



Na podlagi 23. člena Zakona o prevzemih (Ur.l.RS, št. 79/06, in 67/07 - ZTf, št. 1/08 in št. 68/08 v nadaljevanju: **ZPre-1**) daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, v imenu in za račun prevzemnikov

PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE DELO PRODAJA DRUŽBA ZA RAŠIRJANJE IN PRODAJO ČASOPISOV, D.D., DUNAJSKA CESTA 5, 1000 LJUBLJANA

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: agencija ali ATVP) št. 40201-2/2011-6 z dne 3.5.2011

1. Prevzemniki

- DZS, založništvo in trgovina, d.d., Dalmatinska ulica 2, 1538 Ljubljana (v nadaljevanju: DZS, d.d.),
- DNEVNIK, družba medijskih vsebin, d.d., Kopitarjeva ulica 2, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Dnevnik, d.d.) in
- HIPERGO spletna agencija, d.o.o., Knezov štrdani 94, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Hipergo d.o.o.).

V smislu določb 8. člena **ZPre-1** velja zakonska domneva, da prevzemniki delujejo usklajeno se z dvema imenioma delnic družbe Delo Prodaja, d.d., to sta Bojan Petan in Branko Pavlin, ki pa nista prevzemnika po tej prevzemni ponudbi. Prevzemniki ter Bojan Petan in Branko Pavlin so dne 6.4.2011 podpisali Sporazum, v katerem so se sporazumeli, da bodo prevzemniki izvedli skupni prevzem družbe Delo Prodaja, d.d. v skladu z določbami **ZPre-1**.

2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

Firma in sedež ciljne družbe: DELO PRODAJA družba za razširjanje in prodajo časopisov, d.d., Dunajska cesta 5, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: Delo Prodaja, d.d. ali ciljna družba).

Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe: navadne imenske kosovne delnice družbe Delo Prodaja, d.d., ki predstavljajo en razred oz. vrsto, z glasovalno pravico, izdane v nematerializirani obliki in v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD - Centralni klirinško depozitni družbi d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD), vpisane z oznako DPRG (v nadaljevanju: delnice DPRG ali delnice ciljne družbe).

Število vrednostnih papirjev, ki so predmet prevzemne ponudbe: prevzemna ponudba se nanaša na vseh 491.393 delnic ciljne družbe, zmanjšano za 137.678 delnic ciljne družbe, ki so že v lasti prevzemnikov ter Bojana Petana in Branka Pavlina, ki v smislu določb 8. člena **ZPre-1** delujeta usklajeno s prevzemniki, torej na preostalih 353.715 delnic ciljne družbe.

3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemniki za delnice ciljne družbe, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponujajo celotno plačilo cene v denarju. Cena, ki jo ponujajo prevzemniki za eno delnico ciljne družbe, znaša 21,00 EUR.

4. Veljavnost ponudbe od 6.5.2011 do 3.6.2011 do 12. ure

Prevzemna ponudba velja od vključno 6.5.2011 do vključno 3.6.2011 do 12. ure, razen če se njena veljavnost podaljša v skladu z **ZPre-1**.

5. Prag uspešnosti – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki jih morajo prevzemniki skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že imajo, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi jih ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi jih morali pridobiti prevzemniki na podlagi prevzemne ponudbe, da bi jih ta zavezovala. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bodo prevzemniki pridobili v postopku prevzemne ponudbe.

6. Obvezni razvezni pogoj

Prevzemna ponudba ne vsebuje nobenega razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena **ZPre-1**.

7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

Prevzemniki so, v skladu s 4. odstavkom 36. člena **ZPre-1**, z namenom izpolnitve denarnih obveznosti po tej prevzemni ponudbi pred objavo prevzemne ponudbe izročili KDD nepreklicno bančno garancijo, ki jo je izdala banka s sedežem v Republiki Sloveniji, v dobro KDD kot upravitelja, in s katero se banka nepreklicno zavezuje, da bo na prvi poziv KDD in brez ugovorov na poseben račun KDD izplačala znesek, ki je potreben za izpolnitev obveznosti plačila akceptantom.

Če bo prevzemna ponudba uspešna, bo KDD v osmih dneh po prejemu odločbe ATVP o izidu prevzemne ponudbe, v imenu in za račun prevzemnikov, imetnikom delnic ciljne družbe, ki so sprejeli prevzemno ponudbo, plačala denarni znesek v višini cene za delnice ciljne družbe.

8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki bi jih morali pridobiti prevzemniki na podlagi prevzemne ponudbe, da bi jih ta zavezovala. To pomeni, da se bo prevzemna ponudba štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki jih bodo prevzemniki pridobili v postopku prevzemne ponudbe.

Prevzemna ponudba ni uspešna, če:

- jo prevzemniki preklicajo v skladu z 52. členom **ZPre-1**, kot je navedeno v točki 1.6. tega prospekta,
- ATVP razveljavi postopek s to ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe se pogoji, ki so bile sklenjene s sprejemom neuspešne prevzemne ponudbe, ne bodo za razvezane, omejitve razpolaganja akceptantov z vrednostnimi papirji ciljne družbe pa prenehajo.

V primeru neuspešne prevzemne ponudbe KDD:

- v osmih dneh po prejemu odločbe agencije o izidu prevzemne ponudbe vrne vrednostne papirje ciljne družbe akceptantom tako, da vnese in izvrši naloge za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem (v nadaljevanju: račun za prevzem) in v dobro računov akceptantov, v breme katerih so bili izvršeni njihovi nalogi za sprejem prevzemne ponudbe,
- hkrati z izvršitvijo nalogov iz prejšnje alineje pri računih za prevzem izbrše prepovedi razpolaganja.

9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami ciljne družbe z oznako DPRG se trguje v standardni kotaciji Ljubljanske burze. Na dan objave prevzemne ponudbe so prevzemniki imetniki skupaj 122.318 delnic ciljne družbe, ki predstavljajo 24,89% vseh delnic ciljne družbe. Družba DZS, d.d. ima 103.481 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 21,06% vseh delnic ciljne družbe, družba Dnevnik, d.d. ima 18.837 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 3,83% vseh delnic ciljne družbe, družba Hipergo d.o.o. ni imetnik delnic ciljne družbe. Osebi, za kateri velja zakonska domneva v smislu določb 8. člena **ZPre-1**, da delujeta usklajeno s prevzemniki, in sta navedeni v 1. točki te prevzemne ponudbe, imata naslednje število delnic: Bojan Petan je imetnik 360 delnic ciljne družbe (0,07% vseh delnic ciljne družbe) in Branko Pavlin je imetnik 15.000 delnic ciljne družbe (3,05% vseh delnic ciljne družbe). Od dneva objave prevzemne namere prevzemniki ter Bojan Petan in Branko Pavlin, ki v smislu določb 8. člena **ZPre-1** delujeta usklajeno s prevzemniki, niso pridobili nobenih delnic ciljne družbe. V skladu z 38. členom **ZPre-1** od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemniki ter Bojan Petan in Branko Pavlin, ki v smislu določb 8. člena **ZPre-1** delujeta usklajeno s prevzemniki, zunaj postopka javne ponudbe ne smejo kupovati vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemniki ter Bojan Petan in Branko Pavlin so dne 6.4.2011 podpisali Sporazum, v katerem so se sporazumeli, da:

- so prevzemniki pripravljali sodelovati v skupnem prevzemu družbe Delo Prodaja, d.d. in dati prevzemno ponudbo v skladu z določbami **ZPre-1** pod naslednjimi pogoji:
 - cena za eno delnico DPRG znaša 21,00 EUR,
 - imetnikom delnic DPRG se ponudi plačilo v denarju,
 - prevzemna ponudba ne bo določala praga uspešnosti ponudbe,
 - delnice DPRG, pridobljene na podlagi prevzemne ponudbe, do dobila v celoti družba DZS, d.d.,
 - vse stroške, ki nastanejo z izvedbo prevzema družbe Delo Prodaja, d.d., plača v celoti DZS, d.d.,
 - ponudba za prevzem bo dana preko družbe ALTA Invest d.d., Ljubljana,
 - bodo prevzemniki družbo Delo Prodaja, d.d., Agencijo za trg vrednostnih papirjev, Urad RS za varstvo konkurence ter predstavnike zaposlenih v družbah Delo Prodaja, DZS, d.d., Dnevnik, d.d. in Hipergo d.o.o. po sklenitvi in podpisu tega sporazuma obvestili o prevzemni nameri,
 - bodo prevzemniki prevzemno namero objavili v časopisu Dnevnik,
 - bodo prevzemniki po obvestilu o prevzemni nameri nadaljevali z vsemi aktivnostmi, potrebnimi za izvedbo skupnega prevzema,
 - sta sodelovatelja sporazuma tudi Bojan Petan in Branko Pavlin, kot imetnika delnic DPRG in da ugotavljajo, da na podlagi 2. odstavka 8. člena **ZPre-1** že dosejajo obstaja domneva o njihovem usklajenem delovanju,
 - bodo po uspešno izvedeni prevzemni ponudbi družbe Delo Prodaja, d.d. na skupščini družbe Delo Prodaja, d.d., podpisniki sporazuma usklajeno izvrševali glasovalne pravice iz delnic DPRG,
 - bodo v ta namen pred vsako skupščino družbe Delo Prodaja, d.d., ki bo sklicana za čas po uspešnem dokončanju prevzemne ponudbe, podpisniki sporazuma usklajali svoja stališča o vseh zadevah iz pristojnosti skupščine družbe Delo Prodaja, d.d.,
 - se podpisniki sporazuma zavezujejo, da bodo v primeru, da ne dosežejo soglasja o zadevi, o kateri bo odločala skupščina družbe Delo Prodaja, d.d., glasovali tako, kot po predhodnem glasovanju z navadno večino oddanih glasov odločijo podpisniki tega sporazuma. Število glasov posameznega podpisnika je enako odstotku njegove udeležbe v osnovnem kapitalu družbe Delo Prodaja, d.d.,
 - bo sestanek, namenjen glasovanju iz prejšnje alineje, sklical podpisnik tega sporazuma z največjim deležem v osnovnem kapitalu družbe Delo Prodaja, d.d. vsakič, ko bo napovedana skupščina družbe Delo Prodaja, d.d. Sestanek se sklicuje s pisnim vabilom, ki mora biti na naslov podpisnika poslan poročeno s povratnico najkasneje 10 dni pred zasedanjem skupščine družbe Delo Prodaja, d.d. Vabilo mora navajati najmanj predvidene točke dnevnega reda skupščine družbe Delo Prodaja, d.d. s predlogi sklepov,
 - je ta sporazum veljaven tudi v kolikor bi prišlo do spremembe lastniških deležev podpisnikov tega sporazuma,
 - ta sporazum preneha veljati, če ni najkasneje do dne 31.8.2011 uspešno zaključena skupna prevzemna ponudba za odkup delnic družbe Delo Prodaja, d.d. V tem primeru so podpisniki sporazuma prosti pri uresničevanju pravic iz delnic DPRG.

V Sporazumu med prevzemniki ter Bojanom Petanom in Brankom Pavlinom je dogovorjeno, da vse delnice, ki bodo pridobljene v prevzemnem postopku, takoj po končanem prevzemu, odkupi DZS, d.d. Vendar pa je možno v nadaljevanju že po izvedenem prenosu delnic na DZS, d.d., prenesti delnice na katerokoli družbo, ki sodeluje pri prevzemu. Družba DZS, d.d., Dnevnik, d.d. in Hipergo d.o.o. se dogovarjajo, vendar še niso sklenile končnega dogovora, da se deli teh delnic po končanem prevzemu prenese z DZS, d.d. tudi na družbi Dnevnik, d.d. in Hipergo d.o.o. Družba Hipergo d.o.o. v času podpisa Sporazuma ni imetnica delnic ciljne družbe, v primeru dogovora med podpisniki Sporazuma ni imetnica delnic ciljne družbe, do določeno število teh delnic pridobiva. V tem primeru ta sporazuma, usklajeno izvrševala glasovalne pravice iz delnic DPRG. Družba Hipergo d.o.o. je zainteresirana za sodelovanje v lastništvu in pri prevzemu družbe Delo Prodaja, d.d. zaradi sinergij, ki bi jih lahko z družbo Delo Prodaja, d.d. izvedla na področju informacijske tehnologije. Družba Hipergo d.o.o. je zainteresirana predvsem za sodelovanje na področju delovanja kioskov, pa tudi distribucije.

Prevzemniki lahko preklicajo prevzemno ponudbo in odstopijo od pogojev, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, če nastopijo okoliščine, opisane v točki 1.6. tega prospekta. Če bo pristojno sodišče odločilo, da so prevzemniki neupravičeno odstopili od pogojev, ki so bile sklenjene s sprejemom takšne ponudbe, prevzemniki odgovarjajo imetnikom delnic ciljne družbe, ki sprejmejo prevzemno ponudbo za škodo, ki jim jo povzročijo z neupravičenim odstopom.

Prevzemniki za pridobitev finančnih virov za plačilo vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, torej za plačilo kupnine za delnice ciljne družbe akceptantom, ki bodo sprejeli prevzemno ponudbo, niso na kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dali ali se zavezali dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnikov.

10. Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v imenu in za račun prevzemnikov daje prevzemno ponudbo

Prevzemno ponudbo v skladu s 23. členom **ZPre-1** v imenu in za račun prevzemnikov, kot njihov pooblaščen član, daje ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: ALTA Invest d.d.).

11. Oddaja izjave o sprejemu prevzemne ponudbe

Imetnik delnic ciljne družbe sprejme prevzemno ponudbo tako, da v času trajanja prevzemne ponudbe odda ustrezno izpolnjeno in podpisano izjavo o sprejemu prevzemne ponudbe, z vsebino, določeno v obrazcu, ki je v Prilogi 3 tega prospekta (v nadaljevanju: izjava o sprejemu ponudbe), v eni izmed poslovalnic ali pri pogodbenih izvajalcih družbe ALTA Invest d.d., ki so navedeni v Prilogi 2 tega prospekta, ali pri drugi borznoposredniški družbi ali banki iz Priloge 1 tega prospekta, ki ima položaj člana KDD (v nadaljevanju: registrski član), pri čemer morajo pravilno izpolnjene in podpisane izjave o sprejemu ponudbe prispeti na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.d., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne ponudbe, to je 3.6.2011 do 12. ure.

Če so delnice ciljne družbe, glede katerih želi njihov imetnik sprejeti prevzemno ponudbo, že vpisane v dobro računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, ki ga vodi posamezni registrski član, mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

Imetnik delnic ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki še nima jodprtega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu in želijo sprejeti prevzemno ponudbo prevzemnikov za delnice ciljne družbe, morajo predhodno odpreti račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri registrskem članu in izpolniti obrazec za prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke pri tem registrskem članu.

Akceptanta bremenijo stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, stroški prenosa delnic z registrskega računa na račun nematerializiranih vrednostnih papirjev akceptanta, morebitni stroški, povezani s sprejemom prevzemne ponudbe ter morebitni drugi stroški in nadomestila, ki jih zaračunava posamezni registrski član.

Stroški, povezani z odprtjem računa nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke in sprejemom prevzemne ponudbe, ki jih v trenutku izdelave prospekta zaračunava ALTA Invest d.d., so naslednji:

- Odpiranje računa pri registrskem članu: 13,77 EUR.
- Vodenje računa vrednostnih papirjev znaša letno 6,51 EUR za fizične osebe oziroma 50 EUR za pravne osebe in se zaračunava proporcionalno s številom mesecev od odprtja računa do konca leta, in sicer za fizične osebe 0,54 EUR mesečno ter pravne osebe 4,17 EUR mesečno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe pa maksimalno 3,26 EUR letno za fizične osebe oziroma maksimalno 25,00 EUR za pravne osebe.
- Mesečno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev v KDD za posamezen račun v višini 0,001665 % povprečne mesečne vrednosti vrednostnih papirjev (obračunava se četrtletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev za posamezen račun znaša minimalno 0,75 EUR mesečno oziroma 9,00 EUR letno, v primeru sklenitve enkratne pogodbe pa 0,75 EUR mesečno, vendar največ 4,50 EUR letno.
- Prenos vrednostnih papirjev z registrskega računa imetnika pri KDD na račun vrednostnih papirjev istega imetnika pri registrskem članu: 2,20 EUR.
- Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri družbi ALTA Invest d.d. ali v poslovalnicah in pogodbenih mestih družbe ALTA Invest d.d. se mu zaračuna nadomestilo glede na vrednost vrednostnih papirjev, za katere sprejme prevzemno ponudbo, kot je navedeno v naslednji tabeli:

Vrednost vrednostnih papirjev	Nadomestilo za sprejem ponudbe
Do 4.000,00 EUR	15,00 EUR
Nad 4.000,00 EUR do 40.000,00 EUR	25,00 EUR
Nad 40.000,00 EUR	50,00 EUR

Nadomestilo ALTA Invest d.d. imetniku zaračuna ne glede na to, ali bo prevzemna ponudba veljala za uspešno ali neuspešno.

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.d., temveč pri drugem registrskem članu, nosi stroške, kot jih je določil ta registrski član.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerokoli delnico ciljne družbe, na katere se nanaša prevzemna ponudba, ki so obremenjene s pravicami tretjih, vpisanimi v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev pri KDD na dan sprejema ponudbe, se izjava o sprejemu ponudbe ne šteje za pravilno oddano glede obremenjenih delnic ciljne družbe, glede delnic ciljne družbe, ki niso obremenjene, pa ostane v veljavi.

12. Dostopnost prospekta

Prevzemni prospekti so na vpogled pri vseh borznoposredniških družbah ali bankah, ki so upravičene opravljati storitve v zvezi z vrednostnimi papirji na območju Republike Slovenije, kot so navedene v Prilogi 1 tega prospekta, ter v poslovalnicah in pri pogodbenih izvajalcih družbe ALTA Invest, d.d. iz Priloge 2 tega prospekta.

Borznoposredniška družba ali banka, ki za imetnika vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, pri katerem so vpisane delnice ciljne družbe, mora temu imetniku na njegovo zahtevo takoj in brezplačno izročiti izvod prevzemnega prospekta.

Prevzemni prospekt je javno objavljen na spletnih straneh www.dzs.si, www.dnevnik.si, www.hipergo.com in www.alta.si.