PREVZEMNA PONUDBA IN PROSPEKT ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE TERME OLIMIA d.d.

ILIRIKA

Ljubljana, marec 2021

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 2
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 PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA 4
1.1.1. Firma in sedež ciljne družbe 4
1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba 4
1.2. PODATKI O PREVZEMNIKU 4
1.2.1. Firma in sedež prevzemnika 4
1.2.2. Firma in sedež borzno posredniške družbe oziroma banke, ki v imenu prevzemnika daje prevzemno ponudbo 5
1.3. POGOJI PREVZEMNE PONUDBE 5
1.3.1. Cena 5
1.3.2. Datum začetka in konca roka za sprejem prevzemne ponudbe 5
1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe 5
1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene 5
1.3.5. Stroški, ki bremenijo imetnika vrednostnih papirjev, ki sprejme prevzemno ponudbo 6
1.4. OBVEZNI RAZVEZNI POGOJ 6
1.5. POSTOPEK ZA SPREJEM PREVZEMNE PONUDBE IN OPIS IZPOLNITVE 7
1.5.1. Postopek za sprejem prevzemne ponudbe 7
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 8
1.6. POGOJI ZA PREKLIC PREVZEMNE PONUDBE IN POGOJI ZA ODSTOP OD PREVZEMNE PONUDBE 8
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 PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA 10
2.1. OSNOVNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI 10
2.2. OSNOVNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA 10
2.2.1. Skupna nominalna vrednost in število vrednostnih papirjev po posameznem razredu 10
2.2.2. Mesto trgovanja z vrednostnimi papirji po posameznem razredu 10
2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji 11
2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu 11
2.2.5. Izplačane dividende na delnico v zadnjih dveh letih 11
2.3. FINANČNI PODATKI O CILJNI DRUŽBI 11
2.3.1. Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 11
3. PODATKI O PREVZEMNIKU 15

3.1. OSNOVNI PODATKI O PREVZEMNIKU 15
3.1.1. Firma in sedež prevzemnika 15
3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika 15
3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital 15
3.1.4. Imetniki poslovnih deležev prevzemnika, ki imajo 10 in več odstotkov glasovalnih pravic oziroma najmanj 10 imetnikov z največjimi deleži glasovalnih pravic 15
3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika 15
3.1.6. Člani uprave oziroma poslovodstva prevzemnika 15
3.2. PODATKI O OSEBAH, KI V SMISLU 8. ČLENA ZPRE-1 DELUJEJO USKLAJENO S PREVZEMNIKOM 16
3.2.1. Osebe, ki v smislu 8.člena ZPre-1 delujejo usklajeno s prevzemnikom: 16
3.3. PODATKI O DOSEDANJIH PRIDOBITVAH VREDNOSTNIH PAPIRJEV 16
3.3.1. Podatki o dosedanjih pridobitvah vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba 16
3.3.2. Podatki o dosedanjih pridobitvah ostalih vrednostnih papirjev ciljne družbe 16
3.4. OSNOVNI FINANČNI PODATKI O PREVZEMNIKU 16
3.4.1. Izkaz finančnega položaja prevzemnika 17
3.4.2. Izkaz poslovnega izida prevzemnika v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019 18
3.5. OPIS PREVZEMNIKOVIH DOSEDANJIH POMEMBNEJŠIH STIKOV, TRANSAKCIJ ALI POGAJANJ S CILJNO DRUŽBO 18

4. PREDVIDENE POSLEDICE PREVZEMNE PONUDBE 18

4.1. CILJ PREVZEMNE PONUDBE 18
4.2. VIR FINANCIRANJA IN VPLIV FINANCIRANJA ODKUPA VREDNOSTNIH PAPIRJEV NA PODLAGI TE PREVZEMNE PONUDBE NA NADALJNJE POSLOVANJE CILJNE DRUŽBE 19
4.3. POSLOVNA POLITIKA PO PREVZEMU 19
4.3.1. Prestrukturiranje ciljne družbe in njeno prihodnje poslovanje 19
4.3.2. Politika zaposlovanja 19
4.3.3. Spremembe statuta 19
4.3.4. Delitev dobička 19
4.4. VPLIV NA NADALJNJE TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI CILJNE DRUŽBE NA ORGANIZIRANEM TRGU 19
4.5. DRUGE POSLEDICE PREVZEMA 19

5. PODATKI O OSEBAH, ODGOVORNIH ZA IZDAJO CELOTNEGA PROSPEKTA 20

6. POROČILO O DELNICAH CILJNE DRUŽBE, KI JIH JE PREVZEMNIK PRIDOBIL V ZADNJIH 12 MESECIH 21

PRILOGA 1: REVIZORJEVO POROČILO O PRIMERNOSTI CENE 26
PRILOGA 2: SEZNAM POVEZANIH OSEB S PREVZEMNIKOM 28
PRILOGA 3: SEZNAM BORZNOPOSREDNIŠKIH DRUŽB, KI IMAJO POLOŽAJ SISTEMSKEGA ČLANA CDD 29
PRILOGA 4: SEZNAM POSLOVALNIC ILIRIKE D.D., LJUBLJANA, KJER JE MOGOČA ODDAJA PISNE IZJAVE O SPREJEMU PREVZEMNE PONUDBE 30

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:	TERME OLIMIA d.d.
Sedež:	Podčetrtek
Poslovni naslov:	Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek
V nadaljevanju:	»TERME OLIMIA d.d.« ali »izdajatelj« ali »ciljna družba«

1.1.2. Vrednostni papirji, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Prevzemna ponudba se nanaša na 705.799 delnic ciljne družbe z oznako ZATG in ISIN kodo SI0031107954 (v nadaljevanju »delnice ZATG«), ki so navadne, prosto 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 547.793 delnic ZATG, 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 158.006 delnic ZATG, 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

Naziv:	REPUBLIKA SLOVENIJA
Naselje:	Ljubljana
Naslov:	Gregorčičeva ulica 20, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju:	»REPUBLIKA SLOVENIJA«

REPUBLIKO SLOVENIJO skladno z 19. členom Zakona o Slovenskem državnem holdingu (Ur. l. RS, št. 25/14) zastopa

Firma:	Slovenski državni holding, d.d.
Kratka firma:	SDH, d.d.
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Mala ulica 5, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju:	»SDH d.d.«

REPUBLIKA SLOVENIJA, ki jo zastopa SDH d.d. v nadaljevanju: »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 sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d. z dne 25.09.2019 (v nadaljevanju: »Sporazum o prevzemu«):

Firma:	Slovenski državni holding, d.d.
Kratka firma:	SDH, d.d.
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Mala ulica 5, 1000 Ljubljana

Firma:	Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.
Kratka firma:	DUTB d.d.

Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Davčna ulica 1, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju:	»DUTB d.d.«

Firma:	SLOVENSKE ŽELEZNICE, d.o.o.
Kratka firma:	SŽ, d.o.o.
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju:	»SŽ d.o.o.«

Firma:	KAPITALSKA DRUŽBA POKOJNINSKEGA IN INVALIDSKEGA ZAVAROVANJA, d.d.
Kratka firma:	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Dunajska cesta 119, 1000 Ljubljana
V nadaljevanju:	»KAPITALSKA DRUŽBA d.d.«

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 27,50 EUR za vsako posamezno delnico ciljne družbe z oznako ZATG.

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 09.04.2021 do vključno 10.05.2021, razen če se veljavnost ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

1.3.3. Prag uspešnosti ponudbe

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.

1.3.4. Podroben opis načina določitve ponujene cene

Prevzemnik je določil ceno v tej prevzemni ponudbi na podlagi lastnega poznavanja poslovanja ciljne družbe in na podlagi poslov z delnico ZATG, ki jih je prevzemnik sklenil 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 so 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. Pri določitvi cene je bil upoštevan tudi zaključni tečaj delnice ZATG na večstranskem sistemu trgovanja SI ENTER, ki je na dan podpisa te prevzemne ponudbe in prospekta znašal 24,20 EUR, pri čemer je prevzemna cena višja od zaključnega tečaja. Knjigovodska vrednost delnice ZATG na dan 31.12.2019 znaša 53,36 EUR, in je višja od prevzemne cene predvsem zaradi zadržanih poslovnih izidov preteklih let in relativno visokih drugih rezerv iz dobička, ki se porabljajo za pokrivanje morebitnih izgub ter za oblikovanje rezerv za lastne deleže in druge namene o katerih odločata uprava in nadzorni svet ciljne družbe. Višji bilančni kapital se posledično odraža v višji knjigovodski vrednosti

delnice ZATG na dan 31.12.2019, pri kateri še ni upoštevan vpliv epidemije COVID-19 na poslovanje ciljne družbe, ki je močno prizadela sektor turizma.

V skladu s 13. točko drugega odstavka 28. člena ZPre-1, je prevzemnik pridobil pisno poročilo pooblaščenega revizorja o primernosti cene v prevzemni ponudbi, ki je podal mnenje, da cena je primerna. Pooblaščeno revizijsko družbo Grant Thornton Audit revizijska družba, d.o.o., Linhartova cesta 11A, Ljubljana, je na predlog prevzemnika imenovalo Okrožno sodišče v Ljubljani s sklepom opr. št. Ng 12/2021 z dne 04.03.2021. Pooblaščena revizijska družba Grant Thornton Audit revizijska družba, d.o.o je prevzemniku izdala Poročilo neodvisnega revizorja glede primernosti cene v prevzemni ponudbi z dne 23.03.2021, ki je priloženo v prilogi 1 tega prospekta. **Revizor je prevzemno ceno potrdil kot 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 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 3 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 vzpostavitvijo 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-%2020210118.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 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.

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 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 3 prevzemnega prospekta. Mesta pooblaščenega člana ILIRIKE borzno posredniške hiše d.d., na katerih je mogoče sprejeti prevzemno ponudbo, so navedena v Prilogi 4 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.

Za pravilno oddane in pravočasno posredovane pooblaščenemu članu ILIRIKA d.d. se štejejo popolne, pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe, ki bodo do pooblaščenega člana ILIRIKA d.d. prispele do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 10.05.2021.

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 1. odstavkom 36. člena ZPre-1, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi, pred objavo prevzemne ponudbe na fiduciarni račun CDD 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

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 ZATG, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana, se pa z njimi trguje na večstranskem sistemu trgovanja Ljubljanske borze, d.d., SI ENTER.

Prevzemna namera
Prevzemnik je dne 11.03.2021 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 547.793 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 77,61 % vseh izdanih delnic ciljne družbe.

Druge pomembne informacije
Prevzemnik je dne 18.07.2019 sklenil Kupoprodajno pogodbo za delnice ZATG (v nadaljevanju: »Kupoprodajna pogodba«) z Novo kreditno banko Maribor d.d. (v nadaljevanju: »NKBM d.d.«) za 147.309 delnic ZATG po ceni 27,50 EUR na delnico ZATG. Kupoprodajna pogodba je bila sklenjena pod odložnim pogojem pridobitve pravnomočne odločbe Agencije za varstvo konkurence o skladnosti koncentracije s pravili konkurence. Agencija za varstvo konkurence je dne 29.12.2020 izdala Odločbo št. 3061-22/2019-104, ki je postala pravnomočna 04.02.2021. Prenos delnic ZATG skladno s Kupoprodajno pogodbo« iz NKBM d.d. v korist prevzemnika se je izvršil 08.03.2021.

SDH d.d. je v imenu in za račun REPUBLIKE SLOVENIJE dne 25.09.2019 z delničarji ciljne družbe SDH d.d., DUTB d.d., SŽ d.o.o. in KAPITALSKA DRUŽBA d.d. sklenil Sporazum o prevzemu, s katerim so podpisniki Sporazuma o prevzemu uredili medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe, na način, da bo SDH d.d. v imenu in za račun REPUBLIKE SLOVENIJE podal prevzemno ponudbo za delnice ciljne družbe z oznako ZATG, sredstva za plačilo delnic ZATG, ki so predmet prevzemne ponudbe, pa bo zagotovila REPUBLIKA SLOVENIJA ter po zaključku prevzemne ponudbe tudi pridobila vse delnice ZATG, za katere bo sprejeta prevzemna ponudba.

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 sme 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 v zvezi z določbami Zakona o interventnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic epidemije COVID-19 (Ur.l. RS, št. 80/20 in 152/20 – ZZUOOP, v nadaljevanju: »ZIUOOPE«) glede obveznosti priglasitve neposredne tuje naložbe meni, da nima obveznosti priglasitve neposredne tuje naložbe skladno z določbami ZIUOOPE iz v nadaljevanju opisanih razlogov. Prevzemnik najprej ne ustreza pojmu tujega vlagatelja v smislu 69. člena ZIUOOPE. Ker prevzemnik ni tuj vlagatelj, ta prevzemna ponudba posledično ne pomeni neposredne tuje naložbe v smislu 70. člena ZIUOOPE. Poleg tega dejavnost ciljne družbe, ki obsega dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih objektov, ne predstavlja katerekoli izmed dejavnosti, ki so taksativno naštete v 3. odstavku 72. člena ZIUOOPE (npr. kritična infrastruktura, kritične tehnologije ali dobava kritičnih virov) in na katere se nanaša obveznost priglasitve neposredne tuje naložbe skladno s 1. odstavkom 71. člena ZIUOOPE. Glede na vse navedeno prevzemnik meni, da ta prevzemna ponudba ne predstavlja neposredne tuje naložbe, poleg tega pa se dejavnost ciljne družbe, katere delnice so predmet prevzemne ponudbe, tudi ne nanaša na katerokoli od taksativno naštetih dejavnosti, za katere bi bila skladno z določili ZIUOOPE potrebno priglasiti neposredno tujo naložbo. Posledično po mnenju prevzemnika priglasitev neposredne tuje naložbe skladno z določili ZIUOOPE, ni potrebna.

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 PAPIRJIH, NA KATERE SE NANAŠA PREVZEMNA PONUDBA

2.1. Osnovni podatki o ciljni družbi

Firma ciljne družbe:	TERME OLIMIA d.d.
Matična številka:	5090822000
Davčna številka:	SI 26743922
Sedež:	Podčetrtek
Poslovni naslov:	Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek
Osnovna dejavnost:	I 55.100 (Dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov)
Osnovni kapital:	5.890.494,07 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 5.890.494,07 EUR in je razdeljen na 705.799 navadnih prosto 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 ZATG in ISIN kodo SI0031107954.

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 ZATG, ki so predmet prevzemne ponudbe, se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev LJUBLJANSKE BORZE d.d. Ljubljana, se pa z njimi trguje na večstranskem sistemu trgovanja Ljubljanske borze, d.d., SI ENTER.

2.2.3. Podatki o trgovanju z vrednostnimi papirji

Z vrednostnimi papirji ciljne družbe se ne trguje na organiziranem trgu. Na večstranskem sistemu trgovanja SI ENTER je znaša najvišji in najnižji tečaj delnice ZATG v zadnjih 52 tednih pred dnevom podpisa te prevzemne ponudbe in prospekta 24,20 EUR. Zadnji posel z delnico ZATG na večstranskem sistemu trgovanja SI ENTER, je bil izvršen 05.01.2021 za količino 184 delnic ZATG po ceni 24,20 EUR ki predstavlja tudi zaključni tečaj delnice ZATG

2.2.4. Zadnja izračunana knjigovodska vrednost vrednostnih papirjev po posameznem razredu

Knjigovodska vrednost delnice oznake ZATG je na dan 31.12.2019 znašala 53,36 EUR.
(Vir: LETNO POROČILO za leto 2019, Terme Olimia d.d., 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. 2019	31. 12. 2018
Skupni znesek dividend (v EUR)	0	1.164.568,35
Dividenda na delnico (v EUR)	0	1,65

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

2.3. Finančni podatki o ciljni družbi

2.3.1. Finančni izkazi za obdobje od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019

2.3.1.1. Konsolidiran Izkaz finančnega položaja skupine TERME OLIMIA na dan 31. 12. 2019

v EUR

	31.12.2019	31.12.2018	Indeks
SREDSTVA	**78.486.291**	**78.739.124**	**99,7**
DOLGOROČNA SREDSTVA	**74.290.291**	**75.753.336**	**98,1**
Neopredmetena sredstva	**758.492**	**802.974**	**94,5**
Opredmetena osnovna sredstva	**73.363.160**	**74.790.254**	**98,1**
Zemljišča	4.899.603	4.866.519	100,7
Zgradbe	61.072.179	63.192.170	96,6
Druge naprave in oprema	7.189.814	6.567.708	109,5
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	201.564	163.857	123,0
Opredmetena OS v gradnji in izdelavi	*201.564*	*163.857*	*123,0*
Dolgoročne finančne naložbe	**66.026**	**63.242**	**104,4**
Delnice in deleži v pridruženih družbah	47.958	45.174	106,2
Druge delnice in deleži	18.068	18.068	100,0
Dolgoročne poslovne terjatve	**386**	**491**	**78,6**
Odložene terjatve za davek	**102.227**	**96.375**	**106,1**
KRATKOROČNA SREDSTVA	**4.196.000**	**2.985.788**	**140,5**
Zaloge	**562.219**	**537.664**	**104,6**
Material	543.844	511.687	106,3
Proizvodi in trgovsko blago	18.375	25.977	70,7
Kratkoročne finančne naložbe	**6.598**	**123.400**	**5,3**
Dana posojila drugim	6.598	123.400	5,3
Kratkoročne poslovne in druge terjatve	**1.357.397**	**1.317.721**	**103,0**
Terjatve do kupcev	598.968	619.648	96,7
Druge terjatve	265.813	215.765	123,2
Kratkoročno odloženi stroški	161.264	132.822	121,4
Vnaprej vračunani prihodki	331.352	349.486	94,8
Denar in denarni ustrezniki	**2.269.786**	**1.007.003**	**225,4**

	31.12.2019	31.12.2018	Indeks
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**78.486.291**	**78.739.124**	**99,7**
KAPITAL	**37.790.740**	**35.038.360**	**107,9**
Vpoklicani kapital	**5.890.494**	**5.890.494**	**100,0**
Kapitalske rezerve	**9.412.285**	**9.412.285**	**100,0**
Rezerve iz dobička	**15.215.356**	**13.676.109**	**111,3**
Zakonske rezerve	3.716.098	3.716.098	100,0
Druge rezerve iz dobička	11.499.258	9.960.011	115,5
Rezerve za pošteno vrednost	**15.983**	**34.257**	**46,7**
Zadržani poslovni izid preteklih let	**4.742.783**	**3.951.438**	**120,0**
Poslovni izid tekočega leta	**2.432.593**	**2.009.913**	**121,0**
Uskupinjevalni popravek kapitala	**81.246**	**63.864**	**127,2**
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	**30.609.207**	**32.555.609**	**94,0**
Rezervacije	**1.066.644**	**1.003.349**	**106,3**
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	635.704	570.935	111,3
Druge rezervacije	430.940	432.414	99,7
Dolgoročno odloženi prihodki	**3.131.922**	**3.249.226**	**96,4**
Dolgoročne finančne obveznosti	**26.366.231**	**28.232.185**	**93,4**
Prejeta posojila od bank in drugih nepovezanih oseb	26.352.028	28.221.032	93,4
Druge finančne obveznosti	14.203	11.153	127,3
Dolgoročne poslovne obveznosti	**44.410**	**70.849**	**62,7**
Obveznosti na podlagi predujmov	0	947	0,0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	44.410	69.902	63,5
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	**10.086.344**	**11.145.155**	**90,5**
Kratkoročne finančne obveznosti	**3.376.554**	**5.029.314**	**67,1**
Prejeta posojila od bank in drugih nepovezanih oseb	3.348.307	5.009.356	66,8
Druge finančne obveznosti	28.247	19.958	141,5
Kratkoročne poslovne in druge obveznosti	**6.709.790**	**6.115.841**	**109,7**
Obveznosti do dobaviteljev	2.264.901	2.070.003	109,4
Obveznosti na podlagi predujmov	475.084	469.076	101,3
Obveznost za davek od dobička	450.077	227.596	197,8
Kratkoročno odloženi prihodki	1.236.717	1.418.207	87,2
Vnaprej vračunani stroški	604.620	512.283	118,0
Druge obveznosti	1.678.391	1.418.676	118,3

(Vir: KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO za leto 2019, Skupina Terme Olimia, www.ajpes.si)

2.3.1.2. Konsolidiran izkaz poslovnega izida skupine TERME OLIMIA za obdobje od 01.01.2019 do 31.12.2019

v EUR

	Leto 2019	Leto 2018	Indeks
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	34.749.287	30.417.007	114,2
Usredstveni lastni proizvodi in storitve	0	86.046	0,0
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	508.696	586.299	86,8
SKUPAJ POSLOVNI PRIHODKI	*35.257.983*	*31.089.352*	*113,4*
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	14.004.270	12.683.906	110,4
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	171.202	132.582	129,1
Stroški porabljenega materiala	7.563.921	6.755.392	112,0
Stroški storitev	6.269.147	5.795.932	108,2
STROŠKI DELA	10.240.195	9.255.977	110,6
Stroški plač	7.352.673	6.707.978	109,6
Stroški zavarovanj	1.177.002	1.101.699	106,8
Drugi stroški dela	1.710.520	1.446.300	118,3
ODPISI VREDNOSTI	5.071.157	4.460.901	113,7
Amortizacija neopred.dolg.sred. in opred.OS	4.836.298	4.353.112	111,1
Prevred.poslovni odh.pri neopr.dolg.sr. in opr.OS	212.112	86.016	246,6
Prevred.poslovni odh.pri obratnih sredstvih	22.747	21.773	104,5
DRUGI POSLOVNI ODHODKI	519.416	742.032	70,0
SKUPAJ POSLOVNI ODHODKI	*29.835.038*	*27.142.816*	*109,9*
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	*5.422.945*	*3.946.536*	*137,4*
FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	2.242	2.950	76,0
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.242	2.950	76,0
DRUGI FINANČNI PRIHODKI	24.979	238.108	10,5
Tečajne razlike	20.790	196.842	10,6
Finančni prihodki iz deležev	2.784	40.465	6,9
Drugi finančni prihodki	1.405	801	175,4
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	*27.221*	*241.058*	*11,3*
FINANČNI ODHODKI OD PREJETIH POSOJIL	486.518	516.598	94,2
Finančni odhodki iz posojil od bank in nepovez.oseb	486.518	516.598	94,2
DRUGI FINANČNI ODHODKI	57.309	20.419	280,7
Tečajne razlike	46.820	7.257	645,2
Drugi finančni odhodki	10.489	9.491	110,5
Finančni odhodki iz deležev	0	3.671	0,0
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	*543.827*	*537.017*	*101,3*
DRUGI PRIHODKI	2.250	750	300,0
DRUGI ODHODKI	58.242	999	5.830,0
POSLOVNI IZID PRED DAVKI	*4.850.347*	*3.650.328*	*132,9*
DAVEK IZ DOBIČKA	882.858	472.600	*186,8*
ODLOŽENI DAVKI	-4.351	228	*0,0*
ČISTI POSLOVNI IZID	*3.971.840*	*3.177.956*	*125,0*

(Vir: KONSOLIDIRANO LETNO POROČILO za leto 2019, Skupina Terme Olimia, www.ajpes.si)

3. PODATKI O PREVZEMNIKU

3.1. Osnovni podatki o prevzemniku

3.1.1. Firma in sedež prevzemnika

Naziv prevzemnika	REPUBLIKA SLOVENIJA
Matična številka:	5854814000
Davčna številka:	17659957
Naselje:	Ljubljana
Naslov:	Gregorčičeva ulica 20, 1000 Ljubljana

REPUBLIKO SLOVENIJO skladno z 19. členom Zakona o Slovenskem državnem zastopa

Firma zastopnika prevzemnika:	Slovenski državni holding, d.d.
Kratka firma zastopnika prevzemnika:	SDH, d.d
Matična številka:	5727847000
Davčna številka:	SI 46130373
Sedež:	Ljubljana
Poslovni naslov:	Mala ulica 5, 1000 Ljubljana

3.1.2. Osnovna dejavnost prevzemnika

Osnovna dejavnost REPUBLIKE SLOVENIJE, kot je razvidna iz vpogleda v poslovni register AJPES je O 84.110 (Splošna dejavnost javne uprave). Osnovna dejavnost SDH d.d., kot je razvidna iz vpogleda v poslovni register AJPES je K 64.990 (Drugje nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov).

3.1.3. V sodni register vpisani osnovni kapital

REPUBLIKA SLOVENIJA ni subjekt, ki bi bil vpisan v sodni register in nima osnovnega kapitala v smislu Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21 v nadaljevanju: »ZGD-1«), osnovni kapital SDH d.d., kot je vpisan v sodni register pa znaša 260.166.917,04 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

REPUBLIKA SLOVENIJA ni subjekt, ki ima osnovni kapital razdeljen na poslovne deleže ali delnice v smislu ZGD-1, SDH d.d. ima pravno organizacijsko obliko delniške družbe.

IMETNIK DELNIC SDH d.d.	ŠTEVILO DELNIC IMETNIKA	DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC V %
REPUBLIKA SLOVENIJA	155.866	100

3.1.5. Člani nadzornega sveta prevzemnika

REPUBLIKA SLOVENIJA ni gospodarska družba v smislu ZGD-1 in nima nadzornega sveta.

Člani nadzornega sveta SDH d.d. so Karmen Dietner, predsednica nadzornega sveta, Janez Vipotnik, član nadzornega sveta, Ivan Simič, član nadzornega sveta in Božo Emeršič, član nadzornega sveta.

3.1.6. Člani uprave oziroma poslovodstva prevzemnika

REPUBLIKA SLOVENIJA ni gospodarska družba v smislu ZGD-1 in nima poslovodstva. Skladno z 19. členom ZSDH-1 je SDH d.d. pristojen za upravljanje vseh naložb REPUBLIKE SLOVENIJE v imenu in za račun REPUBLIKE SLOVENIJE po lastni presoji in v skladu z ZSDH-1, pri čemer upravljanje obsega vse oblike upravljanja in razpolaganja, v skladu z ZSDH-1. Člana poslovodstva prevzemnika sta dr. Janez Žlak, predsednik uprave in Vanessa Grmek, članica uprave.

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 REPUBLIKE SLOVENIJE

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
ZATG	0	147.309	147.309

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
ZATG	SDH d.d.	28.330	0	28.330
ZATG	DUTB d.d.	28.675	0	28.675
ZATG	SŽ d.d.	168.480	0	168.480
ZATG	KAPITALSKA DRUŽBA d.d.	174.999	0	174.999

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

REPUBLIKA SLOVENIJA ni gospodarska družba v smislu ZGD-1 in ne objavlja finančnih izkazov skladno z določbami ZGD-1. V nadaljevanju je prikazan finančni položaj SDH d.d.

3.4.1.1. Izkaz finančnega položaja družbe SDH d.d. na dan 31.12.2019

V 1.000 EUR		SDH		Skupina SDH	
	Pojasnilo	31. 12. 2019	31. 12. 2018	31. 12. 2019	31. 12. 2018
SREDSTVA					
Nekratkoročna sredstva - skupaj		**61.889**	**641.357**	61.924	**641.424**
neopredmetena sredstva		144	172	144	172
opredmetena osnovna sredstva	15.1.1	1.071	691	1.071	691
finančne naložbe v odvisne družbe	15.1.2	3.692	3.757	3.692	3.757
finančne naložbe v pridružene naložbe	15.1.2	21.021	214.404	21.056	214.471
druge finančne naložbe	15.1.2	34.987	422.333	34.987	422.333
odložene terjatve za davek	15.1.18	974	0	974	0
Kratkoročna sredstva - skupaj		**754.024**	**50.948**	**754.024**	**50.948**
nekratkoročna sredstva za prodajo	15.1.3	3.882	5.903	3.882	5.903
finančne naložbe za razdelitev lastniku	15.1.2	637.996	0	637.996	0
druge finančne naložbe	15.1.2	98.308	34.372	98.308	34.372
poslovne terjatve	15.1.4	1.680	2.399	1.680	2.399
sredstva iz pogodb s kupci		0	891	0	891
druga kratkoročna sredstva		50	31	50	31
denar in denarni ustrezniki	15.1.5	12.108	7.352	12.108	7.352
Sredstva - skupaj		**815.913**	**692.305**	**815.948**	**692.372**
KAPITAL IN OBVEZNOSTI					
Kapital - skupaj	15.1.6	**611.580**	**498.516**	**611.615**	**498.583**
Vpoklicani osnovni kapital		260.167	260.167	260.167	260.167
rezerve za pošteno vrednost		482.076	353.888	227.969	114.326
preneseni poslovni izid		-114.045	-115.539	125.583	124.090
čisti poslovni izid poslovnega leta		-16.618	0	-2.104	0
Nekratkoročne obveznosti - skupaj		**62.914**	**163.703**	**62.914**	**163.703**
rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki	15.1.7	62.914	45.887	62.914	45.887
finančne obveznosti	15.1.8	0	99.886	0	99.886
odložene obveznosti za davek	15.1.18	0	17.930	0	17.930
Kratkoročne obveznosti		**141.419**	**30.086**	**141.419**	**30.086**
obveznosti, vključene v skupino za odtujitev	15.1.3	3.615	2.070	3.615	2.070
finančne obveznosti	15.1.9	99.962	0	99.962	0
poslovne obveznosti	15.1.10	23.329	27.325	23.329	27.325
druge obveznosti	15.1.11	14.513	691	14.513	691
Obveznosti - skupaj		**204.333**	**193.789**	**204.333**	**193.789**
Obveznosti in kapital - skupaj		**815.913**	**692.305**	**815.948**	**692.372**

(Vir: LETNO POROČILO Skupine SDH in SDH, d. d., za leto 2019, www.ajpes.si)

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

REPUBLIKA SLOVENIJA ni gospodarska družba v smislu ZGD-1 in ne objavlja finančnih izkazov skladno z določbami ZGD-1. V nadaljevanju je prikazan poslovni izid SDH d.d.

3.4.2.1. Izkaz poslovnega izida družbe SDH d.d. v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019

V 1.000 EUR	Pojasnilo	SDH 1. 1.-31. 12. 2019	SDH 1. 1.-31. 12. 2018	Skupina SDH 1. 1-31. 12. 2019	Skupina SDH 1. 1.-31. 12. 2018
prihodki iz pogodb s kupci	15.1.12	4.225	10.002	4.225	10.002
drugi poslovni prihodki	15.1.12	3.887	3.514	3.887	3.514
Poslovni prihodki		**8.112**	**13.516**	**8.112**	**13.516**
stroški blaga, materiala in storitev	15.1.13	1.784	7.535	1.784	7.535
stroški dela	15.1.14	4.551	4.105	4.551	4.105
amortizacija	15.1.15	253	234	253	234
dolgoročne rezervacije	15.1.7	37.026	0	37.026	0
odpisi vrednosti		136	288	136	288
drugi poslovni odhodki		160	48	160	48
Poslovni izid iz poslovanja		**-35.798**	**1.306**	**-35.798**	**1.306**
finančni prihodki	15.1.16	41.319	46.192	25.122	29.994
finančni odhodki	15.1.16	3.277	2.625	3.277	2.625
delež dobičkov/izgub iz naložb, vrednotenih po kapitalski metodi	15.1.17	0	0	30.711	32.273
Poslovni izid pred obdavčitvijo		**2.244**	**44.873**	**16.758**	**60.948**
odloženi davki	15.1.18	-18.862	-1.815	-18.862	-1.815
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		**-16.618**	**43.058**	**-2.104**	**59.133**
Osnovni in popravljeni čisti dobiček na delnico - v EUR	15.1.19	**-106,62**	**276,24**	**-13,50**	**379,38**

(Vir: LETNO POROČILO Skupine SDH in SDH, d. d., za leto 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 25.09.2019 sklenili Sporazum o sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d., s katerim so se dogovorili, da bodo skupaj nastopali pri prevzemu ciljne družbe.

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. 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. 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.

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 REPUBLIKE SLOVENIJE.

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 zaenkrat 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 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, pri čemer bodo upoštevane vse omejitve glede izplačevanja dividend v zvezi z interventnimi ukrepi blaženja posledic epidemije COVID-19.

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.«

Ljubljana, 07.04.2021.

SDH d.d. v imenu in za račun REPUBLIKE SLOVENIJE

dr. Janez Žlak, predsednik uprave

Vanessa Grmek, članica uprave

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: REPUBLIKA SLOVENIJA
2. NASLOV OZ. SEDEŽ PREVZEMNIKA: Gregorčičeva ulica 20, 1000 Ljubljana

Zap.št. posla	P/O	Vrednostni papir	Količina	Cena (EUR)	Skupna vrednost posla (EUR)	Datum transakcije	Predhodno stanje	Končno stanje
1	P	ZATG	147.309	27,50	4.050.997,50	08.03.2021	0	147.309

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

Ljubljana, 07.04.2021

SDH d.d. v imenu in za račun REPUBLIKE SLOVENIJE

dr. Janez Žlak, predsednik uprave

Vanessa Grmek, članica uprave

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Slovenski državni holding, d.d.
2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Mala ulica 5, 1000 Ljubljana

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 07.04.2021

SDH d.d.

dr. Janez Žlak, predsednik uprave

Vanessa Grmek, članica uprave

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: DUTB d.d.
2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Davčna ulica 1, 1000 Ljubljana

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, 31.03.2021

DUTB d.d.

Dimitrij Piciga, izvršni direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: SŽ, d.o.o.
2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana

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, 30.03.2021

Slovenske železnice d.o.o.

Dušan Mes, generalni direktor

OBRAZEC PRE-VP12

1. IME IN PRIIMEK OZ. FIRMA OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: KAPITALSKA DRUŽBA, d.d.
2. NASLOV OZ. SEDEŽ OSEBE, KI S PREVZEMNIKOM DELUJE USKLAJENO V SMISLU 8. ČLENA ZPre-1: Dunajska cesta 119, 1000 Ljubljana

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, 29.03.2021

KAPITALSKA DRUŽBA d.d.

Bachtiar Djalil, predsednik uprave

Gregor Bajraktarević, član uprave

PRILOGE

Priloga 1: Revizorjevo poročilo o primernosti cene

Grant Thornton

Grant Thornton Audit d.o.o.
Linhartova 11a
1000 Ljubljana

Reg. št.: 1/29721/00
Ds. kapital: EUR 8.763,00
Št. vpisa v reg. rev. družb: RD-A-48/97

T +386 1 434 18 00
E office@si.gt.com
W grantthornton.si
L grant-thornton-slovenia

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA GLEDE PRIMERNOSTI CENE V PREVZEMNI PONUDBI

Prevzemniku družbe TERME OLIMIA d.d.

Na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani NG 12/2021 z dne 4.3.2021 o imenovanju revizorja primernosti cene v prevzemni ponudbi za delnice ciljne družbe TERME OLIMIA d.d., Zdraviliška cesta 24, 3254 Podčetrtek, smo pregledali primernost cene na delnico, ki jo načrtuje v prevzemni ponudbi ponuditi družba SDH d.d., Mala ulica 5, 10000 Ljubljana (v imenu in za račun Republike Slovenije; v nadaljevanju: prevzemnik).

Odgovornost poslovodstva prevzemnika

Uprava prevzemnika je odgovorna za objavo prevzemne namere in za izdelavo prevzemne ponudbe, vključno z opredelitvijo prevzemne cene. Nameravana prevzemna cena delnice ciljne družbe je opredeljena v višini 27,5 EUR za delnico.

Revizorjeva odgovornost in sodila

Naša odgovornost je pregledati načrtovano prevzemno ponudbo in izraziti sprejemljivo 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.

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 prevzemne ponudbe ali dokumentov, ki se nanjo nanašajo. Prav tako med izvajanjem tega posla nismo opravili revizije ali preiskave računovodskih informacij, uporabljenih pri pripravi cene v prevzemni ponudbi.

Glede na zahteve 28. člena Zakona o prevzemih (ZPre-1) in 583. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) pregled vključuje preizkuševalno preverjanje ustreznih dokazov o:

- tem, katere metode ocenjevanja vrednosti podjetij so bile uporabljene pri določitvi prevzemne cene ciljne družbe,
- razlogih, zaradi katerih je uporaba teh metod v konkretnem primeru primerna za določitev višine prevzemne cene in
- vrednostih, ki so bile ugotovljene pri uporabi vsake od teh metod, če je bilo za določitev višine prevzemne cene uporabljenih več metod.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna osnova za naše mnenje.

Povzetek opravljenega dela

Presoja primernosti cene za delnico družbe TERME OLIMIA d.d., ki jo ponuja prevzemnik v načrtovani prevzemni ponudbi, je bila izvedena na osnovi ocene vrednosti družbe TERME OLIMIA d.d. na dan 31.12.2020, ki jo je pripravila družba P&S CAPITAL d.o.o. in zanjo pooblaščeni ocenjevalec vrednosti podjetij Dean Mikolič. Cenitev je bila pripravljena skladno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti 2020 in v skladu s Hierarhijo pravil ocenjevanja vrednosti.

Navedeni ocenjevalec je v primeru ocenjevanja vrednosti delnice družbe TERME OLIMIA d.d. uporabil metodo sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov, saj ocenjuje, da je ta na datum ocenjevanja najustreznejša.

Pri odločanju o izboru metod vrednotenja cene delnice družbe TERME OLIMIA d.d. je ocenjevalec upošteval najbolj razširjene metode ocenjevanja vrednosti pri na donosu zasnovanem načinu, na tržnih primerjavah zasnovanem načinu in nabavnovrednostnem načinu. Ocenjevalec je zaradi uporabe predpostavke delujočega podjetja, narave vrednotenja in dejavnosti podjetja iz končnega izbora izločil metodo neto aktive. Prav tako je v procesu ocenjevanja vrednosti ocenjevalec izločil metode ocenjevanja vrednosti, ki temeljijo na tržnih primerjavah podobnih podjetij, in sicer zaradi specifičnosti slovenskega trga kapitala (oziroma njegove plitkosti, kar bi lahko pomenilo, da že majhne spremembe na strani ponudbe in povpraševanja močno vplivajo na spremembo cene delnice) ter ker je v povezavi s pojavom novega koronavirusa primerjava še bolj otežena zaradi različnega odziva držav (dnevi neobratovanja dejavnosti in vrednosti subvencij), kar bi posledično izkrivilo primerjalne vrednosti multiplikatorjev.

Ker je bil predmet ocenjevanja vrednosti ena delnica iz svežnja 77,61% delnic družbe TERME OLIMIA d.d., se ocenjevanje vrednosti nanaša na obvladujoč lastniški delež. Zato pri ocenjevanju ocenjevalec ni uporabil odbitka za pomanjkanje obvladovanja. Ker so delnice družbe TERME OLIMIA d.d. netržljive, je cenilec upošteval odbitek za pomanjkanje tržljivosti obvladujočega lastniškega deleža v višini 15%.

Ocenjevalec je na osnovi dejstev, predpostavk in metod vrednotenja, uporabljenih v cenitvi vrednosti ocenil, da pravična vrednost ene delnice družbe TERME OLIMIA d.d. na dan 31.12.2020 znaša v razponu med 21,9 in 34,0 EUR. Prevzemnik bo v prevzemni ponudbi ponudil vrednost v višini 27,5 EUR.

Sklep

Po našem mnenju predstavlja nameravana prevzemna cena v višini 27,5 EUR za delnico družbe TERME OLIMIA d.d., primerno prevzemno ceno na delnico.

Omejitev distribuiranja in uporabe

To poročilo neodvisnega revizorja o zagotovilu je dano izključno za uporabo delničarjem ciljne družbe v pomoč pri njihovi oceni primernosti ponujene cene,

predlagane s strani prevzemnika. Našega poročila ni mogoče uporabljati za drug namen.

Ljubljana, 23. marec 2021

Grant Thornton Audit d.o.o.

Pooblaščeni revizor:
Tomaž Mahnič, FCCA

Priloga 2: Seznam povezanih oseb s prevzemnikom

Firma: Slovenski državni holding, d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov:, Mala ulica 5, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d. z dne 25.09.2019
Osnovna dejavnost: K 64.990 (Drugje nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov
Člani poslovodstva: dr. Janez Žlak, predsednik uprave in Vanessa Grmek, članica uprave

Firma: Družba za upravljanje terjatev bank, d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Davčna ulica 1, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom: Sporazuma o sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d. z dne 25.09.2019
Osnovna dejavnost: N 82.910 (Zbiranje terjatev in ocenjevanje kreditne sposobnosti)
Člani poslovodstva: Andraž Grum, izvršni direktor; Matej Pirc, izvršni direktor in Dimitrij Piciga, izvršni direktor

Firma: SLOVENSKE ŽELEZNICE, d.o.o.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Kolodvorska ulica 11, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d. z dne 25.09.2019
Osnovna dejavnost: M 70.100 (Dejavnost uprav podjetij)
Člani poslovodstva: Dušan Mes, generalni direktor; Tomaž Kraković, direktor in Nina Avbelj Lekić, direktorica

Firma: KAPITALSKA DRUŽBA POKOJNINSKEGA IN INVALIDSKEGA ZAVAROVANJA, d.d.
Sedež: Ljubljana
Poslovni naslov: Dunajska cesta 119, 1000 Ljubljana, 1000 Ljubljana
Vrsta povezave s prevzemnikom: Podpisnik Sporazuma o sodelovanju pri prodaji prevzemne ponudbe za delnice družbe TERME OLIMIA d.d. z dne 25.09.2019
Osnovna dejavnost: K 65.300 (Dejavnost pokojninskih skladov)
Člani poslovodstva: Bachtiar Djalil, predsednik uprave; Gregor Bajraktarević, član uprave; Goranka Volf, članica uprave

Priloga 3: 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, 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. 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 4: 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 50 in 080 21 09	pon. – čet.: 8.00 – 16.30, pet.: 8.00 – 16.00
MARIBOR	ILIRIKA d. d. – poslovalnica Maribor	Trg Leona Štuklja 12, Maribor	08 200 37 55	pon. – pet.: 08:00 – 12:00 in 12:30 – 16:00
NOVO MESTO	Ilirika d. d.. – poslovalnica Novo mesto	Novi trg 10, Novo mesto	08 200 67 60	pon., tor., čet., pet 10:00 – 14:00, sre. 13:00 – 17:00