

Cerkno, 07.09.2018

## Mnenje uprave ciljne družbe glede prevzemne ponudbe

Na podlagi določil 34. člena Zakona o prevzemih (ZPre-1) uprava družbe (direktorica) Certa d.d., kot ciljna družba, objavlja svoje mnenje k prevzemni ponudbi prevzemnikov, družbe Postojnska jama d.d. in Certa Holding d.d., ki sta jo objavila dne 31.08.2018, za odkup delnic družbe:

**1. Ocena učinkov, ki jih bo morebitna izvedba prevzemne ponudbe imela na uresničevanje vseh interesov ciljne družbe, še zlasti zaposlovanje ter ocena strateških načrtov prevzemnikov za ciljno družbo in njihovih možnih posledic na zaposlovanje v njej in kraje opravljanja poslov, kakor so določeni v prospektu.**

Uprava na podlagi prejete prevzemne ponudbe in navedb prevzemnikov (v nadaljevanju: prospekt) ocenjuje, da predviden prevzem predstavlja pomembno priložnost in izjemen potencial na področju nadaljnega razvoja ciljne družbe in povezanih družb v skupini Certa, saj bosta prevzemnika s svojimi izkušnjami in kapitalom v še večji meri izkoristila potencialne prednosti in priložnosti ciljne družbe, kar se bo odrazilo na prihodnjem razvoju in rasti njenega poslovanja. Predstavljena vizija oziroma strategija prevzemnikov je tudi skladna s poslovno politiko ciljne družbe, saj sta prevzemnika dobra poznavalca gospodarstva (ne samo turizma). Uprava ciljne družbe ocenjuje, da bi uspešna izvedba prevzemne ponudbe imela ugodne učinke na uresničevanje glavnih interesov družbe, kar bo lahko pozitivno prispevalo k nadaljnjemu izboljšanju poslovanja ciljne družbe in imelo pozitivne učinke tako na lokalno gospodarstvo kot tudi na družbeno okolje.

Pri svoji oceni izhajamo iz dejstva, da prihaja v sistemu družb, na vrhu katere je Certa Holding d.d., kot družba pooblaščenka, ki ima sedaj 54% delež v družbi Certa d.d. do konsolidacije prej razpršenega lastništva s strani družbe Postojnska jama d.d. Okrepitev lastništva s strani večinskega lastnika na Certi Holding d.d. in dodatna krepitev lastništva na Certi d.d. pomeni možnost stabilnega in učinkovitega upravljanja družbe s strani večinskega lastnika, ki s tem pridobi tudi dodatno varnost pri varovanju naložb, ki so in bodo z njegove strani načrtovane na družbi, ciljna družba oziroma njene hčerinske družbe pa bodo s tem pridobile možnost dodatnega razvoja svoje poslovne dejavnosti.

Ravno v ponudbi prevzemnikov in njihovih strateških ciljev predvsem na področju turizma uprava družbe vidi izjemne možnosti nadaljnega razvoja turistične dejavnosti, skupne sinergije dopolnjevanja ponudbe, predvsem v privabljanju gostov v terme in razvoju koncepta celoletnega turizma. Z strateškim partnerjem kot je prevzemnik Postojnska jama d.d. uprava ocenjuje, da so ti cilji nesporno uresničljivi. Z vizijo in strategijo, kot jo ima ta prevzemnik in jo je že predstavil, bi se odprle možnosti za odpiranje novih delovnih mest v turizmu in gostinstvu, tako v sklopu hotela kot širitve turističnih kapacitet in novih produktov celoletnega turizma v lokalnem okolju kot v povezovanju z lokalnimi pridelovalci hrane in možnosti prodaje njihovih produktov tudi v sistemu gostinske in turistične dejavnosti prevzemnika, kar vse bi posledično pomenilo tudi širitev prepoznavnosti Cerkljanske izven lokalnih okvirov na vse ciljne destinacije, na katerih sta prevzemnika že prisotna.

Po mnenju uprave gre za enkratno in neponovljivo priložnost, ki jo ponujata prevzemnika in ki zagotavlja tudi nadaljnjo rast in razvoj družbe, vključno z lokalnim okoljem.

**2. Razkritje vsebine morebitnega dogovora med prevzemnikoma in poslovodstvom ciljne družbe glede prevzemne ponudbe ali izjava, da takega dogovora ni.**

Uprava ciljne družbe se pred objavo prevzemne namere s prevzemnikoma ni posebej dogovarjala o njunem nadaljnjem vstopu v lastniško strukturo družbe, saj je bil ta interes izražen že z dejstvom nakupa prvega paketa delnic s strani Postojnske jame d.d. od DUTB d.d. in Modre zavarovalnice d.d. Uprava je pa bila ves čas seznanjena z namenom lastnika po nadaljnji konsolidaciji lastniške strukture in zagotovitvi stabilnega poslovanja ter doseganja dodatnih sinergijskih učinkov v poslovanju obeh družb in njihovih povezanih družb ter je prevzemnima družbama posredovala podatke za pripravo ocene vrednosti. Drugih posebnih dogovorov ni bilo.

**3. Razkritje vsebine morebitnega dogovora med prevzemnikoma in poslovodstvom ciljne družbe o načinu uresničevanja glasovalne pravice iz vrednostnih papirjev, ki jih že imata prevzemnika, ali izjava, da takega dogovora ni.**

Poseben dogovor med prevzemnima družbama in upravo ciljne družbe o načinu uresničevanja glasovalnih pravic iz vrednostnih papirjev, ki jih že imata prevzemnika, ne obstaja.

**4. Izjava, ali nameravajo člani poslovodstva ciljne družbe, ki so imetniki vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, le-to sprejeti.**

Uprava družbe (direktorica) ni imetnik vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

**5. Obrazloženi podatki o zadnjem revidiranem letnem poročilu ciljne družbe z navedbo knjigovodske vrednosti delnic z glasovalno pravico, na katere se nanaša prevzemna ponudba.**


Zadnje revidirano letno poročilo ciljne družbe se nanaša na leto 2017 in je bilo sprejeto na seji skupščine dne 27.06.2018 in je objavljeno na spletni strani družbe [www.certa.si](http://www.certa.si).

Knjigovodska vrednost delnice družbe Certa d.d. na dan 31.12.2017 znaša 11,58 EUR.

**6. Uprava družbe nima zaposlenih delavcev in zato svojega mnenja o prevzemni ponudbi le-tem ni posredovala.**

**7. Obvestilo bo uprava družbe objavila tudi na uradni spletni strani Ljubljanske borze SEOnet, kjer bo objavljeno od 07.09.2018 dalje do zakonsko predpisanega roka petih let.**

CERTA d.d.  
Mojca Černe Pucer  
direktorica



CERTA d.d.  
Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno