjev 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 točke 1.6.1. prevzemnega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

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

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe v delovnem času posameznih sprejemnih mest odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »izjava o sprejemu ponudbe«), članu CDD iz 3. člena ZPre-1, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice 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. Mesta ALTE Invest d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 2 prevzemnega prospekta.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v

dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni član CDD (v tekstu: »račun stranke«), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Imetniki delnic 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 ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri CDD na svoj račun stranke pri tem članu CDD.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane ALTI Invest d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3), ki bodo prispele na družbo ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do **05.02.2016, do 12. ure**.

Niti 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 na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3) družbi ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ALTA Invest d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela 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 točki 1.3.5. prevzemnega prospekta, podrobnejši postopek in pogoji za veljaven sprejem prevzemne ponudbe s strani akceptantov pa v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta.

12. DOSTOPNOST PROSPEKTA

Prevzemni prospekt je (v tiskani obliki) dostopen pri vseh borzno-posredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije - informativni seznam le-teh je v Prilogi 1 prevzemnega prospekta - ter na sedežu ALTA Invest d.d., kot je razvidno iz Priloge 2 prevzemnega prospekta.

Borzno-posredniška družba ali banka, ki za imetnika vodi račun stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, mora temu imetniku na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prevzemnega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani prevzemnika in spletni strani ALTA Invest d.d. (www.alta.si, rubrika sporočila za javnost) ter je na razpolago v tiskani obliki na sedežu ciljne družbe.

PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE

ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.

Prezemniki:

Publikum Holding d.o.o.

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

GLEN d.o.o.

Pooblaščen član:

ALTA

ALTA Invest d.d.

Ljubljana, december 2015

KAZALO

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI	10
1.1. PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	10
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe	10
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba	10
1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU	10
1.2.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma in sedež prevzemnika	10
1.2.2. Firma in sedež borzoposredniške družbe, ki ima položaj člana CDD in ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo	11
1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE	11
1.3.1. Cena	11
1.3.2. Datum začetka in konca roka (datum in ura) za sprejem prevzemne ponudbe	11
1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala	11
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene	11
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta	12
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJI	13
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE	14
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe	14
1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo v korist akceptantov	16
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE (PREVZEMNIK) IN POGOJI ZA ODSTOP OD POGODBE, SKLENJENE S SPREJEMOM PREVZEMNE PONUDBE (AKCEPTANT)	18
1.6.1. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe s strani prevzemnika	18
1.6.2. Pogoji za odstop od pogodbe, sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe s strani akceptanta	18
1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO	18
1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA	19
POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	20
2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI	20
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIJH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	20
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu	20
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu	20
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu	20
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu	21
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih	21
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI	22
2.3.1. Finančni izkazi za obdobje 1. 1. 2014 - 31. 12. 2014	22
POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU	24
3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU	24
3.1.1. Ime, priimek in naslov oziroma firma, sedež in matična številka prevzemnika	24
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika	24
3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital	24
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	25
3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika	25
3.1.6. Člani posloводства prevzemnika	26
3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM	27
3.3. PODATKI O DOSEDANJH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV	30
3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba	30
3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe	31
3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU	31
3.4.1. Izkaz finančnega položaja prevzemnika na 31. 12. 2014	32

3.4.1.1. Izkaz finančnega položaja družbe Publikum Holding na 31.12. 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)	32
3.4.1.2. Izkaz finančnega položaja družbe Glen na 31.12. 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)	33
3.4.1.3. Izkaz finančnega položaja družbe Gaznafta na 31.12. 2014 v EUR (podatki niso revidirani)	34
3.4.2. Izkaz poslovnega izida prevzemnika za leto 2014	36
3.4.2.1. Izkaz poslovnega izida družbe Publikum Holding za leto 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)	36
3.4.2.2. Izkaz poslovnega izida družbe Glen za leto 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)	37
3.4.2.3. Izkaz poslovnega izida družbe Gaznafta za leto 2014 v EUR (podatki niso revidirani)	38
3.5. OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO.....	40
POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE.....	41
4.1. NAMEN PREVZEMNE PONUDBE	41
4.2. VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE	41
4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU	41
4.3.1. <i>Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje (podrobnejša obrazložitev, bodoče lokacije poslovanja, morebitno združevanje poslovnih funkcij in drugo)</i>	<i>41</i>
4.3.2. <i>Politika zaposlovanja</i>	<i>41</i>
4.3.3. <i>Spremembe statuta</i>	<i>41</i>
4.3.4. <i>Delitev dobička</i>	<i>42</i>
4.4. VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU	43
4.5. DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU	43
POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA	44
POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA	45
PRILOGE.....	48
PRILOGA 1: INFORMATIVNI SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB IN BANK, PRI KATERIH JE MOŽNO SPREJETI PREVZEMNO PONUDBO	48
PRILOGA 2: MESTA ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE PRI ALTA INVEST D.D.....	49
PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ-DEN	50

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI

1.1. **PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA**

1.1.1. **Firma in sedež ciljne družbe**

Firma: ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.
Skrajšana firma: ALTA Skupina d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
(v nadaljevanju: »ALTA Skupina« ali »ALTA Skupina d.d.« ali »ciljna družba«).

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

Vrsta in razred vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice ciljne družbe z glasovalno pravico, ki vse predstavljajo en razred oz. vrsto (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe«), ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: »CRNVP«), ki ga vodi KDD – CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »CDD« oz. »klirinškodpotna družba«), in sicer z oznako SMPR in ISIN kodo SI0021115223.

Število vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba: Prevzemna ponudba se nanaša na vseh 3.018.076 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.788.465 delnic ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnikov, torej na preostalih 229.611 delnic ciljne družbe.

1.2. **PODATKI O PREVZEMNIKU**

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

Firma: PUBLIKUM HOLDING, upravljanje družb d.o.o.
Skrajšana firma: PUBLIKUM HOLDING d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
(v tekstu: »Publikum Holding«)

Firma: GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED
Skrajšana firma: /
Sedež: Limassol
Poslovni naslov: 2, Great Alexander Thera Complex, Block F, Flat Office 2, 4534 Limassol, Cyprus
(v tekstu: »Gaznafta«)

Firma: GLEN trgovsko podjetje d.o.o.
Skrajšana firma: GLEN d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Cesta v Mestni log 58F, 1000 Ljubljana
(v tekstu: »Glen«)

(Publikum Holding, Gaznafta in Glen v tekstu skupaj: »prevzemnik« ali »prevzemniki«)

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

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

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno **24.12.2015** do vključno **05.02.2016 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 ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi 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 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 ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **2,50 EUR**.

Ponujena cena v prevzemni ponudbi je najvišja izmed cen, po katerih je prevzemnik delnice ciljne družbe odkupoval v obdobju enega leta pred objavo prevzemne namere, in sicer je:

- družba Gaznafta dne 30.1.2015 s poslom preko organiziranega trga pridobila 2.968 delnic ciljne družbe po ceni 2,50 EUR za delnico;
- družba Gaznafta dne 9.7.2015 s poslom sklenjenim izven organiziranega trga pridobila 57.108 delnic ciljne družbe po ceni 2,50 EUR za delnico;
- družba Publikum Holding dne 18.11.2015 s poslom sklenjenim izven organiziranega trga pridobila 36 delnic ciljne družbe po ceni 2,50 EUR za delnico.

Z navedenim je izpolnjen 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 ciljne družbe pridobival v obdobju zadnjih 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe.

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 ciljne družbe z registrskega računa akceptanta pri CDD na svoj račun stranke pri članu CDD. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta.

ALTA Invest d.d. bo imetniku delnic ciljne družbe, 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. Imetnik je dolžan v zvezi s pogodbo o borznem posredovanju 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.

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

Stroški, povezani z odprtjem računa stranke in sprejemom prevzemne ponudbe pri ALTA Invest d.d., (kar vključuje vsa mesta za sprejem prevzemne ponudbe pri ALTA Invest d.d. iz Priloge 2 tega prevzemnega prospekta), kot so opisani v tem prevzemnem prospektu, se obračunajo v skladu z veljavnim cenikom ALTE Invest d.d. Omenjeni stroški so v trenutku izdelave prevzemnega prospekta naslednji:

- Vzpostavitev poslovnega razmerja/sklenitev pogodbe: Fizična oseba 12,00 EUR, Pravna oseba 30,00 (v kolikor je potreben poglobljen pregled 250,00 EUR).
- Vzdrževanje evidence podatkov stranke: Fizična oseba 11,00 EUR, Pravna oseba 60,00 EUR
- Vzdrževanje evidence stanj in transakcij stranke s finančnimi instrumenti, ki se obračuna stranki ob vzpostavitvi poslovnega razmerja na začetku leta za celotno koledarsko leto: 17,00 EUR oz. ob vzpostavitvi poslovnega razmerja od vključno 1. julija tekočega leta za tekoče koledarsko leto: 10,00 EUR
- Mesečno nadomestilo za vodenje računa in vzdrževanje stanj finančnih instrumentov za posamezen račun v CDD – lastniški finančni instrumenti: 0,00182% povprečne mesečne vrednosti finančnih instrumentov (obračunava se četrtno)
- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri CDD na račun stranke istega imetnika pri registrskem članu CDD: 5,00 EUR.
- Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ALTA Invest d.d., se mu zaračuna nadomestilo glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, kot je navedeno v naslednji tabeli:

Vrednost vrednostnih papirjev	Nadomestilo za sprejem prevzemne ponudbe
Do 4.000,00 EUR	15,00 EUR
Nad 4.000,00 EUR do 30.000,00 EUR	30,00 EUR
Nad 30.000,00 EUR	80,00 EUR

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

V kolikor bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ALTA Invest d.d., v posledici katere bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa stranke in sprejemom

prevzemne ponudbe, bo ALTA Invest d.d. akceptantom te stroške obračunala v višini, skladni s spremenjenim cenikom.

Imetnik delnic ciljne družbe, ki bo prevzemno ponudbo sprejel pri družbi ALTA Invest d.d., vse stroške, povezane z odprtjem računa stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, ki zapadejo v plačilo najkasneje naslednji delovni dan, ko ALTA Invest d.d. vnese akceptantovo izjavo o sprejemu ponudbe v centralni register, plača, v kolikor je na izjavi o sprejemu ponudbe, kot račun, na katerega naj se mu izplača kupnina za delnice ciljne družbe, navedel:

- svoj podračun na denarnem računu strank pri ALTI Invest d.d., ki je odprt pri Banki Slovenije, št. SI56 0150 2000 7470 093 (v nadaljevanju: *»denarni račun pri ALTI Invest d.d.«*): na podlagi računa ALTE Invest d.d. za vse stroške, povezane s sprejemom prevzemne ponudbe imetnika ALTE Invest in z morebitnim odprtjem imetnikovega računa stranke. V kolikor predmetni stroški niso plačani najkasneje do prejema kupnine od prodaje delnic ciljne družbe na denarni račun pri ALTI Invest d.d., akceptant nepreklicno dovoljuje in pooblašča družbo ALTA Invest d.d., da za poravnavo vseh zapadlih obveznosti akceptanta do ALTA Invest d.d., torej tudi prej navedenih neplačanih stroškov, v breme denarnega dobroimetja akceptanta na njegovem denarnem računu pri ALTI Invest d.d. poplača svoje terjatve do akceptanta (v nadaljevanju: *»poplačilo stroškov«*), s čimer se imetnik s podpisom izjave o sprejemu ponudbe izrecno strinja;
- bančni račun ali drug račun, ki ni denarni račun pri ALTI Invest d.d. na podlagi računa, izstavljenega s strani družbe ALTA Invest d.d.

V primeru, da bo imetnik delnic ciljne družbe izjavo o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, glede katerih želi kot njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, predložil 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 točki 1.5.1. prevzemnega prospekta, v celoti neveljavna, je ta imetnik upravičen do vračila morebiti že plačanega nadomestila za sprejem prevzemne ponudbe. ALTA Invest d.d. bo tako temu imetniku na njegov denarni račun, ki ga bo navedel na izjavi o sprejemu ponudbe za delnice ciljne družbe, vrnila že plačano nadomestilo za sprejem prevzemne ponudbe, ne pa tudi ostalih stroškov, povezanih z morebitnim odpiranjem računa stranke pri ALTI 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 jih je določil ta član CDD (npr. stroški, povezani z odprtjem računa stranke, stroški prenosa delnic ciljne družbe z registrskega računa 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 ciljne družbe, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 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

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe v delovnem času posameznih sprejemnih mest odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta (v tekstu tudi: »izjava o sprejemu ponudbe«), članu CDD iz 3. člena ZPre-1, ki vodi njegov račun stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet njegove izjave o sprejemu ponudbe (v tekstu: »član CDD«). Informativni seznam bank in borzoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 1 prevzemnega prospekta. Mesta ALTE Invest d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 2 prevzemnega prospekta.

Izjava o sprejemu ponudbe 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 akceptanta;
7. akceptantovo davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV,
8. lastnoročni podpis akceptanta.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni član CDD (račun stranke), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano.

Imetnik delnic ciljne družbe, 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 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. 60/07 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju: »ZPPDFT«) oz. gre za pravno osebo, ki izpolnjuje pogoje za poenostavljen pregled stranke po 33. členu ZPPDFT, ustrezno izpolnjeno in podpisano Izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu v Prilogi 3 prevzemnega prospekta, posreduje na sedež ALTA Invest d.d. tudi:

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

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

Pravne osebe, ki izpolnjujejo pogoje za poenostavljen pregled stranke, so opredeljene v 33. členu ZPPDFT. Navedene osebe 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.

Imetniki delnic 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 ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun stranke pri kateremkoli članu CDD iz 3. člena ZPre-1 in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri CDD na svoj račun stranke pri tem članu CDD.

Akceptantov član CDD mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe v centralni register posredovati izročitveni del naloga za prenos vrednostnih papirjev v breme akceptantovega računa stranke in v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljevanju »*izročitveni del naloga*«).

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 na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3) družbi ALTA Invest d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ALTA Invest d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane družbi ALTA Invest d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3), ki bodo prispele na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do **05.02.2016, do 12. ure**.

ALTA Invest d.d. mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe v centralni register posredovati prejemni del naloga za prenos vrednostnih papirjev v breme njegovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe (v nadaljevanju: »*prejemni del naloga*«).

ALTA Invest d.d. ni dolžna ravnati po prejšnjem odstavku, če akceptantova izjava o sprejemu ponudbe ne vsebuje vseh podatkov, ki jih mora vsebovati po ZPre-1, Pravilih poslovanja CDD in tem prevzemnem prospektu. V takem primeru mora ALTA Invest d.d. o svojem ravnanju ter o razlogih zanj po faksu oz. preko sistema CDD obvestiti akceptantovega člana CDD najpozneje naslednji delovni dan po prejemu akceptantove izjave o sprejemu ponudbe.

Če je imetnik 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 ciljne družbe, kot jih je navedenih na izjavi o sprejemu ponudbe (ker npr. akceptant dela ali vseh teh delnic nima oz. ker se določeno število teh delnic nahaja na imetnikovem računu stranke pri drugem članu CDD ali na registrskem računu pri CDD), se izjava o sprejemu ponudbe, predložena družbi ALTA Invest d.d., ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe, ne glede na to, ali se na imetnikovem računu stranke pri drugem članu CDD ali na registrskem računu pri CDD nahajajo vse ali le nekatere delnice ciljne družbe;
- 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 ciljne družbe, kot jih je navedeno na izjavi o sprejemu ponudbe, vendar so vsaj nekatere teh delnic ciljne družbe obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri CDD na dan vnosa izjave o sprejemu ponudbe v centralni register, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi.

Za vse primere, pri katerih akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem članu CDD, velja, da v kolikor se število delnic ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo (tj. število delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe), razlikuje od števila delnic ciljne družbe, ki jih je akceptantov član CDD v okviru izročitvenega dela naloga posredoval v centralni register, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede vseh delnic ciljne družbe na izjavi o sprejemu ponudbe, ALTA Invest d.d. pa zavrne posredovanje prejemnega dela naloga v centralni register.

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

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

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

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

- na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe se v centralnem registru opravi prenos vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem.
- če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in pravili poslovanja CDD ne pride do prenosa vrednostnih papirjev, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.
- z vrednostnimi papirji, vpisanimi v dobro akceptantovega računa za prevzem, akceptant ne more več razpolagati.
- pogodba o prodaji vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave, velja za sklenjeno v trenutku izteka roka za njen sprejem, in sicer glede tistih vrednostnih papirjev, ki so v tem trenutku vpisani v dobro akceptantovega računa za prevzem.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo 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 poseben denarni račun CDD deponiral denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

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«), CDD in organu, pristojnemu za varstvo konkurence.

CDD na podlagi podatkov o številu delnic ciljne družbe, vpisanih na računu za prevzem posameznega akceptanta, in cene za 1 delnico ciljne družbe, določene v prevzemni ponudbi, izračuna višino denarne terjatve tega akceptanta.

ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe (v nadaljevanju: »*odločba 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 točki 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 vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in
 - za plačilo vrednostnih papirjev 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 je CDD dolžna v roku 8 dni po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe:

- delnice ciljne družbe, glede katerih so akceptanti sprejeli prevzemno ponudbo, prenesti v breme računov za prevzem in v dobro akceptantovih računov strank pri članih CDD, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe, in
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva oziroma bančno garancijo in deponirane delnice 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 ciljne družbe, glede katerih so sprejeli prevzemno ponudbo in omejitve razpolaganja prevzemnika z deponiranimi delnicami ciljne družbe prenehajo,
- prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe ATVP o izidu te prevzemne ponudbe ne sme dati nove prevzemne ponudbe in ne sme kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že ima, presegel prevzemni prag.

Če 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 denarno obveznost v korist akceptantov (tj. plačilo kupnine za delnice ciljne družbe, ki so predmet njihove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe).

CDD izpolni denarno obveznost prevzemnika do akceptantov iz uspešne prevzemne ponudbe v dobro akceptantovega denarnega računa, ki je bil v centralni register posredovan z dvostranskim nalogom za prenos delnic ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

V primeru več pravočasno in pravilno oddanih veljavnih izjav o sprejemu ponudbe s strani posameznega akceptanta, bo CDD denarno obveznost prevzemnika do tega akceptanta izpolnil v dobro prvega denarnega računa, ki je bil v centralni register posredovan z dvostranskim nalogom za prenos delnic

ciljne družbe v breme akceptantovega računa stranke in v dobro njegovega računa za prevzem.

50. člen Navodil CDD določa:

- če posameznemu akceptantu ni mogoče opraviti izplačila, ker manjkajo za to potrebni podatki, lahko potrebne podatke CDD sporoči bodisi akceptant sam, bodisi pooblaščen član;
- če niti akceptant niti pooblaščen član potrebnih podatkov CDD ne sporočita, CDD ob koncu leta, v katerem izteče rok za zastaranje akceptantove terjatve, ustrezni znesek vrne prevzemniku.

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 ciljne družbe ne ustreza več pričakovanjem prevzemnika in bi bilo po splošnem mnenju nepravilno ohraniti ponudbo v veljavi.

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, v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika CDD ne more izpolniti plačilnih obveznosti prevzemnika v rokih iz točke 1.5.2. tega prospekta;
- če je podana konkurenčna ponudba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, akceptant pa obenem sprejme konkurenčno ponudbo.

1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO

Trgovanje z delnicami ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer v vstopni kotaciji Ljubljanske borze.

Priglasitev koncentracije

Publikum Holding je kontrolo nad ciljno družbo v smislu ZPOmK-1 pridobil na podlagi povečanja osnovnega kapitala ciljne družbe in na podlagi nakupa delnic ciljne družbe dne 20.5.2011. V navedenem časovnem obdobju priglasitev koncentracije na podlagi relevantne zakonodaje ni bila potrebna, prav tako pa ni potrebna kot posledica predmetne prevzemne ponudbe, saj za navedeno ni izpolnjen pogoj iz 1. odstavka 42. člena ZPOmK-1.

Prevzemna namera

Dne 23.11.2015 je prevzemnik v časniku Dnevnik objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki še niso v njegovem imetništvu. Na dan objave prevzemne namere so bili prevzemniki imetniki 2.788.465 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 92,39% vseh delnic ciljne družbe. Prevzemna namera prevzemnikov

za delnice ciljne družbe se je tako nanašala na 3.018.076 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 2.788.465 delnic ciljne družbe, ki so že v imetništvu prevzemnikov, torej na preostalih 229.611 delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

Na dan objave te prevzemne ponudbe so prevzemniki imetniki 2.788.465 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 92,39% vseh delnic ciljne družbe.

Na dan objave te prevzemne ponudbe je posamezni prevzemnik imetnik naslednjega števila oz. deleža vseh delnic ciljne družbe:

- Publikum Holding je imetnik 1.509.075 delnic, kar predstavlja 50,00% osnovnega kapitala ciljne družbe;
- Gaznafta je imetnik 431.732 delnic, kar predstavlja 14,30% osnovnega kapitala ciljne družbe;
- Glen je imetnik 847.658 delnic, kar predstavlja 28,09% osnovnega kapitala ciljne družbe.

Publikum Holding je bil do dne 17.11.2015 imetnik 1.509.039 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 50,00 % osnovnega kapitala ciljne družbe, pri čemer je navedeno število delnic pridobil dne 20.05.2011, in sicer brez objave prevzemne ponudbe v skladu z ZPre-1, saj ciljna družba navedenega dne še ni bila ciljna družba v smislu ZPre-1. Dne 18.11.2015 je Publikum Holding pridobil dodatnih 36 delnic ciljne družbe. Družbe Publikum Holding, Gaznafta in Glen so dne 20.11.2015 tudi sklenile Pogodbo o medsebojnih pravicah in obveznostih (v nadaljevanju: Pogodba), v kateri so ugotovile, da so skupaj imetniki 2.788.465 delnic, kar predstavlja 92,39% osnovnega kapitala Ciljne družbe in da bodo odločitve o dejanski izvedbi prevzemnega postopka sprejele soglasno v roku 1 meseca od dneva podpisa te pogodbe, tako da bodo navedeno odločitev objavili kot prevzemno namero v skladu z ZPre-1. Prevzemna namera je bila objavljena dne 23.11.2015 v časniku Dnevnik. Na podlagi pridobitve dodatnih 36 delnic dne 18.11.2015 s strani družbe Publikum Holding in na podlagi sklenitve Pogodbe ter objave prevzemne namere je predmetna prevzemna ponudba obvezna prevzemna ponudba v smislu ZPre-1.

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 ciljne družbe.

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prevzemnega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da je prevzemnik neupravičeno odstopil od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, prevzemnik odgovarja imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki jim jo povzroči z neupravičenim odstopom.

Prevzemnik:

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

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: ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.; sedež: Ljubljana; poslovni naslov: Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Skrajšana firma: ALTA Skupina d.d.
Osnovna dejavnost: Glavna dejavnost: K 64.200 Dejavnost holdingov (vir: *AJPES*, 30.11.2015)

ALTA Skupina je nadrejena družba družbam iz Skupine ALTA, ki jo poleg družbe ciljne družbe sestavljajo družba ALTA Invest d.d., družba ALTA Skladi d. d., družba ALTA Konto d. o. o. in družba ALTA Svetovanje d.o.o. Skupina ALTA je vodilna slovenska finančna ustanova na področju borznega posredovanja, investicijskega svetovanja, upravljanja premoženja in korporativnega svetovanja.

Več informacij o dejavnosti ciljne družbe in skupine ALTA je na voljo na spletni strani: www.alta.si.

Matična številka: 3618846000
V sodni register vpisani osnovni kapital: 3.018.076,00 EUR

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

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

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 3.018.076,00 EUR in je razdeljen na 3.018.076,00 delnic. Delnice so oblikovane kot kosovne delnice. Vsaka kosovna delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu. Delež posamezne kosovne delnice v osnovnem kapitalu se določa glede na število izdanih delnic.

Delnice ciljne družbe so navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice ciljne družbe z glasovalno pravico, ki vse predstavljajo en razred oz. vrsto, ki so izdane v nematerializirani obliki v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD, in sicer z oznako SMPR in ISIN kodo SI0021115223.

Vse delnice ciljne družbe so delnice enega razreda in dajejo njihovim imetnikom naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe (glasovalna pravica), pri čemer daje vsaka delnica pri uresničevanju upravljalске (glasovalne) pravice 1 glas,
- pravico do sorazmernega deleža dobička (dividenda),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe;
- v primeru povečanja osnovnega kapitala ciljne družbe, prednostno pravico do vpisa novo izdanih delnic, če prednostna pravica s sklepom o povečanju osnovnega kapitala ni v celoti ali deloma izključena.

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

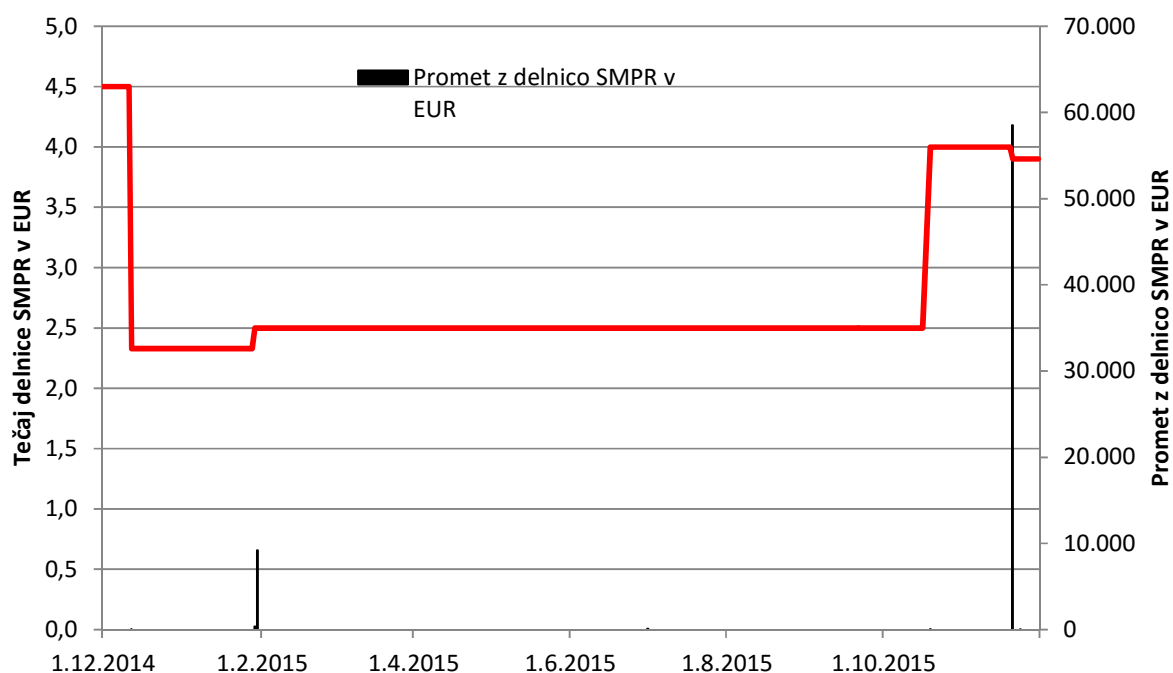
Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer v vstopni kotaciji Ljubljanske borze.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Trg: Ljubljanska borza
Segment trgovanja: Trg delnic – vstopna kotacija
Obdobje trgovanja: od 6.6.2011 dalje
Oznaka delnice na trgu: SMPR

Grafični prikaz dnevnega gibanja zaključnega tečaja in prometa z delnicami SMPR za zadnjih 12 mesecev (od 30.11. 2014 do 30.11.2015) v Vstopni kotaciji trga delnic Ljubljanske borze.

(x os: datum; leva y os: tečaj delnice SMPR v EUR; desna y os: promet z delnico SMPR v EUR).



Vir: Ljubljanska borza; <http://www.ljse.si/>

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Knjigovodska vrednost delnice ciljne družbe, izračunana kot razmerje med kapitalom iz revidiranega izkaza finančnega položaja družbe ALTA Skupina na dan **31. 12. 2014**, in številom vseh delnic ciljne družbe na ta dan (tj. 3.018.076,00), znaša **5,4639 EUR**.

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

	Dividende za poslovno leto, ki se je končalo	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Dividenda na delnico (bruto)	00,04 EUR	00,04 EUR

2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI

2.3.1. Finančni izkazi za obdobje 1. 1. 2014 - 31. 12. 2014

2.3.1.1. Revidiran izkaz finančnega položaja družbe ALTA Skupina d.d. na 31.12.2014 v skladu z MSRP, v EUR*

(v EUR)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Sredstva	17.786.941	15.487.740
A. Dolgoročna sredstva	16.654.345	15.042.490
I. Neopredmetena sredstva	6.792	20.735
II. Opredmetena osnovna sredstva	57.770	14.972
III. Dolgoročne finančne naložbe	16.589.783	15.006.783
B. Kratkoročna sredstva skupaj	1.132.596	445.250
Kratkoročna sredstva	1.126.360	444.837
I. Kratkoročne finančne naložbe	29.100	3.830
II. Kratkoročne poslovne terjatve	175.633	144.574
III. Denarna sredstva	921.627	296.433
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	6.236	413
Obveznosti do virov sredstev	17.786.941	15.487.740
A. Kapital	16.490.393	14.256.002
I. Vpoklicani kapital	3.018.076	3.018.076
II. Kapitalske rezerve	9.514.902	9.514.902
III. Rezerve iz dobička	88.496	36.435
IV. Rezerve za pošteno vrednost	2.771.194	1.457.304
V. Preneseni čisti poslovni izid	108.562	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	989.163	229.285
B. Rezervacije	3.871	6.466
C. Dolgoročne obveznosti	407.735	350.224
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0	243.056
II. Odložene obveznosti za davek	407.735	107.168
Č. Kratkoročne obveznosti skupaj	884.942	875.048
Kratkoročne obveznosti	844.682	839.350
I. Kratkoročne finančne obveznosti	509.402	684.031
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	310.294	154.165
III. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	24.986	1.154
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	40.260	35.698

* Pojasnila k računovodskim izkazom ter bistvene računovodske usmeritve se nahajajo v letnem poročilu družbe za leto 2014, ki je na voljo na AJPEŠ-u.

Vir: LETNO POROČILO 2014 ALTA Skupina d.d.

2.3.1.2. Revidiran izkaz poslovnega izida družbe ALTA Skupina d.d. za leto 2014 v skladu z MSRP, v EUR*

(v EUR)	I-XII 2014	I-XII 2013
1. Čisti prihodki od prodaje	1.494.434	1.000.238
2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.660	2.100
3. Stroški blaga, materiala in storitev	-295.815	-370.055
4. Stroški dela	-886.077	-547.785
5. Odpisi vrednosti	-34.309	-19.099
6. Drugi poslovni odhodki	0	-29
Izid iz poslovanja	280.893	65.370
7. Finančni prihodki iz deležev	834.921	695.792
8. Finančni prihodki iz danih posojil	278	77
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.389	991
10. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-19.732	-36.900
11. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-205	-77
Finančni izid	819.651	659.883
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	1.100.544	725.253
12. Davek iz dobička	-27.863	-3.139
13. Odloženi davki	-31.457	6.587
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.041.224	728.701

* Pojasnila k računovodskim izkazom ter bistvene računovodske usmeritve se nahajajo v letnem poročilu družbe za leto 2014, ki je na voljo na AJPEŠ-u.

Vir: LETNO POROČILO 2014 ALTA Skupina d.d.

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: PUBLIKUM HOLDING, upravljanje družb d.o.o.
Skrajšana firma: PUBLIKUM HOLDING d.o.o.
Sedež/poslovni naslov: Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Matična številka: 1613529000

Firma: GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED
Skrajšana firma: /
Sedež/poslovni naslov: 2, Great Alexander Thera Complex, Block F, Flat Office 2, 4534 Limassol, Cyprus
Matična številka: HE 43684

Firma: GLEN trgovsko podjetje d.o.o.
Skrajšana firma: GLEN d.o.o.
Sedež/poslovni naslov: Ljubljana / Cesta v Mestni log 58F, 1000 Ljubljana
Matična številka: 2040514000

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Publikum Holding je obvladujoča družba skupine Publikum, ki se ukvarja s korporativnim svetovanjem ter upravljanjem lastnih naložb. Družbe v večinski lasti družbe Publikum Holding so:

- Publikum, družba za investicije, d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (skrajšana firma: Publikum d. d.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 96,67 %.
- Publikum PDU, družba za naložbe, d.o.o., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (skrajšana firma: Publikum PDU d.o.o.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 100 %.
- Publikum Trezor d.o.o., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (skrajšana firma: Publikum Trezor d.o.o.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 72 %.
- Publikum Korpfina d.o.o., družba za podjetniško svetovanje, sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (skrajšana firma: Publikum Korpfina d.o.o.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 100 %.
- PUBLIKUM FIN terminsko trgovanje d.o.o., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana (skrajšana firma: Publikum FIN d.o.o.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 100 %.
- ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Železna cesta 18, Ljubljana (skrajšana firma: Alta skupina d.d.). Delež družbe Publikum Holding v kapitalu te družbe znaša 50 %.

Osnovna dejavnost družbe Gaznafa je upravljanje z naložbami, poleg tega pa prihodke ustvarja tudi iz naslova danih posojil in najemnin.

Osnovna dejavnost družbe Glen je Drugo podjetniško in poslovno svetovanje, večino prihodkov pa ustvari z vlaganjem v finančne instrumente.

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

V sodni register vpisani osnovni kapital na dan 30.11.2015:

- družbe Publikum Holding znaša 10.861.156,00 EUR;
- družbe Gaznafta znaša 51.300 EUR
- družbe Glen znaša 3.933.046,90 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: Imetniki poslovnih deležev družbe Publikum Holding na dan 30.11.2015

	Imetnik	Nominalna višina poslovnega deleža	Višina poslovnega deleža v % glede na osnovni kapital	Delež glasovalnih pravic v %
1	Zvone Taljat	5.235.077,19	48,20	50,10
2	Dean Čendak	5.213.354,89	48,00	49,90
3	Pubikum Holding d.o.o.*	412.723,92	3,80	/
Skupaj				

*Lastni poslovni delež

Vir: AJPES, 30.11.2015

Tabela: Imetniki poslovnih deležev družbe Gaznafta na dan 30.11.2015

	Imetnik	Nominalna višina poslovnega deleža	Višina poslovnega deleža v % glede na osnovni kapital	Delež glasovalnih pravic v %
1	FMIC CYPRUS LIMITED	51.298,29	99,9967	99,9967
2	THEMIS THEMISTOKLEOUS	1,71	0,0033	0,0033

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

Tabela: Imetniki poslovnih deležev družbe Glen na dan 30.11.2015

	Imetnik	Nominalna višina poslovnega deleža v EUR	Višina poslovnega deleža v % glede na osnovni kapital	Delež glasovalnih pravic v %
1	Anton Sirk	1.008.972,05	25,6537	25,6537
2	Bojan Papič	952.017,60	24,2056	24,2056
3	Rajko Magdalenc	603.105,21	15,3343	15,3343
4	Anton Tasič	532.479,49	13,5386	13,5386
5	Blaž Csipö	510.997,19	12,9924	12,9924
6	Dragan Perović	325.475,36	8,2754	8,2754
Skupaj		3.933.046,90	100	100

Vir: AJPES, 30.11.2015

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Noben od prevzemnikov nima nadzornega sveta.

3.1.6. Člani posloводства prevzemnika

Posloводство prevzemnika:

- družbe Publikum Holding sta direktorja Zvone Taljat in Dean Čendak;
- družbe Glen sta direktorja Bojan Papič in Rajko Magdalenc;
- družbe Gaznafta so direktorji Ivan Pušnik, Stella Grigoriou in Themis Themistokleous. Namestnica direktorja je Aleksandra Pušnik.

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 z družbo Publikum Holding:

Ime, priimek / firma	Publikum, družba za investicije, d.d.
Matična številka	5539480000
Skrajšana firma	Publikum d.d.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini delničar družbe Publikum d.d. je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	K 66.190 Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade
Člani posloводства	Vladimir Jančič, direktor
Člani nadzornega sveta	Zvone Taljat, predsednik nadzornega sveta Jelka Taljat, članica nadzornega sveta Dean Čendak, član nadzornega sveta

Ime, priimek / firma	Publikum PDU, družba za naložbe, d.o.o.
Matična številka	5858089000
Skrajšana firma	Publikum PDU d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe Publikum PDU d.o.o. je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	K 64.200 Dejavnost holdingov
Člani posloводства	Aleksander Mavko, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	PUBLIKUM FIN terminsko trgovanje d.o.o.
Matična številka	5878837000
Skrajšana firma	PUBLIKUM FIN d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe Publikum FIN d.o.o. je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	K 66.190 Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade
Člani posloводства	Barbara Štimac, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	PUBLIKUM TREZOR d.o.o.
Matična številka	1198815000
Skrajšana firma	Ne obstaja
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe Publikum Trezor d.o.o. je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	L 68.200 Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin
Člani posloводства	Igor Taljat, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	Publikum Korpin d.o.o., družba za podjetniško svetovanje
Matična številka	3359638000
Skrajšana firma	Publikum Korpin d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana

Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe Publikum Korpfina d.o.o. je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	M 70.220 Drugo podjetniško in poslovno svetovanje
Člani posloводства	Vladimir Jančič, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	LOCI inženiring d.o.o.
Matična številka	5786746000
Skrajšana firma	LOCI d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Družba Publikum Trezor d.o.o., katere edini družbenik je družba Publikum Holding, je imetnik poslovnega deleža, ki predstavlja 66,66% osnovnega kapitala družbe LOCI d.o.o..
Osnovna dejavnost	L 68.310 Posredništvo v prometu z nepremičninami
Člani posloводства	Barbara Štimac, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	BEOPUBLIKUM AD BEOGRAD
Matična številka	17355236
Skrajšana firma	BEOPUBLIKUM AD BEOGRAD
Sedež/Naslov	Beograd / Obiličev venac 26, Beograd, Srbija
Vrsta povezave s prevzemnikom	Družba Publikum d.d., katere edini delničar je družba Publikum Holding, je imetnik delnic, ki predstavlja 74,68% osnovnega kapitala družbe BEOPUBLIKUM AD BEOGRAD.
Osnovna dejavnost	7022 Svetovalne storitve glede poslovanja in ostalim upravljanjem
Člani posloводства	Milan Miličević, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.
Matična številka	3618846000
Skrajšana firma	ALTA Skupina d.d.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Publikum Holding je imetnik 1.509.075 delnic družbe ALTA Skupina d.d., kar predstavlja 50,00% vseh delnic družbe ALTA Skupina d.d..
Osnovna dejavnost	K 64.200 Dejavnost holdingov
Člani posloводства	Simon Mastnak, izvršni direktor in član upravnega odbora Aleš Škerlak, izvršni direktor in član upravnega odbora Ivan Pušnik, namestnik predsednika upravnega odbora Zvone Taljat, predsednik upravnega odbora Dean Čendak, član upravnega odbora Branko Drobnak, član upravnega odbora Bojan Papič, član upravnega odbora Aleksander Mavko, član upravnega odbora
Člani upravnega odbora	Simon Mastnak, izvršni direktor in član upravnega odbora Aleš Škerlak, izvršni direktor in član upravnega odbora Ivan Pušnik, namestnik predsednika upravnega odbora Zvone Taljat, predsednik upravnega odbora Dean Čendak, član upravnega odbora Branko Drobnak, član upravnega odbora Bojan Papič, član upravnega odbora Aleksander Mavko, član upravnega odbora

Ime, priimek / firma	ALTA Invest, investicijske storitve, d.d.
-----------------------------	--

Matična številka	3710432000
Skrajšana firma	ALTA Invest d.d.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Družba ALTA Skupina d.d., katere 50,00% delničar je družba Publikum Holding, je imetnik 2.006.638 delnic družbe ALTA Invest d.d., kar predstavlja 98,76% vseh delnic družbe ALTA Invest d.d..
Osnovna dejavnost	K 64.190 Posredništvo pri trgovanju z vrednostnimi papirji in borznim blagom
Člani posloводства	Igor Taljat, izvršni direktor in član upravnega odbora Matjaž Albreht, izvršni direktor in član upravnega odbora Simon Mastnak, namestnik predsednika upravnega odbora Aleš Škerlak, predsednik upravnega odbora
Člani upravnega odbora	Igor Taljat, član upravnega odbora Matjaž Albreht, član upravnega odbora Simon Mastnak, namestnik predsednika upravnega odbora Aleš Škerlak, predsednik upravnega odbora

Ime, priimek / firma	ALTA Skladi, družba za upravljanje, d. d.
Matična številka	3710912000
Skrajšana firma	ALTA Skladi d. d.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Družba ALTA Skupina d.d., katere 50,00% delničar je družba Publikum Holding, je imetnik 609.309 delnic družbe ALTA Skladi d.d., kar predstavlja 99,95% vseh delnic družbe ALTA Skladi d.d..
Osnovna dejavnost	K 66.300 Upravljanje finančnih skladov
Člani posloводства	Tomaž Dvorak, izvršni direktor in član upravnega odbora Roman L. Ratkai, izvršni direktor in član upravnega odbora Simon Mastnak, namestnik predsednika upravnega odbora Aleš Škerlak, predsednik upravnega odbora
Člani upravnega odbora	Tomaž Dvorak, član upravnega odbora Roman L. Ratkai, član upravnega odbora Simon Mastnak, namestnik predsednika upravnega odbora Aleš Škerlak, predsednik upravnega odbora

Ime, priimek / firma	ALTA Konto, računovodstvo in notranja revizija, d. o. o.
Matična številka	3281809000
Skrajšana firma	ALTA konto d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Družba ALTA Skupina d.d., katere 50,00% delničar je družba Publikum Holding, je edini družbenik družbe ALTA Konto d.o.o..
Osnovna dejavnost	M 69.200 Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti; davčno svetovanje
Člani posloводства	Kastelic Milanka Marija, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Ime, priimek / firma	ALTA Svetovanje, Zavarovalno zastopniška družba, d.o.o.,
Matična številka	2316935000
Skrajšana firma	ALTA Svetovanje d.o.o.

Sedež/Naslov	Ljubljana / Železna cesta 18, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe ALTA Svetovanje d.o.o. je družba ALTA Skladi d.d., ki je odvisna družba družbe ALTA Skupina d.d., katere 50,00% lastnik je družba Publikum Holding.
Osnovna dejavnost	K 66.220 Dejavnost zavarovalniških agentov
Člani posloводства	Bojana Korošec, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Oseba, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo Publikum Holding in z družbo Glen:

Ime, priimek / firma	SIRINGA trgovsko podjetje d.o.o.
Matična številka	3306828000
Skrajšana firma	SIRINGA d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edina družbenika družbe Siringa d.o.o. sta družba Glen in družba Publikum Holding
Osnovna dejavnost	K 64.200 Dejavnost holdingov
Člani posloводства	Bojan Papič, direktor Uroš Lavrenčič, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Oseba, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo Glen:

Ime, priimek / firma	LESNEP, upravljanje z nepremičninami, d.o.o.
Matična številka	6292780000
Skrajšana firma	LESNEP d.o.o.
Sedež/Naslov	Ljubljana / Parmova ulica 53, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom	Edini družbenik družbe LESNEP d.o.o. je družba Glen.
Osnovna dejavnost	L 68.320 Upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi
Člani posloводства	Bojan Papič, direktor
Člani nadzornega sveta	Družba nima nadzornega sveta.

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno z družbo Gaznafta ne obstajajo.

3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV

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

3.3.1.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik je pridobil naslednje število delnic ciljne družbe:

Prevzemnik	Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število vrednostnih papirjev, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število vrednostnih papirjev
Publikum Holding	SMPR	1.509.039	36	1.509.075
Glen	SMPR	847.658	0	847.658
Gaznafta	SMPR	371.656	60.076	431.732
SKUPAJ	SMPR	2.728.353	60.112	2.788.465

Podrobnejši podatki o pridobitvah delnic z oznako SMPR 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)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1*	P	SMPR	2.968	2,5000	7.420,0000	30.1.2015	371.656	374.624
2*	P	SMPR	57.108	2,5000	142.770,0000	9.7.2015	374.624	431.732
3**	P	SMPR	36	2,5000	90,0000	18.11.2015	1.509.039	1.509.075

P- pridobitev O – odsvojitev

*Pridobitev delnic z oznako SMPR s strani prevzemnika družbe Gaznafta

** Pridobitev delnic z oznako SMPR s strani prevzemnika družbe Publikum Holding

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

Nobena od povezanih oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno s prevzemnikom, ni opravljala transakcij z delnicami ciljne družbe. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

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

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik ni pridobival, niti ni imetnik nobenih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj bi bila ciljna družba (z izjemo pridobivanja oz. imetništva delnic ciljne družbe s strani prevzemnika, kot sledi iz poglavja 3.3.1.1. tega prevzemnega prospekta). Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

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

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

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso pridobivale niti niso imetniki nobenih drugih vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je ciljna družba. Posledično spodnja tabela ni izpolnjena.

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

3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU

3.4.1. Izkaz finančnega položaja prevzemnika na 31.12. 2014

3.4.1.1. Izkaz finančnega položaja družbe Publikum Holding na 31.12. 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)

(v EUR)	31.12.2014	31.12.2013
Sredstva	26.007.764	25.152.913
A. Dolgoročna sredstva skupaj	25.130.071	24.967.521
Dolgoročna sredstva	23.374.749	23.372.937
I. Opredmetena osnovna sredstva	7.103	5.291
II. Dolgoročne finančne naložbe	23.367.646	23.367.646
Odložene terjatve za davek	1.755.322	1.594.584
B. Kratkoročna sredstva skupaj	877.693	185.392
Kratkoročna sredstva	877.411	185.119
I. Kratkoročne finančne naložbe	1.993	1.726
II. Kratkoročne poslovne terjatve	870.869	182.639
III. Denarna sredstva	4.549	754
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	282	273
Obveznosti do virov sredstev	26.007.764	25.152.913
A. Kapital	15.673.300	17.567.096
I. Vpoklicani kapital	10.861.156	10.861.156
II. Kapitalske rezerve	446	446
III. Rezerve iz dobička	548.156	548.156
IV. Rezerve za pošteno vrednost	-574	-796
V. Preneseni čisti poslovni izid	4.264.116	6.158.134
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0
B. Dolgoročne obveznosti	4.415.492	2.655.492
I. Dolgoročne finančne obveznosti	4.067.587	2.307.587
II. Odložene obveznosti za davek	347.905	347.905
C. Kratkoročne obveznosti skupaj	5.918.972	4.930.325
Kratkoročne obveznosti	5.918.972	4.930.325
I. Kratkoročne finančne obveznosti	2.497.424	4.852.914
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	3.302.761	77.411
III. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	118.787	0
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	0	0

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

3.4.1.2. Izkaz finančnega položaja družbe Glen na 31.12. 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)

(v EUR)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Sredstva	43.370.650	43.417.702
A. Dolgoročna sredstva	40.591.612	38.540.973
I. Dolgoročne finančne naložbe	40.591.612	38.540.973
B. Kratkoročna sredstva	2.779.038	4.876.729
I. Kratkoročne finančne naložbe	2.442.011	2.391.023
II. Kratkoročne poslovne terjatve	29.985	320.061
III. Denarna sredstva	307.042	2.165.645
Obveznosti do virov sredstev	43.370.650	43.417.702
A. Kapital	24.601.217	24.288.042
I. Vpoklicani kapital	3.933.047	3.933.047
II. Presežek iz prevrednotenja	50.639	0
III. Preneseni čisti poslovni izid	20.354.995	17.048.024
IV. Čisti poslovni izid poslovnega leta	262.536	3.306.971
B. Dolgoročne obveznosti	17.161.000	17.161.000
I. Dolgoročne finančne obveznosti	17.161.000	17.161.000
C. Kratkoročne obveznosti	1.608.433	1.968.660
I. Kratkoročne finančne obveznosti	1.573.485	1.915.238
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	34.948	53.422

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

3.4.1.3. Izkaz finančnega položaja družbe Gaznafta na 31.12. 2014 v EUR (podatki niso revidirani)

	Note	2014 €	2013 €
ASSETS			
Non-current assets			
Investment properties	12	3.265.504	3.249.380
Investments in subsidiaries	13	1	1
Available-for-sale financial assets	14	304.000	304.000
		<u>3.569.505</u>	<u>3.553.381</u>
Current assets			
Receivables	15	1.100.539	630.689
Available-for-sale financial assets	14	1.477.706	1.364.885
Refundable taxes	22	-	17
Cash at bank and in hand	16	120.114	141.867
		<u>2.698.359</u>	<u>2.137.458</u>
Total assets		<u>6.267.864</u>	<u>5.690.839</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Share capital and share premium	17	4.650.774	4.650.774
Other reserves	18	(3.572.211)	(3.392.342)
Accumulated losses		<u>(1.511.633)</u>	<u>(1.464.441)</u>
Total equity		<u>(433.070)</u>	<u>(206.009)</u>
Non-current liabilities			
Borrowings	19	351.275	1.732.848
Deferred tax liabilities	20	26.638	26.638
		<u>377.913</u>	<u>1.759.486</u>
Current liabilities			
Trade and other payables	21	432.618	355.692
Borrowings	19	5.885.105	3.781.670
Current tax liabilities	22	5.298	-
		<u>6.323.021</u>	<u>4.137.362</u>
Total liabilities		<u>6.700.934</u>	<u>5.896.848</u>
Total equity and liabilities		<u>6.267.864</u>	<u>5.690.839</u>

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

Izkaz finančnega položaja družbe Gaznafta na 31.12. 2014 v EUR (podatki niso revidirani) (NEURADEN PREVOD)

(v EUR)	31. 12. 2014	31. 12. 2013
Sredstva	6.267.864	5.690.839
A. Dolgoročna sredstva	3.569.505	3.553.381
I. Naložbene nepremičnine	3.265.504	3.249.380
II. Dolgoročne finančne naložbe	304.001	304.001
B. Kratkoročna sredstva	2.698.359	2.137.458
I. Kratkoročne finančne naložbe	1.477.706	1.364.885
II. Kratkoročne poslovne terjatve	1.100.539	630.706
III. Denarna sredstva	120.114	141.867
Obveznosti do virov sredstev	6.267.864	5.690.839
A. Kapital	-433.070	-206.009
I. Vpoklicani kapital	4.650.774	4.650.774
II. Rezerve iz dobička	-3.572.211	-3.392.342
III. Preneseni čisti poslovni izid	-1.511.633	-1.464.441
B. Dolgoročne obveznosti	377.913	1.759.486
I. Dolgoročne finančne obveznosti	351.275	1.732.848
II. Odložene obveznosti za davek	26.638	26.638
C. Kratkoročne obveznosti	6.323.021	4.137.362
I. Kratkoročne finančne obveznosti	5.885.105	3.781.670
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	432.618	355.692
III. Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka	5.298	0

3.4.2. Izkaz poslovnega izida prevzemnika za leto 2014

3.4.2.1. Izkaz poslovnega izida družbe Publikum Holding za leto 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)

(v EUR)	I-XII 2014	I-XII 2013
1. Čisti prihodki od prodaje	1.988.531	261.200
2. Stroški blaga, materiala in storitev	-274.989	-178.600
3. Stroški dela	-121.014	-122.949
4. Odpisi vrednosti	-152.157	-1.760
5. Drugi poslovni odhodki	-1842	-135
Izid iz poslovanja	1.438.529	-42.244
7. Finančni prihodki iz deležev	60.389	182.970
8. Finančni prihodki iz danih posojil	3.593	5.113
9. Finančni odhodki iz oslabitev in odpisov fin.naložb	-3.229.540	-4.862.846
10. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-208.988	-250.944
11. Drugi odhodki	0	-25
Finančni izid	-3.374.546	-4.925.732
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	-1.936.017	-4.967.976
12. Davek iz dobička	-118.787	0
13. Odloženi davki	160.786	589.658
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.894.018	-4.378.318

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

3.4.2.2. Izkaz poslovnega izida družbe Glen za leto 2014, po SRS v EUR (podatki niso revidirani)

(v EUR)	I-XII 2014	I-XII 2013
1. Čisti prihodki od prodaje	0	0
2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	0	0
3. Stroški blaga, materiala in storitev	-24.388	-10.489
4. Stroški dela	-12.577	-12.484
5. Odpisi vrednosti	0	0
6. Drugi poslovni odhodki	-25	0
Izid iz poslovanja	-36.990	-22.973
7. Finančni prihodki iz deležev	2.753.409	3.626.980
8. Finančni prihodki iz danih posojil	56.030	215.708
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0
10. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-2.037.787	0
11. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-471.750	-512.741
12. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-6	-3
Finančni izid	299.896	3.329.944
13. Drugi prihodki	0	0
14. Drugi odhodki	-370	0
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	262.536	3.306.971
15. Davek iz dobička	0	0
16. Odloženi davki	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	262.536	3.306.971

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

3.4.2.3. Izkaz poslovnega izida družbe Gaznafa za leto 2014 v EUR (podatki niso revidirani)

	Note	2014 €	2013 €
Revenue	5	345.727	489.529
Dividend income		84.443	12.413
Loan interest income		40.033	33.746
Total revenue		470.203	535.688
Other income	6	349.293	381.599
Administration expenses		(177.087)	(263.224)
Other expenses	7	-	(925.684)
Operating profit/(loss)		642.409	(271.621)
Finance costs	9	(683.661)	(262.572)
Loss before tax		(41.252)	(534.193)
Tax	10	(5.940)	14.068
Net loss for the year		(47.192)	(520.125)
Other comprehensive income			
Available-for-sale financial assets - Fair value gains/(losses)		80.084	(32.347)
Available-for-sale financial assets - (Loss)/profit transferred to net profit due to disposal		(259.953)	272.996
Other comprehensive income for the year		(179.869)	240.649
Total comprehensive income for the year		(227.061)	(279.476)

Vir: prevzemnik, 30.11.2015

Izkaz poslovnega izida družbe Gaznafta za leto 2014 v EUR (podatki niso revidirani) (NEURADEN PREVOD)

(v EUR)	I-XII 2014	I-XII 2013
1. Čisti prihodki od prodaje	345.727	489.529
2. Drugi poslovni prihodki	349.293	381.599
3. Stroški splošnih dejavnosti	-177.087	-263.224
4. Drugi poslovni odhodki	0	-925.684
Izid iz poslovanja	517.933	-317.780
5. Finančni prihodki iz deležev	164.527	285.409
6. Finančni prihodki iz danih posojil	40.033	33.746
7. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-259.953	-32.347
8. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-683.661	-262.572
Finančni izid	-739.054	24.236
Celotni poslovni izid pred obdavčitvijo	-221.121	-293.544
9. Davek iz dobička	-5.940	14.068
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-227.061	-279.476

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

Zakoniti zastopniki prevzemnika (Bojan Papič, Zvone Taljat, Dean Čendak, Ivan Pušnik) so istočasno tudi člani posloводства ciljne družbe. Družba Publikum Holding občasno skupaj s ciljno družbo za tretje osebe opravlja posamezne storitve iz področja korporativnih financ.

POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. NAMEN PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemna ponudba je namenjena prevzemu vseh delnic ciljne družbe, ki še niso v lasti prevzemnika. 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 vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika in
- za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženja ciljne družbe.

Prevzemnik bo odkup delnic po tej prevzemni ponudbi financiral iz lastnih sredstev, tako da financiranje odkupa ne bo imelo vpliva na nadaljnje poslovanje ciljne družbe.

Publikum Holding bo sredstva za financiranje odkupa zagotovil na podlagi posojila s strani podrejene družbe, Gaznafta in Glen pa bosta sredstva za financiranje odkupa zagotovila iz lastnih sredstev in za navedeno ne bosta najemala posojila.

V skladu s Pogodbo o medsebojnih pravicah in obveznosti, sklenjeno med družbami Publikum Holding, Gaznafta in Glen dne 20.11.2015 (v nadaljevanju: Pogodba) bo posamezna pogodbeni stranka zagotovila sredstva za financiranje prevzema v naslednji višini:

- Publikum Holding v višini 54,12%;
- Gaznafta v višini 15,48% in
- Glen v višini 30,40%.

4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU

Prevzemnik po prevzemu nima namena spreminjati poslovne politike ciljne družbe.

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

Prevzemnik po prevzemu nima namena izvesti prestrukturiranja ciljne družbe, niti spreminjati lokacije poslovanja oziroma združevati poslovnih funkcij.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemnik po prevzemu nima namena bistveno spreminjati politike poslovanja ciljne družbe.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik po prevzemu nima namena bistveno spreminjati statuta družbe.

4.3.4. Delitev dobička

Prezemnik po prevzemu nima namena bistveno spreminjati politike delitve dobička.

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

Z delnicami ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer v vstopni kotaciji Ljubljanske borze. Po zaključku prevzemne ponudbe bo prevzemnik preučil možnosti za izstisnitev manjšinskih delničarjev in umik delnic iz trgovanja na organiziranem trgu.

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

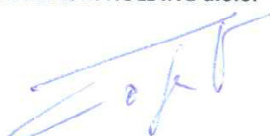
Na temelju znanih dejstev prevzemnik v času priprave tega prospekta in ponudbe za odkup ne pričakuje nobenih drugih posledic prevzema ciljne družbe.

POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

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

V Ljubljani, dne 14.12.2015

PUBLIKUM HOLDING d.o.o.


direktor Zvone Taliat

PUBLIKUM


PUBLIKUM HOLDING d.o.o.
Milodolčeva cesta 38, 1000 Ljubljana

direktor Dean Čendak

GLEN d.o.o.


direktor Bojan Papič

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

2, Great Alexander
Thera Complex Block F,
Flat/Office 2, Pyrgos,
4534 Limassol, Cyprus
namestnik direktorja Aleksandra Pušnik



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

OBRAZEC PRE-VP12

Firma: PUBLIKUM HOLDING, upravljanje družb d.o.o.
Skrajšana firma: PUBLIKUM HOLDING d.o.o.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	SMPR	36	2,5000	90,0000	18.11.2015	1.509.039	1.509.075

P- pridobitev O – odsvojitev

V Ljubljani, dne 14.12.2015

PUBLIKUM HOLDING d.o.o.

direktor Zvone Taljat


PUBLIKUM
1
PUBLIKUM HOLDING D.O.O.
Miklošičeva cesta 38, 1000 Ljubljana
direktor Dean Čendak

OBRAZEC PRE-VP12

Firma: GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED
Skrajšana firma: /
Sedež/ poslovni naslov: 2, Great Alexander Thera Complex, Block F, Flat Office 2, 4534 Limassol, Cyprus

Zap. št. posla	(P) / (O)	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	SMPR	2.968	2,5000	7.420,0000	30.1.2015	371.656	374.624
2	P	SMPR	57.108	2,5000	142.770,0000	9.7.2015	374.624	431.732

P- pridobitev O – odsvojitev

V Ljubljani, dne 14.12.2015

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED

GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED
 2, Great Alexander
 Thera Complex Block F,
 namestnik direktorja Aleksandra Pušnik
 4534 Limassol, Cyprus



OBRAZEC PRE-VP12

Firma: GLEN trgovsko podjetje d.o.o.
Skrajšana firma: GLEN d.o.o.
Sedež/ poslovni naslov: Ljubljana / Cesta v Mestni log 58F, 1000 Ljubljana

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

P- pridobitev O – odsvojitev

V Ljubljani, dne 14.12.2015

GLEN d.o.o.

direktor Bojan Papic



PRILOGE

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

IME BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE OZ. BANKE	NASLOV
ABANKA VIPA D.D.	SLOVENSKA 58, 1517 LJUBLJANA
ALTA INVEST, INVESTICIJSKE STORITVE, D.D.	ŽELEZNA CESTA 18, 1000 LJUBLJANA
UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D.	ŠMARTINSKA CESTA 140, 1000 LJUBLJANA
BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	VEROVŠKOVA ULICA 55A, 1000 LJUBLJANA
DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.	KOLODVORSKA 9, 1000 LJUBLJANA
GBD GORENJSKA BORZNOPOSREDNIŠKA DRUŽBA D.D.	KOROŠKA CESTA 5, 4000 KRANJ
HYPO ALPE-ADRIA-BANK D.D.	DUNAJSKA 117, 1000 LJUBLJANA
ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana	SLOVENSKA CESTA 54 a, 1000 LJUBLJANA
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR D.D.	VITA KRAIGHERJA 4, 2505 MARIBOR
MOJA DELNICA BPH D.D.	DUNAJSKA 20, 1001 LJUBLJANA
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D., Ljubljana	TRG REPUBLIKE 2, 1000 LJUBLJANA
PERSPEKTIVA d.d. Borzno posredniška družba	DUNAJSKA 156, 1000 LJUBLJANA
RAIFFEISEN BANKA D.D.	ZAGREBŠKA CESTA 76, 2000 MARIBOR
SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	AJDOVŠČINA 4, 1513 LJUBLJANA

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

MESTA 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 Recepcija → Naše lokacije.

PRILOGA 3: Obrazec za sprejem ponudbe IZI-DEN**IZI-DEN (Obrazec izjave o sprejemu ponudbe)****Šifra prevzema: 168 Šifra ponudbe: 209 Šifra podponudbe: 209****AKCEPTANT (IMETNIK DELNIC, KI SPREJME PONUDBO)**

Priimek in ime oziroma firma: _____

Priimek in ime ter EMŠO zastopnika: _____

Naslov oz. sedež: _____

EMŠO oz. matična številka: _____

Davčna št. oziroma identifikacijska št. za DDV: _____

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

- a. transakcijski račun št. _____, odprt pri banki _____;
- b. podračun stranke na denarnem računu strank, odprt pri Banki Slovenije, št. _____,

sklic _____, odprt pri članu CDD _____, koda člana

CDD: _____.

IZJAVA O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant izjavljam, da **sprejemam »PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d.«** prevzemnikov PUBLIKUM HOLDING d.o.o., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Miklošičeva 38, 1000 Ljubljana, GAZNAFTA INVESTMENTS LIMITED, sedež: Limassol, poslovni naslov: 2, Great Alexander Thera Complex, Block F, Flat Office 2, 4534 Limassol, Cyprus in GLEN d.o.o., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Cesta v Mestni log 58F, 1000 Ljubljana, (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-18/2015-10 z dne 21.12.2015 (na tej izjavi tudi: »prevzemna ponudba«), katere predmet so navadne prosto prenosljive imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico družbe ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: »delnice ciljne družbe«), pod pogoji, določenimi v prevzemni ponudbi.

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

Prevzemno ponudbo sprejemam za _____ (številu) navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico z SMPR in ISIN kodo SI0021115223 izdajatelja ALTA Skupina, upravljanje družb, d.d., sedež: Ljubljana, poslovni naslov: Železna cesta 18, 1000 Ljubljana.

NALOG ZA SPREJEM PONUDBE

Akceptant pooblašča:

1. Člana CDD _____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v mojem imenu in za moj račun 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 izjavo o sprejemu ponudbe, skupaj s podatki za posredovanje v centralni register prejemnega dela naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) pri članu CDD _____ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem ter s podatki za posredovanje v centralni register naloga za vpis prepovedi razpolaganja v korist CDD pri vrednostnih papirjih na računu za prevzem.
2. Pooblaščenega člana CDD, da v centralni register CDD posreduje prejemni del naloga za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet naloga, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) pri članu CDD _____ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem, in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist CDD pri tem računu za prevzem.
3. CDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje ciljne družbe, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe v breme mojega računa za prevzem in v dobro mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bili preneseni.

Kraj in datum: _____

Podpis akceptanta: _____