

Na temelju odredaba 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), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, OIB 49376181407, povodom zahtjeva društva TANKERSKA PLOVIDBA d.d., Zadar, Ulica Božidara Petranovića 4, OIB 44952903763, LEI: 747800D0V2GHHYOYQK51, zastupanog po odvjetnicima iz MAMIĆ PERIĆ REBERSKI RIMAC Odvjetničko društvo d.o.o., Zagreb, Ulica Ivana Lučića 2A, OIB 32802230502, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva TURISTHOTEL dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, Zadar, Obala Kneza Branimira 6, OIB: 74204012744, LEI: 74780000HOAHRTBFJ603, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 10. ožujka 2023. donosi

R J E Š E N J E

Društvu TANKERSKA PLOVIDBA d.d., Zadar, Ulica Božidara Petranovića 4, OIB 44952903763, LEI: 747800D0V2GHHYOYQK51, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva TURISTHOTEL dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, Zadar, Obala Kneza Branimira 6, OIB: 74204012744, LEI: 74780000HOAHRTBFJ603.

O b r a z l o ž e n j e

Društvo TANKERSKA PLOVIDBA d.d., Zadar, Ulica Božidara Petranovića 4 (dalje: Ponuditelj), zastupano po odvjetnicima iz MAMIĆ PERIĆ REBERSKI RIMAC Odvjetničko društvo d.o.o., Zagreb, Ivana Lučića 2A, podnijelo je 6. veljače 2023. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva TURISTHOTEL dioničko društvo za ugostiteljstvo i turizam, Zadar, Obala Kneza Branimira 6 (dalje: Ciljno društvo), tekst ponude za preuzimanje i određene isprave iz članka 22. stavka 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (dalje: ZPDD), a 7. veljače 2023. dopunu zahtjeva.

U postupku odlučivanja o naprijed navedenom zahtjevu zaključcima Hanfe od 15. veljače 2023. i 3. ožujka 2023. zatraženo je očitovanje Ponuditelja o eventualnom postojanju zajedničkog djelovanja s društvom TANKERSKA HOLDING GmbH u ovoj ponudi te (ako isto postoji) očitovanje u vezi koncentracije u odnosu na Ciljno društvo, kao i dopuna teksta ponude za preuzimanje u dijelu Namjere Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva na način da se detaljnije navedu namjere u vezi ulaganja u Ciljno društvo te razvoj navedenog društva posebno s obzirom na značajnu likvidnost istog.

Podnescima zaprimljenima 21. veljače 2023. te 8. i 9. ožujka 2023. Ponuditelj se očitovao na naprijed navedene okolnosti i dostavio tekst ponude za preuzimanje dopunjen u skladu s traženjima Hanfe.

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, 17/20, 83/21 i 151/22).

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 212.718.480,00 kuna (28.232.594,07 EUR) te je podijeljen na 366.756 redovnih dionica na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa 580,00 kuna (76,98 EUR) koje se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Ulica Vjekoslava Heinzela 62A (dalje: SKDD) pod oznakom TUHO-R-A i ISIN: HRTUHORA0001 te su, prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ulica 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 članku 9. stavku 1. ZPDD-a, dana 18. siječnja 2023. sklapanjem ugovora o kupoprodaji dionica Ciljnog društva. Navedenim ugovorima Ponuditelj je stekao ukupno 53.594 redovne dionice Ciljnog društva, što predstavlja 14,61% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 14,74% dionica Ciljnog društva koje daju pravo glasa na skupštini Ciljnog društva.

Uvidom u naprijed navedeni zahtjev i dostavljenu dokumentaciju utvrđeno je da Ponuditelj zajedno s 90.678 redovnih dionica Ciljnog društva koje je stekao prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje drži ukupno 144.272 redovne dionice Ciljnog društva što predstavlja 39,34% udjela u temeljnom kapitalu i daje 39,68% dionica Ciljnog društva koje daju pravo glasa na skupštini Ciljnog društva.

Prema dokumentaciji priloženoj zahtjevu Ponuditelja, utvrđeno je da je u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva.

U provedenom postupku, a radi utvrđenja odnosno provjere najviše cijene po kojoj je Ponuditelj u razdoblju od godine dana od dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje stjecao dionice Ciljnog društva, zatražena su očitovanja Ponuditelja, određenih prodavatelja dionica Ciljnog društva i savjetnika Ponuditelja, investicijskog društva Interkapital vrijednosni papiri d.o.o., Zagreb, Masarykova 1 (posredstvom kojeg su navedene osobe sklopile ugovore o kupoprodaji dionica Ciljnog društva), a sve na okolnost naknade koja je bila predmetom pregovora i naknade koja je u konačnici dogovorena između ugovornih strana.

Zaključkom Hanfe od 15. veljače 2023. od Ponuditelja je zatraženo očitovanje na okolnost je li, kada i pod kojim uvjetima određenim prenositeljima dionica pored ugovorene kupoprodajne cijene ponuđena kompenzacija odnosno dodatna naknada za dionice Ciljnog društva, u čemu se sastojala kompenzacija/naknada (novčani iznos, vrijednosni papiri ili nešto treće), kome je od prenositelja ponuđena dodatna naknada, jesu li pregovori rezultirali sporazumom/ugovorom, kada je isti sklopljen i u čemu se isti sastojao, ako su kao dodatna naknada ponuđeni vrijednosni papiri, jesu li već izdani vrijednosni papiri ili će se isti tek izdati.

U podnesku zaprimljenom 21. veljače 2023. Ponuditelj se u bitnome očitovao da s prenositeljima dionica Ciljnog društva nije dogovorena ni ugovorena nikakva druga kompenzacija odnosno dodatna naknada za prenesene dionice, osim naknade definirane ugovorima koji su dostavljeni uz zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje od 6. veljače 2023. te da osim navedenih ugovora, Ponuditelj s prenositeljima dionica nije sklopio nikakve druge ugovore ili sporazume kojima bi bilo ugovoreno plaćanje dodatne kompenzacije ili naknade za prenesene dionice Ciljnog društva. Nadalje je naveo da su pojedini prenositelji dionica Ciljnog društva inicijalno zahtijevali višu cijenu

po dionici od one koju je Ponuditelj bio spreman ponuditi zbog čega je Ponuditelj s nekima od tih prenositelja raspravljao o mogućnosti da nakon prodaje dionica Ciljnog društva u budućnosti ulože određeni iznos u obveznice koje bi izdao Ponuditelj ili njegovo ovisno društvo posebne namjene (SPV). Međutim niti jedan od prenositelja (kojima je prijedlog upućen), kako navodi Ponuditelj, nije bio zainteresiran za takvu mogućnost ulaganja te obveznice o kojima se u procesu pregovaranja raspravljalo nisu nikada izdane niti će se izdati.

Prenositelji dionica Ciljnog društva kojima je upućen zahtjev za očitovanjem na naprijed navedene okolnosti su se u bitnome očitovali da pored dogovora uglavljenih u ugovor o prodaji dionica Ciljnog društva nije ponuđena nikakva dodatna naknada za dionice. Ujedno su naveli da je tijekom pregovora Ponuditelj putem svojeg savjetnika ponudio mogućnost ulaganja u vrijednosne papire s određenim prinosom na način da nakon prodaje dionica Ciljnog društva određeni iznos vlastitih sredstava ulože u obveznice koje bi izdao Prodavatelj ili njegovo ovisno društvo posebne namjene uslijed čega bi ostvarili prinose na takve vrijednosne papire. Međutim, kako navode, nisu iskazali interes za takvu ponudu pa se o njoj nije pregovaralo te se takva investicija nije dogodila, niti je sklopljen bilo kakav sporazum ili ugovor vezano za ulaganje u vrijednosne papire.

Savjetnik Ponuditelja, investicijsko društvo Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. očitovalo se u bitnome, da su u postupku pregovora strane krenule s udaljenih cjenovnih razina pa je Ponuditelj zajedno sa savjetnicima osmislio mogućnost da prodavatelji zarade dodatni prinos u odnosu na ponuđenu cijenu tako da plasiraju dio sredstava od prodaje dionica po ponuđenoj cijeni u obveznice Ponuditelja (ili društva pod njegovom kontrolom). S tim u vezi društvo navodi da je izrađen kalkulator efekata predloženog ulaganja koji je dostavljen određenim dioničarima Ciljnog društva te da je u slučaju prihvaćanja prijedloga za dodatnim ulaganjem razmatrana mogućnost da se ta opcija ponudi i svim ostalim dioničarima u procesu ponude tako da uz obaveznu novčanu naknadu ponude i opciju djelomične isplate dioničara u obveznicama kroz opcionalnu zamjenu vrijednosnih papira te da otvore izdanje i institucionalnim i ostalim investitorima. Međutim, kako navodi, dioničari Ciljnog društva (kojima je navedeni prijedlog ulaganja bio izložen) su odbili predloženi model dodatnog ulaganja i isti se više nikome nije nudio.

Osim traženja očitovanja relevantnih strana, izvršene su provjere transakcija po računima otvorenim u kreditnim institucijama na ime Ponuditelja i određenih dioničara Ciljnog društva kojima je ponuđena mogućnost ulaganja u vrijednosne papire. Pregledom i analizom transakcija po svim računima Ponuditelja i dioničara Ciljnog društva (kojima je predložena mogućnost ulaganja u vrijednosne papire) utvrđeno je da osim iznosa na ime ugovorene kupoprodajne cijene u iznosu od 4.600,00 kuna po dionici odnosno 610,53 EUR po dionici Ciljnog društva, navedenim prodavateljima nije isplaćen drugi iznos kao eventualna dodatna naknada za stjecanje dionica Ciljnog društva.

Slijedom naprijed izloženog, uvidom u dokumentaciju priloženu zahtjevu, naprijed navedena očitovanja, te dokumentaciju prikupljenu tijekom ovoga postupka, utvrđeno je da je najviša cijena po kojoj je Ponuditelj stekao dionice Ciljnog društva u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva iznosila 4.600,00 kuna po dionici odnosno 610,53 EUR po dionici.

Cijena koju se Ponuditelji u ponudi za preuzimanje obvezuju platiti po dionici iznosi 610,53 EUR za svaku redovnu dionicu Ciljnog društva. Prema Potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva od 1. veljače 2023., u razdoblju od 17. listopada 2022. do 17. siječnja 2023. (zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje) na uređenom tržištu redovnim dionicama Ciljnog društva ostvareno je 34,43% dana trgovanja (21 dana trgovanja od mogućih 61 dan), a prosječna ponderirana cijena dionicama Ciljnog društva u navedenom razdoblju iznosila je 581,59 EUR odnosno 4.382,02 kuna. Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 610,53 EUR određena u skladu s odredbama članka 16. stavka 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno odredbama članka 19. stavka 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 222.484 redovnih dionica Ciljnog društva. Uvidom u potvrdu depozitara – SKDD-a, od 6. veljače 2023. utvrđeno je da je Ponuditelj na transakcijski račun SKDD-a izdvojio novčana sredstva potrebna za plaćanje dionica Ciljnog društva koje su predmet ponude za preuzimanje te da je dostavio neopozive bankarske garancije na prvi poziv radi osiguranja plaćanja dionica koje su 3. veljače 2023. izdale kreditna institucija ERSTESTEIERMARKISCHE BANK d.d. Rijeka, Jadranski trg a i kreditna institucija ZAGREBAČKA BANKA dioničko društvo, Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10.

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

KLASA: UP/I 996-02/23-02/01
URBROJ: 326-01-60-62-23-38
Zagreb, 10. ožujka 2023.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman