

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 AUCTOR HOLDING a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežni 297/14, Karlin, Prag, Republika Češka, OIB 28660258159, zastupanog po odvjetnicima iz Odvjetničkog društva USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o., Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva MEDIKA d.d., Zagreb, Capraška 1, OIB 94818858923, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 25. studenoga 2019. donosi

R J E Š E N J E

Društvu AUCTOR HOLDING a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežni 297/14, Karlin, Prag, Republika Češka, OIB 28660258159, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva MEDIKA d.d., Zagreb, Capraška 1, OIB 94818858923.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 26. kolovoza 2019. društvo AUCTOR HOLDING a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežni 297/14, Karlin, Prag, Republika Češka (dalje: Ponuditelj), zastupano po odvjetnicima iz Odvjetničkog društva USKOKOVIĆ & PARTNERI d.o.o., Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) Zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva MEDIKA d.d., Zagreb, Capraška 1, OIB 94818858923 (dalje: Ciljno društvo), dokumentaciju u prilogu, tekst ponude za preuzimanje i određene isprave iz članka 22. stavka 3. ZPDD-a, a 28. kolovoza 2019. dopunu dokumentacije iz navedenog članka.

U postupku odlučivanja o Zahtjevu za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva (dalje: Zahtjev) Zaključkom Hanfe od 11. rujna i 17. listopada 2019. Ponuditelj je pozvan dostaviti dodatnu dokumentaciju, elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva i reviziju navedenog elaborata, očitovanje vezano za promjenu vlasničke strukture u Ponuditelju i utjecaj na ponudu za preuzimanje i očitovanje o cijeni i načinu utvrđivanja cijene stjecanja dionica Ciljnog društva i dokumentaciju s tim u vezi i određene izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje.

Ponuditelj je, postupajući po nalogima Hanfe, 25. rujna i 7. i 15. studenoga 2019. dostavio Hanfi traženu dokumentaciju i očitovanja.

Sukladno članku 2. stavku 1. točki 2. ZPDD-a, 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).

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 209.244.420,00 kuna te je podijeljen na 30.194 redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa 6.930,00 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 MDKA-R-A i ISIN oznakom HRMDKARA0000. 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 Službeno tržište ZSE.

Obveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je za Ponuditelja i osobe koje s njim djeluju zajednički, sukladno članku 9. stavcima 1. i 4. ZPDD-a, dana 25. srpnja 2019., posrednim stjecanjem 12.806 redovnih dionica Ciljnog društva što predstavlja 42,41% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 46,99% glasova od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

Ponuditelj je *Sporazumom o financijskom i vlasničkom restrukturiranju s ciljem stabilizacije poslovanja društava iz sustava Auctor* (dalje: Sporazum) sklopljenim 25. srpnja 2019. sa [REDACTED] stekao 100% udjela u temeljnom kapitalu i kontrolu nad društvom AUCTOR d.o.o., Zagreb, Dežmanova 5, koje društvo neposredno drži odnosno ostvaruje pravo glasa iz 12.806 dionica Ciljnog društva, što predstavlja 42,41% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva i daje 46,99% glasova od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

Sklapanjem Sporazuma i neposrednim stjecanjem kontrole nad naprijed navedenim društvom Ponuditelj je posredno stekao ukupno 12.806 redovnih dionica Ciljnog društva pa je za istoga sukladno naprijed navedenim odredbama ZPDD-a nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

U ponudi za preuzimanje Ponuditelj sukladno članku 5. stavcima 3. do 5. ZPDD-a djeluje zajednički s društvom AUCTOR d.o.o..

Nadalje, Ponuditelj je u tekstu ponude za preuzimanje naveo da djeluje zajednički i sa svojim članovima, [REDACTED] imateljem 60% udjela u temeljnom kapitalu Ponuditelja i društvom JTEG CROATIA INVESTMENTS a.s. dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežni 297/14, Karlin, Prag, Republika Češka, imateljem 40% udjela u temeljnom kapitalu Ponuditelja. Iz dokumentacije priložene Zahtjevu utvrđeno je da naprijed navedene osobe ne drže dionice 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, izuzev posrednog stjecanja 12.806 dionica kojim je nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

Cijena koju se Ponuditelj u ponudi za preuzimanje obvezuje platiti po dionici iznosi 7.716,00 kuna.

Prema dokumentaciji dostavljenoj uz Zahtjev utvrđeno je da je sukladno internim vrednovanjima vrijednost dionice Ciljnog društva utvrđena u rasponu čija gornja granica iznosi 7.487,54 kuna.

Prema Potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva od 21. listopada 2019., u razdoblju od 24. travnja do 24. srpnja 2019. (zadnja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje), na uređenom tržištu ZSE ostvareno je 23,81% 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 u postupku dostavio *Izvještaj o procjeni fer vrijednost dionica društva (na temelju konsolidiranih financijskih izvještaja) MEDIKA d.d.* od 31. listopada 2019. kojeg je izradilo društvo BDO Savjetovanje d.o.o., Zagreb, J.F. Kennedyja 6/b i *Izvješće o reviziji Izvještaja o procjeni fer vrijednosti dionica društva MEDIKA d.d., Zagreb na dan 25. srpnja 2019.-usklađeno* koje je izradilo društvo AUDIT d.o.o., Zagreb, Radnička cesta 54.

Prema naprijed navedenom izvještaju o procjeni fer vrijednosti i reviziji navedenog izvještaja, procijenjena vrijednost dionice Ciljnog društva na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, odnosno na dan 25. srpnja 2019. iznosi 7.716,00 kuna.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 7.716,00 kuna po dionici, određena u skladu s člankom 16. stavcima 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno članku 19. stavku 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 17.388 redovnih dionica Ciljnog društva, koje čine 57.59% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva.

Uvidom u potvrdu depozitara – SKDD-a, od 23. kolovoza 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 bankarskom garancijom na prvi poziv izdanom od strane kreditne institucije J&T BANKA a.s. Pobrežni 297/14, Karlin, Prag, Republika Češka, OIB 02314285742.

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 976-02/19-02/06
URBROJ: 326-01-60-62-19-10
Zagreb, 25. studenoga 2019.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman