

Drvena industrija Spačva dioničko društvo

Duga 181
32100 Vinkovci

ZAGREBAČKA BURZA d.d.

Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb

SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO d.d.

Heinzlova 62a
10000 Zagreb

Zagreb, 21.09.2021. godine

Predmet: Ponuda za preuzimanje ciljnog društva SPAČVA d.d.

Poštovani,

društvo PERVANOVO d.o.o. za nekretnine i turizam, OIB: 53640538905, sa sjedištem u Dubrovniku, Ivana Zajca 26, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku pod brojem 090010440, koje zastupa specijalni punomoćnik odvjetnik Mislav Bradvica, odvjetnik u društvu BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o., Miramarska 24, Zagreb, ovim putem dostavlja Ponudu za preuzimanje ciljnog društva SPAČVA d.d., sa sjedištem u Vinkovcima (Grad Vinkovci), Duga 181, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Osijeku pod MBS: 030014502, OIB: 02046778584 (dalje u tekstu: "**Ciljno društvo**").

Upravno vijeće Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga donijelo je dana 16.09.2021. godine rješenje kojim se odobrava objavljivanje ponude za preuzimanje ciljnog društva SPAČVA d.d., KLASA: UP/ I 976-02/21-02/04, URBROJ: 326-01-60-62-21-8.

Slijedom navedenog dostavljamo:

- *Presliku rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od dana 16.09.2021. godine*
- *Ponudu za preuzimanje Ciljnog društva*

Ponuditelj će ponudu za preuzimanje Ciljnog društva objaviti i dostaviti sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava.

S poštovanjem,

PERVANOVO d.o.o.

zastupano po

MISLAV BRADVICA
odvjetnik / attorney at law
Zagreb, Miramarska 24

BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o.
odvjetničko društvo / law firm
Zagreb, Miramarska 24

p/p Mislav Bradvica, odvjetnik



PRIMLJENO 17-09-2021

REPUBLIKA HRVATSKA
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

KLASA: UP/I 976-02/21-02/04
URBROJ: 326-01-60-62-21-8

Zagreb, 16. rujna 2021.

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

RJEŠENJE

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.

Obrazloženje

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, Heinzlova 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, Preradovićeve 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 naknadi, 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.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman



DOSTAVITI:

1. BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o., Zagreb, Miramarska 24
2. U spis predmeta

Na temelju članka 9. stavka 1. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13; u daljnjem tekstu: Zakon), PERVANOVNO d.o.o., Ivana Zajca 26, Dubrovnik, OIB: 53640538905 (u daljnjem tekstu: Ponuditelj) objavljuje

PONUĐU ZA PREUZIMANJE ciljnog društva SPAČVA d.d.

Osnovni podaci o Ciljnom društvu

Drvena industrija Spačva dioničko društvo, sa sjedištem u Vinkovcima (Grad Vinkovci), Duga 181, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Osijeku pod MBS: 030014502, OIB: 02046778584 (dalje u tekstu: Ciljno društvo). Temeljni kapital Ciljnog Društva iznosi 105.530.440,00 HRK i podijeljen je na 5.276.522 redovnih dionica s pravom glasa oznake SPVA-R-A, ISIN: HRSPVARA0007, svaka nominalne vrijednosti 20,00 HRK. Navedene dionice u relativnom smislu čine 100% temeljnog kapitala Ciljnog društva.

Dionice Ciljnog društva vode se u obliku nematerijaliziranih vrijednosnih papira u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., te su uvrštene na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

Osnovni podaci o Ponuditelju

Pervanovo d.o.o. za nekretnine i turizam, OIB: 53640538905, sa sjedištem u Dubrovniku, Ivana Zajca 26, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Dubrovniku pod brojem MBS: 090010440.

Osnovne djelatnosti društva Ponuditelja su:

- a) Poslovanje sa nekretninama,
- b) Iznajmljivanje strojeva i opreme, bez rukovatelja i predmeta za osobnu uporabu i kućanstvo.

Osnovni podaci o poslovanju i financijskom položaju Ponuditelja naznačeni su u sljedećoj tablici, a cjeloviti financijski izvještaji iz kojih su podaci preuzeti dostupni su na internetskim stranicama <https://www.fina.hr/rgfi>:

(svi iznosi su prikazani u kunama)	31.12.2019	31.12.2020
Račun dobiti i gubitka		
Prihodi od prodaje	9.114.570	5.198.517
Ostali prihodi	0	1.029.625
Materijalni troškovi	4.111.011	2.308.118
Troškovi osoblja	6.245.055	5.042.962
Troškovi amortizacije	4.864.935	4.855.054
Ostali troškovi	832.042	588.530
Financijski prihodi	18.698.701	11.944.149
Financijski rashodi	1.018.621	726.291
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	10.741.607	4.651.336
Porez na dobit		
Dobit ili gubitak razdoblja	10.741.607	4.651.336
Bilanca		
Nematerijalna imovina	557.790	557.273
Materijalna imovina	157.262.725	153.645.768
Dugotrajna potraživanja		
Dugotrajna financijska imovina	287.582.713	599.880.723
Zalihe	675.390	606.267

Kratkotrajna potraživanja	7.426.083	4.592.494
Kratkotrajna financijska imovina	613.943.846	351.864.472
Novac u banci i blagajni	675.862	2.345.023
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	173.208	50.695
Ukupna aktiva	1.068.297.617	1.113.542.715
Kapital i rezerve	1.034.536.465	1.079.436.474
Rezerviranja		
Ukupne dugoročne obveze	32.236.236	32.236.236
Kratkoročne obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama		
Kratkoročne obveze prema dobavljačima	214.538	76.758
Ukupne kratkoročne obveze	1.524.916	1.870.005
Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		
Ukupna pasiva	1.068.297.617	1.113.542.715

Podaci o osobama koje djeluju zajednički s Ponuditeljem uz opis načina zajedničkog djelovanja

Ne postoje osobe koje s Ponuditeljem djeluju zajednički na temelju sporazuma, izričitog ili prešutnog, usmenog ili pisanog, a čiji bi cilj bio stjecanje dionica Ciljnog društva, usklađeno ostvarivanje prava glasa ili sprječavanje druge osobe u provođenju postupka preuzimanja nad Ciljnim društvom.

Podaci o vrsti, rodu i broju (u apsolutnom i relativnom iznosu) dionica i broja glasova Ciljnog društva koje drži Ponuditelj

Ponuditelj je imatelj ukupno 5.206.681 redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva. Takve dionice ukupno čine 98,68% temeljnog kapitala Ciljnog društva i Ponuditelju daju pravo na 5.206.681 glasova na skupštini Društva.

Ciljno društvo je imatelj ukupno 2.735 redovnih dionica s pravom glasa, takve dionice ukupno čine 0,05% temeljnog kapitala.

Uzimajući u obzir vlastite dionice Ciljnog društva, Ponuditelj na skupštini društva raspolaže sa 98,73% od ukupnog broja glasova.

Podaci o vrsti i rodu dionica koje su predmet ponude za preuzimanje

Predmet ponude za preuzimanje su sve redovne dionice s pravom glasa Ciljnog društva, osim dionica koje je društvo Ponuditelj već stekao.

Izjava Ponuditelja

Ova ponuda za preuzimanje upućuje se svim dioničarima Ciljnog društva koji su upisani kao imatelji kod Središnjega klirinškoga depozitarnog društva d.d., za stjecanje svih dionica koje su predmet ove ponude, pod propisanim i objavljenim uvjetima navedenim u ovoj ponudi.

Cijena po dionici i način utvrđivanja cijene

Ponuditelj se obvezuje svim dioničarima za dionice koje ispunjavaju uvjete iz ove ponude, platiti cijenu od 50,80 HRK (slovima: pedeset kuna i osamdeset lipa) po dionici.

Ponuditelj nije u prethodnom razdoblju od godine dana od dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje stjecao dionice Ciljnog društva.

Prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. od dana 16. lipnja 2021. godine, dionicama Ciljnog društva trgovalo se manje od 1/3 trgovinskih dana unutar zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (01. lipnja 2021. godine) te se sukladno članku 16. stavku 4. i članku 22. stavku 3. točki 9. Zakona prosječna cijena u tom razdoblju ne uzima u obzir.

S obzirom na navedeno, a sukladno članku 16. stavku 4. Zakona i članku 22. stavku 5. Zakona izrađen je elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva (u daljnjem tekstu: Elaborat) od strane društva TYET SAVJETOVANJE d.o.o., Preradovićeve ulica 20, Zagreb, OIB: 72495307770 koji je revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora AUDIT d.o.o., Ulica Silvija Strahimira Kranjčevića 41, Zagreb, OIB: 39806187636 .

Fer vrijednost dionice Ciljnog društva procijenjena je na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (01. lipnja 2021. godine).

Za procjenu vrijednosti dionica Društva u Elaboratu korištene su sljedeće metode: (1) diskontiranje budućih novčanih tokova (DCF), (2) odnos cijene i zarade (P/E multiplikator), (3) odnos knjigovodstvene i tržišne vrijednosti (P/B multiplikator) i (4) ostvarene vrijednosti u transakcijama tijekom prethodnog razdoblja.

Elaboratom je utvrđeno da fer tržišna vrijednost za 100 % vlasničkog kapitala Ciljnog društva na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (01. lipnja 2021. godine) iznosi: 45,30 HRK (slovima: četrdeset pet kuna i trideset lipa) po dionici.

Stjecanje na temelju koje je za Ponuditelja nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje izvršeno je po cijeni od 50,80 HRK po dionici Ciljnog društva.

Na temelju navedenog, cijena u ponudi za preuzimanje iznosi 50,80 HRK po dionici.

Izvor i način osiguranja naknade za plaćanje dionica koje su predmet ponude za preuzimanje

Ponuditelj će snositi troškove naknade za plaćanje dionica koje su predmet ponude za preuzimanje te će podmiriti sve ostale potrebne troškove koje proizlaze iz ove ponude za preuzimanje.

Naknada za dionice bit će isplaćena u gotovini, te ponuda ne uključuje zamjensku ili kombiniranu naknadu.

Radi osiguranja naknade za plaćanje dionica koje su predmet ove ponude za preuzimanje kao i svih troškova iz članka 38. Zakona, Ponuditelj je izdvojio novčana sredstva na račun Depozitara.

Kao osiguranje za plaćanje troškova korporativne akcije koji se imaju podmiriti prema Depozitaru, Ponuditelj je izdvojio novčana sredstva na transakcijski račun Depozitara.

Iznos naknade za plaćanje dionica koje su predmet ponude za preuzimanje i sve potrebne iznose i troškove koji proizlaze iz ove ponude za preuzimanje snosit će Ponuditelj iz vlastitih sredstava.

Rok plaćanja

Ponuditelj će putem Depozitara izvršiti isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene dionice Ciljnog društva sukladno uvjetima iz ove ponude, u roku 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude.

Rok trajanja ponude za preuzimanje

Rok trajanja ponude za preuzimanje je 28 dana od objave ponude u Narodnim novinama.

Podaci o depozitaru

Depozitar za obavljanje poslova pohrane dionica Ciljnog društva je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta (MBS) 080138626, OIB: 64406809162.

Upute o načinu i učincima pohrane dionica, te drugim pravima i obvezama dioničara koji pohrane dionice

Dioničari Ciljnog društva koji žele prihvatiti ovu ponudu, obvezni su do isteka trajanja ponude Depozitaru dostaviti popunjeni pisani nalog za prihvata/povlačenje pohrane dionica u ponudi za preuzimanje (obrazac KA-POP). Obrazce KA-POP koji služe za prihvata ponude, Depozitar će poštom dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva na adresu naznačenu kod Depozitara, a dioničari ih mogu i osobno preuzeti kod Depozitara, odnosno svakodobno ih mogu pronaći na internetskim stranicama Depozitara (link: <https://www.skdd.hr/portal/f?p=100:104:13723727803859>). Depozitar će, uz obrazac, dostaviti svakom dioničaru i obavijest o objavljenoj ponudi za preuzimanje.

Dioničar Ciljnog društva koji želi prihvatiti ovu ponudu za preuzimanje, dostavlja Depozitaru uredno ispunjeni obrazac KA-POP na jedan od sljedećih načina:

- 1) Osobno kod Depozitara – Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, u kojem slučaju potpisi dioničara (ili punomoćnika dioničara) na obrascu ne moraju biti ovjereni kod javnog bilježnika;
- 2) Preporučenom poštom Depozitaru na adresu navedenu pod prethodnom točkom u kojem slučaju potpisi dioničara na obrascu mora biti ovjeren kod javnog bilježnika.

Depozitar će unutar roka trajanja ove ponude primiti dostavljenu dokumentaciju u pohranu. Depozitar zadržava pravo provjere vjerodostojnosti zaprimljene dokumentacije. Nepotpuni ili neispravni nalozi za prihvaćanje ponude (KA-POP obrazac) smatrat će se kao da isti nije podnesen niti zaprimljen. Dionice se pohranjuju preknjižbom s računa dioničara na poseban račun koji će Depozitar otvoriti za potrebe pohrane dionica radi prihvaćanja Ponude za preuzimanje.

Smatrat će se da je prihvata ponude učinjen u roku ako je ispravna dokumentacija sukladno ovoj ponudi predana pošti ili neposredno Depozitaru unutar roka trajanja ponude. Ako se nalog za prihvata ponude dostavlja poštom, mora biti predan preporučeno

u pošti najkasnije zadnji dan roka važenja ove ponude. U tom slučaju, dan predaje pošti smatra se danom predaje Depozitaru, pod uvjetom da je tako dostavljen nalog zaprimljen kod Depozitara unutar tri radna dana od zadnjeg dana važenja ove ponude.

Svaki ispravan nalog o pohrani dionica sačinjen sukladno odredbama ove ponude, koji će, zajedno s ostalim ovom ponudom određenim ispravama, biti zaprimljen na prethodno navedeni način, imat će učinak prihvata ove ponude, uz obvezu Ponuditelja da putem Depozitara obavi isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene dionice sukladno uvjetima iz ove ponude, u roku 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude, na račune dioničara koje su oni kod Depozitara odredili kao račun za isplatu.

Ako na računu vrijednosnih papira kod Depozitara dioničar na kojeg se odnosi ova ponuda drži neatplaćene dionice Ciljnog društva, dužan je prilikom pohrane priložiti i originalnu potvrdu tijela ovlaštenog primjenjivim propisima koji reguliraju upravljanje i raspolaganje državnom imovinom o broju otplaćenih i neatplaćenih dionica, te obračun za prijevremenu otplatu preostalih obroka u jednokratnom iznosu. Za sve otplaćene dionice Ponuditelj će platiti naknadu dioničaru, a za neatplaćene dionice Ponuditelj će najprije izvršiti plaćanje ukupne obveze prema tijelu ovlaštenom sukladno odredbama propisa koji uređuju upravljanje i raspolaganje državnom imovinom, a razliku do ukupne cijene iz Ponude za preuzimanje isplatit će dioničaru koji je pohranio predmetne dionice radi preuzimanja. Predmetom pohrane ne mogu biti neatplaćene dionice za koje je iznos otplate preostalih obroka, prema obračunu nadležnog tijela viši od cijene koju je ponuditelj odredio ovom ponudom za preuzimanje.

Nakon plaćanja i preknjižbe pohranjenih dionica, Depozitar će otpremiti dioničarima:

- 1) Izvještaj o provedenoj isplati na račun, za dioničare kojima je obavljena isplata na račun,
- 2) Izvještaj o nemogućnosti isplate, za one dioničare kojima nije provedena isplata na račun, s uputom da dostave podatke o računu na koji će im se isplatiti kupoprodajna cijena.

Dioničar ne može raspolagati dionicama koje je pohranio radi prihvata ove ponude.

Do isteka roka trajanja ove ponude dioničar može pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od prihvata ove ponude za preuzimanje, odnosno prodaje dionica Ponuditelju. Dioničar povlačenje iz pohrane također obavlja ispunjavanjem naloga (obrazac KA-POP) na isti način kao i kod naloga za prihvaćanje ponude i u rokovima određenim za prihvata ove ponude za preuzimanje nakon čega će Depozitar pohranjene dionice vratiti s neprenosive pozicije na slobodnu poziciju na računu dioničara kakva je bila prije upisanog prihvata ove ponude.

Namjera ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva

1. Namjera Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva i, u mjeri u kojoj na to utječe ponuda za preuzimanje, u pogledu budućeg poslovanja društva Ponuditelja

Ponuditelj vidi Ciljno društvo kao predvodnicu i perjanicu u drvoprerađivačkom sektoru Republike Hrvatske. Namjera Ponuditelja je osigurati daljnje ulaganje u poboljšanje iskorištenja sirovine, stupnja završenosti proizvoda te plasmana istih kroz zajedničke prodajne kanale, uključujući osigurati sinergijski učinak kroz integraciju Ciljnog društva u

Bjelin grupu koju čine društva čije je Ponuditelj član a koja su poslovno orijentirana na drvoprerađivački sektor (Bjelin d.o.o., Bjelin Croatia d.o.o. i Bjelin Otok d.o.o.).

Ne postoji namjera promjene budućeg poslovanja Ponuditelja, na način i u mjeri koja bi utjecala na ovu ponudu za preuzimanje.

Ponuditelj planira skupštini Ciljnog društva predložiti donošenje odluke o povlačenju dionica Ciljnog društva s uvrštenja na uređenom tržištu.

Strateški planovi ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i moguće posljedice provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika Ciljnog društva i društva Ponuditelja, kao i na moguće promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo i društvo Ponuditelja obavljaju svoje djelatnosti

Strateški planovi Ponuditelja uključuju:

1. zadržavanje postojećeg broja zaposlenika u Ciljnom društvu;
2. zadržavanje postojeće razine materijalnih i drugih prava zaposlenika,
3. zadržavanje postojećeg mjesta obavljanja djelatnosti za Ciljno društvo,
4. integracija i sinergija Ciljnog društva u odnosu na Bjelin grupu,
5. unapređenje prodaje proizvoda Ciljnog društva korištenje dodatnih prodajnih kanala koje na raspolaganju imaju društva iz Bjelin grupe;
6. unapređenje proizvodnje s ciljem boljeg iskorištavanja dostupnih sirovina;
7. postizanje većeg stupnja završnosti proizvoda Ciljnog društva.

Ponuditelja planira zadržati postojeću djelatnost Ciljnog društva te u Ciljno društvo izvršiti dodatna ulaganja s ciljem podizanja konkurentnosti i profitabilnosti Ciljnog društva.

Namjera Ponuditelja u vezi s upravom Ciljnog društva i podaci o novčanim i nenovčanim davanjima kao i drugim pogodnostima koje se daju ili čine izglednima članovima uprave i nadzornog odbora Ciljnog društva

Kao posljedica stjecanja dionica Ciljnog društva došlo je do promjene u upravi Ciljnog društva. Nadzorni odbor Ciljnog društva na dan 01. lipnja 2021. godine imenovao je dva nova člana uprave, dok su postojeći članovi uprave podnijeli ostavke na funkcije članova uprave. Prema članovima uprave koji su podnijeli ostavke, Ciljno društvo je u potpunosti ispoštovalo ugovorne obveze.

Kao posljedica navedenih promjena, uprava Ciljnog društva djeluje u sastavu: Vladimir Bataković- predsjednik uprave i Saša Vilić- član uprave.

Dana 20. srpnja 2021. održana je skupština Ciljnog društva. Zbog isteka mandata članovima nadzornog odbora, skupština je donijela odluku o izboru u nadzorni odbor Stjepana Vojinića, Dominika Birta, Joze Jovića i Darka Pervana.

Mjerodavno pravo

Na ugovorne odnose između Ponuditelja i osoba koje su prihvatile ponudu za preuzimanje primjenjivat će se hrvatsko pravo, a u slučaju spora bit će nadležan stvarno nadležni sud u Zagrebu.

S poštovanjem,

Pervanovo d.o.o.

zastupano po

MISLAV BRADVICA

odvjetnik / attorney at law

Zagreb, Miramarska 24

p.p Mislav Bradvica, odvjetnik

BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o.
odvjetničko društvo / law firm
Zagreb, Miramarska 24

SPECIJALNA PUNOMOĆ

Ovime mi, PERVANOVO d.o.o., Dubrovnik, Ivana Zajca 26, OIB 53640538905, MBS 090010440, koje zastupa član uprave Stjepan Vojinić ("**Društvo**"), ovlašćujemo

BRANKA SKERLEVA
odvjetnika iz Zagreba
Miramarska 24, Zagreb
OIB 59571842586

i

MISLAVA BRADVICU
odvjetnika u društvu BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o.
Miramarska 24, Zagreb
OIB 74439368489

i

DAVORA KRSNIKA
odvjetničkog vježbenika kod odvjetnika Branka Skerleva
Miramarska 24, Zagreb
OIB: 02762705324

i

LUCIJU JURLINU
odvjetničku vježbenicu u društvu BRADVICA MARIĆ WAHL CESAREC d.o.o.
Miramarska 24, Zagreb
OIB: 65781570487

da samostalno u naše ime i za naš račun poduzima sljedeće radnje:

1. da sukladno Zakonu o preuzimanju dioničkih društava ("**ZPDD**") podnosi dokumente, daje izjave i poduzima druge pravne radnje pred (1) Hrvatskom agencijom za nadzor financijskih usluga, Franje Račkog 6, Zagreb ("**HANFA**"), (2) Zagrebačkom burzom d.d., Ivana Lučića 2a, Zagreb radi provedbe i podnošenja obvezne ponude za preuzimanje društva Spačva d.d., Vinkovci, Duga 181, OIB 02046778584, MBS 030014502 ("**Preuzimanje**") te da u Narodnim novinama objavi ponudu za Preuzimanje i sva druga priopćenja koja se imaju objaviti sukladno ZPDD-u, Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o tržištu kapitala i drugim relevantnim propisima;
2. da sa SREDIŠNJIM KLIRINŠKIM DEPOZITARNIM DRUŠTVOM d.d. ("**SKDD**") kao depozitarom sklopi ugovor o obavljanju poslova pohrane dionica (čl. 22. st. 3. toč. 5 ZPDD) i, po potrebi, osiguranja novčane naknade za Preuzimanje (čl. 18. i 19. ZPDD), podnosi sve dokumente,

- daje sve izjave i poduzima sve druge potrebne pravne radnje pred SKDD radi pripreme i provedbe Preuzimanja;
3. da ishodi potvrdu Zagrebačke burze d.d. ("**ZSE**") o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva (čl. 16. st. 3. ZPDD), podnosi sve obavijesti potrebne za objavu na ZSE, podnosi sve dokumente, daje sve izjave i poduzima sve druge potrebne pravne radnje pred ZSE radi pripreme i provedbe Preuzimanja;
 5. da podnosi dokumente, daje izjave i poduzima druge pravne radnje pred hrvatskim komercijalnim bankama i drugim kreditnim institucijama vezano uz (i) osiguranje novčanih sredstava za Preuzimanje (čl. 18. i 19. ZPDD) putem bankovne garancije i/ili putem transfera novčanih sredstava na poseban račun kod SKDD te (ii) eventualne izravne uplate Hrvatskom fondu za privatizaciju, odnosno tijelu ovlaštenom za upravljanje i raspolaganje državnom imovinom, za neotplaćene dionice koje bude predmetom Preuzimanja (čl. 36 ZPDD);
 6. da daje izjavu ovjerovljenu kod javnog bilježnika kojom Društvo pod materijalnom i kaznenom odgovornošću potvrđuje da Društvo i osobe koje s njim djeluju zajednički, osim pravnih poslova iz čl. 22. st. 3. toč. 1. ZPDD, nisu sklapali druge pravne poslove u cilju stjecanja dionica Ciljnog društva u zakonom propisanom razdoblju;
 7. da za Društvo podnese se izjave i obavještenja sukladno Zakonu o tržištu kapitala ("**ZTK**");
 8. da potpisuje druge isprave, daje izjave i poduzima sve druge pravne radnje koje budu potrebne za pripremu i provedbu postupka Preuzimanja, te da u svezi s Preuzimanjem zastupa Društvo pred Ciljnim društvom, njegovim organima, radničkim vijećem / sindikalnim povjerenicima i dioničarima, hrvatskim upravnim i drugim tijelima vlasti, pravnim osobama s javnim ovlastima i drugim osobama uključenima u Preuzimanje;
 9. da u okviru ove punomoći imenuje zamjenike koji će imati sva ovlaštenja iz ove punomoći, pri čemu se potpisom ove Punomoći ovlašćuje Davor Krsnik, odvjetnički vježbenik, za poduzimanje svi radnji iz ove punomoći kao zamjenik Punomoćnika.

U smislu čl. 22. st. 3. toč. 8. ZPDD ovime također izjavljujemo da se Punomoćnik Branko Skerlev, odvjetnik iz Zagreba, Miramarska 24, OIB 59571842586, u ovom postupku Preuzimanja istodobno imenuje našim punomoćnikom za dostavu pismena u Republici Hrvatskoj.

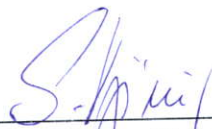
Ova punomoć se izdaje uz uvjet da niti jedan nedostatak ili nejasnoća u opisanim ovlaštenjima punomoćnika (koja su navedena primjera radi, a ne kao način ograničavanja djelovanja) neće poništiti radnje punomoćnika ili njegovih zamjenika.

Ova punomoć vrijedi za sve instance i proteže se na sve sporedne postupke u svezi s ispunjenjem ovdje sadržanih naloga i ovlaštenja.

Punomoć stupa na snagu danom potpisivanja, a primjenjuje se i važi do dana opoziva.

U Zagrebu, 01.06.2021.

Pervanovo d.o.o.



Stjepan Vojinić
član uprave

PERVANOVNO
d.o.o. 2