

## Ivan Mišetić

---

**From:** Ivan Mišetić [ivan.miseti@inet.hr]  
**Sent:** 20. siječnja 2009 12:41  
**To:** 'marko.ljubic@zse.hr'  
**Cc:** 'Milorad Mamula'; 'ana.smoljo@secerana.hr'  
**Subject:** Emailing: 01-Ponuda - FINAL  
**Attachments:** 01-Ponuda - FINAL.pdf

Poštovani,

Nastavno na raniji e-mail, u prilogu Vam dostavljam potpuni tekst Ponude za preuzimanje Sladorane d.d. Županja.

Srdačan pozdrav,

Ivan Mišetić

-----  
Odvjetnik Ivan Misetic  
Mihanoviceva 20  
HR - 10000 Zagreb  
tel: ++385(0)1 4573 863  
mob: ++385(0)98 209 127  
fax: ++385(0)1 4573 864  
e-mail: [ivan.miseti@inet.hr](mailto:ivan.miseti@inet.hr)

*Ovaj e-mail je povjerljiv i može predstavljati Odvjetničku tajnu. Namijenjen je isključivo imenovanom naslovniku. Ukoliko niste imenovani naslovnik, svako umnožavanje, distribucija, pokazivanje, mijenjanje ili bilo kakvo drugo korištenje ovog e-maila je zabranjeno i može biti protuzakonito. U tom slučaju molimo Vas da nas o istome odmah obavijestite te da ovaj e-mail, kao i svaku njegovu kopiju izbrišete.*

*The information of this email is strictly confidential and may be legally privileged. It is intended solely for the addressee. If you are not the intended recipient, any copying, distribution or any other use of this email is prohibited and may be unlawful. In such case, you should notify us immediately and destroy this email.*

### **Tekst Ponude za preuzimanje**

VIRO Tvornica šećera d.d. Virovitica, Matije Gupca 254 (dalje: Ponuditelj ili VIRO), koje zastupa Željko Zadro, član Uprave, sukladno članku 9. stavku 1. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine 109/07, dalje u tekstu: Zakon), objavljuje

### **PONU DU ZA PREUZIMANJE**

upućenu svim dioničarima Sladorana d.d. Županja.

1. Ponuditelj je na dan objave ove ponude, imatelj 1.200.124 redovnih dionica na ime društva Sladorana d.d. Županja, Naselje Šećerane 63 (u daljnjem tekstu: Ciljno društvo ili Sladorana) koje čine 44,98% ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te koje daju 1.200.124 glasa u Glavnoj skupštini Ciljnog društva, što predstavlja 44,98% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa.
2. Upisani temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 266.824.700,00 HRK i podijeljen je na 2.668.247 redovnih dionica na ime, svaka nominalnog iznosa 100,00 HRK, oznake SLDR-R-A.
3. Ponuditelj ne djeluje zajednički s bilo kojom drugom pravnom ili fizičkom osobom.
4. Ponuditelj se obvezuje, pod propisanim i objavljenim uvjetima od svih dioničara Ciljnog društva otkupiti sve slobodno prenosive redovne dionice s pravom glasa Ciljnog društva, na kojima nije zasnovan teret, a koje su predmet ove Ponude.
5. Ponuditelj se obvezuje platiti cijenu u iznosu od 111,00 HRK za svaku dionicu. Cijena koju se Ponuditelj obvezuje platiti izračunata je sukladno odredbi članka 16. stavak 2. Zakona, te je jednaka najvišoj cijeni po kojoj je Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva u razdoblju o jedne godine prije nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje. S obzirom da dionice Ciljnog društva ne kotiraju na burzi ili uređenom javnom tržištu, cijena ostvarena na burzi ili uređenom javnom tržištu ne postoji.
6. Plaćanje naknade za dionice koje su predmet ove ponude za preuzimanje Ponuditelj je osigurao neopozivom bankovnom garancijom, na prvi poziv, izdanom od Hrvatske poštanske banke d.d. Zagreb, u korist svih dioničara Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti svoje dionice kod Depozitara, koja pokriva kupnju svih dionica te materijalne troškove pohrane dionica od strane svih dioničara Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti svoje dionice kod Depozitara. Troškove korporativne akcije ponude za preuzimanje Ponuditelj je osigurao depozitom potrebnih sredstava izravno na račun Depozitara. Ponuditelj ima na raspolaganju dostatna vlastita sredstva, kao izvor naknade za plaćanje dionica koje će biti uredno i pravovremeno pohranjene u skladu s ovom ponudom.
7. Ponuditelj se obvezuje isplatiti ponuđenu kupovnu cijenu za pohranjene dionice, u roku od 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude, na račune dioničara – prodavatelja koje će oni, kod Depozitara, odrediti kao račune za isplatu.
8. Rok trajanja ove ponude za preuzimanje iznosi 28 dana od objavljivanja u Narodnim novinama i dnevnim novinama Vjesnik, računajući od dana kasnije objave.
9. Depozitar po ovoj javnoj ponudi je Središnja depozitarna agencija d.d., Heinzelova 62a, p.p. 409, 10 002 Zagreb (u daljnjem tekstu: SDA ili Depozitar). Dioničar Ciljnog društva koji želi prihvatiti ovu ponudu dužan je do isteka ponude podnijeti SDA uredno ispunjen pisani nalog za prihvaćanje ponude (nalog za prihvaćanje ponude/otkazivanje ponude za preuzimanje - Obrazac KA-POP). Obrazce KA-POP koji služe za prihvaćanje ponude, SDA će poštom dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva, a dioničar ih može i osobno preuzeti kod SDA. Popunjeni obrazac KA-POP dioničar koji želi prodati svoje dionice: a) osobno uručuje Depozitaru – SDA,

u tom slučaju potpis na obrascu ne mora biti ovjeren; b) preporučenom poštom dostavlja Depozitaru – SDA, u kojem slučaju njegov potpis na obrascu KA-POP mora biti ovjeren od strane javnog bilježnika. Dionice se na temelju uredno ispunjenog pisanog naloga pohranjuju preknjižavanjem sa slobodne vlasničke pozicije dioničara na poseban račun koji će SDA otvoriti za potrebe pohrane dionica radi prihvaćanja ove ponude. U istome roku, koji je određen ovom ponudom za njezin prihvata, dioničar može pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od svojega prihvata ponude za preuzimanje, tj. od prodaje dionica Ponuditelju. Povlačenje iz pohrane također se obavlja dostavljanjem ispunjenog naloga (obrazac KA-POP) na isti način kao i naloga za prihvaćanje ponude.

10. Osnovni strateški cilj VIRO-a je modernizirati i unaprijediti poslovanje Ciljnog društva, što je nužno kako bi se omogućila proizvodnja kvalitetnog i konkurentnog proizvoda te osigurala opstojnost Ciljnog društva na sve zahtjevnijem tržištu, pogotovo u vidu skorašnjeg pristupanja Republike Hrvatske Europskoj Uniji. S tim u vezi VIRO je već izradio model poslovnog plana Ciljnog društva za petogodišnji period, kojim su planirana ulaganja u visini 168.340.000,00 HRK. Cilj navedenog modela Poslovnog plana je ukazati na akcije i djelatnosti koji će omogućiti Sladorani da postane nositelj razvoja u svojoj djelatnosti i to kroz: (i) proširenje i obnovu proizvodnih kapaciteta; (ii) proširenje poljoprivrednih površina na kojima će se sijati šećerna repa; te (iii) osposobljavanje kooperanata (nabava najnovijih strojeva, učinkovita agrotehnička zaštita usjeva, kompletan inženjering u proizvodnji repe) zbog povećanja prinosa po jedinici površine. Ostvarenjem navedenog poslovnog plana ostvario bi se niz društvenih koristi koje će se ogledati u: (i) povećanju izvoza (gotovo 100% domaći proizvod); te (ii) organiziranoj i osmišljenoj domaćoj proizvodnji (repo lanac – proizvođači šećerne repe – prerađivači - kupci). Osnovne pretpostavke za ostvarenje ovog plana i akcije koje je nužno poduzeti su: (i) povećanje omjera ekstrakcije šećera iz šećerne repe sa sadašnjih cca 80% na 85% - 86%; (ii) povećanja prinosa šećerne repe po jedinici površine; (iii) smanjenje UTI troškova; (iv) smanjenje potrošnje energije; (v) smanjenje ostalih fiksnih troškova, troškova održavanja, varijabilnih troškova za trećinu; te (vi) opći i nepredviđeni troškovi: ukupni izdaci nepromijenjeni, što će zbog povećanja proizvodnje dovesti do relativnog smanjenja troška po jedinici proizvoda. Uz pretpostavku da će ostvariti sva potrebna poboljšanja koja su ambiciozna, ali realna u pogledu ciljeva, Sladorana će biti sposobna ostvarivati pozitivnu operativnu dobit čak i u težim uvjetima. Uz sve navedeno, model navedenog poslovnog plana naravno pretpostavlja zadržavanje obavljanja osnovne djelatnosti Sladorane u njezinu sjedištu te pretpostavlja zadržavanje postojećeg broja radnika uz zadržavanje postojećih prava. U pogledu korporativnih tijela Sladorane, VIRO nema namjeru mijenjati model naknada (uključujući novčana ili nenovčana davanja te ostale pogodnosti) Nadzornog odbora i Uprave Sladorane kao posljedice ponude. Nije donesena nikakva odluka o izmjeni sastava i naknada Uprave i/ili Nadzornog odbora Sladorane, a takve bi se izmjene mogle vršiti samo uz dovoljnu podršku ostalih dioničara. Vezano za utjecaj preuzimanja na VIRO i njegove zaposlenike, za očekivati je da će preuzimanjem ostvariti sinergijski efekt kao posljedica mogućnosti objedinjavanja nabave; jačanja pregovaračke pozicije prema kreditnim institucijama i dobavljačima. Također, kombiniranjem i usklađivanjem skladišnih kapaciteta ostvariti će se pozitivni efekti u kontinuitetu opskrbe kupaca VIRA i Sladorane.

**VIRO Tvornica šećera d.d.**