

# Mnenje posloводства ciljne družbe o prevzemni ponudbi

Na podlagi 34. člena Zakona o prevzemih (Uradni list RS, št. 79/06 s spremembami; »ZPre-1«) je upravni odbor družbe H & R d.d., Družba za upravljanje z naložbami, Nazorjeva ulica 6A, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju »ciljna družba«) na svoji seji dne 14.02.2023 sprejel naslednje mnenje, ki ga objavlja v zakonskem roku 10 dni od objave prevzemne ponudbe:

## MNENJE POSLOVDSTVA GLEDE PREVZEMNE PONUDBE

ki jo je prevzemnik, družba GONVARRI CORPORACION FINANCIERA, S.L., Prolongación de Embajadores s/n, 28053 Madrid, Španija (v nadaljevanju: »prevzemnik«) objavil dne 09.02.2023 v časniku DELO. Izvod prevzemne ponudbe in prospekta za odkup delnic družbe H & R d.d. je posloводство ciljne družbe prejelo 09.02.2023 .

### 1. Ocena učinkov, ki jih bo morebitna izvedba prevzemne ponudbe imela na uresničevanje vseh interesov ciljne družbe

Upravni odbor ciljne družbe na podlagi navedb v prevzemni ponudbi in prospektu za odkup delnic družbe H & R d.d. ter vseh posredovanih informacij, ocenjuje, da je izvedba prevzemne ponudbe v interesu ciljne družbe. Prevzemnik je največji delničar ciljne družbe in je trenutno imetnik 40,18 % delnic z oznako HRDR. Prevzemnik in osebe, s katerimi prevzemnik deluje usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, pa so imetniki skupaj 93,26 % delnic ciljne družbe. Prevzemnik bo z izvedbo prevzemnega postopka izvedel nadaljnjo konsolidacijo lastniške strukture ciljne družbe, zaradi česar bo upravljanje ciljne družbe še bolj učinkovito. Prevzem bo ciljni družbi omogočil nadaljevanje poslovanja v skladu z zastavljeno strategijo družbe ter zagotovil dodatne potencialne za razvoj ciljne družbe. Na podlagi sklenjenih Delničarskih sporazumov med prevzemnikom in osebami, ki delujejo usklajeno s prevzemnikom nastaja strateško partnerstvo dveh propulzivnih in kompatibilnih podjetij, Hidrie in Gonvarria, katerega cilj je ustvariti vodilnega ponudnika na trgu rešitev in proizvodov za trajnostno električno mobilnost in industrijske aplikacije, s poudarkom na zagotavljanju celovite globalne ponudbe ključnih komponent v sektorju elektromotorskih pogonov. Iz prospekta je razvidno, da prevzemnik ne načrtuje prestrukturiranja, združenja poslovnih funkcij ali spremembe lokacije oziroma sedeža poslovanja ciljne družbe in da prevzemna ponudba ne bo vplivala na obstoječa delovna mesta delavcev in posloводства ciljne družbe in da niso načrtovane spremembe pogojev zaposlovanja po končanem prevzemu. Bo pa prevzemnik skladno z Delničarskim sporazumom z dne 19.07.2022 po objavi prevzemne ponudbe predlagal 2 nova člana upravnega odbora v ciljni družbi ter enega direktorja v družbi Hidria Holding d.o.o., ki bo obenem tudi eden od direktorjev v družbi Hidria d.o.o., ki sta s ciljno družbo povezani družbi.

### 2. Razkritje vsebine morebitnega dogovora med prevzemnikom in poslovoidstvom ciljne družbe glede prevzemne ponudbe

Upravni odbor ciljne družbe izjavlja, da so prevzemnik in osebe, ki s prevzemnikom delujejo usklajeno v smislu 8. člena ZPre-1, in sicer naslednje pravne in fizične osebe: INOVATIS d.o.o., Vilharjeva cesta 44, 1000 Ljubljana, ki jo zastopa direktor Iztok Seljak, ki opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora; LADIS d.o.o., Gorska pot 26, 5280 Idrija, ki jo zastopa prokurist Dušan Lapajne, ki opravlja tudi funkcijo namestnika predsednice upravnega odbora ciljne družbe; Alex Luckmann, ki opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora in namestnika predsednice nadzornega sveta ciljne družbe; RAFIS d.o.o., Rožna ulica 4, 5280 Idrija, ki jo zastopa prokuristka Andrejka Krapš Rejc, ki opravlja tudi funkcijo predsednice upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo predsednice nadzornega sveta družbe Hidria Holding d.o.o.; Cvetka Batič; Bojan Čuk; Marko Hladnik; Klavdijo Kržišnik; Nataša Pelhan; Bernard Peternel; Maja Petrovič; Mirko Petrovič; Vojko Sedej; Andreja Uršič in Simon Velikonja dne 8.01.2023 sklenili Pogodbo o skupnem prevzemu, h kateri je družba GM&S d.o.o., Nazorjeva ulica 10, 1000 Ljubljana pristopila dne 9.01.2023, s katero so pogodbene stranke uredile medsebojne pravice in obveznosti v zvezi s prevzemom ciljne družbe. Pogodba o skupnem prevzemu določa, da bo prevzemno ponudbo v skladu z določbami 1. odstavka 15. člena ZPre-1 za vse podpisnike pogodbe podala le družba GONVARRI CORPORACION FINANCIERA, S.L. Poleg navedenega Pogodba o skupnem prevzemu določa prevzemno ceno ter obveznosti posameznih strank v prevzemnem postopku, vključno s plačilom stroškov prevzemnega postopka. S Pogodbo o skupnem prevzemu so se pogodbene stranke dogovorile, da bo družba GONVARRI CORPORACION FINANCIERA, S.L. zagotovila deponiranje denarnega zneska oziroma bančne garancije v smislu 36. člena ZPre-1 ter pridobila vse delnice ciljne družbe, za katere bodo delničarji ciljne družbe sprejeli prevzemno ponudbo. Osebe, ki s prevzemnikom pri prevzemu delujejo usklajeno, bodo po koncu prevzemnega postopka ostale delničarke ciljne družbe.

### 3. Razkritje vsebine morebitnega dogovora med prevzemnikom in poslovoidstvom ciljne družbe o načinu uresničevanja glasovalne pravice iz vrednostnih papirjev, ki jih že ima prevzemnik

GONVARRI CORPORACION FINANCIERA, S.L., INOVATIS d.o.o., LADIS d.o.o., RAFIS d.o.o. in Alex Luckmann, so dne 19.07.2022 skupaj z Iztokom Seljakom, Dušanom Lapajnetom, Andrejko Krapš Rejc, Andrejem Rejcem, Hidrio Holding d.o.o., Hidrio d.o.o. ter H & R d.d. sklenili Delničarski sporazum, s katerim so se pogodbene stranke med drugim sporazumele o medsebojnem sodelovanju pri izvrševanju upravljaljskih pravic na skupščinah ciljne družbe, o načelih korporacijskega upravljanja v ciljni družbi oz. njeni skupini družb ter medsebojnih zavezah v zvezi z razpolaganjem z delnicami ciljne družbe. K Delničarskemu sporazumu je dne 9.01.2023 pristopil tudi GM&S d.o.o.

Dušan Lapajne, ki opravlja funkcijo prokurista družbe LADIS d.o.o. in je 100% družbenik te družbe, opravlja tudi funkcijo namestnika predsednice upravnega odbora ciljne družbe, funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o., ki je s ciljno družbo povezana družba in funkcijo direktorja družbe Hidria Holding d.o.o., ki je s ciljno družbo povezana družba. Iztok Seljak, ki opravlja funkcijo direktorja družbe INOVATIS d.o.o. in je 100% družbenik te družbe, opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora ciljne družbe, funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o. in funkcijo glavnega direktorja družbe Hidria Holding d.o.o. Andrejka Krapš Rejc, ki opravlja funkcijo prokuristke družbe RAFIS d.o.o. in je njena večinska družbenica, opravlja tudi funkcijo predsednice upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo predsednice nadzornega sveta družbe Hidria Holding d.o.o. Alex Luckmann opravlja funkcijo člana upravnega odbora ciljne družbe in funkcijo namestnika predsednice nadzornega sveta družbe Hidria Holding d.o.o. 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 08.01.2023 sklenili Pogodbo o skupnem prevzemu, s katero so se dogovorili, da bodo skupaj nastopali pri prevzemu ciljne družbe.

### 4. Izjava, ali nameravajo člani poslovoidstva ciljne družbe, ki so imetniki vrednostnih papirjev, na katere se nanaša prevzemna ponudba, le-to sprejeti

Upravni odbor ciljne družbe izjavlja, da je Alex Luckmann kot član upravnega odbora ciljne družbe imetnik 21.199 delnic ciljne družbe z oznako HRDR. Gospod Alex Luckmann bo tudi po koncu prevzemnega postopka ostal delničar ciljne družbe in ne namerava sprejeti prevzemne ponudbe, saj v smislu 8. člena ZPre-1 deluje usklajeno s prevzemnikom. Nič izmed preostalih članov poslovoidstva ciljne družbe ni imetnik vrednostnih papirjev ciljne družbe z oznako HRDR.

So pa imetniki delnic ciljne družbe pravne osebe, katerih zakoniti zastopnik ali prokurist je član poslovoidstva ciljne družbe:

- Rafis d.o.o., ki ima v lasti 210.056 delnic HRDR, katerega večinska družbenica in prokuristka je Andrejka Krapš Rejc, ki opravlja tudi funkcijo predsednice upravnega odbora ciljne družbe ter funkcijo predsednice nadzornega sveta družbe Hidria Holding d.o.o.
- Inovatis d.o.o., ki ima v lasti 112.995 delnic HRDR, katerega družbenik in zakoniti zastopnik je Iztok Seljak, ki opravlja tudi funkcijo člana upravnega odbora ciljne družbe, funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o. in funkcijo glavnega direktorja družbe Hidria Holding d.o.o.
- Ladis d.o.o., ki ima v lasti 92.008 delnic HRDR, katerega družbenik in prokurist je Dušan Lapajne, ki opravlja tudi funkcijo namestnika predsednice upravnega odbora ciljne družbe, funkcijo direktorja družbe Hidria d.o.o. in funkcijo direktorja družbe Hidria Holding d.o.o.

### 5. Obrazloženi podatki o zadnjem revidiranem letnem poročilu ciljne družbe z navedbo knjigovodske vrednosti delnic z glasovalno pravico, na katere se nanaša prevzemna ponudba

Zadnje letno poročilo ciljne družbe za leto 2021 je javno dostopno na spletni strani Agencije za javnopravne evidence Republike Slovenije ([www.ajpes.si](http://www.ajpes.si)). Zadnja knjigovodska vrednost delnice ciljne družbe je na dan 31.12.2021 znašala 100,56 EUR (Vir: H & R d.d., Letno poročilo za poslovno leto 2021, [www.ajpes.si](http://www.ajpes.si)). Mnenje poslovoidstva ciljne družbe o prevzemni ponudbi je upravni odbor ciljne družbe hkrati z njegovo objavo posredoval tudi delavcem ciljne družbe in objavil na spletni strani skupine Hidria na naslovu <https://www.hidria.com/int/sl/notice/> in v časopisu DELO.