

Na temelju odredbi članka 15. točke 3. i članka 8. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 140/05 i 12/12) te članka 14.a Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13 – Odluka USRH broj: U-I-4469/2008 i dr., 99/13 – Odluka USRH broj: U-I-2470/2010 i dr. i 148/13), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB: 49376181407, povodom zahtjeva Republike Hrvatske zastupane po Centru za restrukturiranje i prodaju, Zagreb, Ivana Lučića 6, OIB: 38083028711, Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623, zastupanog po Centru za restrukturiranje i prodaju, Zagreb, Ivana Lučića 6, OIB: 38083028711 i društva DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318, zastupanog po odvjetnici Tamari Obradović Mazal, Zagreb, Međimurska 21/11, OIB: 44180396832, u postupku odlučivanja po zahtjevu za odobrenje korištenja iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, iz članka 14. stavka 1. točke 13. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 28. travnja 2022. donosi

RJEŠENJE

1. Republici Hrvatskoj, Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623 i društvu DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318, odobrava se korištenje iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75 kod stjecanja dionica navedenog društva, a radi sanacije društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, sukladno Planu restrukturiranja odobrenom Odlukom Glavne uprave za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 od 22. prosinca 2021. godine.
2. Odobrenje korištenja iznimke iz točke 1. izreke ovoga rješenja daje se pod uvjetom da Republika Hrvatska, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623 i društvo DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318, najkasnije do 31. prosinca 2022. poduzmu sljedeće radnje:
 - Republika Hrvatska i Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623, steknu dionice društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, koje će se izdati u okviru povećanja temeljnog kapitala navedenog društva pretvaranjem potraživanja Republike Hrvatske u iznosu od 101.000.000 HRK sukladno Planu restrukturiranja odobrenom Odlukom Glavne uprave za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 od 22. prosinca 2021. godine
 - društvo DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318 stekne dionice društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, koje će se izdati u okviru povećanja temeljnog kapitala navedenog društva ulaganjem u novcu u iznosu od 100.000.000 HRK milijuna kuna te ulaganjem u stvarima i pravima u iznosu od 68.330.000 HRK sukladno Planu restrukturiranja odobrenom Odlukom Glavne

uprave za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 od 22. prosinca 2021. godine

- društvo DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318 stekne dionice društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, koje će se izdati u okviru povećanja temeljnog kapitala navedenog društva ulaganjem u stvarima i pravima u iznosu od 58.670.000 HRK sukladno Planu restrukturiranja odobrenom Odlukom Glavne uprave za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 od 22. prosinca 2021. godine.

3. Republici Hrvatskoj, Hrvatskom zavodu za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623 i društvu DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, OIB: 37928368318, nalaže se podnijeti Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga u roku od 15 dana od postupanja po svakoj pojedinoj mjeri iz točke 2. izreke ovoga rješenja (upisu povećanja temeljnog kapitala u sudski registar) izvještaje o broju stečenih dionica (u apsolutnom i relativnom iznosu), podatke o stanju temeljnog kapitala društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75, uključujući pozicije upisanog kapitala, akumulirane gubitke iz prethodnih godina, dobit/gubitak tekuće godine i rezerve kapitala te drugu dokumentaciju kojom dokazuju ispunjenje mjera iz točke 2. izreke ovoga rješenja.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 4. ožujka 2022. Republika Hrvatska zastupana po Centru za restrukturiranje i prodaju, Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje, Zagreb, Antuna Mihanovića 3, OIB: 84397956623 zastupan po Centru za restrukturiranje i prodaju i društvu DD ACQUISITION a.s. iz Češke Republike, 28. rijna 3138/41, Moravska Ostrava, 702 00 Ostrava, zastupano po odvjetnici Tamari Obradović Mazal, Zagreb, Međimurska 21/11 (dalje skupno: Podnositelji) podnijeli su Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) zahtjev za odobrenje korištenja iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (dalje: Zahtjev) iz članka 14. stavka 1. točke 13. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (dalje: ZPDD) društva ĐURO ĐAKOVIĆ GRUPA d.d., Slavonski Brod, Dr. Mile Budaka 1, OIB: 58828286397, LEI: 7478000070H8IW3J9L75 (dalje: Ciljno društvo), dokumentaciju u prilogu i određene isprave iz članka 14. stavka 1. točke 13. ZPDD-a. Hanfa je 8. ožujka 2022. zaprimila dopis Podnositelja kojim obavještavaju Hanfu da je prilikom označavanja i umnožavanja stranica Zahtjeva došlo do krivog rasporeda teksta Zahtjeva po stranicama te su Podnositelji ponovno preuredili raspored teksta Zahtjeva. Uz prilog očitovanja od 8. ožujka 2022. dostavljen je preuređeni tekst Zahtjeva koji Podnositelji smatraju originalnim tekstom, a podneseni zahtjev od 4. ožujka 2022. nevažećim.

Hanfa je zaključkom od 7. travnja 2022. pozvala Podnositelje ispraviti nedostatke i dostaviti određena pojašnjenja Zahtjeva te dostaviti dodatnu dokumentaciju. Podnositelji su 14. travnja 2022. dostavili Hanfi dopis i dodatnu dokumentaciju kojom su u cijelosti ispunili traženja Hanfe od 7. travnja 2022. godine.

Ciljno društvo se, prema odredbama članka 2. stavka 1. točke 1. podtočke a) alineje 1. ZPDD-a, definira kao dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, čije su dionice s pravom glasa uvrštene na uređeno tržište u Republici Hrvatskoj u smislu odredbi Zakona o tržištu kapitala. Prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a/22 (dalje: ZSE) na dan podnošenja Zahtjeva na uređeno tržište-segment Redovito tržište ZSE-a uvršteno je 10.153.230 redovnih dionica Ciljnog društva, nominalne vrijednosti 20,00 kuna oznake DDJH-R-A i ISIN: HRDDJHRA0007. Uvidom u javne podatke Sudskog registra, na dan podnošenja Zahtjeva utvrđeno je da temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 203.064.600,00 kuna te je podijeljen na 10.153.230 redovnih dionica na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa 20,00 kuna koje se vode kao

nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a (dalje: SKDD).

Dalje, uvidom u podatke o stanju računa koji se vode u SKDD-u utvrđeno je da na dan podnošenja Zahtjeva Podnositelji drže ukupno 4.601.709 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 45,32% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva, odnosno da Podnositelji Zahtjeva pojedinačno drže dionice Ciljnog društva kako slijedi:

- Republika Hrvatska na računu SKDD-a (CERP/REPUBLIKA HRVATSKA) drži 1.198.886 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 11,81% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva
- Republika Hrvatska na skrbničkom računu SKDD-a (HPB/Republika Hrvatska) drži 821.748 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 8,09% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva
- Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje na računu SKDD-a (CERP/HZMO) drži 660.000 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 6,50% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva
- Centar za restrukturiranje i prodaju na računu SKDD-a drži 4.351 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 0,04% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva
- DD ACQUISITION a.s. na skrbničkom računu SKDD-a (ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK D.D./DD ACQUISITION a.s.) drži 1.916.724 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva što predstavlja 18,88% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva.

Podnositelji u Zahtjevu navode sljedeće:

- Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 16. siječnja 2020. donijela Odluku o davanju državnog jamstva u korist Hrvatske banke za obnovu i razvitak i/ili drugih poslovnih banaka u zemlji i/ili inozemstvu za kreditno zaduženje i/ili financijski okvir za likvidnost Ciljnom društvu i društvima kćerima Ciljnog društva, Đuro Đaković Specijalna vozila d. d., Slavonski Brod i Đuro Đaković Industrijska rješenja d.d., Slavonski Brod u svrhu sanacije i financijske konsolidacije Ciljnog društva u iznosu do 300.000.000 HRK što predstavlja iznos od 100% odobrenog kredita i/ili financijskog okvira (dalje: Odluka o izdavanju državnog jamstva)
- Odluka o izdavanju državnog jamstva u iznosu do 300.000.000 HRK predstavlja potporu za sanaciju u skladu s pravilima Europske komisije o državnim potporama i Smjernicama Europske komisije o državnim potporama za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama (2014/0249/01)
- od ukupnog iznosa državnog jamstva iznos od 101.000.000 HRK uložiti će se u Ciljno društvo
- Uprava Ciljnog društva bila je Odlukom o izdavanju državnog jamstva obvezna u roku od tri mjeseca od donošenja navedene odluke provesti sve odluke Glavne skupštine i Nadzornog odbora Ciljnog društva koje su potrebne radi pripreme, usklađivanja, donošenja, prihvaćanja i provedbe plana restrukturiranja i sanacije Ciljnog društva, a organi Ciljnog društva (Glavna skupština društva, Nadzorni odbor i Uprava Ciljnog društva) su se posebno obvezali donijeti odluke koje omogućuju ulazak potencijalnog strateškog partnera u dioničarsku strukturu Ciljnog društva sukladno Planu restrukturiranja, kao i postupke smanjenja/povećanja temeljnog kapitala Ciljnog društva koja će se s tim u vezi provesti
- Uprava Ciljnog društva izradila je Plan restrukturiranja Ciljnog društva (dalje: Plan restrukturiranja) koji je u 2020. godini upućen u Opću Upravu za tržišno natjecanje Europske komisije
- Uprava Ciljnog društva je temeljem prethodne suglasnosti Nadzornog odbora Ciljnog društva, kao jednu od mjera predviđenih Planom restrukturiranja koje omogućuje ulazak potencijalnog strateškog partnera u dioničarsku strukturu Ciljnog društva, 10. lipnja 2020. donijela *Odluku o objavi javnog poziva za prikupljanje indikativnih interesa za sudjelovanje u restrukturiranju Ciljnog društva dokapitalizacijom*, na koji se javio strateški ulagatelj u svojstvu zainteresirane strane

- po završetku dubinskog snimanja, 1. prosinca 2020. strateški ulagatelj dostavio je obvezujuću ponudu, a 10. ožujka 2021. i dodatak na ponudu, a Uprava Ciljnog društva 16. ožujka 2021. prihvatila je ponudu društva DD ACQUISITION a.s.
- Podnositelji su potom Plan restrukturiranja, koji obuhvaća i radnje odabranog strateškog ulagatelja (DD ACQUISITION a.s.), podnijeli na odobrenje Europskoj komisiji, a koji se postupak vodio temeljem Komunikacije Komisije - Smjernice o državnim potporama za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama OJ C 249, 31.7.2014, p. 1-28, koje smjernice utvrđuju uvjete na temelju kojih se državne potpore za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama mogu smatrati spojivima s unutarnjim tržištem na temelju članka 107. stavka 3. točke (c) Ugovora o funkcioniranju Europske unije
- Glavna uprava za tržišno natjecanje Europske komisije je 22. prosinca 2021. u postupku broj C(2021) 9885 odobrila Plan restrukturiranja Ciljnog društva.

Podnositelji su Zahtjev podnijeli temeljem odredbe članka 14. stavka 1. točke 13. ZPDD-a, koji propisuje da namjeravani stjecatelj nije obavezan objaviti ponudu za preuzimanje ako stekne dionice ciljnog društva radi sanacije ciljnog društva, pri čemu su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- financijski položaj ciljnog društva je takav da je ozbiljno ugrožena sposobnost ciljnog društva da nastavi trajno poslovati
- namjeravani stjecatelj je u mogućnosti i ima namjeru poduzeti mjere kojima će bitno doprinijeti sposobnosti ciljnog društva da nastavi trajno poslovati
- namjeravani stjecatelj je dostavio Hanfi plan sanacije revidiran od strane ovlaštenog neovisnog revizora
- Hanfa je izdala odobrenje za korištenje iznimke, sukladno članku 14.a stavku 1. ZPDD-a.

U Odluci Glavne uprave za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 od 22. prosinca 2021. priloženoj Zahtjevu, navedeno je da se Ciljno društvo od 31. prosinca 2019. smatra poduzetnikom u teškoćama u skladu s točkom 20. podtočkom (a) Smjernica o državnim potporama za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama (2014/C 249/01). S tim u vezi u Odluci se navode financijski pokazatelji Ciljnog društva i društava kćeri u 2019., 2020. i 2021. koji potvrđuju da je financijski položaj Ciljnog društva takav da je ozbiljno ugrožena sposobnost da isti nastavi trajno poslovati.

U provedenom postupku, uvidom u revidirano nekonsolidirano Godišnje izvješće Ciljnog društva za 2019. i 2020., utvrđeno je da je omjer duga i kapitala Ciljnog društva iznosio 6,88, dok je u 2020. porastao na 9,56. Nadalje, uvidom u revidirano konsolidirano Godišnje izvješće Ciljnog društva za 2019. i 2020. utvrđeno je da je na dan 31. prosinca 2019. preneseni konsolidirani gubitak Ciljnog društva iznosio -432.446.000 HRK, da je temeljni kapital iznosio 203.065.000 HRK, dok je ukupni kapital iznosio -128.445.000 HRK. Iz navedenih financijskih podataka razvidno je da preneseni gubici premašuju iznos temeljnog kapitala za više od 2,1 puta. Isto tako, utvrđeno je da je u 2020. preneseni konsolidirani gubitak Ciljnog društva iznosio -502.961.000 HRK, da je temeljni kapital iznosio 203.065.000 HRK, a da je ukupni kapital iznosio -199.141.000 HRK, iz kojih je podataka razvidno da preneseni gubici Ciljnog društva premašuju iznos temeljnog kapitala za više od 2,4 puta.

Podnositelji su Zahtjevu priložili Plan restrukturiranja koji je 22. prosinca 2021. odobrila Glavna uprava za tržišno natjecanje Europske Komisije broj C(2021) 9885 te Izvješće društva BDO Croatia d.o.o., kao ovlaštenog neovisnog revizora koji je revidirao navedeni plan, sukladno članku 14. stavku 1. točki 13. alineji 3. ZPDD-a. Iz Plana restrukturiranja razvidno je da Podnositelji imaju mogućnosti i namjeru mjerama ulaganja u novcu, stvarima i pravima sanirati Ciljno društvo i bitno doprinijeti sposobnosti Ciljnog društva da nastavi trajno poslovati. Navedene ciljeve Podnositelji namjeravaju ostvariti mjerama određenima u Planu restrukturiranja, a koje su opisane u točki 2. izreke ovoga rješenja. Prema Planu restrukturiranja Podnositelji će u temeljni kapital Ciljnog društva do 31. prosinca 2022. uložiti ukupan iznos od 328.000.000 HRK u novcu, stvarima i pravima što će dovesti do promjene dioničarske strukture Ciljnog društva.

Slijedom izloženog, u provedenom postupku po Zahtjevu Podnositelja utvrđeno je da su ispunjeni uvjeti iz članka 14. stavka 1. točke 13. alineje 1. do 3. ZPDD-a, pa je stoga valjalo odlučiti kao u točki 1. izreke ovoga rješenja.

Sukladno članku 14.a stavku 1. ZPDD-a Hanfa će u rješenju kojim se stjecatelju dionica ciljnog društva odobrava korištenje iznimke od obveze objavljivanja ponude za preuzimanje iz članka 14. stavka 1. točke 13. ZPDD-a odrediti mjere i/ili uvjete korištenja iznimke i rokove njihova ispunjenja te obvezati stjecatelja dionica na dostavu dokaza kojima potvrđuje izvršenje mjera i uvjeta u zadanom roku. Temeljem ovlaštenja iz navedene odredbe, valjalo je odrediti uvjete odnosno definirati radnje koji su Podnositelji obvezni izvršiti i odrediti rokove za izvršenje istih te dostaviti odgovarajuće dokaze o izvršenju radnji. Stoga je odlučeno kao u točkama 2. i 3. izreke ovoga rješenja.

Ako stjecatelj dionica Ciljnog društva ne ispuni mjere i uvjete u rokovima određenim ovim rješenjem, Hanfa će, temeljem ovlaštenja iz članka 14.a stavka 2. ZPDD-a, po službenoj dužnosti ili na zahtjev stjecatelja dionica, ovisno o utvrđenju razloga neispunjenja, a pod uvjetima iz stavaka 3. i 4. navedenog članka ukinuti ovo rješenje.

Zahtjevu je priložena potvrda o plaćenju naknade, sukladno članku 4. točki 3. Pravilnika o vrsti i visini naknada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 26/19).

Sukladno odredbama članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovo rješenje objavljuje se na internetskoj stranici Hanfe.

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

Protiv ovoga rješenja žalba nije dopuštena, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu u Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovoga rješenja.

KLASA: UP/I 996-02/22-02/02
URBROJ: 326-01-60-62-22-8
Zagreb, 28. travnja 2022.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman