

PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP
DELNIC DRUŽBE H & R d.d.



ILIRIKA

Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur. l. RS, št. 79/06, 67/07 - ZTFI, 1/08, 68/08, 35/11 - ORZPre75, 105/11 - odl. US, 10/12, 38/12, 56/13, 63/13 - ZS-K, 25/14 in 75/15; v nadaljevanju »ZPre1«) daje ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Slovenska cesta 54a, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE H & R d.d.

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-4/2020-14 z dne 21.07.2020
(v nadaljevanju »prevzemna ponudba«)

1. PREVZEMNIKI

Ime in priimek: Alex Luckmann
Naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »Alex Luckmann« ali »prevzemnik«

Prevzemnik nastopa tudi v imenu in za račun naslednjih oseb, s katerimi deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 na podlagi Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020 (v nadaljevanju: »Pogodba o skupnem prevzemu«):

Firma: LADIS svetovanje in razvoj d.o.o.
Kratka firma: LADIS d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Postojnska ulica 21, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »LADIS d.o.o.«

Firma: INOVATIS, poslovno svetovanje d.o.o.
Kratka firma: INOVATIS d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Vilharjeva cesta 44, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »INOVATIS d.o.o.«

Firma: RAFIS, Računovodsko finančne storitve d.o.o.
Kratka firma: RAFIS d.o.o.
Sedež: Idrija

Poslovni naslov: Rožna ulica 4, 5280 Idrija

V nadaljevanju: »RAFIS d.o.o.«

Ime in Priimek: Bernard Peternel

Naslov: Srednja Kanomlja 12B, 5281 Spodnja Idrija

Ime in Priimek: Simon Velikonja

Naslov: Študentovska ulica 3, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Vojko Sedej

Naslov: Vojkova ulica 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Marko Hladnik

Naslov: Eichwaldstrasse 62, 75428 Illingen, Nemčija

Ime in Priimek: Nataša Pelhan
Naslov: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Mirko Petrovčič
Naslov: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Bojan Čuk
Naslov: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Ime in Priimek: Klavdijo Kržišnik
Naslov: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Cvetka Batič
Naslov: Črni vrh 88, 5274 Črni Vrh nad Idrijo

Ime in Priimek: Maja Petrovčič
Naslov: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Andreja Uršič
Naslov: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Firma: Solyd Investment, družba za finančne in druge naložbe, d.o.o.
Kratka firma: Solyd Investment d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »Solyd Investment d.o.o.«

2. VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE

Firma: H & R d.d. Družba za upravljanje z naložbami
Kratka firma ciljne družbe: H & R d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Nazorjeva ulica 6A, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »H & R d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

Vrednostni papirji:

Prezemna ponudba se nanaša na 882.934 delnic ciljne družbe z oznako HRDR in ISIN kodo SI0021116932 (v nadaljevanju »delnice HRDR«), ki so navadne, omejeno prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 459.365 delnic HRDR, katerih imetniki so v času objave te prevzemne ponudbe že prevzemnik ter osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1.

Prezemna ponudba se tako nanaša na preostalih 423.569 delnic HRDR, katerih imetniki niso prevzemnik ter osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1.

3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE

Prevzemnik za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, v skladu s to prevzemno ponudbo ponuja 27,00 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako HRDR. Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne kupnine v denarju.

4. VELJAVNOST PONUDBE

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 22.07.2020 do vključno 19.08.2020, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

5. PRAG USPEŠNOSTI

Prevzemnik ne določa praga uspešnosti ponudbe in najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi ga moral pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno.

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 dovoljenje ali soglasje drugega 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

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora KDD - Centralna klirinško depotna družba delniška družba (v nadaljevanju »CDD«) v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o uspešnosti prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnikov izpolniti denarno obveznost, pri čemer CDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA (Dedicated Cash Account) člana CDD, iz 3. člena ZPre-1, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, v dobro katerega so vpisane delnice ciljne družbe, ki so predmet akceptantove izjave o sprejemu ponudbe (v nadaljevanju: »član CDD«).

Prevzemnik je, v skladu s 4. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe CDD izročil nepreklicno bančno garancijo, ki jo je izdala banka s sedežem v državi članici Evropske unije, v dobro CDD kot upravičenca in s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv CDD in brez ugovorov na poseben račun CDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila v korist akceptantov.

8. PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE

Če prevzemna ponudba ni uspešna:

- se pogodbe, ki so bile sklenjene na podlagi neuspešne prevzemne ponudbe, štejejo za razvezane;
- omejitve razpolaganja akceptantov z vrednostnimi papirji ciljne družbe in prevzemnikov ter oseb, ki s prevzemnikoma delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 z deponiranimi vrednostnimi papirji ciljne družbe in izdanimi nadomestnimi vrednostnimi papirji prenehajo.

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

- vrednostne papirje akceptantov prenesti v dobro njihovih računov iz prvega odstavka 40. člena ZPre-1;
- prevzemniku, ter osebam, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, vrniti deponirana denarna sredstva, bančno garancijo in deponirane vrednostne papirje ciljne družbe.

Če je prevzemna ponudba neuspešna, prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, 12 mesecev od izdaje odločbe o neuspešnosti te prevzemne ponudbe ne smejo dati nove prevzemne ponudbe in ne smejo kupovati vrednostnih papirjev, na katere se je ta ponudba

nanašala, tako da bi skupaj z drugimi vrednostnimi papirji, ki jih že imajo, presegli prevzemni prag.

9. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO

Trgovanje z delnicami ciljne družbe

Z delnicami HRDR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana ali na večstranskem sistemu trgovanja Ljubljanske borze, d.d., SIENTER.

Prevzemna namera

Prevzemnik je dne 24.06.2020 objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1. Na dan objave prevzemne namere so imeli prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, v lasti 459.365 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 52,03 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

A. Pridobivanje delnic s strani Prevzemnika in oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 v obdobju 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe niso pridobivali delnic ciljne družbe, razen družb RAFIS d.o.o., INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. Od slednjih je družba RAFIS d.o.o. dne 30.09.2019 pridobila 36 delnic HRDR, po ceni 10,00 EUR na delnico, družba INOVATIS d.o.o. je dne 22.10.2019 pridobila 14 delnic HRDR po ceni 10,00 EUR na delnico, družba LADIS d.o.o. pa je dne 24.12.2019 pridobila 12 delnic HRDR po ceni 10,00 EUR na delnico.

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, so dne 22.06.2020 sklenili Pogodbo o skupnem prevzemu, s katero so pogodbenne stranke uredile medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe. Pogodba o skupnem prevzemu določa, da bo prevzemno ponudbo v skladu z določbami 1. odstavka 15. člena ZPre-1 za vse podpisnike pogodbe podal le Alex Luckmann. Poleg navedenega Pogodba o skupnem prevzemu določa prevzemno ceno ter obveznosti posameznih strank v prevzemnem postopku, vključno s plačilom stroškov prevzemnega postopka.

Družba Solyd Investment d.o.o., ki je bila kot subjekt v sodni register Republike Slovenije vpisana dne 08.07.2020, je bila v času podpisa Pogodbe o skupnem prevzemu še v postopku ustanavljanja (pod skrajšanim imenom Solyd d.o.o.), zaradi česar se je Alex Luckmann kot edini ustanovitelj družbe Solyd Investment d.o.o. zavezal, da bo na Solyd Investment d.o.o. po ustanovitvi prenesel vse pravice in obveznosti iz Pogodbe o skupnem prevzemu, ki jih je pridobil za račun družbe Solyd Investment d.o.o. kot ustanovitelj družbe. S Pogodbo o skupnem prevzemu so se pogodbene stranke dogovorile, da bo Alex Luckmann zagotovil deponiranje denarnega zneska oziroma bančne garancije v smislu 36. člena ZPre-1 ter pridobil vse delnice ciljne družbe, za katere bodo delničarji ciljne družbe sprejeli prevzemno ponudbo, prosto pa se bo odločal o morebitni odsvojitvi dela ali vseh tako pridobljenih delnic družbi Solyd Investment d.o.o.

INOVATIS d.o.o., LADIS d.o.o., Alex Luckmann, Solyd Investment d.o.o. in RAFIS d.o.o. so dne 22.06.2020 sklenili tudi Delničarski sporazum, s katerim so se pogodbene stranke med drugim sporazumele o medsebojnem sodelovanju pri izvrševanju upravljaljskih pravic na skupščinah ciljne družbe, o načelih korporacijskega upravljanja v ciljni družbi oz. njeni skupini družb ter medsebojnih zavezah v zvezi z razpolaganjem z delnicami ciljne družbe.

Že pred sklenitvijo zgoraj navedenega Delničarskega sporazuma, sta družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. s preostalimi fizičnimi osebami, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, Bernardom Peternelom, Simonom Velikonjo, Vojkom Sedejem, Markom Hladnikom, Natašo Pelhan, Mirkom Petrovčičom, Bojanom Čukom, Klavdijem Kržišnikom, Cvetko Batič, Majo Petrovčič in Andrejo Uršič, dne 21.11.2019 sklenili Dogovor o sodelovanju med delničarji družbe H&R d.d. Ta dogovor med drugim določa usklajevanje med pogodbenimi strankami glede glasovanja na skupščini ciljne družbe ter zaveze strank povezane z razpolaganjem z delnicami ciljne družbe.

Prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, so bili v času sklenitve Pogodbe o skupnem prevzemu imetniki skupaj 459.365 delnic HRDR, kar predstavlja 52,03% vseh delnic ciljne družbe, in so s tem presegli prevzemni prag iz 2. odstavka 7. člena ZPre-1, s čimer se ta prevzemna ponudba šteje za obvezno.

Ker je za prenos delnic z oznako HRDR v skladu s 1. odstavkom 10. člena statuta ciljne družbe potrebno dovoljenje upravnega odbora ciljne družbe, bo prevzemnik od upravnega odbora ciljne družbe zahteval izdajo takega dovoljenja. Vendar pa morebitna zavrnitev izdaje dovoljenja ne bo vplivala na uspešnost te ponudbe, saj dovoljenje za prenos delnic s strani upravnega odbora ciljne družbe v skladu s 1. odstavkom 238. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno

besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17 in 22/19 – ZPosS, v nadaljevanju »ZGD-1«) in 5. odstavkom 8. člena Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 75/15, 74/16 – ORZNP48, 5/17, 15/18 – odl. US in 43/19, v nadaljevanju: »ZNVP-1«) ni pogoj za prenos delnic HRDR z računov akceptantov na račun prevzemnika, prenos delnic HRDR na račun prevzemnika pa nima vpliva na obstoj ali pridobitev dovoljenja in ne pomeni odločitve o obstoju ali pridobitvi takšnega dovoljenja. Do pridobitve dovoljenja prevzemnik iz delnic pridobljenih v prevzemnem postopku v razmerju do ciljne družbe v skladu s 1. odstavkom 238. člena ZGD-1 in 5. odstavkom statuta ciljne družbe ne bo imel nikakršnih pravic.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, zunaj postopka prevzemne ponudbe ne smejo kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba (torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo), niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki se prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

B. Preklic prevzemne ponudbe

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

C. Druge pomembne informacije

Družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. sta 11.01.2019 kot prevzemnika javno objavili namero za prevzem delnic ciljne družbe z oznako HRDR, od katere pa sta družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. odstopili in dne 04.02.2019 javno objavili tudi odstop od prevzemne namere, za katerega nista pridobili soglasja ATPV iz 2. odstavka 27. člena ZPre-1 in posledično nista smeli objaviti prevzemne ponudbe do 4. 2. 2020.

Družba RAFIS d.o.o. je dne 16.7.2020 prejela poziv ATPV k odgovoru na zahtevo družbe ES&G d.o.o. za ugotovitev, da je zaradi sankcije mirovanja glasovalnih pravic v ciljni družbi prepovedano njihovo uresničevanje in prepoved ciljni družbi uresničitve teh pravic v skladu s 3. odstavkom 64. člena ZPre-1. Družba ES&G d.o.o. zahteva, da ATPV ugotovi, da je osebam RAFIS d.o.o., LADIS d.o.o. in INOVATIS d.o.o., ki v skladu z 8. členom ZPre-1 delujejo usklajeno, zaradi sankcije mirovanja glasovalnih pravic prepovedano njihovo uresničevanje v ciljni družbi, ciljni družbi pa prepovedana uresničitve teh pravic.

Prezemnik je seznanjen z dejstvom, da je ciljna družba do dne 15.7.2019 imela v centralnem registru CDD v obliki nematerializiranih vrednostnih papirjev vpisanih 870.648 delnic HRDR od skupno v skladu s statutom izdanih 882.934 delnic HRDR. Upravičence do preostalih v centralnem registru CDD nevpisanih delnic HRDR pa je vodila v svoji interni delniški knjigi, ker ji upravičenci niso sporočili svojih računov, v dobro katerih bi bilo mogoče v CDD vpisati delnice v obliki nematerializiranih vrednostnih papirjev. Dne 15.7.2019 je bilo preostalih 12.286 delnic HRDR izdanih v nematerializirani obliki v korist računa družbe Hidria Holding d.o.o., ki je odvisna družba ciljne družbe, pri čemer ta vpis ni bil usklajen z ustreznim zmanjšanjem števila delnic v interni delniški knjigi. Izdajo delnic je dne 11.7.2019 odredila članica upravnega odbora ciljne družbe (ki je bila ob izdaji naloga tudi ena izmed direktoric Hidrie Holding d.o.o.), na podlagi svojega prepričanja, da je tako (oz. celo večje) število delnic HRDR pridobila družba Hidria Holding d.o.o. na podlagi prodajnih pogodb za nakup lastnih delnic v letu 2018 in začetku leta 2019, ne glede na dejstvo, da je nadzorni svet Hidrie Holding d.o.o. dne 21.3.2019 na svoji 2. seji s sklepom št. 5 ugotovil, da so bile te pogodbe nične. V interni delniški knjigi je tako ostalo 25 delničarjev, ki svojih delnic do objave te prevzemne ponudbe niso prodali in ki bi jim ciljna družba, če slednji to zahtevajo z navedbo ustreznih računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerih naj se delnice v nematerializirani obliki knjižijo, morala izdati 5.438 delnic HRDR. Da bi ciljna družba lahko izpolnila tako obveznost, bi delnice HRDR predhodno morala pridobiti, po mnenju prevzemnika, od svoje podrejene družbe Hidria Holding d.o.o., saj so bile v korist njenega računa knjižene zadnje v centralnem registru CDD izdane delnice.

Prezemnik je nadalje obveščen, da je Urška Svetlik kot članica upravnega odbora ciljne družbe dne 29.5.2020 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani vložila tožbo proti ciljni družbi, družbi INOVATIS d.o.o. in družbi LADIS d.o.o. (ki sta osebi, ki delujeta usklajeno s prevzemnikom), s katero uveljavlja zahtevek na ugotovitev ničnosti nalogov za izdajo delnic HRDR v korist družbe INOVATIS d.o.o. za 11.165 delnic HRDR in v korist družbe LADIS d.o.o. za 4.119 delnic HRDR, torej skupaj 15.284 delnic HRDR, ter izbris navedenih delnic HRDR iz centralnega registra CDD. Pravdni postopek pri Okrožnem sodišču v Ljubljani teče pod opr. št. V Pg 651/2020 in je v fazi odgovora na tožbo. Osebe, ki s prevzemnikom delujejo

usklajeno, so prevzemnika obvestile, da je ciljna družba po svojem pooblaščenem odvetniku pridobila pravno mnenje Inštituta za gospodarsko pravo Maribor z dne 2.7.2020, ki so ga podpisali dr. Marijan Kocbek, dr. Peter Podgorelec in odvetnik Damijan Kocbek, iz katerega izhaja, da zgoraj omenjeni nalogi za izdajo delnic HRDR niso nični iz razlogov, ki jih navaja tožba, in da iz dejanskega stanja navedenega v tožbi, ni videti ničnosti nalogov iz morebitnih drugih razlogov. Ne glede na to prevzemnik pojasnjuje, da tudi morebitni uspeh tožbe nima nikakršnega vpliva na prevzemni postopek. Do izbrisa 15.284 delnic iz CDD v breme računov družb INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. v času prevzemnega postopka ne more priti, saj so te delnice v skladu s predpisi, ki urejajo prevzemno ponudbo, deponirane in knjižene v dobro skrbniškega računa pri CDD. Tudi sicer bi se v primeru izbrisa navedenih delnic zmanjšalo število delnic, katerih imetniki so osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, na 444.081 delnic HRDR, kar bi predstavljalo 50,30% vseh delnic ciljne družbe skladno z njenim statutom (tako tistih vpisanih v centralnem registru CDD, kot tistih, ki bi bile zaradi uspeha tožbe iz centralnega registra CDD izbrisane), kar pomeni, da ne glede na rezultat opisane pravde v tej prevzemni ponudbi ne bi bilo treba določiti prevzemnega praga v skladu z 2. odstavkom 21. člena ZPre-1. Drugih posledic uspeh tožnice s tožbo ne bi imel, saj bi se v interni delniški knjigi ponovno vzpostavilo stanje, kakršno je bilo pred vpisom delnic HRDR v centralni register CDD v korist družb INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. Po morebitnem izbrisu delnic iz CDD, bi te delnice veljale sicer za veljavne delnice ciljne družbe v skladu z njenim statutom, ki pa ne bi bile izdane v nematerializirani obliki. Ciljna družba mora take delnice izdati v nematerializirani obliki v skladu z 182. členom ZGD-1. Zato bi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. tudi v primeru uspeha tožnice s tožbo, lahko ponovno pri ciljni družbi uveljavljala vpis 11.165 delnic HRDR v CDD v dobro računa družbe INOVATIS d.o.o. in 4.119 delnic HRDR v dobro računa družbe LADIS d.o.o. Na podlagi takega zahtevka, bi bila ciljna družba po preverjanju stanja delnic v svoji interni delniški knjigi, zavezana k izdaji novih nalogov za vpis teh delnic v centralnem registru CDD v korist upravičenih oseb. Če pa bi bilo stanje v interni delniški knjigi med upravičenci sporno (npr. med družbama INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. na eni strani in družbo Hidria Holding d.o.o. na drugi strani), bi ciljna družba pred ponovnim vpisom morala počakati na razrešitev takega spora po sodni poti.

Če bi v času prevzemnega postopka vendarle prišlo do izbrisa zgoraj omenjenih 15.284 delnic HRDR, ki so v času postopka s prevzemno ponudbo deponirane na posebnem skrbniškem računu s prevzemnikom povezanih oseb pri CDD, bi moral prevzemnik skladno s 1. in 4. odstavkom 36. člena ZPre-1 na poseben denarni račun CDD deponirati denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v skladu s pravili poslovanja CDD deponirani pri CDD, oziroma bančno garancijo, ki se glasi na znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki v času postopka s prevzemno ponudbo niso v skladu s pravili poslovanja CDD deponirani pri CDD.

Prezemnik je število delnic, na katero se nanaša prevzemna ponudba, izračunal na podlagi podatkov CDD, saj se skladno z določilom 5. člena ZNVP-1 za imetnika nematerializiranega vrednostnega papirja šteje oseba, v dobro računa katere je nematerializirani vrednostni papir vpisan v centralnem registru.

10. BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA OZIROMA BANKA, KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO

V imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, matična številka: 5831652000, ID za DDV: SI 95168222 (v nadaljevanju »ILIRIKA d.d.«).

11. ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanem obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 6 prevzemnega prospekta, ki jo pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu CDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke. Član CDD, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, mora na podlagi izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v centralni register posredovati nalog za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe, v dobro akceptantovega računa za prevzem ter hkrati ILIRIKI borzno posredniški hiši d.d. posredovati akceptantovo izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe. Informativni seznam bank in borzno posredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 4 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 5 prevzemnega prospekta.

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 prenesti delnice ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD. Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano. Upravičenci do delnic HRDR, ki so vknjiženi v interni delniški knjigi ali razpolagajo z drugim dokazom o svojem upravičenju, in jim ciljna družba ni zagotovila delnic v nematerializirani obliki, izdanih v centralnem registru CDD, naj zaradi realizacije svojega upravičenja vložijo zahtevek za izročitev delnic pri ciljni družbi.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 19.08.2020.

Niti pooblaščen član ILIRIKA borzno posredniška hiša 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 ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih pooblaščen član ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. ne bi prejel oz. ne bi prejel pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala v posledici navedenega ali v povezavi z navedenim.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, so delnice, za katere je sprejeta prevzemna ponudba, primerne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem le, če so obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu delnic na prevzemnika prenehajo.

Če je potrebno na delnicah, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in so bile že prenesene v dobro akceptantovega računa za prevzem, opraviti vpis bremena na podlagi odločbe sodišča ali drugega državnega organa, za katerega prepoved razpolaganja ni ovira, se šteje, da ta izjava o sprejemu prevzemne ponudbe že od začetka ni veljavna.

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 so pojasnjeni v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta.

12. DOSTOPNOST PROSPEKTA

Prevzemni prospekt je v tiskani obliki dostopen na vpogled pri vseh borznoposredniških družbah in bankah, ki so upravičene opravljati investicijske storitve na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 4 prospekta.

Borznoposredniške družbe ali banke morajo vsakemu imetniku delnic ciljne družbe, katerega račun vodijo, na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prospekta.

Prospekt je javno objavljen na spletni strani ILIRIKE d.d., <http://www.ilirika.si>.

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE
H & R d.d.**



Ljubljana, julij 2020

1.	PREVZEMNIKI	1
2.	VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE.....	3
3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE.....	4
4.	VELJAVNOST PONUDBE.....	4
5.	PRAG USPEŠNOSTI	4
6.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ	4
7.	IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE	5
8.	PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE	5
9.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	6
10.	BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA OZIROMA BANKA, KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO	11
11.	ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE	11
12.	DOSTOPNOST PROSPEKTA	12
1.	PODROBNEJŠI PODATKI O PREVZEMNI PONUDBI	4
1.1.	PODATKI O CILJNI DRUŽBI IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA.....	4
1.1.1.	<i>Firma in sedež ciljne družbe</i>	<i>4</i>
1.1.2.	<i>Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....</i>	<i>4</i>
1.2.	PODATKI O PREVZEMNIKU	4
1.2.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika.....</i>	<i>4</i>
1.2.2.	<i>Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo</i>	<i>6</i>
1.3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE	6
1.3.1.	<i>Cena</i>	<i>6</i>
1.3.2.	<i>Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	<i>6</i>
1.3.3.	<i>Prag uspešnosti ponudbe.....</i>	<i>6</i>
1.3.4.	<i>Podroben opis načina določitve ponujene cene.....</i>	<i>7</i>
1.3.5.	<i>Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo.....</i>	<i>7</i>
1.4.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ	8
1.5.	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE	9
1.5.1.	<i>Postopek za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	<i>9</i>
1.5.2.	<i>Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom</i>	<i>11</i>
1.6.	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE	12
1.7.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO	12
1.8.	UPORABLJENO PRAVO IN PRISTOJNO SODIŠČE.....	16
2.	PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	16
2.1.	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	17
2.2.	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	17
2.2.1.	<i>Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu.....</i>	<i>17</i>
2.2.2.	<i>Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu</i>	<i>18</i>
2.2.3.	<i>Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji.....</i>	<i>18</i>
2.2.4.	<i>Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu</i>	<i>18</i>
2.2.5.	<i>Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih</i>	<i>18</i>
2.3.	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	18
2.3.1.	<i>Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.....</i>	<i>18</i>
3.	PODATKI O PREVZEMNIKU.....	20

3.1.	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU	20
3.1.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika</i>	20
3.1.2.	<i>Osnovna dejavnost prevzemnika</i>	20
3.1.3.	<i>V sodni register vpisani osnovni kapital</i>	20
3.1.4.	<i>Imetniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic</i>	20
3.1.5.	<i>Člani nadzornega sveta prevzemnika</i>	21
3.1.6.	<i>Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika</i>	21
3.2.	PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM	21
3.2.1.	<i>Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno z g. Alexom Luckmannom:</i>	21
3.3.	PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV	21
3.3.1.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba</i>	21
3.3.2.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe</i>	22
3.4.	OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU	22
3.4.1.	<i>Izkaz finančnega položaja prevzemnika</i>	22
3.4.2.	<i>Izkaz poslovnega izida prevzemnika v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019</i>	24
3.5.	OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO	24
4.	PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE	25
4.1.	CILJ PREVZEMNE PONUDBE	25
4.2.	VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE	25
4.3.	POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU	26
4.3.1.	<i>Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje</i>	26
4.3.2.	<i>Politika zaposlovanja</i>	26
4.3.3.	<i>Spremembe statuta</i>	26
4.3.4.	<i>Delitev dobička</i>	26
4.4.	VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU	26
4.5.	DRUGE POSLEDICE PREVZEMA	27
5.	PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA	27
6.	POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH	28
	PRILOGA 1: REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE	45
	PRILOGA 2: POROČILO PREVZEMNIKA O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI IN RAZLOGI ZA CENO	49
	PRILOGA 3: SEZNAM POVEZANIH OSEB S PREVZEMNIKOM	52
	PRILOGA 4: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB, KI IMAJO POLOŽAJ SISTEMSKEGA ČLANA CDD	54
	PRILOGA 5: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., LJUBLJANA, KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE	55

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 ciljne družbe: H & R d.d. Družba za upravljanje z naložbami
Kratka firma ciljne družbe: H & R d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Nazorjeva ulica 6A, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »H & R d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na 882.934 delnic ciljne družbe z oznako HRDR in ISIN kodo SI0021116932 (v nadaljevanju »delnice HRDR«), ki so navadne, omejeno prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 459.365 delnic HRDR, katerih imetniki so v času objave te prevzemne ponudbe že prevzemnik ter osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1.

Prevzemna ponudba se tako nanaša na preostalih 423.569 delnic HRDR, katerih imetniki niso prevzemnik ter osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1.

1.2. Podatki o prevzemniku

1.2.1. Firma in sedež prevzemnika

Ime in priimek: Alex Luckmann
Naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: Alex Luckmann« ali »prevzemnik«

Prevzemnik nastopa tudi v imenu in za račun naslednjih oseb, s katerimi deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 na podlagi Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020 (v nadaljevanju: »Pogodba o skupnem prevzemu«):

Firma: LADIS svetovanje in razvoj d.o.o.
Kratka firma: LADIS d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Postojnska ulica 21, 1000 Ljubljana

V nadaljevanju: »LADIS d.o.o.«

Firma: INOVATIS, poslovno svetovanje d.o.o.

Kratka firma: INOVATIS d.o.o.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Vilharjeva ulica 44, 1000 Ljubljana

V nadaljevanju: »INOVATIS d.o.o.«

Firma: RAFIS, Računovodsko finančne storitve d.o.o.

Kratka firma: RAFIS d.o.o.

Sedež: Idrija

Poslovni naslov: Rožna ulica 4, 5280 Idrija

V nadaljevanju: »RAFIS d.o.o.«

Ime in Priimek: Bernard Peterneš

Naslov: Srednja Kanomlja 12B, 5281 Spodnja Idrija

Ime in Priimek: Simon Velikonja

Naslov: Študentovska ulica 3, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Vojko Sedej

Naslov: Vojkova ulica 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Marko Hladnik

Naslov: Eichwaldstrasse 62, 75428 Illingen, Nemčija

Ime in Priimek: Nataša Pelhan

Naslov: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Mirko Petrovčič

Naslov: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Bojan Čuk

Naslov: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Ime in Priimek: Klavdijo Kržišnik

Naslov: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Cvetka Batič
Naslov: Črni vrh 88, 5274 Črni Vrh nad Idrijo

Ime in Priimek: Maja Petrovčič
Naslov: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Ime in Priimek: Andreja Uršič
Naslov: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Firma: Solyd Investment, družba za finančne in druge naložbe, d.o.o.
Kratka firma: Solyd Investment d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju: »Solyd Investment d.o.o.«

1.2.2. Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo

V imenu in za račun prevzemnika daje prevzemno ponudbo ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, matična številka: 5831652000, ID za DDV: SI 95168222 (v nadaljevanju »ILIRIKA d.d.«).

1.3. Pogoji prevzemne ponudbe

1.3.1. Cena

Prevzemnik za odkup vseh delnic, ki so predmet prevzemne ponudbe, v skladu s to prevzemno ponudbo ponuja 27,00 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako HRDR.

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne kupnine v denarju.

1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe

Veljavnost prevzemne ponudbe je od vključno 22.07.2020 do vključno 19.08.2020, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

Prezemnik ne določa praga uspešnosti ponudbe in najnižjega odstotka vseh delnic, ki bi ga moral pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi se ponudba štela za uspešno.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Prezemnik je določil ceno na podlagi in v okviru kot je bil določen v Pogodbi o skupnem prevzemu, sklenjeni med prevzemnikom in osebami, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 in ki jim je stanje premoženja in poslovilne družbe znano, ter na podlagi Poročila o oceni vrednosti lastniškega kapitala H & R d.d. na dan 31.05.2020, ki ga je pripravilo podjetje KF Finance d.o.o. (**»Poročilo o oceni vrednosti«**). Vrednost lastniškega kapitala Ciljne družbe v Poročilu o oceni vrednosti je bila določena na osnovi metode neto vrednosti sredstev, vrednost sredstev pa na osnovi metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov. Na takih osnovah Poročilo o oceni vrednosti za vrednost ene (1) delnice HRDR navaja dve vrednosti: (a) vrednost za manjšinskega lastnika v višini 26,40 EUR in (b) EUR vrednost za večinskega lastnika v višini 42,50 EUR.

V skladu s 13. točko drugega odstavka 28. člena ZPre-1, je prevzemnik pridobil pisno poročilo pooblaščenega revizorja o primernosti cene v prevzemni ponudbi. Pooblaščen revizijsko družbo CONSTANTIA PRIMIA, revizijska družba d.o.o., Dunajska cesta 113, 1000 Ljubljana je na predlog prevzemnika imenovalo Okrožno sodišče v Ljubljani s sklepom opr. št. Ng 31/2020 z dne 29.06.2020. Pooblaščen revizijska družba je prevzemniku poslala Poročilo o reviziji primernosti prevzemne cene v prevzemni ponudbi za odkup delnic ciljne družbe dne 6. 7. 2020. Pooblaščen revizijska družba je v svojem poročilu navedla razloge, zaradi katerih je ocenila, da ponujena cena v prevzemni ponudbi **ne predstavlja primerne cene delnice v javni ponudbi**. Tako stališče Pooblaščen revizijska družba utemeljuje predvsem s svojim stališčem, da mora ponudbena cena v postopku javne prevzemne ponudbe temeljiti na oceni vrednosti z vidika obvladujočega lastnika. Razlogi pooblaščen revizorske družbe za njeno mnenje so razvidni iz Poročila o primernosti cene, ki je priloženo v prilogi 1 tega prospekta.

V obdobju med januarjem in aprilom 2019, torej več kot 12 mesecev pred podajo prevzemne ponudbe sta družbi LADIS d.o.o. in INOVATIS d.o.o. pridobivali delnice HRDR od malih delničarjev ciljne družbe po ceni 35,00 EUR na delnico HRDR. Navedeno dejstvo je upoštevala tudi Pooblaščen revizijska družba, ki je zaključila, da navedene transakcije (poleg ostalih izvršenih transakcij) ne odražajo tržne vrednosti, ker niso bile dosežene na likvidnem trgu vrednostnih papirjev, poleg tega pa so se nanašale na manjšinske lastniške deleže in so bile izvedene pred obdobjem COVID-19, zaradi česar za namen presojanja primernosti cene v prevzemni ponudbi niso ustrezne.

Prezemnik se je do stališča Pooblaščen revizijske družbe opredelil v poročilu prevzemnika o primernosti cene, ki je v Prilogi 2 tega prospekta, v katerem pojasnjuje primernost cene v prevzemni ponudbi in razloge za ceno v višini 27,00 EUR za delnico HRDR.

1.3.5. Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo

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 6 prospekta) v ILIRIKI d.d., ali drugi borznoposredniški družbi oziroma banki. Imetniki delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nimajo odprtega trgovalnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev pri borznoposredniški družbi ali banki, ki je član CDD, morajo predhodno odpreti trgovalni račun nematerializiranih vrednostnih papirjev (v nadaljevanju »račun nematerializiranih vrednostnih papirjev«) pri kateremkoli članu CDD iz seznama v Prilogi 4 prospekta in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev iz namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev imetnika pri članu CDD.

Akceptanta pri sprejemu prevzemne ponudbe bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev ali vzpostavitev poslovnega razmerja, stroški prenosa delnic ciljne družbe z namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunavajo posamezni člani CDD.

Stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ki jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava ILIRIKA d.d., so naslednji:

- Prenos vrednostnih papirjev iz namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu: 30,00 EUR;
- Zapiranje računa imetnika: 1,11 EUR;
- Sprejem ponudbe za prevzem, če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ILIRIKA d.d.: do vrednosti 5.000 EUR - 15,00 EUR; nad vrednostjo 5.000 EUR do vrednosti 30.000 EUR – 30,00 EUR; nad vrednostjo 30.000 EUR – 80,00 EUR (nadomestilo ILIRIKA d.d. imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno);
- Stroški povezani s trgovalnim računom zavisijo od vrste paketa, ki ga stranka ob vzpostavitvi poslovnega razmerja izbere. Fizične osebe lahko izbirajo med osnovnim paketom ter trgovalnim paketom. Pravnim osebam je namenjen poslovni paket. Podrobnosti so opredeljene v vsakokratno veljavnem ceniku družbe (povezava do cenika družbe:

<https://www.ilirika.si/Data/Documents/CENIK%20STORITEV%20ILIRIKE%20D.D.%20LJUBLJANA%20-%20dopolnitev%20cenika%20-%2020200617.pdf>).

Če bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ILIRIKE d.d., zaradi katerih bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, bo ILIRIKA d.d. te stroške obračunala v višini skladno s spremenjenim cenikom.

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 dovoljenje ali soglasje drugega 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

1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe

Akceptant sprejme prevzemno ponudbo s pisno izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe na ustrezno izpolnjenem in podpisanem obrazcu IZJ-DEN iz Priloge 6 prevzemnega prospekta, ki ga pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu CDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke. Informativni seznam bank in borznoposredniških družb, pri katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, je naveden v Prilogi 4 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 5 prevzemnega prospekta.

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 prenesti delnice ciljne družbe na svoj račun stranke pri tem članu CDD. Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu CDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano. Upravičenci do delnic HRDR, ki so vknjiženi v interni delniški knjigi ali razpolagajo z drugim dokazom o svojem upravičenju, in jim ciljna družba ni zagotovila delnic v nematerializirani obliki, izdanih v centralnem registru CDD, naj zaradi realizacije svojega upravičenja vložijo zahtevek za izročitev delnic pri ciljni družbi.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 19.08.2020.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, so delnice, za katere je sprejeta prevzemna ponudba, primerne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem le, če so obremenjene z vpisi takšne narave, ki ob prenosu delnic na prevzemnika prenehajo.

Če je potrebno na delnicah, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe in so bile že prenesene v dobro akceptantovega računa za prevzem, opraviti vpis bremena na podlagi odločbe sodišča ali drugega državnega organa, za katerega prepoved razpolaganja ni ovira, se šteje, da ta izjava o sprejemu prevzemne ponudbe že od

začetka ni veljavna.

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 so pojasnjeni v točki 1.5.1. prevzemnega prospekta.

Pisna izjava o sprejemu ponudbe (obrazec »IZJ DEN«) 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 nadaljnjem besedilu »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.

Akceptantov član CDD mora na podlagi akceptantove izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v centralni register posredovati nalog za prenos delnic ciljne družbe v dobro akceptantovega računa za prevzem. Član CDD mora hkrati s posredovanjem naloga za prenos delnic ciljne družbe posredovati ILIRIKI d.d. izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe.

Akceptantova izjava o sprejemu ponudbe začne učinkovati s trenutkom, ko je v centralnem registru izvršen akceptantov nalog. Če v skladu z zakonom, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, in pravili poslovanja CDD ne pride do prenosa vrednostnih papirjev v dobro akceptantovega računa za prevzem, se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana. V primeru, da se izjava o sprejemu prevzemne ponudbe nanaša na katerekoli delnice, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru pri CDD na dan sprejema ponudbe, ki ob prenosu vrednostnih papirjev na prevzemnika ne prenehajo, te delnice niso ustrezne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem, zaradi česar se šteje, da izjava o sprejemu prevzemne ponudbe za te delnice 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.

Ne ILIRIKA d.d. ne 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 ILIRIKA d.d., zaradi česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« družbi ILIRIKA d.d. ne bi bilo mogoče oz. jih ILIRIKA d.d. ne bi prejela oz. ne bi prejela pravočasno, niti za kakršnokoli neposredno oz. posredno škodo, ki bi nastala zaradi tega ali v povezavi s tem.

V vseh primerih, ko je izjava o sprejemu ponudbe neveljavna ali se šteje, da izjava o sprejemu ponudbe ni bila dana oziroma delnice, ki so predmet izjave o sprejemu prevzemne ponudbe, niso ustrezne za prenos v dobro akceptantovega računa za prevzem, zaradi česar se šteje, da izjava o sprejemu prevzemne ponudbe ni bila dana, mora akceptant sam poskrbeti za ustrezno 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 namenskega računa za prenos na KAD pri CDD na imetnikov račun stranke pri članu CDD, pri katerem želi akceptant predložiti izjavo o sprejemu ponudbe, ipd.

1.5.2. Način deponiranja denarnega zneska oziroma bančne garancije in natančen opis postopka in rokov za plačilo cene ali izročitev nadomestnih vrednostnih papirjev akceptantom

Če je prevzemna ponudba uspešna, mora CDD v osmih delovnih dneh po prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe v imenu in za račun prevzemnikov izpolniti denarno obveznost, pri čemer CDD to obveznost prevzemnika izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA sistemskega člana CDD, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Prevzemnik mora 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. Agencija za trg vrednostnih papirjev izda odločbo, s katero ugotovi uspešnost ali neuspešnost ponudbe, najpozneje v treh delovnih dneh, pri čemer prične omenjeni rok teči od dneva, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev prejme obvestilo prevzemnika o izidu 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 izročil CDD garancijo SKB banke d.d. Ljubljana, s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv CDD in brez ugovorov na poseben račun CDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila v korist akceptantov.

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 v naslednjih primerih:

- če druga oseba da konkurenčno ponudbo 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 neupravičeno ohraniti ponudbo v veljavi.

Morebitni preklic ponudbe pod zgoraj navedenimi pogoji bo prevzemnik objavil na enak način, kot je objavil prevzemno ponudbo. Morebitni preklic ponudbe začne veljati z dnem objave preklica. Z dnem objave preklica prevzemne ponudbe se štejejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe za preklicane.

Akceptanti lahko prekličejo izjave o sprejemu prevzemne ponudbe v naslednjih primerih:

- če po krivdi prevzemnika, CDD ne more izpolniti prevzemnikovih 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 HRDR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana ali na večstranskem sistemu trgovanja Ljubljanske borze, d.d., SIENTER.

Prevzemna namera

Prevzemnik je dne 24.06.2020 objavil namero za prevzem vseh delnic ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1. Na dan objave prevzemne namere so imeli prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, v lasti 459.365 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 52,03 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

- A. Pridobivanje delnic s strani Prevzemnika in oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 v obdobju 12 mesecev pred objavo te prevzemne ponudbe niso pridobivali delnic ciljne družbe, razen družb RAFIS d.o.o., INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. Od slednjih je družba RAFIS d.o.o. dne 30.09.2019 pridobila 36 delnic HRDR, po ceni 10,00 EUR na delnico, družba INOVATIS d.o.o. je dne 22.10.2019 pridobila 14 delnic HRDR po ceni 10,00 EUR na delnico, družba LADIS d.o.o. pa je dne 24.12.2019 pridobila 12 delnic HRDR po ceni 10,00 EUR na delnico.

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, so dne 22.06.2020 sklenili Pogodbo o skupnem prevzemu, s katero so pogodbene stranke uredile medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe. Pogodba o skupnem prevzemu določa, da bo prevzemno ponudbo v skladu z določbami 1. odstavka 15. člena ZPre-1 za vse podpisnike pogodbe podal le Alex Luckmann. Poleg navedenega Pogodba o skupnem prevzemu določa prevzemno ceno ter obveznosti posameznih strank v prevzemnem postopku, vključno s plačilom stroškov prevzemnega postopka. Družba Solyd Investment d.o.o., ki je bila kot subjekt v sodni register Republike Slovenije vpisana dne 08.07.2020, je bila v času podpisa Pogodbe o skupnem prevzemu še v postopku ustanavljanja (pod skrajšanim imenom Solyd d.o.o.), zaradi česar se je Alex Luckmann kot edini ustanovitelj družbe Solyd Investment d.o.o. zavezal, da bo na Solyd Investment d.o.o. po ustanovitvi prenesel vse pravice in obveznosti iz Pogodbe o skupnem prevzemu, ki jih je pridobil za račun družbe Solyd Investment d.o.o. kot ustanovitelj družbe. S Pogodbo o skupnem prevzemu so se pogodbene stranke dogovorile, da bo Alex Luckmann zagotovil deponiranje denarnega zneska oziroma bančne garancije v smislu 36. člena ZPre-1 ter pridobil vse delnice ciljne družbe, za katere bodo delničarji ciljne družbe sprejeli prevzemno ponudbo, prosto pa se bo odločal o morebitni odsvojitvi dela ali vseh tako pridobljenih delnic družbi Solyd Investment d.o.o.

INOVATIS d.o.o., LADIS d.o.o., Alex Luckmann, Solyd Investment d.o.o. in RAFIS d.o.o. so dne 22.06.2020 sklenili tudi Delničarski sporazum, s katerim so se pogodbene stranke med drugim sporazumele o medsebojnem sodelovanju pri izvrševanju upravljaljskih pravic na skupščinah ciljne družbe, o načelih korporacijskega upravljanja v ciljni družbi oz. njeni skupini družb ter medsebojnih zavezah v zvezi z razpolaganjem z delnicami ciljne družbe.

Že pred sklenitvijo zgoraj navedenega Delničarskega sporazuma, sta družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. s preostalimi fizičnimi osebami, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, Bernardom Peternelom, Simonom Velikonjo, Vojkom Sedejem, Markom Hladnikom, Natašo Pelhan, Mirkom Petrovčičom, Bojanom Čukom, Klavdijem Kržišnikom, Cvetko Batič, Majo Petrovčič in Andrejo Uršič, dne 21.11.2019 sklenili Dogovor o sodelovanju med delničarji družbe H&R d.d. Ta dogovor med drugim določa usklajevanje med pogodbenimi strankami glede glasovanja na skupščini ciljne družbe ter zaveze strank povezane z razpolaganjem z delnicami ciljne družbe.

Prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, so bili v času sklenitve Pogodbe o skupnem prevzemu imetniki skupaj 459.365 delnic HRDR, kar predstavlja 52,03% vseh delnic ciljne družbe, in so s tem presegli prevzemni prag iz 2. odstavka 7. člena ZPre-1, s čimer se ta prevzemna ponudba šteje za obvezno.

Ker je za prenos delnic z oznako HRDR v skladu s 1. odstavkom 10. člena statuta ciljne družbe potrebno dovoljenje upravnega odbora ciljne družbe, bo prevzemnik od upravnega odbora ciljne družbe zahteval izdajo takega dovoljenja. Vendar pa morebitna zavrnitev izdaje dovoljenja ne bo vplivala na uspešnost te ponudbe, saj dovoljenje za prenos delnic s strani upravnega odbora ciljne družbe v skladu s 1. odstavkom 238. člena Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17 in 22/19 – ZPosS, v nadaljevanju »ZGD-1«) in 5. odstavkom 8. člena Zakona o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list RS, št. 75/15, 74/16 – ORZNVP48, 5/17, 15/18 – odl. US in 43/19, v nadaljevanju: »ZNVP-1«) ni pogoj za prenos delnic HRDR z računov akceptantov na račun prevzemnika, prenos delnic HRDR na račun prevzemnika pa nima vpliva na obstoj ali pridobitev dovoljenja in ne pomeni odločitve o obstoju ali pridobitvi takšnega dovoljenja. Do pridobitve dovoljenja prevzemnik iz delnic pridobljenih v prevzemnem postopku v razmerju do ciljne družbe v skladu s 1. odstavkom 238. člena ZGD-1 in 5. odstavkom statuta ciljne družbe ne bo imel nikakršnih pravic.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, zunaj postopka prevzemne ponudbe ne smejo kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba (torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo), niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika ali oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

B. Preklic prevzemne ponudbe

Prevzemnik lahko prekliče prevzemno ponudbo v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

C. Druge pomembne informacije

Družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. sta 11.01.2019 kot prevzemnika javno objavili namero za prevzem delnic ciljne družbe z oznako HRDR, od katere pa sta družbi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. odstopili in dne 04.02.2019 javno objavili tudi odstop od prevzemne namere, za katerega nista pridobili soglasja ATPV iz 2. odstavka 27. člena ZPre-1 in posledično nista smeli objaviti prevzemne ponudbe do 4. 2. 2020.

Družba RAFIS d.o.o. je dne 16.7.2020 prejela poziv ATPV k odgovoru na zahtevo družbe ES&G d.o.o. za ugotovitev, da je zaradi sankcije mirovanja glasovalnih pravic v ciljni družbi prepovedano njihovo uresničevanje in prepoved ciljni družbi uresničitve teh pravic v skladu s 3. odstavkom 64. člena ZPre-1. Družba ES&G d.o.o. zahteva, da ATPV ugotovi, da je osebam RAFIS d.o.o., LADIS d.o.o. in INOVATIS d.o.o., ki v skladu z 8. členom ZPre-1 delujejo usklajeno, zaradi sankcije mirovanja glasovalnih pravic prepovedano njihovo uresničevanje v ciljni družbi, ciljni družbi pa prepovedana uresničitve teh pravic.

Prezemnik je seznanjen z dejstvom, da je ciljna družba do dne 15.7.2019 imela v centralnem registru CDD v obliki nematerializiranih vrednostnih papirjev vpisanih 870.648 delnic HRDR od skupno v skladu s statutom izdanih 882.934 delnic HRDR. Upravičence do preostalih v centralnem registru CDD nevpisanih delnic HRDR pa je vodila v svoji interni delniški knjigi, ker ji upravičenci niso sporočili svojih računov, v dobro katerih bi bilo mogoče v CDD vpisati delnice v obliki nematerializiranih vrednostnih papirjev. Dne 15.7.2019 je bilo preostalih 12.286 delnic HRDR izdanih v nematerializirani obliki v korist računa družbe Hidria Holding d.o.o., ki je odvisna družba ciljne družbe, pri čemer ta vpis ni bil usklajen z ustreznim zmanjšanjem števila delnic v interni delniški knjigi. Izdajo delnic je dne 11.7.2019 odredila članica upravnega odbora ciljne družbe (ki je bila ob izdaji naloga tudi ena izmed direktoric Hidrie Holding d.o.o.), na podlagi svojega prepričanja, da je tako (oz. celo večje) število delnic HRDR pridobila družba Hidria Holding d.o.o. na podlagi prodajnih pogodb za nakup lastnih delnic v letu 2018 in začetku leta 2019, ne glede na dejstvo, da je nadzorni svet Hidrie Holding d.o.o. dne 21.3.2019 na svoji 2. seji s sklepom št. 5 ugotovil, da so bile te pogodbe nične. V interni delniški knjigi je tako ostalo 25 delničarjev, ki svojih delnic do objave te prevzemne ponudbe niso prodali in ki bi jim ciljna družba, če slednji to zahtevajo z navedbo ustreznih računov nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerih naj se delnice v nematerializirani obliki knjižijo, morala izdati 5.438 delnic HRDR. Da bi ciljna družba lahko izpolnila tako obveznost, bi delnice HRDR predhodno morala pridobiti, po mnenju prevzemnika, od svoje podrejene družbe Hidria Holding d.o.o., saj so bile v korist njenega računa knjižene zadnje v centralnem registru CDD izdane delnice.

Prezemnik je nadalje obveščen, da je Urška Svetlik kot članica upravnega odbora ciljne družbe dne 29.5.2020 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani vložila tožbo proti ciljni družbi, družbi INOVATIS d.o.o. in družbi LADIS d.o.o. (ki sta osebi, ki delujeta usklajeno s prevzemnikom), s katero uveljavlja zahtevek na ugotovitev ničnosti nalogov za izdajo delnic HRDR v korist družbe INOVATIS d.o.o. za 11.165 delnic HRDR in v korist družbe LADIS d.o.o. za 4.119 delnic HRDR, torej skupaj 15.284 delnic HRDR, ter izbris navedenih delnic HRDR iz centralnega registra CDD. Pravdni postopek pri Okrožnem sodišču v Ljubljani teče pod opr. št. V Pg 651/2020 in je v fazi odgovora na tožbo. Osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno, so prevzemnika obvestile, da je ciljna družba po svojem pooblaščenem odvetniku pridobila pravno mnenje Inštituta za gospodarsko pravo Maribor z dne 2.7.2020, ki so ga podpisali dr. Marijan Kocbek, dr. Peter Podgorelec in odvetnik Damijan Kocbek, iz katerega izhaja, da zgoraj omenjeni nalogi za izdajo delnic HRDR niso nični iz razlogov, ki jih navaja tožba, in da iz dejanskega stanja navedenega v tožbi, ni videti ničnosti nalogov iz morebitnih drugih razlogov. Ne glede na to prevzemnik pojasnjuje, da tudi morebitni uspeh tožbe nima nikakršnega vpliva na prevzemni postopek. Do izbrisa 15.284 delnic iz CDD v breme računov družb INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. v času prevzemnega postopka ne more priti, saj so te delnice

v skladu s predpisi, ki urejajo prevzemno ponudbo, deponirane in knjižene v dobro skrbniškega računa pri CDD. Tudi sicer bi se v primeru izbrisa navedenih delnic zmanjšalo število delnic, katerih imetniki so osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, na 444.081 delnic HRDR, kar bi predstavljalo 50,30% vseh delnic ciljne družbe skladno z njenim statutom (tako tistih vpisanih v centralnem registru CDD, kot tistih, ki bi bile zaradi uspeha tožbe iz centralnega registra CDD izbrisane), kar pomeni, da ne glede na rezultat opisane pravde v tej prevzemni ponudbi ne bi bilo treba določiti prevzemnega praga v skladu z 2. odstavkom 21. člena ZPre-1. Drugih posledic uspeh tožnice s tožbo ne bi imel, saj bi se v interni delniški knjigi ponovno vzpostavilo stanje, kakršno je bilo pred vpisom delnic HRDR v centralni register CDD v korist družb INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. Po morebitnem izbrisu delnic iz CDD, bi te delnice veljale sicer za veljavne delnice ciljne družbe v skladu z njenim statutom, ki pa ne bi bile izdane v nematerializirani obliki. Ciljna družba mora take delnice izdati v nematerializirani obliki v skladu z 182. členom ZGD-1. Zato bi INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. tudi v primeru uspeha tožnice s tožbo, lahko ponovno pri ciljni družbi uveljavljala vpis 11.165 delnic HRDR v CDD v dobro računa družbe INOVATIS d.o.o. in 4.119 delnic HRDR v dobro računa družbe LADIS d.o.o. Na podlagi takega zahtevka, bi bila ciljna družba po preverjanju stanja delnic v svoji interni delniški knjigi, zavezana k izdaji novih nalogov za vpis teh delnic v centralnem registru CDD v korist upravičenih oseb. Če pa bi bilo stanje v interni delniški knjigi med upravičenci sporno (npr. med družbama INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. na eni strani in družbo Hidria Holding d.o.o. na drugi strani), bi ciljna družba pred ponovnim vpisom morala počakati na razrešitev takega spora po sodni poti.

Če bi v času prevzemnega postopka vendarle prišlo do izbrisa zgoraj omenjenih 15.284 delnic HRDR, ki so v času postopka s prevzemno ponudbo deponirane na posebnem skrbniškem računu s prevzemnikom povezanih oseb pri CDD, bi moral prevzemnik skladno s 1. in 4. odstavkom 36. člena ZPre-1 na poseben denarni račun CDD deponirati denarni znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v skladu s pravili poslovanja CDD deponirani pri CDD, oziroma bančno garancijo, ki se glasi na znesek, ki je potreben za plačilo vseh vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki v času postopka s prevzemno ponudbo niso v skladu s pravili poslovanja CDD deponirani pri CDD.

Prevzemnik je število delnic, na katero se nanaša prevzemna ponudba, izračunal na podlagi podatkov CDD, saj se skladno z določilom 5. člena ZNVP-1 za imetnika nematerializiranega vrednostnega papirja šteje oseba, v dobro računa katere je nematerializirani vrednostni papir vpisan v centralnem registru.

1.8. Uporabljeno pravo in pristojno sodišče

Za pogodbe, sklenjene na podlagi prevzemne ponudbe, se uporablja zakonodaja Republike Slovenije. Za reševanje morebitnih sporov v zvezi s sklenjenimi pogodbami na podlagi prevzemne ponudbe je pristojno stvarno pristojno sodišče v Ljubljani.

2. PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA

PONUDBA

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma ciljne družbe:	H & R d.d. Družba za upravljanje z naložbami
Kratka firma ciljne družbe:	H & R d.d.
Matična številka:	5949351000
Davčna številka:	SI 90142586
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Nazorjeva ulica 6A, 1000 Ljubljana
Osnovna dejavnost:	L 64.200 (Dejavnost holdingov)
Osnovni kapital:	3.681.834,78 EUR

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

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

Osnovni kapital ciljne družbe znaša 3.681.834,78 EUR in je razdeljen na 882.934 navadnih omejeno prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, izdanih v nematerializirani obliki, vpisanih v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi CDD – Centralna klirinška depotna družba, d.d., Ljubljana z oznako HRDR in ISIN kodo SI0021116932.

Delnice ciljne družbe dajejo njihovim imetnikom, ki pridobijo dovoljenje za prenos s strani upravnega odbora, naslednje pravice:

- pravico do udeležbe pri upravljanju družbe,
- pravico do dela dobička (dividende),
- pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe.

Delnice ciljne družbe z oznako HRDR so omejeno prenosljive in je skladno z 10. členom Statuta ciljne družbe za njihov prenos potrebno dovoljenje ciljne družbe, o katerem odloča upravni odbor ciljne družbe. Upravni odbor lahko zavrne izdajo dovoljenja k prenosu delnic ciljne družbe, če bi bilo zaradi prenosa delnic lahko ogroženo doseganje ciljev ciljne družbe, oziroma njena gospodarska samostojnost zaradi naslednjih razlogov:

- če je njihov pridobitelj oseba, katere dejavnost je konkurenčna dejavnosti ciljne družbe in z njo povezanih družb,
- če je pridobitelj osebe, ki je kapitalsko povezana z osebo, katere dejavnost je konkurenčna dejavnosti ciljne družbe in z njo povezanih družb,
- če je pridobitelj oseba, izven kroga obstoječih delničarjev in je pridobitelj delničar, ki ni zaposlen v družbi ali z njo povezani družbi.

Prezemnik ni niti delničar ciljne družbe, niti ni zaposlen v ciljni družbi ali z njo povezni družbi. Skladno z določilom 1, odstavek 238. člena ZGD-1 prezemnik kot pridobitelj delnic ciljne družbe na podlagi te prevzemne ponudbe iz teh delnic v razmerju do cilje družbe ne bo imel nikakršnih pravic, dokler ciljna družba ne bo izdala dovoljenja za prenos delnic..

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Z delnicami HRDR, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana ali na večstranskem sistemu trgovanja Ljubljanske borze, d.d., SIENTER.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Z vrednostnimi papirji ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu.

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Knjigovodska vrednost delnice oznake HRDR je na dan 31.12.2018 znašala 6,91 EUR.

(Vir: H & R d.d., LETNO POROČILO za poslovno leto 2018, www.ajpes.si)

2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih

Dividende, ki jih je ciljna družba izplačala za poslovno leto, ki se je končalo		
POSTAVKE	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Skupni znesek dividend (v EUR)	0	0
Dividenda na delnico (v EUR)	0	0

(Vir: Zapisniki skupščin ciljne družbe, www.ajpes.si; Obvestila v zvezi z vrednostnim papirjem z oznako HRDR, www.kdd.si)

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

2.3.1. Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018

2.3.1.1. Izkaz finančnega položaja družbe H & R d.d. na dan 31. 12. 2018

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA		23.237.478	23.246.143
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		23.223.760	23.224.211
Neopredmetena sredstva in nekratkoročne aktivne časovne razmejitve	6	3.132	3.583
Nekratkoročne premoženjske pravice		3.132	3.583
Nekratkoročne finančne naložbe	7	23.220.628	23.220.628
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		23.220.628	23.220.628
Delnice in deleži v družbah v skupini		23.220.628	23.220.628
Kratkoročna sredstva		13.718	21.932
Kratkoročne poslovne terjatve	8	11.341	20.890
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		7.626	17.252
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		2.886	3.638
Denarna sredstva	9	2.377	1.042
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		23.237.478	23.246.143
Kapital	10	6.103.697	6.340.127
Vpoklicani kapital		3.681.835	3.681.835
Osnovni kapital		3.681.835	3.681.835
Kapitalske rezerve		1.701.020	1.937.450
Rezerve iz dobička		720.842	720.842
Zakonske rezerve		410.321	410.321
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		310.521	310.521
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-
Nekratkoročne (dolgoročne) obveznosti	11	14.321.844	14.155.856
Nekratkoročne finančne obveznosti	11.1	14.321.844	14.155.856
Nekratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		14.321.844	14.155.856
Kratkoročne obveznosti		2.811.792	2.749.653
Kratkoročne finančne obveznosti	11.2	2.695.560	2.638.369
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		678.539	659.610
Druge kratkoročne finančne obveznosti		2.017.021	1.978.759
Kratkoročne poslovne obveznosti	12	116.232	111.284
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		109.830	109.830
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		3.548	405
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		2.854	1.049
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		145	507

(Vir: H & R d.d., LETNO POROČILO za poslovno leto 2018, www.ajpes.si)

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	Pojasnilo	2018	2017
Čisti prihodki od prodaje	13	50.480	49.800
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		192	446
Stroški blaga, materiala in storitev	14	55.957	27.516
Stroški storitev		55.957	27.516
Odpisi vrednosti		450	318
Amortizacija		450	318
Drugi poslovni odhodki		14	54
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		(5.749)	22.358
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	15	230.681	221.843
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		184.918	183.418
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		12	211
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		45.751	38.214
POSLOVNI IZID IZ FINANCIRANJA		(230.681)	(221.843)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		(236.430)	(199.485)
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		(236.430)	(199.485)

(Vir: H & R d.d., LETNO POROČILO za poslovno leto 2018, www.ajpes.si)

3. PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma in sedež prevzemnika

Ime in priimek: Alex Luckmann
 Naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Prevzemnik je fizična oseba in opravlja poslovno dejavnost kot samostojni podjetnik posameznik s firmo Oddajanje nepremičnin, Alex Luckmann s.p., katerega osnovna dejavnost je L 68.200 Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin.

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

Prevzemnik je fizična oseba.

3.1.4. Imetniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10

imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic

Prezemnik je fizična oseba.

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prezemnik je fizična oseba.

3.1.6. Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika

Prezemnik je fizična oseba.

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

3.2.1. Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno z g. Alexom Luckmannom:

Popis povezanih oseb prevzemnik razkriva v Prilogi 3 tega prevzemnega prospekta.

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 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
HRDR	0	0	0

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

Vrsta oziroma razred vrednostnega papirja	Oseba, ki v smislu 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno s prevzemnikom	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 imetnika
HRDR	LADIS d.o.o.	105.147	12	105.159
HRDR	INOVATIS d.o.o.	117.454	14	117.468

HRDR	RAFIS d.o.o.	204.927	36	204.963
HRDR	Bernard Peternel	7.004	0	7.004
HRDR	Simon Velikonja	5.972	0	5.972
HRDR	Vojko Sedej	4.775	0	4.775
HRDR	Marko Hladnik	6.172	0	6.172
HRDR	Nataša Pelhan	1.609	0	1.609
HRDR	Mirko Petrovčič	2.583	0	2.583
HRDR	Bojan Čuk	813	0	813
HRDR	Klavdijo Kržišnik	1.334	0	1.334
HRDR	Cvetka Batič	800	0	800
HRDR	Maja Petrovčič	403	0	403
HRDR	Andreja Uršič	310	0	310
HRDR	Solyd Investment d.o.o.	0	0	0

3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe

3.3.2.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah prevzemnika

Prevzemnik ni pridobival in ni imetnik ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.

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 prevzemnikoma, niso pridobivale in niso imetniki drugih vrednostnih papirjev izdajatelja.

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku

3.4.1. Izkaz finančnega položaja prevzemnika

3.4.1.1. Izkaz finančnega položaja za samostojnega podjetnika Oddajanje nepremičnin, Alex Luckmann s.p. na dan 31.12.2019

Podatki so v EUR s centi	2019	2018
SREDSTVA	2.344.259,18	0,00
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	2.338.627,50	0,00
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0,00	0,00
1. Neopredmetena sredstva	0,00	0,00
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0,00	0,00
II. Opredmetena osnovna sredstva	2.338.627,50	0,00
III. Naložbene nepremičnine	0,00	0,00
IV. Dolgoročne finančne naložbe	0,00	0,00
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	0,00	0,00
2. Dolgoročna posojila	0,00	0,00
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	5.631,68	0,00
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0,00	0,00
II. Zaloge	0,00	0,00
III. Kratkoročne finančne naložbe	0,00	0,00
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0,00	0,00
2. Kratkoročna posojila	0,00	0,00
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	0,00	0,00
V. Denarna sredstva	5.631,68	0,00
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
Zunajbilančna sredstva	0,00	0,00
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	2.344.259,18	0,00
A. PODJETNIKOV KAPITAL	2.342.866,02	0,00
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
1. Rezervacije	0,00	0,00
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0,00	0,00
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	0,00	0,00
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0,00	0,00
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.393,16	0,00
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0,00	0,00
II. Kratkoročne finančne obveznosti	0,00	0,00
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.393,16	0,00
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	0,00	0,00
Zunajbilančne obveznosti	0,00	0,00

(Vir: Bilanca stanja samostojnega podjetnika Oddajanje nepremičnin, Alex Luckmann s.p. na dan 31.12.2019, www.ajpes.si)

3.4.2. Izkaz poslovnega izida prevzemnika v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019

3.4.2.1. Izkaz poslovnega izida za samostojnega podjetnika Oddajanje nepremičnin, Alex Luckmann s.p. v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019

Podatki so v EUR s centi	2019	2018
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	9.508,92	0,00
2. SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE	0,00	0,00
3. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE	0,00	0,00
4. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	0,00	0,00
5. Stroški blaga, materiala in storitev	580,39	0,00
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	36,56	0,00
b) Stroški storitev	543,83	0,00
6. Stroški dela	3.925,13	0,00
a) Stroški plač	3.054,00	0,00
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	270,43	0,00
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	221,26	0,00
č) Drugi stroški dela	379,44	0,00
7. Odpisi vrednosti	7.372,50	0,00
a) Amortizacija	7.372,50	0,00
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0,00	0,00
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0,00	0,00
8. Drugi poslovni odhodki	211,74	0,00
9. Finančni prihodki iz deležev	0,00	0,00
10. Finančni prihodki iz danih posojil	0,00	0,00
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0,00	0,00
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0,00	0,00
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0,00	0,00
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0,00	0,00
15. DRUGI PRIHODKI	0,08	0,00
16. DRUGI ODHODKI	0,00	0,00
17. Poslovni izid obračunskega obdobja (podjetnikov dohodek/negativni poslovni izid)	(-2.580,76)	0,00
18. POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU	0,25	0,00

(Vir: Izkaz poslovnega izida samostojnega podjetnika Oddajanje nepremičnin, Alex Luckmann s.p. v obdobju od 1.1. do

31.12.2019, www.ajpes.si)

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

Osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, so se kot delničarji ciljne družbe udeleževali skupščin ciljne družbe in na njih uveljavljali svojo glasovalno pravico. Poleg tega so prevzemnik in osebe, s katerimi

prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, dne 22.06.2020 sklenili Pogodbo o skupnem prevzemu, s katero so se dogovorili, da bodo skupaj nastopali pri prevzemu ciljne družbe, INOVATIS d.o.o., LADIS d.o.o., Alex Luckmann, Solyd Investment d.o.o. in RAFIS d.o.o. pa tudi Delničarski sporazum (pri čemer sta predhodno INOVATIS d.o.o. in LADIS d.o.o. s preostalimi osebami, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno sklenila Dogovor o sodelovanju med delničarji družbe H&R d.d.), s katerim so se dogovorili o medsebojnem sodelovanju pri izvrševanju upravljaljskih pravic na skupščinah ciljne družbe.

Poleg tega g. Dušan Lapajne, ki opravlja funkcijo prokurista družbe LADIS d.o.o. in je 100% družbenik te družbe, opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o., ki je s ciljno družbo povezana družba. G. Iztok Seljak, ki opravlja funkcijo direktorja družbe INOVATIS d.o.o. in je 100% družbenik te družbe, opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o.. Ga. Andrejka Krapš Rejc, ki je večinska družbenica družbe RAFIS d.o.o., pa opravlja tudi funkcijo članice upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo predsednice nadzornega sveta družbe Hidria Holding d.o.o..

4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE

4.1. Cilj prevzemne ponudbe

Prevzemnik z objavo prevzemne ponudbe izpolnjuje obveznosti skladno z ZPre-1, ki jih imajo prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, glede podaje prevzemne ponudbe zaradi doseganja prevzemnega pragu. Cilj prevzemne ponudbe je tudi pridobiti čim večje število delnic ciljne družbe. V primeru, da bi prevzemnik in osebe, ki z njim delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, na podlagi sprejema te prevzemne ponudbe s strani akceptantov dosegli zadostno število glasovalnih pravic, bi po zaključenem prevzemnem postopku razmislili o izvedbi izključitve manjšinskih delničarjev. Za pridobitev vseh pravic iz delnic ciljne družbe z oznako HRDR vključno z glasovalnimi pravicami z teh delnic, je sklano s 1. odstavkom 10. člena Statuta ciljne družbe, potrebno dovoljenje ciljne družbe, o katerem odloča upravni odbor ciljne družbe.

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

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

Prevzem po tej prevzemni ponudbi bo financiran z lastnimi likvidnimi viri prevzemnika. Prevzemnik je bil do 31.12.2019 25% ekonomski lastnik družbe Nelinta d.o.o., ki je 100% lastnik družbe Filc d.o.o. Dne 31.12.2019 so vsi družbeniki družbe Nelinta d.o.o. realizirali prodajo svojih deležev v družbi Nelinta d.o.o. kupcu FV Beteiligungs

GmbH iz Nemčije. Kupnina, ki jo je iz naslova navedenega posla prejel prevzemnik bistveno presega denarna sredstva, ki jih je prevzemnik namenil za financiranje prevzema po tej prevzemni ponudbi.

Prevzemnik oziroma osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v njihovi lasti. Prevzemnik oziroma osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe niso na nikakršen način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

4.3. Poslovna politika po prevzemu

4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje

Prevzemnik ne načrtuje pomembnejšega prestrukturiranja ali združevanja poslovnih funkcij v ciljni družbi, skupaj z osebami, ki z njim delujejo usklajeno pa bo po prevzemu preveril možnosti racionalizacije izvajanja upravljanja in vodenja skupine družb, ki jih ciljna družba obvladuje bodisi neposredno, bodisi posredno. V okviru take racionalizacije bo preveril tudi možnosti in prednosti morebitnega prenosa sedeža ciljne družbe v Spodnjo Idrijo.

4.3.2. Politika zaposlovanja

Prevzemna ponudba ne bo vplivala na obstoječa delovna mesta delavcev in poslovodstva ciljne družbe. Prevzemnik ne načrtuje takojšnjih sprememb pogojev zaposlovanja po končanem prevzemu.

4.3.3. Spremembe statuta

Prevzemnik bo predlagal spremembe posameznih določb statuta ciljne družbe, v kolikor bo ocenil, da je to potrebno.

4.3.4. Delitev dobička

Prevzemnik bo s preudarnostjo dobrega gospodarja sodeloval pri določanju politike izplačevanja dividend ciljne družbe.

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

Z vrednostnimi papirji ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu.

4.5. Druge posledice prevzema

Prevzemnik, razen posledic, ki so opisane v prospektu ne pričakuje drugih posledic prevzema.

5. PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA

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

Ljubljana, 17.07.2020

Alex Luckmann

6. POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA PREVZEMNIKA: Alex Luckmann

2. NASLOV OZ. SEDEŽ PREVZEMNIKA: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 17.07.2020

Alex Luckmann

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: LADIS svetovanje in razvoj d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Postojnska ulica 21, 1000 Ljubljana

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	HRDR	12	10,00	120,00	24.12.2019	105.147	105.159

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 16.07.2020

LADIS d.o.o.

Mitja Lapajne, direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: INOVATIS, poslovno svetovanje d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Vilharjeva cesta 44, 1000 Ljubljana

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	HRDR	14	10,00	140,00	22.10.2019	117.454	117.468

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 16.07.2020

INOVATIS d.o.o.

Iztok Seljak, direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: RAFIS, Računovodsko finančne storitve d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Rožna ulica 4, 5280 Idrija

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	HRDR	36	10,00	360,00	30.09.2019	204.927	204.963

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 16.07.2020

RAFIS d.o.o.

Andrej Rejc, prokurist

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Bernard Peternel

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Srednja Kanomlja 12B, 5280 Idrija

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

P/O = pridobitev(P) / odsvojitev(O)

Ljubljana, 08.07.2020

Bernard Peternel

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Simon Velikonja

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Študentovska ulica 3, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Simon Velikonja

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Vojko Sedej

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Vojkova ulica 11, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Vojko Sedej

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Marko Hladnik

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Eichwaldstrasse 62, 75428 Illingen, Nemčija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Marko Hladnik

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Nataša Pelhan

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Nataša Pelhan

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Mirko Petrovčič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Mirko Petrovčič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Bojan Čuk

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Bojan Čuk

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Klavdijo Kržišnik

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Klavdijo Kržišnik

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Cvetka Batič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Črni vrh 88, 5274 Črni Vrh nad Idrijo

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Cvetka Batič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Maja Petrovčič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Maja Petrovčič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Andreja Uršič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Andreja Uršič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU

8. ČLENA ZPre-1: Solyd Investment d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8.

ČLENA ZPre-1: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana

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

$P/O = \text{pridobitev}(P) / \text{odsvojitev}(O)$

Ljubljana, 08.07.2020

Solyd Investment d.o.o.

Alex Luckman, direktor

PRILOGE

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA GLEDE PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI

Prevzemniku družbe H & R d.d.

Na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani NG 31/2020 z dne 29. junija 2020, o imenovanju posebnega revizorja za revidiranje primernosti cene v prevzemni ponudbi za delnice ciljne družbe H & R d.d., smo pregledali primernost cene za delnico, ki jo načrtuje v prevzemni ponudbi ponuditi prevzemnik Alex Luckmann.

Odgovornost prevzemnika

Prevzemnik je odgovoren za objavo prevzemne namere in za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Iz pisnega Poročila prevzemnika o primernosti ponujene cene v javni ponudbi, v katerem nam je bil pojasnjen način določitve prevzemne cene, izhaja prevzemna cena v višini 27 EUR za delnico družbe H & R d.d..

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je pregledati primernost prevzemne cene in izraziti omejeno zagotovilo o tem ali je ponujena prevzemna cena za delnico ciljne družbe primerna. Pregled smo opravili v skladu z Mednarodnim standardom poslov 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 ceno 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 zadostna in ustrezna osnova za naše mnenje.

Povzetek opravljenega dela in predstavitev podlage za presojo primernosti cene

V postopku revizije primernosti cene v prevzemni ponudbi smo pregledali skladno dokumentacijo:

- Poročilo prevzemnika o primernosti ponujene cene v javni ponudbi (v nadaljevanju »Poročilo prevzemnika«), ki je priloženo v prilogi tega revizorjevega poročila;
- Prevzemno namero ponudnika, objavljeno v medijih;

- Poročilo o oceni vrednosti lastniškega kapitala družbe H&R na dan 31. maja 2020, ki je pripravljeno s strani podjetja KF Finance d.o.o. in zanj pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij mag. Matjaža Filipiča. Posredovana so nam bila tudi poročila o cenitvah podrejenih družb, njihovih naložb in nepremičnin ter ostale informacije ocenjevalca vrednosti podjetij, na podlagi katerih smo presojali ustreznost podlage za določitev prevzemne cene (v nadaljevanju »Poročilo o oceni vrednosti«).

Kot navaja prevzemnik v Poročilu prevzemnika, je za namene določitve cene delnice družbe H & R d.d. v prevzemni ponudbi pridobil Poročilo o oceni vrednosti.

Kot izhaja iz Poročila o oceni vrednosti, je bilo pripravljeno za namen preveritve primernosti cene delnice v prevzemni ponudbi z uporabo Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti in v skladu s Hierarhijo pravil ocenjevanja vrednosti.

Ocenjevalec je glede na namen in predmet ocenjevanja vrednosti uporabil na sredstvih zasnovan način ocenjevanja vrednosti (nabavnovrednostni način), in sicer na podlagi metode neto vrednosti sredstev (metodo seštevanja). Pri tej metodi vsa sredstva (aktivne postavke bilance stanja) in obveznosti do tujih virov sredstev (brez kapitala) ocenimo po njihovi tržni vrednosti na datum ocenjevanja. Vrednost lastniškega kapitala po tej metodi dobimo tako, da tržno vrednost sredstev zmanjšamo za tržno vrednost vseh obveznosti. Poleg tega z uporabo te metode ocenimo tudi vrednosti morebitnih sredstev ali obveznosti, ki v bilanci stanja sicer niso izkazane oz. je njihova knjigovodska vrednost enaka nič.

Kot je opredeljeno v Poročilu o oceni vrednosti so izpolnjeni ključni pogoji, pod katerimi je smiselna uporaba tega načina, in sicer:

- ocenjuje se lastniški delež podjetja, ki je po vsebini finančni holding;
- podjetje ima vrednostno veliko materialno aktivo, saj finančne naložbe in naložbene nepremičnine predstavljajo večji del premoženja družbe in
- podjetje z rednim poslovanjem ne ustvarja pozitivnih denarnih tokov, tako da uporaba preostalih dveh načinov (na donosu zasnovan način in način tržnih primerjav) ni smiselna oz. primerna.

Opredeljeno je tudi, da metoda v okviru na donosu zasnovanega načina ocenjevanja vrednosti v danem primeru ni smiselna za uporabo, saj podjetje ne ustvarja prihodkov iz poslovanja (pozitivnega denarnega toka iz poslovanja), ker gre za holdinško družbo, ki donose ustvarja iz naslova upravljanja naložb in katere bilanca stanja odraža vsa materialna sredstva družbe. Prav tako ni bila uporabljena metoda v okviru načina tržnih primerjav, saj se kot že predhodno navedeno ocenjuje finančni holding, ki ne ustvarja pozitivnih denarnih tokov iz poslovanja, tako da ni osnove za smiselno primerjavo. Poleg navedenega zaradi specifičnih naložb holdinga ni mogoče identificirati primerljivih borznih podjetij.

Ocenjevalec je v primeru družbe H & R d.d. ocenjeval vrednost manjšinskega deleža lastniškega kapitala. Pri uporabi metode neto vrednosti sredstev je ocenjevalec tako ocenil vrednost na ravni večinskega lastnika ter nato uporabil diskont za ugotovitev vrednosti delnice za manjšinskega lastnika v višini 20%.

Ocenjevalec je višino diskonta za pomanjkanje tržljivosti opredelili na podlagi analize diskontov iz empiričnih študij, ter jih glede na značilnosti podjetja in ocenjevanega lastniškega deleža korigiral z



ustreznimi prilagoditvami. Z uporabo takšnega pristopa je bil tako uporabljen diskont za pomanjkanje tržljivosti v višini 26%.

Končni sklep o oceni vrednosti lastniškega kapitala družbe H & R d.d. je s strani ocenjevalca podan na podlagi metode neto vrednosti sredstev, na ravni manjšinskega lastnika ter znaša 26,4 EUR na delnico.

Prezemnik v Poročilu prevzemnika navaja, da je pri odločanju o prevzemni ceni za 1 delnico družbe H & R d.d. upošteval zgoraj navedeno Poročilo o oceni vrednosti. Prav tako opredeli, da je seznanjen, da se je tržna cena delnic H & R d.d. v zadnjih dveh letih gibala med 10 in 35 EUR. Hidria Holding d.o.o. je namreč v obdobju od novembra 2018 do januarja 2019 odkupovala od malih delničarjev H & R d.d. delnice po ceni 10 EUR. V obdobju od januarja 2019 do aprila 2019 pa sta družbi Inovatis d.o.o. in Ladis d.o.o. odkupovali delnice po ceni 35 EUR.

Glede na zgoraj navedeno bo prevzemnik, kot izhaja iz Poročila prevzemnika, v prevzemni ponudbi ponudil 27 EUR na delnico družbe H & R d.d..

Na podlagi pregleda Poročila prevzemnika in Poročila o oceni vrednosti smo oblikovali revizorjev sklep, kot sledi.

Sklep revizorja o primernosti ponujene cene

Po našem mnenju ponujena prevzemna cena v višini 27 EUR za delnico družbe H & R d.d., zaradi razlogov opisanih v odstavku Osnova za sklep revizorja o ponujeni ceni, ne predstavlja primerne cene delnice v javni ponudbi.

Osnova za sklep revizorja o ponujeni ceni

Podlaga za izdajo našega sklepa o omejenem zagotovitvi je slonela na opredelitvi prevzemne cene v Poročilu prevzemnika, ki je prevzemno ceno oblikoval glede na Poročilo o oceni vrednosti. Sklep temelji na naših zaključkih glede ustreznosti podlage za določitev prevzemne cene kot sledi:

- Predmet ocenjevanja je 1 delnica iz svežnja vseh delnic. Iz prevzemne namere za odkup delnic družbe H & R d.d. izhaja, da namerava prevzemnik dati prevzemno ponudbo za vse delnice družbe. To pomeni, da je predmet ocenjevanja 100% lastniškega kapitala oz. 1 delnica na obvladujoči osnovi. Ker se prevzemna ponudba praviloma vedno daje zaradi pridobitve obvladujočega lastniškega deleža, menimo, da mora biti ocena vrednosti pripravljena z vidika obvladujočega lastnika.
- Upoštevanje obveznosti za davek na pozitivno davčno osnovo pri oceni vrednosti naložb H & R d.d. ni upravičeno. Naložbi v Hidria Holding d.o.o. in HGR naložbe d.o.o. sta ocenjeni kot delujoči družbi in kot strateški naložbi, ki ju nadrejena družba ne namerava prodati, zato ne more priti do pozitivne davčne osnove in davčne obveznosti.
- Diskont za pomanjkanje tržljivosti/likvidnosti v višini 5%, uporabljen pri oceni vrednosti lastniškega kapitala odvisne družbe Hidria Holding d.o.o., ki predstavlja pomemben delež premoženja H & R d.d., ni upravičen, ker je diskont za pomanjkanje tržljivosti že upoštevan pri oceni vrednosti H & R d.d. Prav tako iz namena ocenjevanja izhaja, da je Hidria holding d.o.o. strateška naložba in ni namenjena prodaji.



- Upoštevanje obveznosti za davčne posledice, ki nastanejo zaradi razlike med knjigovodsko in ocenjeno tržno vrednostjo finančne naložbe v Hidria d.o.o., ki predstavlja pomembno naložbo v portfelju Hidria Holding d.o.o., ni upravičeno. Hidria d.o.o. je osrednja strateška naložba Skupine H & R d.d., na kateri temelji pretežni del ocenjene vrednosti H & R d.d., zato pri ceni vrednosti ne moremo izhajati iz predpostavke prodaje te naložbe in posledično nastanka davčne obveznosti.
- V povezavi s predstavljenimi transakcijami z delnico H & R d.d. v zadnjih dveh letih, ki niso omenjene v Poročilu o oceni vrednosti, so bile izvedene pred obdobjem COVID-19 in so se nanašale na manjšinske lastniške deleže ter niso odražale tržne vrednosti, ker niso bile dosežene na likvidnem trgu vrednostnih papirjev. Iz tega razloga omenjene transakcije za namen presojanja primernosti cene v prevzemni ponudbi niso ustrezne.

Ocena vrednosti lastniškega kapitala, ob upoštevanju zgoraj navedenih zaključkov, nam ni bila posredovana, zato za nas ni bilo izvedljivo ugotoviti, kakšna bi bila primerna cena za 1 delnico v prevzemni ponudbi.

Omejitve

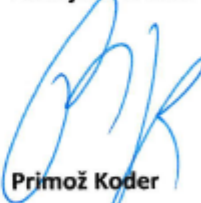
Za namene tega posla nismo odgovorni za posodabljanje ali ponovno izdajanje katerikoli poročil ali mnenj o katerikoli računovodskih informacijah iz preteklosti, uporabljenih pri določitvi cene za namen prevzemne ponudbe ali dokumentov, ki se nanjo nanašajo. Prav tako med izvajanjem tega posla nismo opravili revizije ali preiskave računovodskih informacij, uporabljenih pri določitvi cene v prevzemni ponudbi.

To poročilo neodvisnega revizorja o omejenem zagotovilu je dano izključno za uporabo delničarjem ciljne družbe v pomoč pri njihovi oceni primernosti ponujene cene, predlagane s strani prevzemnika v postopku javne ponudbe za prevzem. Našega poročila ni mogoče uporabljati za drug namen.

Ljubljana, 6. julij 2020

V imenu revizijske družbe

CONSTANTIA PRIMIA
revizijska družba d.o.o.



Primož Koder

pooblaščen revizor

direktor

CONSTANTIA PRIMIA

CONSTANTIA PRIMIA d.o.o.
Dunajska cesta 113
1000 Ljubljana

Priloga: Poročilo prevzemnika



Priloga 2: Poročilo prevzemnika o primernosti cene v prevzemni ponudbi in razlogi za ceno

POROČILO PREVZEMNIKA O PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI

Prevzemnik je za namene določitve cene delnice ciljne družbe (**»delnica HRDR«**) v prevzemni ponudbi pridobil Poročilo o oceni vrednosti lastniškega kapitala H&R d.d. na dan 31.05.2020, ki ga je dne 3. 7. 2020 izdelala družba KF Finance d.o.o. (**»Poročilo o oceni vrednosti«**).

Vrednost lastniškega kapitala Ciljne družbe je v Poročilu o oceni vrednosti je bila določena na osnovi metode neto vrednosti sredstev, vrednost sredstev pa na osnovi metode sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov. Na takih osnovah Poročilo o oceni vrednosti za vrednost ene (1) delnice HRDR navaja dve vrednosti:

- Vrednost za manjšinskega lastnika v višini: 26,40 EUR.
- Vrednost za večinskega lastnika v višini: 42,50 EUR.

Glede na zgoraj navedeno Poročilo o oceni vrednosti in glede na to, da se ponudba nanaša na manjšinski delež v kapitalu ciljne družbe, to je na 423.569 delnic HRDR, katerih imetniki niso prevzemnik ter osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, se je prevzemnik odločil, da v prevzemni ponudbi ponudi ceno **27 EUR**. O primernosti take ponudbene cene je pooblaščen revizor izrazil negativno mnenje, zlasti zato, ker iz načelnih razlogov šteje, da naj bi v javni prevzemni ponudbi bila določena cena na podlagi vrednosti za večinskega lastnika.

Prevzemnik ne sledi revizorjevemu mnenju. Pri odločanju o prevzemni ceni za 1 delnico HRDR je upošteval tako zgoraj navedeno Poročilo o oceni vrednosti, kot spodaj navedene dodatne elemente, ki so pomembno vplivali na odločitev o prevzemni ceni, v Poročilu o oceni vrednosti, pa niso bili ustrezno upoštevani. O spodaj navedenih elementih je bil Prevzemnik obveščen s strani skupine oseb, ki z njim delujejo usklajeno in ki opravljajo v skupini Ciljne družbe in njenih podrejenih oseb pomembne upravne oz. vodstvene funkcije.

1. Glede same ocene vrednosti, se je potrebno zavedati omejitev modela CAPM, ki je bil uporabljen v Poročilu o oceni vrednosti: v trenutnem obdobju povečane volatilnosti tak model lahko podceni strošek kapitala (cost of equity), saj je uporabljena beta v modelu izračunana na podlagi daljšega časovnega obdobja, kar pomeni, da nekaj mesecev povečane volatilnosti ne vpliva veliko na izračunano beto in s tem podceni strošek kapitala. Konkretno je bila uporabljena Damodoranova beta za Auto Parts, ki je bila nazadnje posodobljena januarja 2020 (http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/New_Home_Page/datafile/Betas.html). Torej ne samo, da že sam način izračuna premalo upošteva trenutna tveganja, pri izračunu bete niti niso bili uporabljeni podatki zadnjih mesecev, ko je prišlo do krize. Obe dejstvi sta še posebej pomembni, ker je bila prav avto industrija ena izmed najbolj prizadetih panog v tem obdobju (delnice proizvajalcev avtomobilskih komponent v primerjavi s celotnim trgom), tudi v naslednjih dveh letih pa se pričakujejo otežene razmere (spet gledano v primerjavi s celotnim trgom).

2. Vsled vsesplošno podobnega stanja v vseh drugih avtomobilskih družbah po Evropi, tako pri proizvajalcih avtomobilov kot pri njihovih dobaviteljih, se je posledično od začetka korona krize do danes vrednost delnic avtomobilskega sektorja znižala za 25-30 %.
3. Tržna cena delnic H&R se je v zadnjih dveh letih gibala med 10 EUR in 35 EUR. Hidria Holding je v obdobju od novembra 2018 do januarja 2019 odkupovala od malih delničarjev delnice po ceni 10 EUR. V obdobju od januarja 2019 do aprila 2019 pa sta Inovatis in Ladis odkupovala delnice po ceni 35 EUR. Tako z enimi kot drugimi odkupi se je odkupilo večji delež delnic, ki so bile v lasti malih delničarjev, kar potrjuje primernost cene, saj je bilo oboje še v času konjunktura, pred obdobjem pandemije, ko je bilo podjetje izpostavljeno bistveno manjšim tveganjem.
4. Ciljna družba je trenutno zaradi splošne gospodarske situacije, v kateri je še posebej prizadeta avtomobilska industrija, pred številnimi izzivi pri poslovanju:
 - Aprila 2020 je kot rezultat zapiranja družbe (t.i. *lock-down*) na vseh ključnih evropskih trgih prišlo do radikalnega znižanja prodaje, v aprilu za 70 %, čemur sta sledila maj s 55 % in junij s 30 % padcem obsega prodaje na primerljivo lanskoletno obdobje. Za preostanek leta (2. polletje 2020) se predvideva povprečni padec nivoja 20 %, skupaj za celo leto 2020 pa 25 %;
 - Glede na to, da avtomobilska industrija upoštevajoč dane razmere predvideva zelo počasno vračanje na predhodne nivoje obsega prodaje v roku okvirno 2-3 let, bosta negativne posledice na rezultat v primerjavi z načrtovanim pred korona krizo pustili tudi še vsaj leti 2021 in 2022.

Glede na zgoraj navedene elemente Prezemnik ocenjuje, da večinski lastniki, kar so osebe, ki s Prezemnikom delujejo usklajeno, v trenutni krizni tržni situaciji, ki ni le začasna, temveč vsaj srednjeročna, prevzemajo večjo odgovornost in večja tveganja kot manjšinski lastniki. Ravno tako je potrebno upoštevati, da je objavljena ponudba za tiste delnice, ki jih Prezemnik, skupaj z osebami, ki delujejo usklajeno še nimajo – to pa je manjšinski delež. Manjšinskim delničarjem se bo torej s sprejemom prevzemne omogočilo, da delnice HRDR prodajo po vrednosti primerni za manjšinski delež in na ta način iz ciljne družbe izstopijo, s čemer bodo takoj realizirali vrednost svoje delnice brez sprejemanja navedenih tveganj.

Zgornji elementi zato ne glede na revizorjevo negativno mnenje utemljujejo ponudbeno ceno, ki je bližja ceni za manjšinski delež kot ceni za večinski delež.

Glede na vse zgoraj navedeno se je Prezemnik odločil, da v javni ponudbi, ki se bo nanašala na 423.569 delnic HRDR, kar predstavlja manjšinski delež v ciljni družbi, **ponudi ceno 27 EUR za eno (1) delnico HRDR.**

07-07-2020

Alex Luckmann

Po pooblastilu:

Pavle Pensa, odvetnik

JADEK & PENZA

d.o.o.-o.p.

Tavčarjeva 6, SI-1000 Ljubljana (4)

stran 2

Priloga 3: Seznam povezanih oseb s prevzemnikom

Firma: LADIS svetovanje in razvoj d.o.o.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Postojnska ulica 21, 1000 Ljubljana

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Osnovna dejavnost: M 70.220 (Drugo podjetniško in poslovno svetovanje)

Člani posloводства: Mitja Lapajne, direktor; Dušan Lapajne, prokurist

Firma: INOVATIS, poslovno svetovanje d.o.o.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Vilharjeva cesta 44, 1000 Ljubljana

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Osnovna dejavnost: M 70.220 (Drugo podjetniško in poslovno svetovanje)

Člani posloводства: Iztok Seljak, direktor

Firma: RAFIS, Računovodsko finančne storitve d.o.o.

Sedež: Idrija

Poslovni naslov: Rožna ulica 4, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Osnovna dejavnost: M 69.200 (Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti; davčno svetovanje)

Člani posloводства: Mirjam Marinac, direktorica; Andrej Rejc, prokurist; Alojzij Rejc, prokurist

Ime in Priimek: Bernard Peternel

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Srednja Kanomlja 12B, 5281 Spodnja Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Simon Velikonja

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Študentovska ulica 3, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Vojko Sedej

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Vojkova ulica 11, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Marko Hladnik

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Eichwaldstrasse 62, 75428 Illingen, Nemčija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Nataša Pelhan

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnica Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Mirko Petrovčič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Bojan Čuk

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Klavdijo Kržišnik

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Lapajnetova ulica 59, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Cvetka Batič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Črni vrh 88, 5274 Črni Vrh nad Idrijo

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnica Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Maja Petrovčič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Wolfovo stopnišče 11, 5280 Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnica Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Ime in Priimek: Andreja Uršič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Idrijska cesta 6, 5281 Spodnja Idrija

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnica Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Firma: Solyd Investment d.o.o.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Pogodbe o skupnem prevzemu z dne 22.06.2020

Osnovna dejavnost: K 64.200 (Dejavnost holdingov)

Člani posloводства: Alex Luckmann, direktor

Priloga 4: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj sistemskega člana CDD

1. **Ilirika borzno posredniška hiša, d. d., Slovenska cesta 54 a, 1000 Ljubljana**
2. BKS Bank AG, bančna podružnica, Dunajska cesta 161, 1102 Ljubljana
3. INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., Masarykova ul. 1, 10000, Zagreb, Hrvaška
4. NOVA LJUBLJANSKA BANKA d. d., Trg republike 2, 1000 Ljubljana
5. NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR d. d., Ulica Vita Kraigherja 4, 2000 Maribor
6. SKB BANKA d.d., LJUBLJANA, Ajdovščina 4, 1000 Ljubljana
7. UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d., Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Vir: CDD, www.kdd.si

Priloga 5: Seznam poslovalnic ILIRIKE d.d., Ljubljana, kjer je mogoča oddaja pisne izjave o sprejemu prevzemne ponudbe

LJUBLJANA	ILIRIKA d. d. – sedež družbe	Slovenska cesta 54a, Ljubljana	01 300 22 70 in 080 21 09	pon – čet.: 8.00 – 16.30, pet.: 8.00 – 16.00
MARIBOR	ILIRIKA d. d. – poslovalnica	Trg Leona Štuklja 12, Maribor	08 200 37 55	pon. – pet.: 08:00 – 12:00 in 12:30 – 16:00

Obrazec za sprejem ponudbe IZJ-DEN



ILIRIKA

borzno posredniška hiša d. d.
Slovenska cesta 54a
1000 Ljubljana
Slovenia
www.ilirika.si
info@ilirika.si

Št. transakcije:

Št. sprejema:

IZJ-DEN (OBRAZEC IZJAVE O SPREJEMU DENARNE PONUDBE)

ŠIFRA PREVZEMA: 238 ŠIFRA PONUDBE: 281, ŠIFRA PODPONUDBE: 283

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.: _____

odprt pri banki: _____

b. Podračun stranke na denarnem računu strank, odprt pri _____, št.: _____

sklic: _____ odprt pri članu CDD: _____

koda člana CDD: _____

Izjava o sprejemu ponudbe

Akceptant izjavljam, da sprejemam »Prevzemno ponudbo za odkup delnic H & R d.d.«, prevzemnika Alexa Luckmana, Sattnerjeva ulica 7, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-4/2020-14 z dne 21.07.2020, katere predmet so navadne imenske kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico z oznako HRDR ciljne družbe H & R d.d. Družba za upravljanje z naložbami, s sedežem v Ljubljani in poslovnim naslovom: Nazorjeva ulica 6A, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »ciljna družba«), pod pogoji, kot jih v svoji ponudbi določa prevzemnik.

Prevzemnik za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice ciljne družbe z oznako HRDR, znaša 27,00 EUR.

Ponudbo sprejemam za _____ (število) delnic z oznako HRDR in ISIN kodo SI0021116932, izdajatelja H & R d.d. Družba za upravljanje z naložbami.

Nalog za sprejem ponudbe

Akceptant pooblašča:

- Člana CDD _____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v centralni register CDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, 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,
- CDD, 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,
- Člana CDD, da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu, to je ILIRIKA, borzno posredniška hiša d.d., Slovenska 54a, 1000 Ljubljana na faks: 01 234 33 58 oziroma skenirano na elektronski naslov prevzem@ilirika.si.

Kraj in datum:

Podpis akceptanta: