

Na temelju 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 24. stavka 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13-Odluka USRH, 99/13-Odluka USRH i 148/13, dalje: ZPDD), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, povodom zahtjeva društva MLIN I PEKARE društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet mlinsko - pekarskih proizvoda i promet trgovačke robe, Sisak, Kralja Zvonimira 24, OIB 22260862756, zastupanog po odvjetnicima iz odvjetničkog društva Mamić, Perić, Reberski, Rimac d.o.o., Zagreb, Ivana Lučića 2a, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA, dioničko društvo za proizvodnju ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu, Zagreb, Utinjska 48, OIB 76842508189, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 30. travnja 2019. donosi

R J E Š E N J E

Društvu MLIN I PEKARE društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet mlinsko - pekarskih proizvoda i promet trgovačke robe, Sisak, Kralja Zvonimira 24, OIB 22260862756, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA, dioničko društvo za proizvodnju ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu, Zagreb, Utinjska 48, OIB 76842508189.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 8. travnja 2019. društvo MLIN I PEKARE društvo s ograničenom odgovornošću za proizvodnju i promet mlinsko - pekarskih proizvoda i promet trgovačke robe, Sisak, Kralja Zvonimira 24 (dalje: Ponuditelj) zastupano po odvjetnicima iz odvjetničkog društva Mamić, Perić, Reberski, Rimac d.o.o., Zagreb, Ivana Lučića 2a, podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) Zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva ZAGREBAČKE PEKARNE KLARA, dioničko društvo za proizvodnju ugostiteljstvo, transport, unutarnju i vanjsku trgovinu, Zagreb, Utinjska 48, (dalje: Ciljno društvo), tekst ponude za preuzimanje i isprave iz članka 22. stavka 3. ZPDD-a.

U postupku odlučivanja o Zahtjevu za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva (dalje: Zahtjev) zaključkom Hanfe od 23. travnja 2019. zatražene su izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje, dostava dodatne dokumentacije, a dana 26. i 29. travnja 2019. dostavljene su izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje i dokumentacija, sukladno traženjima Hanfe.

Sukladno članku 2. stavku 1. točki 2. ZPDD, ponuda za preuzimanje je javno objavljena ponuda, obvezna ili dobrovoljna, upućena svim dioničarima ciljnog društva za stjecanje svih dionica s pravom glasa, uz uvjete i način određen ZPDD-om. Ciljno društvo se, člankom 2. stavkom 1. točkom 1. podtočkom a) alinejom 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 (Narodne novine br. 65/18, dalje: ZTK).

Uvidom u javne podatke iz Sudskog registra, na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva utvrđeno je da temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 113.504.000,00 kuna te je podijeljen na 283.760 redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 400,00 kuna.

Dionice Ciljnog društva se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a (dalje: SKDD) pod oznakom ZPKL-R-A i ISIN oznakom HRZPKLRA0008. Prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a/22 (dalje: ZSE) dionice Ciljnog društva su na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje uvrštene na uređeno tržište segment Redovito tržište ZSE.

Obveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je za Ponuditelja i osobe koje s njim djeluju zajednički, dana 13. ožujka 2019., sukladno članku 10. stavku 3. ZPDD-a, objavom obavijesti Ponuditelja o namjeri objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

U tekstu ponude za preuzimanje navedeno je da Ponuditelj djeluje zajednički sa sljedećim osobama: [REDACTED] s prebivalištem u [REDACTED] s prebivalištem u [REDACTED] i [REDACTED] s prebivalištem u [REDACTED].

Iz Zahtjeva i dostavljene dokumentacije utvrđeno je da se odnos zajedničkog djelovanja Ponuditelja s [REDACTED], temelji na članku 5. stavku 3. i 4. točkama 1. i 2. ZPDD-a budući da [REDACTED] drži 75,08% udjela u temeljnom kapitalu Ponuditelja, a s [REDACTED] i [REDACTED], odnos zajedničkog djelovanja temelji se na članku 5. stavku 15. ZPPD-a, budući da su [REDACTED] i [REDACTED] sinovi [REDACTED].

Nadalje, iz dokumentacije priložene Zahtjevu utvrđeno je da [REDACTED] drži 69.087 dionica Ciljnog društva s pravom glasa, što predstavlja 24,35% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 24,35% dionica s pravom glasa Ciljnog društva dok Ponuditelj, [REDACTED] i [REDACTED] ne drže dionice Ciljnog društva. Stoga Ponuditelj i osobe koje s Ponuditeljem djeluju zajednički drže ukupno 69.087 dionica Ciljnog društva s pravom glasa, što predstavlja 24,35% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 24,35% dionica s pravom glasa Ciljnog društva.

Prema dokumentaciji priloženoj Zahtjevu i podacima kojima Hanfa raspolaže, utvrđeno je da u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj i naprijed navedene osobe s kojima djeluje zajednički nisu stjecali dionice Ciljnog društva.

Cijena koju se Ponuditelj u ponudi za preuzimanje obvezuje platiti po dionici iznosi 126,00 kuna.

Prema Potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva od 27. ožujka 2019., u razdoblju od 12. prosinca 2018. do 12. ožujka 2019. (zadnja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje), na uređenom tržištu ZSE ostvareno je 10% dana trgovanja dionicama Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, a s obzirom da se u razdoblju od tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje trgovalo u manje od 1/3 trgovinskih dana, Ponuditelj je bio obvezan, sukladno odredbi članka 22. stavka 3. točke 9., a u vezi s odredbom članka 16. stavka 3. ZPDD-a, Hanfi dostaviti elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva, revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora.

Ponuditelj je uz Zahtjev priložio Elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva kojeg je izradilo društvo Grant Thornton savjetovanje d.o.o., Zagreb, Ulica Grada Vukovara 284. Uvidom u navedeni elaborat utvrđeno je da je kao dan procjene vrijednosti dionice Ciljnog društva naveden dan 31.12.2018. godine.

Sukladno članku 22. stavku 5. ZPDD-a fer vrijednost dionica ciljnog društva određuje se na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, a u konkretnom slučaju dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje je 13. ožujak 2019. godine.

Stoga je Ponuditelju zaključkom Hanfe od 23. travnja 2019. naložena dostava izmijenjenog i dopunjenog elaborata o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva revidiranog od strane neovisnog ovlaštenog revizora. Ponuditelj je dana 26. travnja 2019. u ostavljenom roku postupio sukladno nalogu Hanfe i dostavio traženu dokumentaciju.

Prema *Elaboratu o procjeni fer vrijednosti dionica 13. ožujka 2019.* kojeg je izradilo društvo Grant Thornton savjetovanje d.o.o., Zagreb, Ulica Grada Vukovara 284 i *Izveštaju o neovisno izraženom uvjerenju o reviziji elaborata o procjeni vrijednosti dionica društva Zagrebačke pekarnice Klara d.d.*, od 25. travnja 2019. kojeg je izradilo društvo BDO Croatia d.o.o, Zagreb, Trg J.F. Kennedy 6b, procijenjena fer vrijednost dionice Ciljnog društva na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, odnosno na dan 13. ožujka 2019. iznosi 126,00 kuna.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 126,00 kuna po dionici, određena u skladu s člankom 16. stavicama 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno članku 19. stavku 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 214.673 redovnih dionica Ciljnog društva, koje čine 75,65% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva.

Uvidom u potvrdu depozitara – SKDD-a, od dana 5. travnja 2019., utvrđeno je da je Ponuditelj sredstva potrebna za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje i s tim povezanih materijalnih troškova pohrane dionica osigurao neopozivom bankarskom garancijom na prvi poziv izdanom od strane kreditne institucije Zagrebačka banka d.d., Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10.

Zahtjevu je priložena potvrda o plaćenju naknadi, sukladno članku 4. točki 1. Pravilnika o vrsti i visini naknada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 26/19).

Budući da je Ponuditelj uz Zahtjev dostavio tekst ponude za preuzimanje sastavljen sukladno odredbi članka 22. stavka 1. ZPDD-a te dokumentaciju propisanu odredbom članka 22. stavka 3. ZPDD-a, valjalo je sukladno članku 24. stavku 3. ZPDD-a, odlučiti kao u izreci ovog rješenja.

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

UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

KLASA: UP/I 976-02/19-02/03
URBROJ: 326-01-60-62-19-5
Zagreb, 30. travnja 2019.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman