

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 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 PERVANOVO d.o.o., Dubrovnik, Ivana Zajca 26, OIB: 53640538905, kojeg zastupa Mislav Bradvica, odvjetnik u BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o., Zagreb, Miramarska 24, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva SPAČVA d.d., Vinkovci, Duga 181, OIB: 02046778584, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 16. rujna 2021. donosi

R J E Š E N J E

Društvu PERVANOVO d.o.o., Dubrovnik, Ivana Zajca 26, OIB: 53640538905, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva SPAČVA d.d., Vinkovci, Duga 181, OIB: 02046778584.

O b r a z l o ž e n j e

Društvo PERVANOVO d.o.o., Dubrovnik, Ivana Zajca 26, OIB: 53640538905, kojeg zastupa Mislav Bradvica, odvjetnik u BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o., Zagreb, Miramarska 24 (dalje: Ponuditelj) podnijelo je 29. lipnja 2021. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) Zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva SPAČVA d.d., Vinkovci, Duga 181, OIB: 02046778584 (dalje: Ciljno društvo), tekst ponude za preuzimanje i određeni dio isprava iz odredbi članka 22. stavka 3. ZPDD-a. Ponuditelj je 13. srpnja 2021. podnio Hanfi dopunu Zahtjeva za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva kojoj su priložene dodatne 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 14. srpnja i 13. kolovoza 2021. zatražena je dostava očitovanja, izmjena i dopuna teksta ponude za preuzimanje te dostava elaborata revidiranog od strane neovisnog ovlaštenog revizora, a 30. srpnja, 31. kolovoza i 10. rujna 2021. dostavljena su očitovanja, izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje te elaborat revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora, sukladno traženju Hanfe.

Sukladno odredbama članka 2. stavka 1. točke 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, 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 (Narodne novine br. 65/18, 17/20 i 83/21).

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 105.530.440,00 kuna te je podijeljen na 5.276.522 redovne dionice na ime, nominalnog iznosa od 20,00 kuna po dionici, koje se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a (dalje: SKDD) pod oznakom SPVA-R-A, ISIN: HRSPVARA0007 te su, prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana

Lučića 2a/22 (dalje: ZSE), 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 sukladno odredbama članka 9. stavka 1. ZPDD-a, sklapanjem Ugovora o kupoprodaji 1. lipnja 2021. s alternativnim investicijskim fondom u likvidaciji, Quaestus Private Equity Kapital II – otvoreni alternativni investicijski fond rizičnog kapitala s privatnom ponudom, u likvidaciji, kojim Ugovorom je Ponuditelj stekao 4.000.000 redovnih dionica Ciljnog društva. Nadalje, Ponuditelj je 1. lipnja 2021. sklopio Ugovor o kupoprodaji s društvom Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo, Zagreb, Jurišićeva 4, OIB: 87939104217, kojim Ugovorom je Ponuditelj stekao 1.000.000 redovnih dionica Ciljnog društva. Uz to, Ponuditelj je 1. lipnja 2021. sklopio Ugovor o kupoprodaji s alternativnim investicijskim fondom, MWM 1 otvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom, kojim Ugovorom je Ponuditelj stekao 206.681 redovnih dionica Ciljnog društva.

Prema podacima priloženima Zahtjevu te uvidom u evidencije o stanju računa Ponuditelja u SKDD-u, utvrđeno je da Ponuditelj drži ukupno 5.206.681 dionicu Ciljnog društva, što predstavlja 98,68% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 98,68% dionica s pravom glasa Ciljnog društva.

Cijena koju se Ponuditelj u ponudi za preuzimanje obvezuje platiti po dionici iznosi 50,80 kuna.

Prema dokumentaciji priloženoj Zahtjevu i podacima kojima Hanfa raspolaže, utvrđeno je da je u razdoblju od godine dana prije, i uključujući, dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva po cijeni od 50,80 kuna.

Prema potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva od 16. lipnja 2021., u razdoblju od 28. veljače 2021. do 31. svibnja 2021. (zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje) nije bilo transakcija (0 dana trgovanja od mogućih 64 dana) dionicama Ciljnog društva na ZSE.

Slijedom navedenog, a s obzirom na to 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 odredbama članka 22. stavka 3. točke 9., a u vezi s odredbama 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 *Izveštaj o procjeni fer vrijednosti dionice društva Drvna industrija SPAČVA d.d. na 1. lipanj 2021.* koji je izradilo društvo TYET SAVJETOVANJE d.o.o., Zagreb, Preradovićeva ulica 20, OIB: 72495307770 (dalje: Elaborat o procjeni) u kojem je navedeno da tržišna vrijednost iznosi 45,30 kuna po dionici te *Izvešće o reviziji Izveštaja o procjeni fer vrijednosti dionice društva Drvna industrija SPAČVA d.d. na dan 1. lipnja 2021.* koje je sastavilo društvo AUDIT d.o.o., Zagreb, Ulica Silvija Strahimira Kranjčevića 41, OIB: 39806187636, radi revizije predmetnog Elaborata o procjeni, sve u skladu s odredbama članka 22. stavka 3. točke 9. ZPDD-a, a kojim je utvrđena fer vrijednost redovne dionice Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 50,80 kuna po dionici, određena u skladu s odredbama članka 16. stavcima 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno odredbama članka 19. stavka 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 69.841 redovnih dionica Ciljnog društva, što predstavlja 1,32% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 1,32% dionica s pravom glasa Ciljnog društva.

Uvidom u Potvrdu depozitara – SKDD-a od 28. lipnja 2021. utvrđeno je da je Ponuditelj novčana sredstva potrebna radi osiguranja plaćanja svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje i materijalnih troškova pohrane dionica osigurao izdvojivši ista na transakcijski račun SKDD-a.

Zahtjevu je priložena potvrda o plaćenju naknade, sukladno odredbama članka 4. točke 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 odredbama članka 22. stavka 1. ZPDD-a te dokumentaciju propisanu odredbama članka 22. stavka 3. ZPDD-a, valjalo je sukladno odredbama članka 24. stavka 3. ZPDD-a, odlučiti kao u izreci ovog rješenja.

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

KLASA: UP/I 976-02/21-02/04
URBROJ: 326-01-60-62-21-8
Zagreb, 16. rujna 2021.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman