

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC
DRUŽBE KOSTAK d.d.**

Ljubljana, december 2025



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 »ZPre-1«) daje ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnika

PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE KOSTAK d.d.

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-3/2025-9 z dne 16.12.2025
(v nadaljevanju »prevzemna ponudba«)

1. PREVZEMNIK

Firma: ŽARN prevozi in nizke gradnje d.o.o.
Kratka firma: ŽARN d.o.o.
Sedež: Leskovec pri Krškem
Naslov: Žadovinek 40, 8273 Leskovec pri Krškem
V nadaljevanju: »ŽARN d.o.o.« ali »prevzemnik«

Prevzemnik nastopa tudi v imenu in za račun naslednjih oseb, s katerimi deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 na podlagi Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi za prevzem ciljne družbe KOSTAK d.d. z dne 17.11.2025 (v nadaljevanju: »Sporazum o skupni prevzemni ponudbi«):

Firma: POŽUN d.o.o., gradbeništvo, inženiring
Kratka firma: POŽUN d.o.o.
Sedež: Senovo
Naslov: Titova cesta 75, 8281 Senovo
V nadaljevanju: »POŽUN d.o.o.«

Firma: TEKOD, tehnologija, ekologija, odpadki, d.o.o.
Kratka firma: TEKOD d.o.o.
Sedež: Krško
Naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško
V nadaljevanju: »TEKOD d.o.o.«

Firma: ARH-Invest, naložbe in storitve, d.o.o.
Kratka firma: ARH-Invest d.o.o.
Sedež: Leskovec pri Krškem
Naslov: Ulica 11. novembra 34, 8273 Leskovec pri Krškem
V nadaljevanju: »ARH-Invest d.o.o.«

Ime in Priimek: Miljenko Muha
Naslov: Kogojeva ulica 4, 8250 Brežice

Ime in Priimek: Jože Leskovar
Naslov: Kajuhova 14, 8281 Senovo

Ime in Priimek: Sandi Tršinar
Naslov: Gornja Prekopa 28, 8311 Kostanjevica na Krki

Ime in Priimek: Elizabeta Cemič
Naslov: Zaloke 10/a, 8274 Raka

Ime in Priimek: Blaž Petrovič
Naslov: Kovinarska ulica 9, 8270 Krško

Ime in Priimek: Dejan Kramar
Naslov: Šolska ulica 6, 8250 Brežice

Ime in Priimek: Darko Marković
Naslov: Pod Škabrijelom 24, 5000 Nova Gorica

2. VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE

Firma ciljne družbe: Kostak, komunalno in gradbeno podjetje, d.d.
Kratka firma ciljne družbe: KOSTAK d.d.
Sedež: Krško
Poslovni naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško
V nadaljevanju: »KOSTAK d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na 40.000 delnic ciljne družbe z oznako KKKG in ISIN kodo SI0031100124 (v nadaljevanju »delnice KKKG«), ki so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 20.229 delnic KKKG, 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 19.771 delnic KKKG, 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 550,00 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako KKKG. 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 19.12.2025 do vključno 19.01.2026, 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 d.d. (v nadaljevanju »KDD«) 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 KDD to prevzemnikovo obveznost izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA (Dedicated Cash Account) člana KDD, 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 KDD«).

Prevzemnik je, v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe na fiduciarni račun KDD deponiral denarni znesek, in sicer v skupnem znesku, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

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 prevzemnika ter oseb, ki s prevzemnikom 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 KDD 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 KKKG, 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., Ljubljana, SI ENTER.

Prezemna namera

Prezemnik je dne 20.11.2025 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 20.229 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 50,57 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

A. Medsebojna razmerja prevzemnika in oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno

Prezemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, to so: POŽUN d.o.o.; TEKOD d.o.o.; ARH-Invest d.o.o.; g. Miljenko Muha, g. Jože Leskovar, g. Sandi Tršinar, ga. Elizabeta Cemič; g. Blaž Petrovič; g. Dejan Kramar in g. Darko Marković, so dne 17.11.2025 sklenili Sporazum o skupni prevzemni ponudbi za prevzem ciljne družbe KOSTAK d.d. (v nadaljevanju: »Sporazum o skupni prevzemni ponudbi«), s katerim so pogodbene stranke uredile medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe. Sporazum o skupni prevzemni ponudbi določa, da bo prevzemno ponudbo v skladu z določbami 1. odstavka 15. člena ZPre-1 za vse podpisnike pogodbe podala le družba ŽARN d.o.o. Poleg navedenega Sporazum o skupni prevzemni ponudbi določa, da bo prevzemnik izpolnil vse obveznosti v zvezi s prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe z oznako KKKG, zagotovil sredstva za plačilo delnic KKKG, ki so predmet prevzemne ponudbe, ter po zaključku prevzemne ponudbe pridobil vse delnice KKKG, za katere bo sprejeta prevzemna ponudba. Osebe, ki s prevzemnikom pri prevzemu delujejo usklajeno, bodo po koncu prevzemnega postopka ostale delničarke ciljne družbe.

Poleg Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025 je bil med prevzemnikom in osebami, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 in so navedene v prejšnjem odstavku, sklenjen še Delničarski sporazum z dne 17.11.2025. Delničarski sporazum med drugim vključuje dogovor o usklajenem izvrševanju glasovalnih pravic na skupščini ciljne družbe, in sicer tako, da se podpisniki pred vsako skupščino sestanejo, oblikujejo skupno stališče glede posameznih točk dnevnega reda ter na skupščini praviloma glasujejo preko skupnega pooblaščenca v skladu s tem stališčem. Sporazum določa tudi omejitve razpolaganja z delnicami z oznako KKKG, saj podpisniki v času njegove veljavnosti delnic brez predhodnega soglasja ostalih praviloma ne smejo prodati, zamenjati, zastaviti ali kako drugače odsvojiti oziroma obremeniti, prodaja tretjim osebam pa je dopustna le skupaj in ob soglasju imetnikov najmanj 75 % v sporazum vključenih delnic. Med podpisniki je dogovorjena tudi medsebojna predkupna pravica za delnice KKKG ter pogodbena kazen v višini 1.000.000,00 EUR za kršitve obveznosti glede omejitve odsvojitve oziroma predkupne pravice, sporazum pa je sklenjen za daljše obdobje (25 let) z možnostjo predčasnega prenehanja oziroma podaljšanja ob ustreznem soglasju podpisnikov.

B. Druge pomembne informacije

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik ter 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.

Prezemnik 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), ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne

družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

Prezemnik 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.

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«).

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 5 prevzemnega prospekta, ki jo pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu KDD, 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 3 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 4 prevzemnega prospekta.

Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu KDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano. Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 19.01.2026.

Niti pooblaščen član ILIRIKA, 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, v posledici česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu ILIRIKA ne bi bilo mogoče oz. jih pooblaščen član ILIRIKA 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 KDD 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 3 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, <http://www.ilirika.si>.

**PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE
KOSTAK d.d.**



Ljubljana, december 2025

1.	PREVZEMNIK.....	1
2.	VREDNOSTNI PAPIRJI, KI SO PREDMET PREVZEMNE PONUDBE.....	2
3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE.....	2
4.	VELJAVNOST PONUDBE.....	2
5.	PRAG USPEŠNOSTI	2
6.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ	3
7.	IZPOLNITEV OBVEZNOSTI IZ USPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE	3
8.	PRAVNE POSLEDICE NEUSPEŠNE PREVZEMNE PONUDBE	3
9.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO.....	3
10.	BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA OZIROMA BANKA, KI V IMENU IN ZA RAČUN PREVZEMNIKA DAJE PREVZEMNO PONUDBO	5
11.	ODDAJA IZJAVE O SPREJEMU PONUDBE	5
12.	DOSTOPNOST PROSPEKTA	6
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>	4
1.1.2.	<i>Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba.....</i>	4
1.2.	PODATKI O PREVZEMNIKU	4
1.2.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika.....</i>	4
1.2.2.	<i>Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo.....</i>	5
1.3.	POGOJI PREVZEMNE PONUDBE	5
1.3.1.	<i>Cena.. ..</i>	5
1.3.2.	<i>Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	5
1.3.3.	<i>Prag uspešnosti ponudbe.....</i>	5
1.3.4.	<i>Podroben opis načina določitve ponujene cene</i>	6
1.3.5.	<i>Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo.....</i>	6
1.4.	OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ	7
1.5.	POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE	7
1.5.1.	<i>Postopek za sprejem prevzemne ponudbe.....</i>	7
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>	8
1.6.	POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE	9
1.7.	DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI S PREVZEMNO PONUDBO	9
1.8.	UPORABLJENO PRAVO IN PRISTOJNO SODIŠČE.....	10
2.	PODATKI O IZDAJATELJU IN VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	11
2.1.	OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	11
2.2.	OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA	11
2.2.1.	<i>Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu</i>	11
2.2.2.	<i>Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu</i>	11
2.2.3.	<i>Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji.....</i>	11
2.2.4.	<i>Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu</i>	11
2.2.5.	<i>Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih</i>	11
2.3.	FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI.....	12
2.3.1.	<i>Finančni izkazi za obdobje od 01.01.2024 do 31.12.2024.....</i>	12
3.	PODATKI O PREVZEMNIKU	14
3.1.	OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU	14

3.1.1.	<i>Firma in sedež prevzemnika.....</i>	14
3.1.2.	<i>Osnovna dejavnost prevzemnika</i>	14
3.1.3.	<i>V sodni register vpisani osnovni kapital.....</i>	14
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>	14
3.1.5.	<i>Člani nadzornega sveta prevzemnika</i>	14
3.1.6.	<i>Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika.....</i>	14
3.2.	<i>PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM.....</i>	14
3.2.1.	<i>Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom:</i>	14
3.3.	<i>PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV</i>	15
3.3.1.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba</i>	15
3.3.2.	<i>Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe.....</i>	15
3.4.	<i>OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU</i>	16
3.4.1.	<i>Finančni izkazi za obdobje od 01.01.2024 do 31.12.2024.....</i>	16
3.5.	<i>OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO</i>	19
4.	PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE	19
4.1.	<i>CILJ PREVZEMNE PONUDBE.....</i>	19
4.2.	<i>VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE</i>	19
4.3.	<i>POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU.....</i>	20
4.3.1.	<i>Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje.....</i>	20
4.3.2.	<i>Politika zaposlovanja</i>	20
4.3.3.	<i>Spremembe statuta</i>	20
4.3.4.	<i>Delitev dobička.....</i>	20
4.4.	<i>VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU</i>	20
4.5.	<i>DRUGE POSLEDICE PREVZEMA</i>	21
5.	PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA	21
6.	POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH	22
	<i>PRILOGA 1: REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE.....</i>	33
	<i>PRILOGA 2: SEZNAM OSEB, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM</i>	35
	<i>PRILOGA 3: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB, KI IMAJO POLOŽAJ SISTEMSKEGA ČLANA KDD.....</i>	37
	<i>PRILOGA 4: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., LJUBLJANA, KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE</i>	38

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: Kostak, komunalno in gradbeno podjetje, d.d.
Kratka firma ciljne družbe: KOSTAK d.d.
Sedež: Krško
Poslovni naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško
V nadaljevanju: »KOSTAK d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na 40.000 delnic ciljne družbe z oznako KKKG in ISIN kodo SI0031100124 (v nadaljevanju »delnice KKKG«), ki so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne delnice z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki, vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD - Centralna klirinško depotna družba, zmanjšano za 20.229 delnic KKKG, 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 19.771 delnic KKKG, 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

Firma: ŽARN prevozi in nizke gradnje d.o.o.
Kratka firma: ŽARN d.o.o.
Sedež: Leskovec pri Krškem
Naslov: Žadovinec 40, 8273 Leskovec pri Krškem
V nadaljevanju: »ŽARN d.o.o.« ali »prevzemnik«

Prevzemnik nastopa tudi v imenu in za račun naslednjih oseb, s katerimi deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 na podlagi Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi za prevzem ciljne družbe KOSTAK d.d. z dne 17.11.2025 (v nadaljevanju: »Sporazum o skupnem prevzemu«):

Firma: POŽUN d.o.o., gradbeništvo, inženiring
Kratka firma: POŽUN d.o.o.
Sedež: Senovo
Naslov: Titova cesta 75, 8281 Senovo

Firma: TEKOD, tehnologija, ekologija, odpadki, d.o.o.
Kratka firma: TEKOD d.o.o.
Sedež: Krško
Naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško

Firma: ARH-Invest, naložbe in storitve, d.o.o.
Kratka firma: ARH-Invest d.o.o.
Sedež: Leskovec pri Krškem
Naslov: Ulica 11. novembra 34, 8273 Leskovec pri Krškem

Ime in Priimek: Miljenko Muha
Naslov: Kogojeva ulica 4, 8250 Brežice

Ime in Priimek: Jože Leskovar
Naslov: Kajuhova 14, 8281 Senovo

Ime in Priimek: Sandi Tršinar
Naslov: Gornja Prekopa 28, 8311 Kostanjevica na Krki

Ime in Priimek: Elizabeta Cemič
Naslov: Zalohe 10/a, 8274 Raka

Ime in Priimek: Blaž Petrovič
Naslov: Kovinarska ulica 9, 8270 Krško

Ime in Priimek: Dejan Kramar
Naslov: Šolska ulica 6, 8250 Brežice

Ime in Priimek: Darko Marković
Naslov: Pod Škabrijelom 24, 5000 Nova Gorica

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«).

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 550,00 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako KKKG. 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 19.12.2025 do vključno 19.01.2026, 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 kot dolgoletni delničar ciljne družbe določil ceno v tej prevzemni ponudbi na podlagi lastnega poznavanja poslovanja ciljne družbe. Poleg tega je prevzemnik naročil oceno vrednosti Skupine Kostak, ki jo je pripravila družba Kapitalska Genetika d.o.o., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana in zanjo kot projektni vodja Gregor Grmek, pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij z licenco za delo Slovenskega inštituta za revizijo. Ocenjena vrednost delnice po ceni je enaka 480,68 EUR za delnico. Poleg prej navedenega je prevzemnik pri določitvi cene v tej prevzemni ponudbi upošteval tudi posle z delnico KKKG, ki so jih prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 sklenili v obdobju enega leta pred objavo te prevzemne ponudbe, pri čemer je prevzemnik upošteval določbo 2. odstavka 17. člena ZPre-1, skladno s katero cena v prevzemni ponudbi ne sme biti nižja od najvišje cene, po kateri je prevzemnik ali osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, pridobili vrednostne papirje v obdobju zadnjih 12 mesecev pred objavo prevzemne ponudbe.

V skladu s 13. točko drugega odstavka 28. člena ZPre-1, je prevzemnik pridobil tudi pisno poročilo pooblaščenega revizorja o primernosti cene v prevzemni ponudbi, ki je podal mnenje, da je cena primerna. Pooblaščen revizijsko družbo FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana, je na predlog prevzemnika imenovalo Okrožno sodišče v Krškem s sklepom opr. št. Ng 2/2025 z dne 24.11.2025. Pooblaščen revizijski družba je prevzemniku poslala Poročilo neodvisnega revizorja glede primernosti cene v prevzemni ponudbi z dne 10.12.2025, ki je priloženo v Prilogi 1 tega prospekta. **Revizor je prevzemno ceno po ceni 550,00 EUR na delnico označil za primerno.**

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 5 prospekta) v ILIRIKI, ali drugi borznoposredniški družbi oziroma banki.

Akceptanta pri sprejemu prevzemne ponudbe bremenijo morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe, ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunavajo posamezni člani KDD.

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

- Zapiranje računa imetnika: 14,90 EUR;
- Sprejem ponudbe za prevzem, če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ILIRIKA: do vrednosti 5.000 EUR - 18,00 EUR; nad vrednostjo 5.000 EUR do vrednosti 30.000 EUR – 30,00 EUR; nad vrednostjo 30.000 EUR – 80,00 EUR (nadomestilo ILIRIKA imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno);
- Stroški povezani s trgovalnim računom dependijo 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-%2010.11.2025.pdf>.

Če bo v času trajanja prevzemne ponudbe prišlo do spremembe cenika ILIRIKE, zaradi katerih bi se spremenila tudi višina stroškov, povezanih z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, bo ILIRIKA 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 5 prevzemnega prospekta, ki ga pod pogoji in v času trajanja prevzemne ponudbe in v delovnem času posameznih sprejemnih mest predloži članu KDD, 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 3 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE, na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 4 prevzemnega prospekta.

Akceptant mora izjavo o sprejemu ponudbe predložiti članu KDD, ki vodi njegov račun stranke, sicer se taka izjava ne šteje za pravilno oddano. Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 19.01.2026.

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 KDD 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 KDD 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 KDD mora hkrati s posredovanjem naloga za prenos delnic ciljne družbe posredovati ILIRIKI 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 KDD 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 KDD 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 KDD 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 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, zaradi česar posredovanje izjave o sprejemu ponudbe na obrazcu »IZJ-DEN« družbi ILIRIKA ne bi bilo mogoče oz. jih ILIRIKA 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.

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 KDD 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 KDD to obveznost prevzemnika izpolni v dobro namenskega denarnega računa DCA sistemskega člana KDD, ki vodi akceptantov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Prezemnik 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.

Prezemnik je v skladu s 1. odstavkom 36. člena ZPre-1 z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe na fiduciarni račun KDD deponiral denarni znesek, in sicer v skupnem znesku, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

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

Prezemnik 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, KDD 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 KKKG, 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., Ljubljana, SI ENTER.

Prevzemna namera

Prezemnik je dne 20.11.2025 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 20.229 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 50,57 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije

A. Medsebojna razmerja prevzemnika in oseb, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno

Prezemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, to so: POŽUN d.o.o.; TEKOD d.o.o.; ARH-Invest d.o.o.; g. Miljenko Muha, g. Jože Leskovar, g. Sandi Tršinar, ga. Elizabeta Cemič; g. Blaž Petrovič; g. Dejan Kramar in g. Darko Marković, so dne 17.11.2025 sklenili Sporazum o skupni prevzemni ponudbi za

prevzem ciljne družbe KOSTAK d.d. (v nadaljevanju: »Sporazum o skupni prevzemni ponudbi«), s katerim so pogodbene stranke uredile medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe. Sporazum o skupni prevzemni ponudbi določa, da bo prevzemno ponudbo v skladu z določbami 1. odstavka 15. člena ZPre-1 za vse podpisnike pogodbe podala le družba ŽARN d.o.o. Poleg navedenega Sporazum o skupni prevzemni ponudbi določa, da bo prevzemnik izpolnil vse obveznosti v zvezi s prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe z oznako KKKG, zagotovil sredstva za plačilo delnic KKKG, ki so predmet prevzemne ponudbe, ter po zaključku prevzemne ponudbe pridobil vse delnice KKKG, za katere bo sprejeta prevzemna ponudba. Osebe, ki s prevzemnikom pri prevzemu delujejo usklajeno, bodo po koncu prevzemnega postopka ostale delničarke ciljne družbe.

Poleg Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025 je bil med prevzemnikom in osebami, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 in so navedene v prejšnjem odstavku, sklenjen še Delničarski sporazum z dne 17.11.2025. Delničarski sporazum med drugim vključuje dogovor o usklajenem izvrševanju glasovalnih pravic na skupščini ciljne družbe, in sicer tako, da se podpisniki pred vsako skupščino sestanejo, oblikujejo skupno stališče glede posameznih točk dnevnega reda ter na skupščini praviloma glasujejo preko skupnega pooblaščenca v skladu s tem stališčem. Sporazum določa tudi omejitve razpolaganja z delnicami z oznako KKKG, saj podpisniki v času njegove veljavnosti delnic brez predhodnega soglasja ostalih praviloma ne smejo prodati, zamenjati, zastaviti ali kako drugače odsvojiti oziroma obremeniti, prodaja tretjim osebam pa je dopustna le skupaj in ob soglasju imetnikov najmanj 75 % v sporazum vključenih delnic. Med podpisniki je dogovorjena tudi medsebojna predkupna pravica za delnice KKKG ter pogodbena kazen v višini 1.000.000 EUR za kršitve obveznosti glede omejitve odsvojitve oziroma predkupne pravice, sporazum pa je sklenjen za daljše obdobje (25 let) z možnostjo predčasnega prenehanja oziroma podaljšanja ob ustreznem soglasju podpisnikov.

B. Druge pomembne informacije

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik ter 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 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), ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika, in za plačilo vrednostnih papirjev ciljne družbe ni na nikakršen način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje premoženje ciljne družbe.

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.

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 sodišče v Ljubljani.

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

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma ciljne družbe: Kostak, komunalno in gradbeno podjetje, d.d.
Kratka firma ciljne družbe: KOSTAK d.d.
Sedež: Krško
Poslovni naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško
Osnovna dejavnost: E 36.000 (Zbiranje, prečiščevanje in distribucija vode)
Osnovni kapital: 4.000.000,00 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 4.000.000,00 EUR in je razdeljen na 40.000 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico, izdanih v nematerializirani obliki, vpisanih v centralnem registru vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD – Centralna klirinška depotna družba, d.d. z oznako KKKG in ISIN kodo SI0031100124.

Delnice ciljne družbe dajejo njihovim imetnikom, naslednje pravice:

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

2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu

Z delnicami KKKG, 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., Ljubljana, SI ENTER.

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 KKKG je na dan 31.12.2024 znašala 534,20 EUR.

(Vir: KOSTAK d.d., Letno poročilo 2024, 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. 2023	31. 12. 2024
Skupni znesek dividend (v	948.000	0
Dividenda na delnico (v EUR)	23,7	0

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

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

2.3.1. Finančni izkazi za obdobje od 01.01.2024 do 31.12.2024

2.3.1.1. Konsolidiran revidiran izkaz finančnega položaja skupine KOSTAK na dan 31.12.2024

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2024	31. 12. 2023
DOLGOROČNA SREDSTVA		62.714.079	40.771.938
Opredmetena osnovna sredstva	12	55.665.089	35.258.776
Neopredmetena sredstva	13	1.794.701	1.835.369
Naložbene nepremičnine	14	1.768.095	1.795.639
Finančne naložbe v skupaj obvladovane in pridružene družbe	15	246.650	246.650
Finančne naložbe v druge delnice in deleže	15	526.671	531.335
Dana posojila in depoziti	16	219.505	183.608
Poslovne terjatve	17	516.225	189.049
Odložene terjatve za davek	18	1.977.143	731.511
KRATKOROČNA SREDSTVA		53.279.942	67.939.921
Zaloge	19	20.557.113	35.035.134
Finančne naložbe	21	332.613	2.045.529
Poslovne terjatve	20	24.793.830	21.600.161
Druge terjatve	22	3.251.035	3.120.240
Terjatve za davek od dohodka		609.253	34.181
Denarna sredstva	23	3.736.098	6.104.677
SREDSTVA		115.994.021	108.711.858
KAPITAL		21.667.803	21.022.032
Osnovni kapital	24	4.000.000	4.000.000
Kapitalske rezerve		291.940	291.739
Rezerve iz dobička		9.072.766	9.047.339
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		-461.031	-356.585
Revalorizacijske rezerve		1.754.565	1.754.565
Preneseni čisti poslovni izid		4.978.894	3.582.803
Prevedbene rezerve - tečajne razlike		-1.989	-3.638
Čisti poslovni izid poslovnega leta	24, 25	884.860	1.431.658
Delež manjšinskih lastnikov		1.147.798	1.274.151
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		32.861.870	16.993.161
Finančne obveznosti	26	23.069.946	5.614.470
Poslovne obveznosti	31	5.751.553	7.173.680
Rezervacije in dolgoročne PČR	27, 28, 29	3.501.504	3.666.143
Odložene obveznosti za davek		538.867	538.867
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		61.464.348	70.696.666
Poslovne obveznosti	31	32.296.543	31.780.443
Obveznosti za davek od dohodka	31	348.393	211.543
Druge obveznosti	32	5.853.567	16.387.073
Finančne obveznosti	26	22.965.845	22.317.607
SKUPAJ OBVEZNOSTI		94.326.218	87.689.826
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		115.994.021	108.711.858

(Vir: KOSTAK d.d., Letno poročilo za poslovno leto 2024, www.ajpes.si)

2.3.1.2. Konsolidiran revidiran izkaz poslovnega izida skupine KOSTAK za obdobje od 01.01.2024 do 31.12.2024

v EUR	Pojasnilo	2024	2023
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE		144.591.646	127.113.999
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	2	131.951.201	110.209.983
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	2	12.640.445	16.904.016
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in ned. proizv.	4	-13.233.134	13.790.736
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	2	4.028.748	2.116.669
Drugi poslovni prihodki	3	3.372.029	5.174.921
Stroški blaga, materiala in storitev	5	102.765.726	109.373.001
Stroški dela	7	28.558.529	27.524.304
Odpisi vrednosti	6	4.255.463	3.987.153
Drugi poslovni odhodki	8	1.242.144	1.652.551
DOBIČEK IZ POSLOVANJA		1.937.426	5.659.315
Finančni prihodki	9	84.296	100.187
Finančni odhodki	9	1.863.080	2.089.491
NETO FINANČNI ODHODKI		-1.778.784	-1.989.304
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA PRED DAVKOM		158.642	3.670.012
Davek iz dobička	10	634.272	566.135
Odloženi davek	10	-1.245.632	98.180
ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	11	770.002	3.005.697
Čisti poslovni izid obdobja manjšinskih lastnikov		-126.352	33.763
Čisti poslovni izid obdobja večinskega lastnika		896.355	2.971.934
DOBIČEK NA DELNICO	25	19,3	75,1

(Vir: KOSTAK d.d., Letno poročilo za poslovno leto 2024, www.ajpes.si)

3. PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma in sedež prevzemnika

Firma prevzemnika: ŽARN prevozi in nizke gradnje d.o.o.
Kratka firma prevzemnika: ŽARN d.o.o.
Matična številka: 3568903000
Davčna številka: SI 70177961
Sedež: Leskovec pri Krškem
Naslov: Žadovinek 40, 8273 Leskovec pri Krškem
Datum ustanovitve: 23.06.2009
V nadaljevanju: »ŽARN d.o.o.« ali »prevzemnik«

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Osnovna dejavnost prevzemnika, kot je razvidna iz vpogleda v poslovni register AJPes je F 43.120 – zemeljska pripravljala dela.

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

Osnovni kapital prevzemnika, kot je vpisan v sodni register znaša 631.109,00 EUR.

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

Prevzemnik ima pravno organizacijsko obliko družbe z omejeno odgovornostjo, katere osnovni kapital je razdeljen na poslovne deleže.

IMETNIK	POSLOVNI DELEŽ V %
Jernej Žarn	100,00

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

Prevzemnik ima enotirni sistem upravljanja in nima nadzornega sveta..

3.1.6. Člani uprave oziroma posloводства prevzemnika

Prevzemnik ima enotirni sistem upravljanja. Direktor družbe prevzemnika je Marko Žarn. Prokurista družbe pa sta Jernej Žarn in Frančiška Žarn.

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 s prevzemnikom:

Popis povezanih oseb prevzemnik razkriva v Prilogi 2 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
KKKG	6.773	2.380	9.153

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

Spodnja tabela v tretjem in četrtem stolpcu prikazuje zgolj pridobitve oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom in ne tudi odsvojitve. Bolj podroben prikaz transakcij z delnico KKKG oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom v zadnjih 12 mesecih je razviden iz točke 6. tega prospekta.

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
KKKG	POŽUN d.o.o.	900	0	900
KKKG	TEKOD d.o.o.	1.026	0	1.026
KKKG	ARH-Invest d.o.o.	5.330	0	5.330
KKKG	Miljenko Muha	559	441	1.000
KKKG	Jože Leskovar	1.201	0	901
KKKG	Sandi Tršinar	1.310	0	1.310
KKKG	Elizabeta Cemič	434	0	434
KKKG	Blaž Petrovič	400	0	100
KKKG	Dejan Kramar	25	0	25
KKKG	Darko Marković	50	0	50

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

3.4. Osnovni finančni podatki o prevzemniku

3.4.1. Finančni izkazi za obdobje od 01.01.2024 do 31.12.2024

3.4.1.1. Izkaz finančnega položaja družbe ŽARN d.o.o. na dan 31.12.2024

Bilanca stanja na dan 31.12.2024

Podatki so v EUR s centi

	2024	2023
SREDSTVA	16.061.890,71	13.917.005,81
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	12.336.215,95	10.255.120,52
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	215,15	206,19
1. Neopredmetena sredstva	215,15	206,19
2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0,00	0,00
II. Opredmetena osnovna sredstva	3.384.841,51	2.635.754,56
III. Naložbene nepremičnine	2.388.781,00	2.405.981,48
IV. Dolgoročne finančne naložbe	6.562.378,29	5.213.178,29
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	4.253.662,67	4.253.662,67
2. Dolgoročna posojila	2.308.715,62	959.515,62
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0,00	0,00
VI. Odložene terjatve za davek	0,00	0,00
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	3.686.782,42	3.626.029,88
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	492.770,09	0,00
II. Zaloge	2.054,79	419,08
III. Kratkoročne finančne naložbe	987.792,25	853.411,64
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0,00	0,00
2. Kratkoročna posojila	987.792,25	853.411,64
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	2.192.646,61	2.678.452,52
V. Denarna sredstva	11.518,68	93.746,64
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	38.892,34	35.855,41
Zunajbilančna sredstva	4.244.072,06	4.562.683,17

(Vir: ŽARN d.o.o., Finančni izkazi družbe za leto 2024, www.ajpes.si)

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	16.061.890,71	13.917.005,81
A. KAPITAL	11.068.908,86	10.176.279,49
I. Vpoklicani kapital	631.109,00	631.109,00
1. Osnovni kapital	631.109,00	631.109,00
2. Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0,00	0,00
II. Kapitalske rezerve	0,00	0,00
III. Rezerve iz dobička	63.111,00	63.111,00
IV. Revalorizacijske rezerve	0,00	0,00
V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	0,00	0,00
VI. Preneseni čisti poslovni izid (preneseni čisti dobiček/izguba)	9.482.059,49	8.635.869,78
VII. Čisti poslovni izid poslovnega leta (čisti dobiček/čista izguba poslovnega leta)	892.629,37	846.189,71
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.102.617,83	734.300,30
1. Rezervacije	1.042.713,83	666.728,30
2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	59.904,00	67.572,00
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	2.040.805,51	1.170.333,38
I. Dolgoročne finančne obveznosti	2.040.805,51	1.170.333,38
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0,00	0,00
III. Odložene obveznosti za davek	0,00	0,00
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	1.826.049,61	1.608.646,49
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0,00	0,00
II. Kratkoročne finančne obveznosti	385.000,00	50.000,00
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	1.441.049,61	1.558.646,49
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	23.508,90	227.446,15
Zunajbilančne obveznosti	4.244.072,06	4.562.683,17

(Vir: ŽARN d.o.o., Finančni izkazi družbe za leto 2024, www.ajpes.si)

3.4.1.2. Izkaz poslovnega izida družbe ŽARN d.o.o. v obdobju od 01.01.2024 do 31.12.2024

Izkaz poslovnega izida v obdobju od 1.1. do 31.12.2024

Podatki so v EUR s centi

	2024	2023
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	6.426.370,73	7.421.099,50
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	362.896,18	342.138,42
5. Stroški blaga, materiala in storitev	3.542.683,89	5.605.121,88
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	2.085.451,34	1.949.541,68
b) Stroški storitev	1.457.232,55	3.655.580,20
6. Stroški dela	779.098,18	612.206,94
a) Stroški plač	559.849,16	440.792,24
b) Stroški pokojninskih zavarovanj	46.182,13	35.221,20
c) Stroški drugih socialnih zavarovanj	37.808,11	28.868,82
č) Drugi stroški dela	135.258,78	107.324,68
7. Odpisi vrednosti	815.624,15	476.561,41
a) Amortizacija	510.879,94	473.050,73
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	2.744,21	0,00
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	302.000,00	3.510,68
8. Drugi poslovni odhodki	543.848,11	221.659,53
9. Finančni prihodki iz deležev	0,00	160.520,10
10. Finančni prihodki iz danih posojil	31.969,14	22.295,25
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0,00	7.500,00
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0,00	0,00
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	70.027,10	55.026,34
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	41,52	19,67
15. DRUGI PRIHODKI	39.728,37	2.715,34
16. DRUGI ODHODKI	19.853,50	6.992,74
17. DAVEK IZ DOBIČKA	197.158,60	132.490,39
18. ODLOŽENI DAVKI	0,00	0,00
19. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (ČISTI DOBIČEK/IZGUBA OBRAČUNSKEGA OBDOBJA)	892.629,37	846.189,71
20. POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU	24,41	23,37
21. PRENESENI DOBIČEK/IZGUBA	9.482.059,49	8.635.869,78
22. ZMANJŠANJE KAPITALSKIH REZERV	0,00	0,00
23. ZMANJŠANJE REZERV IZ DOBIČKA	0,00	0,00
a) zmanjšanje zakonskih rezerv	0,00	0,00
b) zmanjšanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0,00	0,00
c) zmanjšanje statutarne rezerv	0,00	0,00
č) zmanjšanje drugih rezerv iz dobička	0,00	0,00
24. POVEČANJE REZERV IZ DOBIČKA	0,00	0,00
a) povečanje zakonskih rezerv	0,00	0,00
b) povečanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže	0,00	0,00
c) povečanje statutarne rezerv	0,00	0,00
č) povečanje drugih rezerv iz dobička	0,00	0,00
24.a DOLGOROČNO ODLOŽENI STROŠKI RAZVIJANJA NA BILANČNI PRESEČNI DAN	0,00	0,00
25. BILANČNI DOBIČEK/IZGUBA	10.374.688,86	9.482.059,49

(Vir: ŽARN d.o.o., Finančni izkazi družbe za leto 2024, www.ajpes.si)

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

Prevzemnik ŽARN d.o.o. (storitve gradbeništva), in člani konzorcija Arh-Invest d.o.o. (elektro storitve), POŽUN d.o.o. (storitve gradbeništva), TEKOD d.o.o. (notranji inženiring) in Sandi Tršinar s svojim podjetjem (krovske storitve) so podizvajalci ciljne družbe. Ostale fizične osebe v konzorciju so člani ožjega vodstva ciljne družbe. Miljenko Muha tako opravlja funkcijo predsednika uprave ciljne družbe. Jože Leskovar pa opravlja funkcijo člana uprave ciljne družbe. Prevzemnik in ostali člani konzorcija drugih medsebojnih povezav razen Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi in Delničarskega sporazuma nimajo. 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 17.11.2025 sklenili Sporazum o skupni prevzemni ponudbi, s katerim so se dogovorili, da bodo skupaj nastopali pri prevzemu ciljne družbe. Celoten seznam oseb s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1 in ki so podpisale Sporazum o skupni prevzemni ponudbi je razviden iz Priloge 2 tega prospekta.

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, ter na ta način konsolidirati lastništvo ciljne družbe, kar bi omogočilo optimizacijo upravljanja ciljne družbe. Cilj prevzemne ponudbe je tako konsolidacija lastništva ter zagotovitev dolgoročno stabilnega in predvidljivega upravljanja družbe. Delničarji, ki sodelujejo pri prevzemu želijo vzpostaviti preglednejšo lastniško strukturo in podpreti nemoteno poslovanje podjetja. Pri tem prevzemnik poudarja, da kakršnekoli javne objave o domnevnih nepravilnostih niso imele nobene vloge pri odločitvi za prevzem ciljne družbe.

Prevzemnik je pregledal in analiziral dostopne podatke in poročila o poslovanju ciljne družbe ter ocenjuje, da ima ciljna družba z oblikovano poslovno politiko potencial za še bolj uspešno poslovanje v prihodnosti in da je poslovna dejavnost ciljne družbe perspektivna z vidika rasti, pri kateri lahko ciljni družbi bistveno pripomore kapitalska trdnost ter tako zagotovi uspešno poslovanje v prihodnosti. Prevzemnik in osebe, ki z njim delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, bodo po zaključenem prevzemnem postopku ob upoštevanju ustreznega lastniškega deleža v ciljni družbi izvedli izključitev manjšinskih delničarjev.

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 likvidnimi viri prevzemnika, kar vključuje tako lastna sredstva, kot prejeta posojila. Prevzemnik je za zagotovitev financiranja odkupa delnic ciljne družbe, ki so predmet te ponudbe, zastavil svoje premoženje, med drugim tudi delnice ciljne družbe v svoji lasti. Poleg tega so bile zastavljene delnice ciljne družbe v lasti dveh ostalih članov konzorcija, ter poslovni prostori prevzemnika in povezane družbe. Dodatno so bila zastavljena tudi stanovanja v lasti direktorja prevzemnika in enega člana konzorcija, kot pojasnjeno v nadaljevanju tega člena prospekta.

Prevzemnik je bil do najetja posojila za prevzem nezadolžen. Prevzemnik bo prevzem financiral delno z lastnimi sredstvi (v višini 1.474.050,00 EUR), večji del pa bo financiran s pridobljenimi posojili. Likvidni viri so zagotovljeni s prihodki iz tekočega poslovanja in prihodki iz najemnin.

Prezemnik pojasnjuje, da je zastavil stavbna zemljišča v poslovni coni v Veliki vas, stavbna zemljišča na lokaciji Smednik, poslovni prostor v Brežicah, ki je dan v poslovni najem, poslovni prostor v coni Žadovinek, ki ga oddaja več poslovnim uporabnikom, poslovne prostore podjetja Avtoline d.o.o., poleg tega pa tudi osebno poroštvo direktorja prevzemne družbe, ter tri stanovanja fizičnih oseb v Ljubljani (direktor prevzemnika in član konzorcija).

Prezemnik je v dogovoru z banko za pridobitev dolgoročnega namenskega posojila za financiranje prevzema. Ker postopki pri banki tečejo po ustaljeni in predpisani čarovnici, ki ni v skladu z roki postopkov prevzema, so bili sklenjeni dogovori o kratkoročnih posojilih s slovenskimi poslovnimi subjekti po različnih obrestnih merah. Prezemnik je sklenil dve posojilni pogodbi s podjetjema (za 9.000.000,00 EUR in za 400.000,00 EUR). Pri banki teče postopek pridobitve posojila za 9.000.000,00 EUR s katerim bo poplačan večinski del pridobljenih kratkoročnih posojil pri podjetjih, kratkoročna posojila pa se bodo pretvorila v dolgoročna. Odplačevanje posojila banki bo potekalo iz naslova tekočega poslovanja prevzemnika.

Prezemnik 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.

Prezemnik 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

Prezemnik ne načrtuje pomembnejšega prestrukturiranja ali združevanja poslovnih funkcij v ciljni družbi, oziroma spremembe lokacije oziroma sedeža poslovanja ciljne družbe.

4.3.2. Politika zaposlovanja

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

4.3.3. Spremembe statuta

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

4.3.4. Delitev dobička

Prezemnik 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 investitorjev o sprejemu prevzemne ponudbe.«

Leskovec pri Krškem, 15.12.2025

ŽARN d.o.o.

Marko Žarn, direktor

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: ŽARN d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ PREVZEMNIKA: Žadovinek 40, 8273 Leskovec pri Krškem

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	KKKG	300	550,00	165.000,00	17.07.2025	6.773	7.073
2	P	KKKG	300	550,00	165.000,00	5.08.2025	7.073	7.373
3	P	KKKG	400	550,00	220.000,00	5.08.2025	7.373	7.773
4	P	KKKG	347	550,00	190.850,00	5.08.2025	7.773	8.120
5	P	KKKG	200	550,00	110.000,00	5.08.2025	8.120	8.320
6	P	KKKG	286	550,00	157.300,00	26.08.2025	8.320	8.606
7	P	KKKG	396	550,00	217.800,00	1.09.2025	8.606	9.002
8	P	KKKG	84	550,00	46.200,00	4.09.2025	9.002	9.086
9	P	KKKG	67	550,00	36.850,00	7.10.2025	9.086	9.153

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

Leskovec pri Krškem, 15.12.2025

ŽARN d.o.o.

Marko Žarn, Direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: POŽUN d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Titova cesta 75, 8281 Senovo

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)

Senovo, 15.12.2025

POŽUN d.o.o.

Jože Požun, direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: TEKOD d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško

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)

Krško, 15.12.2025

TEKOD d.o.o.

Dejan Kramar, direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: ARH-Invest d.o.o.

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Ulica 11. novembra 34, 8273 Leskovec pri Krškem

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)

Leskovec pri Krškem, 15.12.2025

ARH-Invest d.o.o.

Dušan Arh, direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Miljenko Muha

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Kogojeva
ulica 4, 8250 Brežice

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	KKKG	441	550,00	246.950,00	14.08.2025	559	1.000

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

Brežice, 15.12.2025

Miljenko Muha

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Jože Leskovar

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Kajuhova
14, 8281 Senovo

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	O	KKKG	300	550,00	165.000,00	5.08.2025	1.201	901

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

Senovo, 15.12.2025

Jože Leskovar

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Sandi Tršinar

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Gornja
Prekopa 28, 8311 Kostanjevica na Krki

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)

Kostanjevica na Krki, 15.12.2025

Sandi Tršinar

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Elizabeta Cemič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Zaloge
10/a, 8274 Raka

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)

Raka, 15.12.2025

Elizabeta Cemič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Blaž Petrovič

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Kovinarska
ulica 9, 8270 Krško

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	O	KKKG	300	550,00	165.000,00	17.07.2025	400	100

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

Krško, 15.12.2025

Blaž Petrovič

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:
Dejan Kramar

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Šolska
ulica 6, 8250 Brežice

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)

Brežice, 15.12.2025

Dejan Kramar

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1:

Darko Marković

2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Pod

Škabrijelom 24, 5000 Nova Gorica

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)

Nova Gorica, 15.12.2025

Darko Marković

Poročilo neodvisnega revizorja o zagotovitlu glede primernosti cene v prevzemni ponudbi

Prevzemniku Žarn prevozi in nizke gradnje, d.o.o. (v nadaljevanju Prevzemnik)

in

Okrožnemu sodišču v Krškem
Cesta krških žrtev 12
8270 Krško

Na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Krškem Ng 2/2025 z dne 24.11.2025 o imenovanju revizorja za revizijo primernosti cene v prevzemni ponudbi za delnice ciljne družbe KOSTAK d.d. smo pregledali primernost cene, ki jo načrtuje v prevzemni ponudbi ponuditi Prevzemnik.

Odgovornost edinega družbenika družbe

Uprava prevzemnika je odgovorna za objavo prevzemne namere in za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Nameravana prevzemna cena ciljne družbe je opredeljena v višini 550,00 EUR za delnico.

Revizorjeva odgovornost

Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu s prenovljenim Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 - Posli dajanja zagotovil, razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo o obravnavani zadevi.

Revizijska družba uporablja Mednarodni standard upravljanja kakovosti 1 (MSUK 1), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil, in zato vzdržuje vseobsegajočo ureditev obvladovanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi usmeritvami in postopki glede izpolnjevanja etičnih zahtev, strokovnih standardov ter ustreznih zakonskih in regulativnih zahtev.

Izpolnili smo zahteve za neodvisnost in druge etične zahteve Kodeksa etike za računovodske strokovnjake (vključno z Mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) in temelji na načelih neoporečnosti, nepristranskosti, strokovne usposobljenosti in potrebne skrbnosti, zaupnosti in poklicu primernega obnašanja.

Za namene tega posla nismo odgovorni za posodabljanje ali ponovno izdajanje katerih koli poročil ali mnenj o katerih koli računovodskih informacijah iz preteklosti, uporabljenih pri pripravi cene v prevzemni ponudbi ali dokumentov, ki se nanjo nanašajo; prav tako med izvajanjem tega posla nismo opravili revizije ali preiskave računovodskih informacij, uporabljenih pri pripravi cene v prevzemni ponudbi.

Uporabljena sodila

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. V primeru uporabe več metod je potrebno podati mnenje o relativni pomembnosti, pripisani posameznim metodam in opisati vse morebitne posebne težave pri ocenjevanju vrednosti.

Opis opravljenega dela

Za oceno poštene vrednosti ene delnice kot višine primerne cene v prevzemni ponudbi je bila uporabljena metoda diskontiranega denarnega toka na podlagi cenitve, ki jo je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti podjetij Gregor Grmek. Pri tem ni bil upoštevan odbitek za pomanjkanje tržljivosti ali pribitek za obvladljivost. Metoda temelji na predpostavki, da je vrednost naložbe enaka vsoti vseh prihodnjih donosov, ki jih naložba zagotavlja lastniku, pri čemer se vsak donos diskontira na sedanjo vrednost z diskontno stopnjo, ki izraža časovno vrednost denarja ter mero tveganja.



Neuporabljene metode ocenjevanja vrednosti kapitala družbe so:

- Na sredstvih zasnovan način ni bil uporabljen, saj ni primeren za oceno vrednosti podjetja, ki ni odvisna od sredstev in ki normalno posluje (ni ogrožena predpostavka nadaljnega poslovanja).
- Metoda tržnih primerjav podjetij (primerjava z borzno kotirajočimi podjetji in primerjava z realiziranimi transakcijami v panogi gradbeništva in ravnanja z odpadki) je bila predmet analize, vendar je bila uporabljena samo kot kontrolna metoda in ni bila uporabljena kot ustrezna metoda za določitev cene, ker je analiza pokazala prevelike razpone možne ocenjene vrednosti (te družbe so se med seboj pomembno razlikovale pri višini profitnih marž ter specifičnosti poslovanja in velikosti primerljivih podjetij).

Zaradi opisanega menimo, da je uporabljena metoda diskontiranega denarnega toka pri izračunu primernosti cene v prevzemni ponudbi primerna. Ocenjena vrednost delnice po cenitvi je enaka 480,68 EUR za delnico.

Narava in obseg naših postopkov sta bila določena glede na oceno tveganja in strokovno presojo, da bi pridobili sprejemljivo zagotovilo.

Pri preverjanju ustreznosti izračuna primerne prevzemne cene smo uporabili pomoč pooblaščenice ocenjevalke vrednosti podjetij, ki je sodelovala kot revizorjev veččak in je pregledala pripravljeno cenitev. To dejstvo ne zmanjšuje naše odgovornosti za opravljeno delo in izdano poročilo.

Menimo, da pridobljeni dokazi zadoščajo in so ustrezna podlaga za naš sklep

Sklep

Po našem mnenju predstavlja nameravana prevzemna cena v višini 550,00 EUR za delnico družbe KOSTAK d.d. primerno prevzemno ceno, saj celo presega ocenjeno vrednost.

Omejitev uporabe

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

Ljubljana, 10.12.2025

FORVIS MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.
Dejan Šimenc, pooblaščen revizor



Priloga 2: Seznam oseb, ki v smislu 8. člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom

Firma: POŽUN d.o.o.

Sedež: Senovo

Poslovni naslov: Titova cesta 75, 8281 Senovo

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Osnovna dejavnost: 43.990 (Druga specializirana gradbena dela, d.n.)

Matična številka: 3312933000

Člani posloводства: Jože Požun, direktor

Firma: TEKOD d.o.o.

Sedež: Krško

Poslovni naslov: Leskovška cesta 2A, 8270 Krško

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Osnovna dejavnost: 39.000 Saniranje okolja in drugo ravnanje z odpadki

Matična številka: 6510973000

Člani posloводства: Dejan Kramar, direktor

Firma: ARH-Invest d.o.o.

Sedež: Leskovec pri Krškem

Poslovni naslov: Ulica 11. novembra 34, 8273 Leskovec pri Krškem

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Osnovna dejavnost: 68.200 Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin

Matična številka: 9458956000

Člani posloводства: Dušan Arh, direktor

Ime in Priimek: Miljenko Muha

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Kogojeva ulica 4, 8250 Brežice

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Jože Leskovar

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Kajuhova 14, 8281 Senovo

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Sandi Tršinar

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Gornja Prekopa 28, 8311 Kostanjevica na Krki

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Elizabeta Cemič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Zaloke 10/a, 8274 Raka

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnica Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Blaž Petrovič

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Kovinarska ulica 9, 8270 Krško

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Dejan Kramar

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Šolska ulica 6, 8250 Brežice

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Ime in Priimek: Darko Marković

Naslov stalnega ali začasnega prebivališča: Pod Škabrijelom 24, 5000 Nova Gorica

Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o skupni prevzemni ponudbi z dne 17.11.2025

Priloga 3: Seznam borznoposredniških družb, ki imajo položaj sistemskega člana KDD

1. **ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana**
2. BKS Bank AG, bančna podružnica, Verovškova 55A, 1000 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. OTP banka d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana
6. UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d., Šmartinska cesta 140, 1000 Ljubljana

Vir: KDD, www.kdd.si

Priloga 4: Seznam poslovalnic ILIRIKE d.d., Ljubljana, kjer je mogoča oddaja pisne izjave o sprejemu prevzemne ponudbe

LJUBLJANA	ILIRIKA – sedež družbe	Slovenska cesta 54A, Ljubljana	01 300 22 50	pon. – pet.: 8.00 – 17.00
MARIBOR	ILIRIKA – poslovalnica Maribor	Glavni trg 17B, Maribor	08 200 37 55	pon. – pet.: 08.00 – 12.00 in 12.30 – 16.00



ILIRIKA borzno
posredniška hiša d.d.,
Ljubljana

Slovenska cesta 54A
1000 Ljubljana
Slovenija

www.ilirika.si
info@ilirika.si

Št. transakcije:

Št. sprejema:

IZJ-DEN (OBRAZEC IZJAVE O SPREJEMU DENARNE PONUDBE) OPRAVILNA ŠTEVILKA: KDDCA14921

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.:

Izjava o sprejemu ponudbe

Akceptant izjavljam, da sprejemam »Prezemno ponudbo za odkup delnic KOSTAK d.d.«, prevzemnika ŽARN d.o.o., Žadovinek 40, 8273 Leskovec pri Krškem, Slovenija (v nadaljevanju »prevzemnik«), dano na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-3/2025-9 z dne 16.12.2025, katere predmet so navadne, prosto prenosljive, imenske, kosovne delnice istega razreda z glasovalno pravico z oznako KKKG ciljne družbe KOSTAK d.d., Leskovška cesta 2A, 8270 Krško, (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 KKKG, znaša 550,00 EUR.

Ponudbo sprejemam za _____ (število) delnic z oznako KKKG in ISIN kodo SI0031100124, izdajatelja KOSTAK d.d.

Nalog za sprejem ponudbe

Akceptant pooblašča:

- Člana KDD _____ (firma in sedež borzno posredniške družbe ali banke), da v centralni register KDD vnese moj nalog za prenos vrednostnih papirjev, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev _____ (številka računa) pri članu KDD _____ (koda člana) in v dobro mojega računa za prevzem, in nalog za vpis prepovedi razpolaganja v korist KDD pri tem računu za prevzem,
- KDD, da v primeru uspešne prevzemne ponudbe prenese vrednostne papirje, ki so predmet te izjave o sprejemu ponudbe, v breme mojega računa za prevzem in v dobro računa prevzemnika oziroma v primeru neuspešne prevzemne ponudbe v breme mojega računa za prevzem in v dobro mojega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v breme katerega so bili preneseni,
- Člana KDD, da v mojem imenu in za moj račun pošlje izjavo o sprejemu ponudbe pooblaščenemu članu, to je ILIRIKA borzno posredniška hiša d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 54A, 1000 Ljubljana na faks: 01 234 33 58 oziroma skenirano na elektronski naslov prevzem@ilirika.si.

Kraj in datum:

Podpis akceptanta: