POSTOJNSKA JAMA
CAVE-GROTTA-HÖHLE

Prevzemna ponudba in prospekt za odkup delnic družbe

CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka,
Družba za upravljanje holding družb

NLB

Postojna, avgust 2017

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (v nadaljevanju: **ZPre-1**) daje Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

PREVZEMNO PONUDBO

za odkup delnic družbe CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb, Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-14/2017-11 z dne 29. 8. 2017

1. Prevzemnik

Firma: POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d.
Skrajšana firma: POSTOJNSKA JAMA d.d.
Sedež: Postojna
Poslovni naslov: Jamska cesta 30, 6230 Postojna
(v nadaljevanju: **POSTOJNSKA JAMA d.d.** ali **prevzemnik**).

2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma in sedež ciljne družbe:

Firma: CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb
Skrajšana firma: CERTA HOLDING d.d.
Sedež: Cerkno
Poslovni naslov: Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno
(v nadaljevanju: **CERTA HOLDING d.d.** ali **ciljna družba**).

Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 2.458.404 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: **delnice**). Prevzemnik ni imetnik delnic ciljne družbe.

Delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD - CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: **KDD**) pod oznako CEHR in z ISIN kodo SI0031116039.

Za prenos delnic ciljne družbe je potrebno dovoljenje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Dovoljenje ciljne družbe za prenos delnic, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku, je bilo prevzemniku izdano dne 10. 8. 2017.

3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnik za delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 3,20 EUR.

4. Veljavnost ponudbe

Veljavnost ponudbe je od vključno dne 31. 8. 2017 do vključno dne 5. 10. 2017, razen, če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša skladno z ZPre-1.

5. Prag uspešnosti

Prevzemnik določa prag uspešnosti ponudbe v višini 50-odstotnega deleža vseh delnic ciljne družbe in ene delnice, oziroma minimalno 1.229.203 delnic, ki jih mora pridobiti v prevzemni ponudbi, da bi se ponudba štela za uspešno.

6. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev vrednostnih papirjev, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, predmet prevzemne ponudbe tudi niso novi nadomestni vrednostni papirji, ta prevzemna ponudba ne vsebuje razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1.

7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Prevzemnik je v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe deponiral denarni znesek na poseben denarni račun KDD.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD 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. Izplačilo prevzemnikove denarne obveznosti v korist akceptantov se izvede v skladu s Pravili poslovanja KDD in Navodili KDD, ki veljajo na dan izplačila.

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 vrednostnimi papirji in prevzemnika z deponiranimi vrednostnimi papirji ciljne družbe in nadomestnimi vrednostnimi papirji prenehajo.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe mora KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o neuspešnosti prevzemne ponudbe:

- vrednostne papirje akceptantov prenesti v dobro njihovih trgovalnih računov (računov nematerializiranih vrednostnih papirjev strank pri članih KDD), v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe;
- prevzemniku vrniti deponirana denarna sredstva, bančno garancijo, deponirane vrednostne papirje ciljne družbe ali deponirane nadomestne vrednostne papirje.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik 12 mesecev od izdaje odločbe 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.

9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Trgovanje z delnicami ciljne družbe

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Glede na določbo 13. točke 2. odstavka 28. člena ZPre-1 mora prevzemnik v prospektu objaviti pisno poročilo revizorjev o primernosti cene v prevzemni ponudbi, ki ga sestavi en ali več revizorjev, ki jih na predlog prevzemnika imenuje sodišče. Revizorjevo pisno poročilo navaja mnenje pooblaščenega revizorja, da predlagana cena v višini 3,20 EUR za delnico ciljne družbe predstavlja primerno prevzemno ceno.

Prevzemna namera

Prevzemnik je dne 5. 8. 2017 objavil prevzemno namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, s čemer želi prevzeti oziroma pridobiti vse delnice ciljne družbe. Na dan objave te ponudbe prevzemnik nima v lasti delnic ciljne družbe.

Priglasitev koncentracije

Prevzemnik koncentracije med prevzemnikom in ciljno družbo Agenciji za varstvo konkurence republike Slovenije (v nadaljevanju: **AVK**) ni dolžan priglasiti, saj pogoja iz 1. odstavka 42. člena zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur. L. RS 36/2008 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: **ZPOmK-1**), ki vzpostavljata obveznost priglasitve, nista bila kumulativno izpolnjena.

Dovoljenje za prenos delnic ciljne družbe na prevzemnika

Skladno z 10. členom statuta ciljne družbe je za prenos delnic ciljne družbe potrebno dovoljenje ciljne družbe, o čemer odloča uprava ciljne družbe. Dokler ciljna družba ne izda dovoljenja za prenos delnic, pridobitelj iz teh delnic v razmerju do ciljne družbe nima nikakršnih pravic. Dovoljenje ciljne družbe za prenos delnic, ki bodo pridobljene v postopku prevzemne ponudbe, je bilo prevzemniku s strani uprave ciljne družbe izdano dne 10. 8. 2017.

Druge pomembne informacije

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, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

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 ponudbo, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer se z dnem preklica prevzemne ponudbe štejejo izjave o sprejemu ponudbe za preklicane. Če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1, bo prevzemnik nosil vse posledice.

Akceptanti lahko prekličejo sprejem izjave o sprejemu ponudbe ali odstopijo od pogodbe pod pogoji iz točke 1.6. tega prospekta.

10. Pooblaščeni član, ki daje prevzemno ponudbo v imenu in za račun prevzemnika

Na podlagi in v skladu s 23. členom ZPre-1, v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1520 Ljubljana (v nadaljevanju: **NLB**).

11. Oddaja izjave o sprejemu ponudbe

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3 prospekta) v NLB, ali borznoposredniški družbi oziroma banki (Priloga 1 prospekta; v nadaljevanju: **član KDD**), ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, pri čemer mora NLB prejeti popolno, pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu ponudbe do vključno zadnjega dne ponudbe, to je dne **5. 10. 2017, do 12.00 ure.**

Če imetnik delnic, ki sprejme prevzemno ponudbo (v nadaljevanju: **akceptant**), še nima odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: **račun vrednostnih papirjev**) pri borznoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: **član KDD**),

mora tak račun odpreti pri kateremkoli članu KDD iz seznama v Prilogi 1 prospekta ter prenesti delnice s prehodnega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri izbranem članu KDD.

Stroški, povezani s sočasno otvoritvijo računa, prenosom s prehodnega računa pri KDD in sprejemom prevzemne ponudbe, kar se šteje za enkratno transakcijo in jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava NLB, so naslednji:

• Prenos vrednostnih papirjev s prehodnega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri NLB, kot članu KDD	10,00 EUR
• Sprejem prevzemne ponudbe v odvisnosti od vrednosti:	
- vrednost finančnih inštrumentov do 1.000 EUR	8,00 EUR
- vrednost finančnih inštrumentov nad 1.000 EUR in do 3.000 EUR	15,00 EUR
- vrednost finančnih inštrumentov nad 3.000 EUR in do 10.000 EUR	30,00 EUR
- vrednost finančnih inštrumentov nad 10.000 EUR	60,00 EUR

Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri drugem članu KDD, nosi stroške, kot jih je določil ta član KDD.

V primeru, da se imetnikova izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi. Izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe glede obremenjenih delnic lahko v skladu s pravili, navodili in postopki KDD poda oseba oziroma organ, ki je z njimi upravičen(a) razpolagati (in sicer v soglasju in s sodelovanjem imetnika delnic), vendar le tedaj, ko je v primeru uspešne prevzemne ponudbe te delnice mogoče prenesti na prevzemnikov račun neobremenjene.

Niti NLB 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 NLB, v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« pooblaščenemu članu NLB ne bi bilo mogoče oz. jih NLB ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

12. Dostopnost prevzemnega prospekta

Prevzemni prospekt je v tiskani obliki dostopen na vpogled pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije (Priloga 1 prospekta), ter večjih poslovalnicah NLB (Priloga 2 prospekta).

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

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletni strani NLB (http://www.nlb.si/prevzemi-zdruzitve) ter na spletni strani prevzemnika (https://www.postojnska-jama.eu/sl/).

POSTOJNSKA JAMA
CAVE-GROTTA-HÖHLE

Prospekt za odkup delnic družbe

CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb

NLB

Postojna, avgust 2017

KAZALO

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI 8

1.1. PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA .. 8
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe *8*
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba *8*
1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU 8
1.2.1. Firma in sedež prevzemnika *8*
1.2.2. Firma in sedež pooblaščenega člana, ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo *8*
1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE 8
1.3.1. Cena *8*
1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe *9*
1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe *9*
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene *9*
1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta *9*
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ 10
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE OBVEZNOSTI IZ PREVZEMNE PONUDBE 10
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe *10*
1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska in natančen opis postopkov in rokov za plačilo cene *11*
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE 11
1.7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO 12
1.8. NAVEDBA PRAVA, KI SE UPORABLJA ZA SKLENJENE POGODBE, IN NAVEDBA PRISTOJNEGA SODIŠČA .. 13

POGLAVJE 2: PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA 14

2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI 14
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA 14
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev *14*
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji *14*
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji *15*
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev *15*
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih *15*
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI 15

POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU 18

3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU 18
3.1.1. Firma, sedež in matična številka prevzemnika *18*
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika *18*
3.1.3. V sodni register vpisan osnovni kapital *18*
3.1.4. Imetniki delnic prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic *18*
3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika *18*
3.1.6. Člani poslovodstva prevzemnika *18*
3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM 19
3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV 19
3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba *19*
3.3.1.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika 19
3.3.1.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom 19
3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe *20*
3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU 20
3.5. OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO 25

POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE 26

4.1. NAMEN PREVZEMNE PONUDBE 26
4.2. VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE PREVZETE DRUŽBE 26
4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU 26
4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje *26*
4.3.2. Politika zaposlovanja *26*
4.3.3. Spremembe statuta *27*
4.3.4. Delitev dobička *27*
4.4. VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU 27
4.5. DRUGE POSLEDICE PREVZEMA, KI SO V ČASU PRIPRAVE PROSPEKTA ZNANE PREVZEMNIKU 27

POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA 28

POGLAVJE 6: POROČILO O VREDNOSTNIH PAPIRJIH IZ 4. TOČKE 2. ČLENA SKLEPA 29

POGLAVJE 7: REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI . 30

PRILOGA 1: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB, KI IMAJO POLOŽAJ ČLANA KDD 32
PRILOGA 2: SEZNAM POSLOVALNIC NOVE LJUBLJANSKE BANKE D.D., LJUBLJANA 33
PRILOGA 3: OBRAZEC ZA SPREJEM PONUDBE IZJ-DEN 36

POGLAVJE 1: PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI

1.1. Podatki o ciljni družbi in vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba

1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe

Firma: CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb
Skrajšana firma: CERTA HOLDING d.d.
Sedež: Cerkno
Poslovni naslov: Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno
(v nadaljevanju: **CERTA HOLDING d.d.** ali **ciljna družba**).

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 2.458.404 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico (v nadaljevanju: **delnice**). Prevzemnik ni imetnik delnic ciljne družbe.

Delnice ciljne družbe so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD - CENTRALNA KLIRINŠKO DEPOTNA DRUŽBA delniška družba, Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: **KDD**) pod oznako CEHR in z ISIN kodo SI0031116039.

Za prenos delnic ciljne družbe je potrebno dovoljenje ciljne družbe, o čemer skladno z določbami statuta odloča uprava ciljne družbe. Dovoljenje ciljne družbe za prenos delnic, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku, je bilo prevzemniku izdano dne 10. 8. 2017.

1.2. Podatki o prevzemniku

1.2.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma: POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d.
Skrajšana firma: POSTOJNSKA JAMA d.d.
Sedež: Postojna
Poslovni naslov: Jamska cesta 30, 6230 Postojna
(v nadaljevanju: **POSTOJNSKA JAMA d.d.** ali **prevzemnik**).

1.2.2. Firma in sedež pooblaščenega člana, ki v imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo

Firma: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana
Skrajšana firma: NLB d.d.
Sedež: Trg republike 2, 1520 Ljubljana
(v nadaljevanju: **NLB**)

1.3. Pogoji prevzemne ponudbe

1.3.1. Cena

Prevzemnik za delnice, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 3,20 EUR.

1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost ponudbe je od vključno dne 31. 8. 2017 do vključno dne 5. 10. 2017, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša skladno z Zakonom o prevzemnih (v nadaljevanju: **ZPre-1**).

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

Prevzemnik določa prag uspešnosti ponudbe v višini 50-odstotnega deleža vseh delnic ciljne družbe in ene delnice, oziroma minimalno 1.229.203 delnic, ki jih mora pridobiti v prevzemni ponudbi, da bi se ponudba štela za uspešno.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Ponujena cena, ki jo prevzemnik ponuja za vsako delnico ciljne družbe, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša 3,20 EUR.

Prevzemnik je določil ceno na podlagi interno opravljene ocene vrednosti ciljne družbe. Primernost ponujene cene je ugotovil tudi pooblaščeni revizor, ki v svojem pisnem poročilu navaja mnenje, da predlagana cena v višini 3,20 EUR za delnico ciljne družbe predstavlja primerno prevzemno ceno ter da ocenjena vrednost ene delnice ciljne družbe na dan 30. 6. 2017 znaša 3,06 EUR, z razponom ocene med 2,97 EUR in 3,17 EUR za delnico.

1.3.5. Stroški, ki bremenijo akceptanta

Če imetnik delnic, ki sprejme prevzemno ponudbo (v nadaljevanju: **akceptant**), še nima odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: **račun vrednostnih papirjev**) pri borznoposredniški družbi ali banki, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: **član KDD**), mora tak račun odpreti pri kateremkoli članu KDD iz seznama v Prilogi 1 prospekta ter prenesti delnice s prehodnega računa imetnika pri KDD[1] na račun vrednostnih papirjev imetnika pri izbranem članu KDD.

Stroški, povezani s sočasno otvoritvijo računa, prenosom s prehodnega računa pri KDD in sprejemom prevzemne ponudbe, kar se šteje za enkratno transakcijo in jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava NLB, so naslednji:

- Prenos vrednostnih papirjev s prehodnega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri NLB, kot članu KDD — 10,00 EUR
- sprejem prevzemne ponudbe v odvisnosti od vrednosti:
  - vrednost finančnih inštrumentov do 1.000 EUR — 8,00 EUR
  - vrednost finančnih inštrumentov nad 1.000 EUR in do 3.000 EUR — 15,00 EUR
  - vrednost finančnih inštrumentov nad 3.000 EUR in do 10.000 EUR — 30,00 EUR
  - vrednost finančnih inštrumentov nad 10.000 EUR — 60,00 EUR

Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri drugem članu KDD, nosi stroške, kot jih je določil ta član KDD.

[1] Prehodni račun pri KDD je ukinjen registrski račun imetnika pri KDD.

1.4. Obvezni razvezni pogoj

Ker za pridobitev vrednostnih papirjev, ki so predmet te prevzemne ponudbe, poleg dovoljenja iz 32. člena ZPre-1 ni potrebno dovoljenje ali soglasje drugega organa, predmet prevzemne ponudbe 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 odda pravilno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« (Priloga 3 prospekta) članu KDD, ki vodi njegov račun vrednostnih papirjev, v dobro katerega so vpisane delnice, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe.

Izjava o sprejemu ponudbe mora vsebovati:

- oznako in količino vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave;
- nalog za prenos teh vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem (v nadaljevanju: **akceptantov nalog**);
- številko akceptantovega denarnega računa, v dobro katerega naj se opravi plačilo cene ali razlike v ceni;
- priimek in ime oziroma firmo akceptanta;
- naslov oziroma sedež akceptanta;
- EMŠO oziroma matično številko akceptanta;
- davčno številko oziroma identifikacijsko številko za DDV akceptanta;
- lastnoročni podpis akceptanta.

Akceptant lahko odda pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe v eni od poslovalnic NLB, ki so navedene v Prilogi 2 tega prospekta, ali na sedežu kateregakoli člana KDD, ki so navedeni v Prilogi 1 tega prospekta.

Akceptant, ki še nima odprtega računa vrednostnih papirjev pri članu KDD, mora predhodno odpreti račun vrednostnih papirjev pri kateremkoli članu KDD in prenesti delnice s prehodnega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev imetnika pri izbranem članu KDD.

Član KDD mora izjavo o sprejemu ponudbe posredovati NLB najpozneje naslednji delovni dan po njenem prejemu. Za pravilno oddane se štejejo popolne izjave na obrazcu "IZJ-DEN", ki bodo prispele na naslov NLB **do vključno zadnjega dne veljavnosti prevzemne ponudbe, to je dne 5. 10. 2017, do 12.00 ure.**

Na podlagi akceptantove izjave o sprejemu ponudbe se v centralnem registru opravi prenos delnic v dobro akceptantovega računa za prevzem.

Če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in pravili poslovanja KDD ne pride do prenosa delnic, ki so predmet izjave o sprejemu ponudbe, v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana.

V primeru, da se imetnikova izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic. Veljavnost izjave o sprejemu ponudbe glede delnic, ki niso obremenjene, ostane v veljavi. Izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe glede obremenjenih delnic lahko v skladu s pravili, navodili in postopki KDD poda oseba oziroma organ, ki je z njimi upravičen(a) razpolagati (in sicer v soglasju in s sodelovanjem imetnika delnic), vendar le tedaj, ko je v primeru uspešne prevzemne ponudbe te delnice mogoče prenesti na prevzemnikov račun neobremenjene.

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

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

Niti NLB 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 NLB, v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« pooblaščenemu članu NLB ne bi bilo mogoče oz. jih NLB ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska in natančen opis postopkov in rokov za plačilo cene

Prevzemnik je v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe deponiral denarni znesek na poseben denarni račun KDD.

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 ter ga v enakem roku posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: **agencija** ali **ATVP**) in organu, pristojnemu za varstvo konkurence.

ATVP izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost prevzemne ponudbe, najpozneje v treh delovnih dneh, pri čemer začne rok teči od dneva, ko ATVP prejme obvestilo prevzemnikov.

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD 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 do akceptantov. Izplačilo prevzemnikove denarne obveznosti v korist akceptantov se izvede v skladu s Pravili poslovanja KDD in Navodili KDD, ki veljajo na dan izplačila.

1.6. Pogoji za preklic prevzemne ponudbe in pogoji za odstop od prevzemne ponudbe

Prevzemnik lahko v skladu z 52. členom ZPre-1 po objavi prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem ponudbe prekliče ponudbo:

- če da konkurenčno ponudbo druga oseba v skladu s IV. poglavjem ZPre-1, ali
- če nastopijo dogodki ali okoliščine, ki tako otežujejo izpolnitev obveznosti prevzemnika, da nakup delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, ne ustreza več njegovim pričakovanjem in bi bilo po splošnem mnenju nepravično ohraniti ponudbo v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil ponudbo. O morebitnem preklicu prevzemne ponudbe bo prevzemnik na dan njegove objave obvestil ATVP in KDD. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo izjave o sprejemu ponudbe za preklicane. Prevzemnik je odškodninsko odgovoren imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, za škodo, ki bi jim jo povzročil z neupravičenim preklicem.

Akceptanti lahko prekličejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in odstopijo od pogodb, sklenjenih s sprejemom ponudbe, v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika KDD ne more izpolniti prevzemnikovih plačilnih obveznosti do akceptantov 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

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Glede na določbo 13. točke 2. odstavka 28. člena ZPre-1 mora prevzemnik v prospektu objaviti pisno poročilo revizorjev o primernosti cene v prevzemni ponudbi, ki ga sestavi en ali več revizorjev, ki jih na predlog prevzemnika imenuje sodišče. Revizorjevo pisno poročilo navaja mnenje pooblaščenega revizorja, da predlagana cena v višini 3,20 EUR za delnico ciljne družbe predstavlja primerno prevzemno ceno.

Prevzemna namera

Prevzemnik je dne 5. 8. 2017 objavil prevzemno namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, s čemer želi prevzeti oziroma pridobiti vse delnice ciljne družbe. Na dan objave te ponudbe prevzemnik nima v lasti delnic ciljne družbe.

Priglasitev koncentracije

Prevzemnik koncentracije med prevzemnikom in ciljno družbo Agenciji za varstvo konkurence republike Slovenije (v nadaljevanju: **AVK**) ni dolžan priglasiti, saj pogoja iz 1. odstavka 42. člena zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (Ur. L. RS 36/2008 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: **ZPOmK-1**), ki vzpostavljata obveznost priglasitve, nista bila kumulativno izpolnjena.

Dovoljenje za prenos delnic ciljne družbe na prevzemnika

Skladno z 10. členom statuta ciljne družbe je za prenos delnic ciljne družbe potrebno dovoljenje ciljne družbe, o čemer odloča uprava ciljne družbe. Dokler ciljna družba ne izda dovoljenja za prenos delnic, pridobitelj iz teh delnic v razmerju do ciljne družbe nima nikakršnih pravic. Dovoljenje ciljne družbe za prenos delnic, ki bodo pridobljene v postopku prevzemne ponudbe, je bilo prevzemniku s strani uprave ciljne družbe izdano dne 10. 8. 2017.

Druge pomembne informacije

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, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

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 ponudbo, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer se z dnem preklica prevzemne ponudbe štejejo izjave o sprejemu ponudbe za preklicane. Če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1, bo prevzemnik nosil vse posledice.

Akceptanti lahko prekličejo sprejem izjave o sprejemu ponudbe ali odstopijo od pogodbe pod pogoji iz točke 1.6. tega prospekta.

1.8. Navedba prava, ki se uporablja za sklenjene pogodbe, in navedba pristojnega sodišča

Za pogodbe, sklenjene na podlagi prevzemne ponudbe, se uporablja pravo Republike Slovenije, za primer sodnega spora pa je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

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

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma: CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb
Skrajšana firma: CERTA HOLDING d.d.
Sedež: Cerkno
Poslovni naslov: Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno
Matična številka: 1262726000
V sodni register vpisani osnovni kapital: 10.251.544,68 EUR
Osnovna dejavnost: 64.200 Dejavnost holdingov

Dejavnost ciljne družbe je aktivno upravljanje odvisne družbe CERTA d.d. Ciljna družba nima zaposlenih delavcev. Za opravljanje finančno-računovodskih, administrativnih in ostalih del ima z družbo CERTA d.d. sklenjeno pogodbo o opravljanju strokovnih storitev. Drugih poslovnih aktivnosti ciljna družba nima. Njeno delovanje, razvoj in plani so vezani na družbo CERTA d.d. in posredno na njene odvisne družbe.

Glavna dejavnost družbe CERTA d.d., ki je odvisna družba ciljne družbe, je dejavnost holdingov oziroma ustanavljanje, upravljanje in financiranje povezanih družb. Strateške naložbe so vključene v tri področja, in sicer turizem, proizvodnjo medicinskih pripomočkov in proizvodnjo komponent za elektrotermične aparate. Portfeljske naložbe družbe CERTA d.d. predstavljajo naložbe v vrednostne papirje. Družba CERTA d.d. se ukvarja tudi z računovodskimi in knjigovodskimi storitvami ter poslovnim svetovanjem.

2.2. Osnovni podatki o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba

2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 10.251.544,68 EUR in je razdeljen na skupno 2.458.404 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, izdanih v nematerializirani obliki in vpisanih v centralnem registru KDD pod oznako CEHR in z ISIN kodo SI0031116039.

Skladno z 10. členom statuta ciljne družbe je za prenos delnic potrebno dovoljenje ciljne družbe, o čemer odloča uprava ciljne družbe. Dokler ciljna družba ne izda dovoljenja za prenos delnic, pridobitelj iz teh delnic v razmerju do ciljne družbe nima nikakršnih pravic. Uprava ciljne družbe je s sklepom z dne 10. 8. 2017 izdala prevzemniku dovoljenje za prenos delnic ciljne družbe, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku.

Skladno s 14. členom statuta ciljne družbe noben delničar posamezno ne more imeti v lasti niti neposredno niti posredno več kot 10 odstotkov vseh delnic ciljne družbe. V kolikor delničar pridobi več kot 10 odstotkov delnic, mora presežek najpozneje v enem letu po prejemu odprodati, dokler pa jih ima v lasti, iz presežnih delnic ne more uveljavljati glasovalnih pravic. Po uspešni prevzemni ponudbi namerava prevzemnik sklicati skupščino ciljne družbe, upoštevajoč splošne roke in pogoje za sklic skupščine, določene v ZGD-1 in le-tej predlagati v sprejem sklep o spremembi 14. člena statuta ciljne družbe, in sicer na način, da se predmetne omejitve glede maksimalnega 10 odstotnega lastniškega deleža v ciljni družbi in omejitve izvrševanja glasovalnih pravic brišejo. V takem primeru bo prevzemnik na skupščini ciljne družbe uveljavil glasovalno pravico kot mu jo priznava veljavni statut ciljne družbe, t.j. iz 10 odstotkov delnic ciljne družbe.

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji

Z delnicami, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Z delnicami, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu.

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev

Zadnja izračunana knjigovodska vrednost ene delnice ciljne družbe (izračunana kot razmerje med kapitalom ciljne družbe in številom vseh delnic ciljne družbe) je na dan 31. 12. 2016 znašala 6,30 EUR (vir: Letno poročilo družbe CERTA HOLDING d.d. za leto 2016).

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Ciljna družba v letu 2016 ni izplača dividend, v letu 2015 pa je imetnikom delnic izplačala dividendo v višini 0,07 EUR na delnico (vir: Letno poročilo družbe CERTA HOLDING d.d. za leto 2016). V trenutku izdelave prospekta skupščina ciljne družbe še ni odločala o izplačilu dividend v letu 2017.

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

V naslednjih tabelah sta navedeni revidirana bilanca stanja in izkaz poslovnega izida družbe CERTA HOLDING d.d. za poslovno leto, ki se je zaključilo dne 31. 12. 2016. Računovodski izkazi so izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi. Družba CERTA HOLDING d.d. zaradi svoje velikosti ni zakonsko zavezana pripraviti revidiranega in konsolidiranega letnega poročila. Kljub temu je družba CERTA HOLDING d.d. izvedla revizijo letnega poročila za leto 2016. Revizorjevo poročilo z dne 29. 6. 2017 vsebuje pritrdilno mnenje brez pridržka (vir: Letno poročilo družbe CERTA HOLDING d.d. za leto 2016).

Revidirana bilanca stanja družbe CERTA HOLDING d.d. na dan 31. 12. 2016

v EUR

	Pojasnila	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA		**15.560.688**	**15.581.938**
A. Dolgoročna sredstva		**15.558.334**	**15.558.334**
IV. Dolgoročne finančne naložbe	2.5.7.	**15.554.640**	**15.554.640**
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		15.554.640	15.554.640
Delnice in deleži v družbah v skupini		15.554.640	15.554.640
VI. Odložene terjatve za davek		**3.694**	**3.694**
B. Kratkoročna sredstva		**2.354**	**23.604**
V. Denarna sredstva	2.5.8.	**2.354**	**23.604**
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		**15.680.688**	**15.581.938**
A. Kapital	2.5.9.	**15.480.636**	**15.569.335**
I. Vpoklicani kapital		10.251.545	10.251.545
Osnovni kapital		10.251.545	10.251.545
Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)			
II. Kapitalske rezerve		5.317.790	8.452.583
III. Rezerve iz dobička		-	245.463
Zakonske rezerve			
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	2.5.10.	7.315	7.315
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (kot odbitna postavka)	2.5.10.	(7.315)	(7.315)
Druge rezerve iz dobička		-	245.463
VI. Preneseni čisti poslovni izid		-	1.195.962
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta		(88.699)	(4.576.218)
Č. Kratkoročne obveznosti		**80.052**	**12.603**
II. Kratkoročne finančne obveznosti	2.5.11.	65.141	-
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		65.141	
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	2.5.12.	14.911	12.603
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		762	-
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		3.507	198
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		10.642	12.405

Revidiran izkaz poslovnega izida družbe CERTA HOLDING d.d. za leto 2016

v EUR

	Pojasnilo	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev	2.5.3.	75.102	8.552
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala		317	-
Stroški storitev		74.785	8.552
Stroški dela	2.5.4.	13.456	13.155
Drugi stroški dela		13.456	13.155
Finančni prihodki iz deležev	2.5.5.	-	205.891
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini			205.891
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	2.5.6.	-	4.762.161
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		141	-
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		141	-
Drugi odhodki		-	62
Dobiček pred davki		(88.699)	(4.578.039)
Davek iz dobička			
Odloženi davki		-	(1.821)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		(88.699)	(4.576.218)

POGLAVJE 3: PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma, sedež in matična številka prevzemnika

Firma: POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d.
Skrajšana firma: POSTOJNSKA JAMA d.d.
Sedež: Postojna
Poslovni naslov: Jamska cesta 30, 6230 Postojna
Matična številka: 5004365000
Dejavnost: 79.900 Rezervacije in druge s potovanji povezane dejavnosti

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Družba POSTOJNSKA JAMA d.d. ima sklenjeno Koncesijsko pogodbo za rabo naravnih vrednot Postojnski jamski sistem in Predjamski jamski sistem, na podlagi katere upravlja s Postojnsko jamo in ostalimi jamami omenjenih jamskih sistemov. Prav tako ima družba POSTOJNSKA JAMA d.d. sklenjeno pogodbo o najemu kulturnega spomenika Predjama grad – Jama.

3.1.3. V sodni register vpisan osnovni kapital

V sodni register vpisani in vplačani osnovni kapital prevzemnika znaša 1.395.639,29 EUR in je razdeljen na skupno 334.451 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, izdanih v nematerializirani obliki in vpisanih v centralnem registru KDD pod oznako PJPG in z ISIN kodo SI0031106956.

3.1.4. Imetniki delnic prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

Vsi imetniki glasovalnih pravic prevzemnika na dan sestave prospekta:

	Imetnik	Število delnic	Delež v osnovnem kapitalu	Delež glasovalnih pravic
1.	Batagel & Co. d.o.o., Postojna	250.504	74,90%	74,90%
2.	Občina Postojna / Postojna turizem d.o.o.	83.947	25,10%	25,10%

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Družba ima enotirni sistem upravljanja, v katerem so vodstvene in nadzorstvene funkcije v pristojnosti upravnega odbora. Družbo predstavlja predsednik upravnega odbora.

3.1.6. Člani poslovodstva prevzemnika

Družbo samostojno zastopa predsednik upravnega odbora Marjan Batagelj. Izvršna direktorica Katja Dolenc Batagelj zastopa družbo samo skupaj s predsednikom upravnega odbora.

3.2. Podatki o osebah, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Skladno z 8. členom ZPre-1 velja neizpodbitna domneva, da s prevzemnikom delujejo usklajeno naslednje osebe:

Firma:	BATAGEL & CO., trgovina, organizacijski inženiring in posredovanje, d.o.o., Postojna
Sedež:	Postojna
Naslov:	Reška cesta 7, 6230 Postojna
Matična številka:	5323070000
Uprava:	BATAGELJ MARJAN
Nadzorni svet:	Nadzorni svet ni oblikovan
Dejavnost:	Trgovina na debelo z električnimi gospodinjskimi napravami
Vrsta povezave s prevzemnikom:	Obvladujoča družba prevzemnika (74,90% lastništvo)

Firma:	KRASOPREMA, Tovarna pohištva d.o.o.
Sedež:	Dutovlje
Naslov:	Dutovlje 128A, 6221 Dutovlje
Matična številka:	3740897000
Uprava:	Smrdelj Anton
Nadzorni svet:	Nadzorni svet ni oblikovan
Dejavnost:	Proizvodnja drugega pohištva
Vrsta povezave s prevzemnikom:	Odvisna družba družbe BATAGEL & CO., d.o.o. Postojna (100% lastništvo)

Ime:	BATAGELJ MARJAN
Naslov:	Zalog 28, 6230 Postojna
EMŠO:	0609962500204
Vrsta povezave s prevzemnikom:	Večinski lastnik družbe BATAGEL & CO., d.o.o. Postojna (55% lastništvo).

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

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število delnic, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število delnic
CEHR	0	0	0

Prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe.

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

Vrsta oz. razred vrednostnega papirja	Število delnic, pridobljenih več kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Število delnic, pridobljenih manj kot 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe	Skupno število delnic
CEHR	0	0	0

Osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso pridobivale delnic ciljne družbe.

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

Prevzemnik in osebe, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom, niso pridobili ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku

V naslednjih tabelah sta navedeni revidirana bilanca stanja in izkaz poslovnega izida družbe POSTOJNSKA JAMA d.d. za poslovno leto, ki se je zaključilo dne 31. 12. 2016. Računovodski izkazi so izdelani v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi. Računovodski izkazi za leto 2016 so revidirani, revizorjevo poročilo z dne 12. 4. 2016 vsebuje pritrdilno mnenje brez pridržka (vir: Letno poročilo družbe POSTOJNSKA JAMA d.d. 2016).

Revidirana bilanca stanja družbe POSTOJNSKA JAMA d.d. na dan 31. 12. 2016

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA		31.873.585	24.270.536
A. Dolgoročna sredstva		24.819.683	18.782.845
I. Neopredmetena sredstva in dolg. aktivne čas. razm.	1	83.685	102.812
1. Dolgoročne premoženjske pravice		82.096	101.202
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve		1.589	1.610
II. Opredmetena osnovna sredstva	2	24.394.865	18.354.370
1. Zemljišča		3.517.857	3.499.411
2. Zgradbe		18.100.634	11.816.289
3. Oprema		2.724.346	1.762.702
4. Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju		52.028	1.275.968
a) Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju		52.028	1.275.968
b) Predujmi za pridobitev opred. osn. sredstev		0	0
III. Dolgoročne finančne naložbe	4, 5, 6	164.813	166.944
1.Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4	164.813	166.944
a) Deleži v družbah v skupini	4	0	0
b) Druge dolgoročne finančne naložbe	5	164.813	166.944
2. Dolgoročna posojila	6	0	0
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		0	0
IV. Dolgoročne poslovne terjatve	7	157.526	127.957
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		157.526	127.957
V. Odložene terjatve za davek	16	18.794	30.762
B. Kratkoročna sredstva		6.987.026	5.453.884
I. Zaloge	8	458.310	249.353
1. Zaloga materiala		68.156	49.168
2. Zaloga drobnega inventarja in embalaže		271.220	56.750
3. Zaloga trgovskega blaga		118.934	143.435
II. Kratkoročne finančne naložbe	9	0	1
1. Kratkoročna posojila- povezanim osebam		0	0
2. Kratkoročna posojila – depoziti pri bankah		0	1
III. Kratkoročne poslovne terjatve	10	521.117	354.263
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		3.774	3.774
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		366.450	211.099
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		150.893	139.390
IV. Denarna sredstva	12	6.007.599	4.850.267
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	11	66.876	33.807
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		31.873.585	24.270.536
A. Kapital	13	24.300.937	19.972.743
I. Vpoklican kapital		1.395.639	1.395.639
1. Osnovni kapital		1.395.639	1.395.639
II. Kapitalske rezerve		3.416.252	3.416.252
III. Rezerve iz dobička		694.751	694.751
1. Druge rezerve iz dobička		694.751	694.751
IV. Presežek iz prevrednotenja		52.998	51.935
V. Preneseni čisti poslovni izid		13.691.752	10.803.813
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		5.049.545	3.610.353
B. Rezervacije in dolg. pasivne čas. razmejitve	14	271.963	400.401
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		236.744	345.785
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		35.219	54.616
C. Dolgoročne obveznosti		4.056.651	1.490.347
I. Dolgoročne finančne obveznosti	15	4.033.333	1.466.667
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		4.033.333	1.466.667
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
III. Odložene obveznosti za davek	16	23.318	23.680
Č. Kratkoročne obveznosti		3.199.810	2.397.013
I. Kratkoročne finančne obveznosti	17	1.037.892	503.448
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		1.037.892	503.448
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	18	2.161.918	1.893.565
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		32.695	0
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		931.896	961.911
3. Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih		1.197.327	931.654
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	19	44.224	10.032

Revidiran izkaz poslovnega izida družbe POSTOJNSKA JAMA d.d. za leto 2016

Zneski v € POSTAVKE	POJASNILO	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.12.2016	REALIZACIJA OD 01.01. DO 31.12.2015
1. Prihodki od prodaje	**21**	**20.539.575**	**18.155.149**
2. Drugi poslovni prihodki	**21**	**167.172**	**129.268**
3. Stroški blaga, materiala in storitev	22, 23	**-5.417.133**	**-5.029.508**
a. Stroški prodanega blaga		-685.939	-628.322
b. Stroški materiala		-1.565.687	-1.370.234
c. Stroški storitev		-3.165.507	-3.030.952
4. Stroški dela	**24**	**-5.065.504**	**-4.756.788**
a. Stroški plač		-3.803.019	-3.535.832
b. Stroški socialnih zavarovanj		-279.085	-265.851
c. Stroški pokojninskih zavarovanj		-446.791	-417.959
d. Drugi stroški dela		-536.609	-537.146
5. Odpisi vrednosti		**-1.108.394**	**-933.269**
a. Amortizacija	1,2	-1.102.196	-844.352
b. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopred. sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		-6.198	-576
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki obratnih sredstvih		0	-88.341
6. Drugi poslovni odhodki	**25**	**-3.293.815**	**-3.290.783**
7. Finančni prihodki iz deležev		**17.760**	**17.760**
a.Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		17.760	17.760
8. Finančni prihodki iz danih posojil		**314**	**2.963**
a. Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		0	0
b. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		314	2.963
9. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		**253.990**	**111.801**
Finančni prihodki	**26**	**272.064**	**132.524**
10. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		**-60.558**	**-58.201**
a. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0	0
b. Finančni odhodki iz posojil		-60.558	-58.201
11. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		**-9.727**	**-23.318**
a.Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		-9.725	-23.318
Finančni odhodki	**26**	**-70.285**	**-81.519**
12. Drugi prihodki	**21**	**11.970**	**2.309**
13. Drugi odhodki		**0**	**0**
Dobiček pred obdavčitvijo		**6.035.650**	**4.327.383**
14. Davek od dobička	27	-974.137	-717.475
15. Odloženi davki	27	-11.968	445
16. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		**5.049.545**	**3.610.353**

Mnenje revizorja k računovodskim izkazom družbe POSTOJNSKA JAMA d.d. za leto 2016

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe POSTOJNSKA JAMA, d.d.

Mnenje

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d. na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in za tàko notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- opravimo postopke preverjanja in razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

PRO REVIZIJA,
družba za revidiranje, d.o.o.

David Valenčič, univ. dipl. ekon.
pooblaščeni revizor

Ilirska Bistrica, 12.4.2017

3.5. Opis prevzemnikovih dosedanjih pomembnejših stikov, transakcij ali pogajanj s ciljno družbo

Prevzemnik se je pred objavo namere o prevzemu sestal z upravo ciljne družbe, z namenom predstavitve odločitve o vstopu v lastniško strukturo ciljne družbe, predstavitve razlogov za to odločitev in ciljev, ki jih namerava prevzemnik zasledovati v primeru uspešnega prevzema. Med drugim je bila upravi ciljne družbe predstavljena namera koncentracije lastništva v ciljni družbi, s ciljem doseči večji upravljavski vpliv v njenih podrejenih družbah, z namenom stabilnega poslovanja. Prevzemnik je upravi ciljne družbe predstavil sinergijske učinke v primeru uspešnega prevzema, uprava ciljne družbe pa mu je posredovala nekatere omejene podatke o poslovanju ciljne družbe za interno pripravo ocene vrednosti.

Po objavi prevzemne namere je prevzemnik dne 9. 8. 2017 na upravo ciljne družbe naslovil prošnjo za izdajo dovoljenja za prenos delnic ciljne družbe, ki jih bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe. Uprave ciljne družbe je, skladno z določbami statuta v zvezi z zahtevanim dovoljenjem ciljne družbe, s sklepom z dne 10. 8. 2017. izdala prevzemniku dovoljenje za prenos delnic ciljne družbe, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku.

Glede same prevzemne ponudbe prevzemnika za odkup delnic ciljne družbe se prevzemnik in ciljna družba medsebojno nista usklajevala, dogovarjala ali pogajala.

POGLAVJE 4: PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. Namen prevzemne ponudbe

Namen prevzemne ponudbe je pridobitev čim večjega števila delnic ciljne družbe, najmanj 50 % + 1 delnico. Prevzem ciljne družbe sledi viziji prevzemnika, da bi vse odvisne družbe ciljne družbe poslovale bolj uspešno.

Prevzemnik namerava v lastništvo ciljne družbe vstopiti kot strateški vlagatelj, z jasno vizijo celovitega razvoja družbe CERTA HOLDING d.d. in povezovanja večjih turističnih destinacij. Prevzemnik je dober poznavalec gospodarstva (ne samo turizma), kar dokazuje z razvojem destinacije Postojnska jama v zadnjih sedmih letih. Prevzemnik pričakuje, da lahko z izvedbo prevzema, pridobitvijo večinskega deleža v ciljni družbi in izvedbo svoje strategije realizirala določene sinergije med družbami, ki jih ciljna družba sama ne bi mogla realizirati.

Prevzemnik je določil ceno na podlagi interno opravljene ocene vrednosti ciljne družbe. Primernost ponujene cene je ugotovil tudi pooblaščeni revizor, ki v svojem pisnem poročilu navaja mnenje, da predlagana cena v višini 3,20 EUR za delnico ciljne družbe predstavlja primerno prevzemno ceno ter da ocenjena vrednost ene delnice ciljne družbe na dan 30. 6. 2017 znaša 3,06 EUR, z razponom ocene med 2,97 EUR in 3,17 EUR za delnico.

Upoštevajoč določbe ZPre-1 bo po pridobitvi večine glasovalnih pravic v ciljni družbi s strani prevzemnika v zakonsko predpisanih rokih podana prevzemna ponudba tudi za družbo Certa, d.d., Ličarjeva ulica 7, Cerkno.

4.2. Vir financiranja in vpliv financiranja odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe na nadaljnje poslovanje prevzete družbe

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

Prevzemnik bo financiral nakup delnic, ki so predmet te ponudbe, z lastnimi likvidnimi viri sredstev.

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.

Financiranje odkupa vrednostnih papirjev na podlagi te prevzemne ponudbe tako ne bo v ničemer vplivalo na nadaljnje poslovanje ciljne družbe.

4.3. Poslovna politika po prevzemu

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje

Po opravljenem prevzemu bo prevzemnik pričel s potrebnimi aktivnostmi optimizacije in prestrukturiranja ciljne družbe, skupaj s hčerinsko družbo.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemnik ne predvideva bistvenih sprememb v politiki zaposlovanja na ravni ciljne družbe.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik načrtuje spremembo 10. člena statuta s ciljem odprave omejitve prenosljivosti delnic ter spremembo 14. člena statuta s ciljem odprave omejitve glasovalnih pravic.

4.3.4. Delitev dobička

Prevzemnik bo oblikoval politiko dividend v skladu z izidom prevzemne ponudbe ter v povezavi s stabilnim poslovanjem družb in naložbeno politiko.

4.4. Vpliv na nadaljnje trgovanje z vrednostnimi papirji ciljne družbe na organiziranem trgu

Z delnicami ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in prevzemnik po prevzemu ne namerava uvrstiti delnic na organizirani trg vrednostnih papirjev.

4.5. Druge posledice prevzema, ki so v času priprave prospekta znane prevzemniku

Prevzemniku v času priprave te prevzemne ponudbe niso znana dejstva, zaradi katerih bi imel prevzem lahko tudi druge posledice, zato jih trenutno ni mogoče napovedati.

POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Spodaj podpisana odgovorna oseba izjavljam, da prospekt vsebuje resnične, točne, popolne in vse bistvene podatke, ki so pomembni za odločanje vlagateljev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

V Postojni, avgust 2017

POSTOJNSKA JAMA, D. D.
Jamska cesta 30, 6230 Postojna
Slovenija
2

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

Obrazec PRE-VP12

Poročilo o vrednostnih papirjih, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki jih je prevzemnik pridobil v zadnjih 12 mesecih

1. Firma prevzemnika: POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d.
2. Sedež prevzemnika: Jamska cesta 30, 6230 Postojna

P-pridobitev / O-odsvojitev

Zap. št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena	Skupna vrednost posla	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	2	3	4	5	6=4X5	7	8	9=8+/-4
-	-	CEHR	-	-	0,00	-	0	0

V Postojni, dne 16. 8. 2017

Marjan Batagelj
predsednik upravnega odbora

POSTOJNSKA JAMA, D. D.
Jamska cesta 30, 6230 Postojna
Slovenija

POGLAVJE 7: REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI

REMARS d.o.o.

Poročilo neodvisnega revizorja glede primernosti cene v prevzemni ponudbi

Prevzemniku Postojnska jama d.d., Jamska cesta 30, 6230 Postojna

Na podlagi sklepa št. Ng 9/2017 z dne 21.8.2017 Okrožnega sodišča v Kopru o imenovanju revizorja za revizijo primernosti cene v prevzemni ponudbi za delnice ciljne družbe Certa Holding d.d., Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno (oznaka delnic: CEHR), smo pregledali primernost cene, ki jo načrtuje v prevzemni ponudbi ponuditi družba Postojnska jama d.d., Jamska cesta 30, 6230 Postojna.

Odgovornost poslovodstva prevzemnika

Uprava prevzemnika je odgovorna za objavo prevzemne namere in za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Nameravana prevzemna cena za delnice ciljne družbe je opredeljena v višini 3,20 EUR za delnico.

Revizorjeva odgovornost in sodila

Naša odgovornost je pregledati prevzemno namero in izraziti sprejemljivo zagotovilo o tem ali je ponujena prevzemna cena za delnice ciljne družbe primerna. Pregled smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom posla dajanja zagotovil 3000 (MSZ 3000). Ta standard zahteva, da revizor izpolnjuje etične zahteve ter načrtuje in izvaja postopke za pridobitev omejenega zagotovila o tem, ali je Prevzemnik določil primerno prevzemno ceno v prevzemni ponudbi.
Za namene tega posla nismo odgovorni za posodabljanje ali ponovno izdajanje katerih koli poročil ali mnenj o katerih koli računovodskih informacijah iz preteklosti, uporabljenih pri pripravi cene v prevzemni ponudbi ali dokumentov, ki se nanjo nanašajo; prav tako med izvajanjem tega posla nismo opravili revizije ali preiskave računovodskih informacij, uporabljenih pri pripravi cene v prevzemni ponudbi.
Glede na zahteve 28. člena Zakona o prevzemih (ZPre-1) in 583. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) pregled vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o:
- tem, katere metode ocenjevanja vrednosti podjetij so bile uporabljene pri določitvi prevzemne cene ciljne družbe,
- razlogih, zaradi katerih je uporaba teh metod v konkretnem primeru primerna za določitev višine prevzemne cene in
- vrednostih, ki so bile ugotovljene pri uporabi vsake od teh metod, če je bilo za določitev višine prevzemne cene uporabljenih več metod.

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

Povzetek opravljenega dela

Pregledali smo transakcije z delnicami ciljne družbe v zadnjih 12 mesecih pred objavo prevzemne ponudbe. Prav tako smo pregledali oceno tržne vrednosti ene delnice ciljne družbe Certa Holding d.d. Ocena vrednosti je bila opravljena s strani družbe KF FINANCE d.o.o. iz Ljubljane.

Ugotovili smo, da prevzemna družba v zadnjih 12 mesecih ni kupovala delnic ciljne družbe.

Hkrati je bila opravljena ocena tržne vrednosti ene delnice ciljne družbe Certa Holding d.d. Za končni sklep o oceni tržne vrednosti je bil uporabljen na sredstvih zasnovan način ob predpostavki rednega delovanja, saj družba izkazuje vrednostno veliko materialno aktivo, ki se nanaša na naložbo v družbo Certa d.d.
Za potrebe ocene tržne vrednosti ene delnice ciljne družbe Certa Holding d.d. je bila narejena tudi cenitev odvisne družbe Certa d.d. – tudi tu je bil uporabljen na sredstvih zasnovan način ob predpostavki rednega delovanja, saj družba izkazuje vrednostno veliko materialno aktivo, ki se nanaša v glavnem na finančne naložbe družbe (Hotel Cerkno d.o.o., Eta Cerkno, Tik d.o.o. in ostale naložbe). Narejena je bila še cenitev družb Hotel Cerkno d.o.o., Eta Cerkno d.o.o. in Tik d.o.o. (za te družbe je bil uporabljen na donosu zasnovani način ocenjevanja vrednosti), saj vrednost le teh predstavlja večji del aktive družbe Certa d.d.
Menimo, da so bile uporabljene metode ustrezne. Ocenjena vrednost ene delnice ciljne družbe Certa Holding d.d. znaša 3,06 EUR z razponom ocene med 2,97 EUR na delnico in 3,17 EUR na delnico. Ocena vrednosti se nanaša na dan 30.6.2017.

Mnenje

Po našem mnenju predstavlja nameravana prevzemna cena v višini 3,20 EUR za delnico družbe Certa Holding d.d. primerno prevzemno ceno.

Omejitev distribuiranja in uporabe

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

REMARS,
podjetje za revidiranje in podobne dejavnosti d.o.o.

Svetozar Marolt
pooblaščeni revizor
direktor

Škocjan, 22. avgust 2017

REMARS d.o.o.

Priloga 1: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj člana KDD

Seznam članov Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana, avgust 2017 (vir: KDD - Centralna klirinško depotna družba d.d., http://www.kdd.si):

1. Abanka, d. d., Ljubljana
2. ALTA Invest, investicijske storitve d. d., Ljubljana
3. BKS Bank AG, Bančna podružnica, Ljubljana
4. Deželna banka Slovenije, d. d., Ljubljana
5. GBD Gorenjska borzno posredniška družba, d. d., Kranj
6. Ilirika borzno posredniška hiša, d. d., Ljubljana
7. Nova Kreditna banka Maribor, d. d., Maribor
8. Nova Ljubljanska banka d. d., Ljubljana
9. Perspektiva, borzno posredniška družba, d. d., Ljubljana
10. SKB banka, d. d., Ljubljana
11. Unicredit banka Slovenija d. d., Ljubljana

Priloga 2: Seznam poslovalnic Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana

Seznam poslovalnic NLB, kjer je mogoče oddati pisne izjave o sprejemu prevzemne ponudbe:

Podružnica Osrednjeslovenska - Jug		
Poslovalnica E.Leclerc	Jurčkova cesta 225	Ljubljana
Poslovalnica Grosuplje	Taborska 3	Grosuplje
Poslovalnica Ig	Banija 4	Ig
Poslovalnica Ivančna Gorica	Ploščad OF 3	Ivančna gorica
Poslovalnica Kočevje	Trg zbora odposlancev 66	Kočevje
Poslovalnica Dalmatinova	Dalmatinova 4	Ljubljana
Poslovalnica Klinične bolnice	Zaloška 7	Ljubljana
Poslovalnica Krim	Dolenjska cesta 43	Ljubljana
Poslovalnica Mestna hranilnica ljubljanska	Čopova 3	Ljubljana
Poslovalnica Poljanska cesta	Poljanska cesta 31	Ljubljana
Poslovalnica Tavčarjeva	Tavčarjeva 7	Ljubljana
Poslovalnica Trnovo	Cesta v Mestni log 7	Ljubljana
Poslovalnica Tržaška 132	Tržaška 132	Ljubljana
Poslovalnica Vič	Cesta na Brdo 9	Ljubljana
Poslovalnica za hitre storitve in svetovanje	Trg republike 2	Ljubljana
Poslovalnica za osebno bančništvo	Trg republike 2	Ljubljana
Poslovalnica Ribnica	Škrabčev trg 11	Ribnica
Poslovalnica Vrhnika	Trg Karla Grabeljška 2a	Vrhnika
Podružnica Osrednjeslovenska – Sever		
Poslovalnica Bled	Ljubljanska cesta 11	Bled
Poslovalnica Kranj	Koroška cesta 21	Kranj
Poslovalnica Črnuče	Šlandrova 2, Črnuče	Ljubljana
Poslovalnica Bežigrad	Linhartova 3	Ljubljana
Poslovalnica Bratovševa ploščad	Bratovševa ploščad 14	Ljubljana
Poslovalnica Brod	Tacenska 125	Ljubljana
Poslovalnica Moste	Proletarska 2a	Ljubljana
Poslovalnica Nove Fužine	Nove Fužine 33	Ljubljana
Poslovalnica Polje	Zadobrovška 14	Ljubljana
Poslovalnica Šentvid	Prušnikova 95	Ljubljana
Poslovalnica Šiška	Celovška 89	Ljubljana
Poslovalnica Štepanjsko naselje	Litijska 38	Ljubljana
Poslovalnica Koseze	Ulica bratov Učakar 60	Ljubljana
Poslovalnica Nove Jarše	Šmartinska 152	Ljubljana
Poslovalnica Medvode	Cesta ob Sori 3	Medvode
Poslovalnica Škofja Loka	Spodnji trg 1	Škofja Loka
Podružnica Domžale, Kamnik in Zasavje		
Poslovalnica Domžale 1	Ljubljanska cesta 62	Domžale
Poslovalnica Domžale 2	Ljubljanska cesta 82	Domžale
Poslovalnica Vir	Šaranovičeva cesta 21, Vir	Domžale
Poslovalnica Hrastnik	Trg F. Kozarja 7a	Hrastnik
Poslovalnica Jarše	Kamniška cesta 24	Radomlje
Poslovalnica Kamnik	Glavni trg 10	Kamnik
Poslovalnica Duplica	Ljubljanska cesta 45	Kamnik
Poslovalnica Litija	Jerebova 14	Litija
Poslovalnica Mengeš	Slovenska cesta 61	Mengeš
Poslovalnica Mlake	Mlakarjeva ulica 1a	Trzin
Poslovalnica Moravče	Vegova 1	Moravče
Poslovalnica Trbovlje	Trg revolucije 25c	Trbovlje
Poslovalnica Zagorje	Cesta zmage 16 a	Zagorje

Podružnica Savinjsko – Koroška		
Poslovalnica Celje	Mariborska cesta 1	Celje
Poslovalnica Črna na Koroškem	Center 23	Črna na Koroškem
Poslovalnica Dravograd	Trg 4. Julija 44	Dravograd
Poslovalnica Ljubno ob Savinji	Cesta v Rastke 25	Ljubno ob Savinji
Poslovalnica Mežica	Trg svobode 16	Mežica
Poslovalnica Mislinja	Šentlenart 33	Mislinja
Poslovalnica Mozirje	Na trgu 9	Mozirje
Poslovalnica Muta	Glavni trg 4b	Muta
Poslovalnica Prevalje	Trg 1a	Prevalje
Poslovalnica Radlje ob Dravi	Mariborska 7	Radlje ob Dravi
Poslovalnica Ravne na Koroškem	Prežihova 3	Ravne na Koroškem
Poslovalnica Slovenj Gradec	Glavni trg 30	Slovenj Gradec
Poslovalnica Šoštanj	Trg svobode 5	Šoštanj
Poslovalnica Gorenje	Partizanska cesta 12	Velenje
Poslovalnica Rudarska	Rudarska cesta 3	Velenje
Poslovalnica Žalec	Šlandrov trg 7	Žalec
Podružnica Podravsko – Pomurska		
Poslovalnica Beltinci	Panonska 9a	Beltinci
Poslovalnica Črenšovci	Zadružna ulica 1	Črenšovci
Poslovalnica Gornja Radgona	Partizanska 9a	Gornja Radgona
Poslovalnica Lendava	Mlinska 2	Lendava
Poslovalnica Ljutomer	Ormoška 8	Ljutomer
Poslovalnica Maribor	Titova cesta 2	Maribor
Poslovalnica Vetrinjska	Glavni trg 19a	Maribor
Poslovalnica Murska Sobota	Trg zmage 7	Murska Sobota
Poslovalnica Prešernova	Prešernova 6	Ptuj
Poslovalnica Radenci	Panonska cesta 7	Radenci
Podružnica Dolenjska, Bela krajina in Posavje		
Poslovalnica Brežice	Cesta prvih borcev 31	Brežice
Poslovalnica Črnomelj	Trg svobode 2	Črnomelj
Poslovalnica Kolodvorska	Kolodvorska cesta 32b	Črnomelj
Poslovalnica Dobova	Ulica bratov Gerjovičev 57	Dobova
Poslovalnica Krško	Trg Matije Gubca 1	Krško
Poslovalnica Grič Krško	Cesta krških žrtev 134d	Krško
Poslovalnica Poslovni center Metlika	Naselje Borisa Kidriča 6	Metlika
Poslovalnica Kandija	Trdinova ulica 2	Novo mesto
Poslovalnica Seidlova	Seidlova cesta 3	Novo mesto
Poslovalnica Ločna	Seidlova cesta 42	Novo Mesto
Poslovalnica Hedera	Ljubljanska cesta 26	Novo Mesto
Poslovalnica Mirna	Glavna cesta 9	Mirna
Poslovalnica Sevnica	Trg svobode 6	Sevnica
Poslovalnica Semič	Metliška cesta 3	Semič
Poslovalnica Straža	Ulica talcev 1	Straža
Poslovalnica Šentjernej	Trg Gorjanskega bataljona 2	Šentjernej
Poslovalnica Trebnje	Gubčeva cesta 8	Trebnje
Poslovalnica Žužemberk	Grajski trg 7	Žužemberk
Podružnica Primorska, Goriška in Notranjska		
Poslovalnica Ajdovščina	Tovarniška cesta 1	Ajdovščina
Poslovalnica Cerknica	Cesta 4. maja 65	Cerknica
Poslovalnica Idrija	Mestni trg 15	Idrija
Poslovalnica Izola	Trg republike 3	Izola
Poslovalnica Koper	Pristaniška 45	Koper
Poslovalnica Logatec	Tržaška 19a	Logatec
Poslovalnica Lucija	Obala 112	Portorož

Poslovalnica Nova Gorica	Bevkov trg 3	Nova Gorica
Poslovalnica Postojna	Vojkova 9	Postojna
Poslovalnica Rakek	Partizanska cesta 8a	Rakek
Poslovalnica Sežana	Stjenkova 1	Sežana
Poslovalnica Stari trg	Cesta Notranjskega odreda 24	Stari trg pri Ložu

Priloga 3: Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN

IZJ-DEN (Obrazec izjave o sprejemu denarne ponudbe)

Šifra prevzema: 199, Šifra ponudbe: 241, Šifra podponudbe: 241

Akceptant (imetnik delnic, ki sprejme ponudbo)

Priimek in ime oziroma firma: _____

Priimek in ime ter EMŠO zakonitega 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. (IBAN): _____
   odprt pri banki (BIC): _____
b. Podračun stranke na denarnem računu strank, odprt pri Banki Slovenije, št.: _____
   sklic: _____ odprt pri članu KDD: _____
   koda člana KDD: _____

Izjava o sprejemu ponudbe – 199-241-241

Akceptant izjavljam, da sprejemam prevzemno ponudbo prevzemnika, družbe POSTOJNSKA JAMA, turizem, gostinstvo in trgovina, d.d., Jamska cesta 30, 6230 Postojna, matična številka 5004365000, na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-14/2017-11 z dne 29. 8. 2017, katere predmet so navadne imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico z oznako CEHR in ISIN kodo SI0031116039 (v nadaljevanju: delnice) ciljne družbe CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb, Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno, pod naslednjimi pogoji, kot jih v svoji ponudbi določa prevzemnik. Uprava ciljne družbe je, skladno z določbami statuta v zvezi z zahtevanim dovoljenjem za prenos delnic, dne 10. 8. 2017 izdala prevzemniku dovoljenje za prenos delnic, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku.

Celotna cena se izplača v denarju, in sicer 3,20 EUR za eno (1) delnico ciljne družbe.

Ponudbo sprejemam za _____ (število) navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, z oznako CEHR in ISIN kodo SI0031116039, izdajatelja družbe CERTA HOLDING d.d. družba pooblaščenka, Družba za upravljanje holding družb, Ličarjeva ulica 7, 5282 Cerkno.

Nalog za sprejem ponudbe

Akceptant naročam in pooblaščam:

1. člana KDD_____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), _____ (koda člana KDD), da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) in v dobro mojega računa za prevzem ter pri tem vpiše prepoved razpolaganja z vrednostnimi papirji, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe;
2. člana KDD iz prve točke tega naloga, da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu, t.j. Novi Ljubljanski banki d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana, skenirano na elektronski naslov NLBprevzemi@nlb.si oziroma na faks št. 01 540 21 50;
3. KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, 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:_____