



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

## PREVZEMNO PONUDBO ZA ODKUP DELNIC DRUŽBE MARINA PORTOROŽ, turistično podjetje, d.o.o., Lucija

na podlagi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 40201-3/2011-5 z dne 03.05.2011

### 1. Prevzemnik

TERME ČATEŽ d.o.o. Čatež ob Savi, Čatež ob Savi, Topliška cesta 35, 8250 Brežice (v nadaljevanju: Terme Čatež d.o.o. ali prevzemnik).

### 2. Vrednostni papirji, ki so predmet prevzemne ponudbe

#### Firma in sedež ciljne družbe:

MARINA PORTOROŽ, turistično podjetje, d.o.o., Lucija, Cesta solinarjev 8, 6320 Portorož – Portorose (v nadaljevanju: MARINA Portorož, d.o.o. ali ciljna družba)

#### Vrednostni papirji:

Prevzemna ponudba se nanaša na vse delnice ciljne družbe, kar pomeni 313.932 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico z oznako MAPG (v nadaljevanju: delnice ali delnice MAPG), zmanjšano za 231.075 delnic MAPG, katerih imetnik je prevzemnik, torej skupno na 82.857 delnic MAPG.

Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v centralnem registru vrednostnih papirjev pri KDD - Centralni klirinški depozitni družbi, d.o.o., Ljubljana (v nadaljevanju: KDD) pod oznako MAPG.

### 3. Pogoji prevzemne ponudbe

Prevzemnik za delnice MAPG, ki so predmet prevzemne ponudbe, ponuja plačilo celotne cene v denarju. Cena, ki jo ponuja prevzemnik za plačilo vsake delnice z oznako MAPG, ki je predmet prevzemne ponudbe, znaša **65,00 EUR**.

### 4. Veljavnost ponudbe od 06. 05. 2011 do vključno 06. 06. 2011 do 12. ure

Veljavnost prevzemne ponudbe je od 06. 05. 2011 do vključno 06. 06. 2011 do 12. ure, razen če se veljavnost prevzemne ponudbe podaljša v skladu z ZPre-1.

### 5. Prag uspešnosti – najnižji odstotek vseh vrednostnih papirjev, ki ga mora prevzemnik skupaj z vrednostnimi papirji, ki jih že ima, pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala

Prevzemna ponudba ne vsebuje praga uspešnosti oziroma ne določa najnižjega odstotka vseh delnic ciljne družbe, ki jih mora prevzemnik pridobiti na podlagi prevzemne ponudbe, da bi ga ta zavezovala. Prevzemna ponudba se bo štela za uspešno ne glede na odstotek vseh delnic ciljne družbe, ki ga bo prevzemnik pridobil v postopku prevzemne ponudbe.

### 6. Obvezni razvezni pogoji

Prevzemna ponudba ne vsebuje nobenega razveznega pogoja iz prvega oziroma drugega odstavka 20. člena ZPre-1. Za pridobitev delnic, 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.

Dne 06. 04. 2002 je družba Terme Čatež d.o.o. na podlagi pogodb o nakupu delnic pridobila 50,65-odstotni delež v osnovnem kapitalu družbe MARINA Portorož, d.o.o. in predmetno koncentracijo priglasila Uradu Republike Slovenije za varstvo konkurence (v nadaljevanju: tUDV ali Urad); Urad je priglasitev prejel 26. 4. 2002. Družba Terme Čatež d.o.o. ja nato dne 03. 05. 2002 objavila še javno ponudbo za odkup preostalih delnic družbe MARINA Portorož, d.o.o. Na podlagi te ponudbe, ki je bila uspešna in se je iztekla 03. 06. 2002, je družba Terme Čatež d.o.o. pridobila dodatnih 22,798% vseh delnic MAPG, tako da se je njen delež v osnovnem kapitalu družbe MARINA Portorož, d.o.o. povečal na 73,45%. V obrazložitvi odločbe št. 3071-37/2002-12 z dne 27. 08. 2002 (v nadaljevanju: Odločba Urada), s katero je Urad odločil, da je koncentracija družb Terme Čatež d.o.o. in MARINA Portorož, d.o.o. skladna s pravili konkurence in ji Urad ne nasprotuje, je Urad zapisal, da se z vidika konkurenčnega prava z dodatno pridobitvijo delniškega kapitala v javni ponudbi za odkup delnic družbe MARINA Portorož, d.o.o. struktura trga ni spremenila, saj da je do možnosti izvajanja odločilnega vpliva v MARINI Portorož, d.o.o. in s tem do koncentracije obeh družb prišlo že z nakupom delnic dne 06. 04. 2002 (v nadaljevanju: Obrazložitev Odločbe Urada).

Lupoševanje določila ZPOMK-1 in obrazložitve Odločbe Urada ter deleža, ki ga ima prevzemnik v trenutku objave prevzemne ponudbe v ciljni družbi, t.j. 231.075 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 73,61-odstotni delež vseh delnic MAPG, nadaljnje pridobivanje delnic MAPG v tej prevzemni ponudbi ne bi pomenilo (trajne) spremembe kontrole v ciljni družbi, temveč le povečanje lastniškega deleža prevzemnika v ciljni družbi, ki je hkrati že sedaj prevzemnikova odvisna družba, zato ne gre za koncentracijo v smislu 1. odstavka 10. člena ZPOMK-1, zaradi česar tudi ni podana obveznost priglasitve pridobitve dodatnih delnic Uradu po 42. členu ZPOMK-1.

### 7. Izpolnitev obveznosti iz uspešne prevzemne ponudbe

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

Plačilo imetnikom delnic MAPG, ki sprejmejo prevzemno ponudbo, bo izvršeno v osmih dneh, šteto od dne, ko KDD prejme odločbo o izidu prevzemne ponudbe, s katero Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju tudi: agencija) ugotovi uspešnost prevzemne ponudbe.

### 8. Pravne posledice neuspešne prevzemne ponudbe

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

Prevzemna ponudba ni uspešna, če:

- jo prevzemnik prekliche v skladu z 52. členom ZPre-1, kot je navedeno v točki 1.6. tega prospekta, ali
- agencija razveljavi postopek s to ponudbo v skladu z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev.

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 vrne in izvrši naloge za prenos vrednostnih papirjev ciljne družbe v breme računov akceptantov za prevzem (v nadaljevanju: računi 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 izbrisne prepovedi razpolaganja.

### 9. Druga pomembna dejstva v zvezi s prevzemno ponudbo

Z delnicami MAPG, ki so predmet prevzemne ponudbe, se trguje v vstopni kotaciji LJUBLJANSKE BORZE d.o.o. Ljubljana (v nadaljevanju: LJSE).

Na dan objave te ponudbe ima prevzemnik v lasti 231.075 delnic MAPG od skupno 313.932 izdanih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico z oznako MAPG, kar predstavlja 73,61 - odstotni delež glasovalnih pravic v ciljni družbi.

Od dneva objave prevzemne namere prevzemnik ni pridobival delnic ciljne družbe.

V skladu z 38. členom ZPre-1 od dneva objave prevzemne ponudbe do izteka roka za sprejem prevzemne ponudbe prevzemnik zunaj postopka prevzemne ponudbe ne sme kupovati delnic, na katere se nanaša prevzemna ponudba.

Prevzemnik za 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 kakršnikoli način, posredno ali neposredno, dal ali se zavezal dati v zastavo ali zavarovanje vrednostnih papirjev ali druge oblike premoženja ciljne družbe, ki niso v lasti prevzemnika.

Prevzemnik lahko prekliche prevzemno ponudbo in odstavi od pogodb, ki so bile sklenjene s sprejemom prevzemne ponudbe, v skladu z ZPre-1, če bi nastopile okoliščine iz točke 1.6.1. prospekta, pri čemer bo prevzemnik nosil vse posledice, če bi pristojno sodišče odločilo, da je tak odstop neupravičen v smislu določb ZPre-1.

Prevzemnik je dne 3. 5. 2002 v časopisu Delo na podlagi dovoljenja agencije št. 42/171/AG-02 z dne 26. 4. 2002 objavil javno ponudbo za odkup vseh delnic MAPG (v nadaljevanju: javna ponudba za odkup delnic MAPG). Predmetna javna ponudba za odkup delnic MAPG je trajala od vključno 06. 05. 2002 do vključno 03. 06. 2002 in se je nanašala na 313.932 delnic MAPG, zmanjšanih za 159.000 delnic MAPG, ki jih je imel prevzemnik v lasti na dan objave ponudbe, torej skupno na 154.932 delnic MAPG ciljne družbe. Javno ponudbo za odkup delnic MAPG je do izteka veljavnosti predmetne ponudbe sprejelo 75 delničarjev ciljne družbe, ki so bili imetniki 71.570 delnic oziroma 22.798 odstotka delnic MAPG. V prospektu za javno ponudbo za odkup delnic MAPG prevzemnik ni določil najmanjšega števila delnic, za katere mora biti sprejeta predmetna ponudba, da šteje za uspešno. Agencija je tako z odločbo št. 42/171/AG-02(298) z dne 07. 06. 2002 ugotovila, da je javna ponudba prevzemnika za odkup delnic MAPG uspešna. Skupaj s 159.000 delnicami MAPG, ki jih je imel prevzemnik v lasti že pred pričetkom javne ponudbe za odkup delnic MAPG, in 71.570 delnicami MAPG, katerih imetniki so sprejeli javno ponudbo za odkup delnic MAPG, je prevzemnik postal imetnik 230.570 delnic MAPG oziroma 73,446 % delnic ciljne družbe.

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

Borznoposredniška družba, ki ima položaj registrskega člana in ki v skladu s 23. členom ZPre-1 v imenu in za račun prevzemnika kot njegov pooblaščen član daje prevzemno ponudbo, je ALTA Invest, investicijske storitve, d.o.o., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: ALTA Invest d.o.o.).

### 11. Izjava 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 v Prilogi 3 tega prospekta (v nadaljevanju: izjava o sprejemu ponudbe), v eni izmed poslovalnic ali pri pogodbenih izvajalcih ALTA Invest d.o.o., 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 KDD oz. član KDD), pri čemer morajo pravilno izpolniti in podpisane izjave o sprejemu ponudbe priskrbi na naslov ALTA Invest, investicijske storitve, d.o.o., Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, do vključno zadnjega dne prevzemne ponudbe, to je do 06. 06. 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 KDD (v nadaljevanju: račun

dematerializiranih vrednostnih papirjev stranke), mora imetnik izjavo o sprejemu ponudbe predložiti temu registrskemu članu KDD, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke.

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

Akceptanta načeloma bremenijo stroški, povezani z odprtim računom 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 KDD.

Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri ALTA Invest d.o.o. in za te namene pri ALTA Invest d.o.o. odpre enkratno pogodbo, bo prevzemnik akceptantu pokril vse neposredne stroške, povezane s sprejetjem prevzemne ponudbe in odprtim računom nematerializiranih vrednostnih papirjev stranke, kar pomeni:

- Odpiranje računa pri registrskem članu: 13,77 EUR.
- Vodenje računa vrednostnih papirjev se zaračuna 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 vendar 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 0,001665 % povprečne mesečne vrednosti vrednostnih papirjev (obračunava se četrtletno), pri čemer minimalno nadomestilo za vzdrževanje stanj vrednostnih papirjev za posamezen račun znaša v primeru sklenitve enkratne pogodbe znaša 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.o.o. ali v poslovalnicah in pogodbenih mestih družbe ALTA Invest d.o.o. 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

Če akceptant sprejme prevzemno ponudbo pri ALTA Invest d.o.o. in za te namene pri ALTA Invest d.o.o. NE odpre enkratno pogodbo (torej odpre stalno pogodbo ali ima že prej odprt trgovalni račun), bo prevzemnik akceptantu pokril naslednje stroške, povezane s sprejetjem prevzemne ponudbe:

- 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.o.o. ali v poslovalnicah in pogodbenih mestih družbe ALTA Invest d.o.o. 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

Če akceptant prevzemne ponudbe ne sprejme pri družbi ALTA Invest d.o.o., temveč pri drugem registrskem članu KDD, niso akceptant morebitna nadomestila in druge stroške, kot jih zaračunava ta registrski član KDD.

Če se izjava o sprejemu ponudbe nanaša na katerekoli delnice 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 prevzemne 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 vploged 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 ALTA Invest d.o.o. 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 spletni strani [www.alta.si](http://www.alta.si) (rubrika sporočila za javnost), na spletni strani prevzemnika [www.termecatez.si](http://www.termecatez.si) in na SEO-netu Ljubljanske borze d.o.o. Ljubljana (<http://seonet.ljse.si>).