



U skladu sa člankom 14. stavak 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13) (dalje u tekstu: „**Zakon**“) FORTENOVA GRUPA dioničko društvo za upravljanje sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 1, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 081179147, OIB: 88035992407 (dalje u tekstu: „**Ponuditelj**“), objavljuje

## **PONUĐU ZA PREUZIMANJE DRUŠTVA ŽITNJAK d.d.**

### **1) Podaci o Ciljnom društvu**

Ciljno društvo je **ŽITNJAK proizvodnja i promet robom d.d.** sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 8, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 080046355, OIB: 25435300118 (dalje u tekstu: „**Ciljno društvo**“).

Temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 141.893.670,00 kuna i podijeljen je na 205.643 redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 690,00 kuna (dalje u tekstu: „**Dionice**“) koje čine 100% temeljnog kapitala Ciljnog društva. Svaka dionica daje imatelju dionice pravo na jedan glas na glavnoj skupštini Ciljnog društva. Dionice Ciljnog društva se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62A, OIB: 64406809162 (dalje u tekstu: „**SKDD**“) pod oznakom ZTNJ-R-A i ISIN oznakom HRZTNJRA0005, te su uvrštene na uređeno tržište, segment Redovito tržište, kojim upravlja Zagrebačka burza d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a/22 (dalje u tekstu: „**ZSE**“).

### **2) Podaci o Ponuditelju**

Ponuditelj je FORTENOVA GRUPA dioničko društvo za upravljanje sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 1, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 081179147, OIB: 88035992407. Ponuditelj je društvo registrirano za upravljanje trgovačkim društvima koje povezuje svoja ovisna i povezana društva u koordiniran upravljački, financijski i poslovni sustav te na taj način utječe na stratešku poziciju i razvoj kako pojedinih, tako i društava u cjelini. Glavne djelatnosti Ponuditelja su upravljačke djelatnosti holding-društava, administrativni i računovodstveni poslovi te savjetovanje u vezi s poslovanjem i upravljanjem. Ovisna i povezana društva Ponuditelja posluju u sektoru poljoprivrede, proizvodnje (mesa i mesnih prerađevina, ulja, margarina i majoneze, vode i pića, između ostalog) te primarno u sektoru maloprodaje, veleprodaje i distribucije.

Osnovni podaci o financijskom položaju Ponuditelja za 2021. i 2020. godinu naznačeni su u tablici u nastavku, a cjeloviti financijski izvještaji iz kojih su podaci preuzeti dostupni su na internetskim stranicama <https://www.fina.hr/rgfi>:



Račun dobiti i gubitka	<i>(u tisućama KUNA)</i>	
	<b>2021.</b>	<b>2020.</b>
Poslovni prihodi	195.092	138.952
Prihodi od dividend	544.852	50.645
Ostali prihodi	1.010	32.992
	<b>740.954</b>	<b>222.589</b>
Trošak prodane robe I materijala	(3.931)	(3.877)
Trošak usluga	(144.504)	(145.550)
Trošak zaposlenika	(154.508)	(94.684)
Trošak amortizacije za vlastitu imovinu	(19.921)	(5.261)
Trošak amortizacije za imovinu sa pravom korištenja	(2.736)	(2.740)
Umanjenje vrijednosti ulaganja	(95.347)	(356.494)
Umanjenje vrijednosti potraživanja za zajmove	(103.785)	(117.646)
Ostali troškovi	(64.507)	(43.879)
Prihodi od prodaje udjela, neto	894.973	-
Ostali dobici, neto	20.870	26.175
	<b>326.604</b>	<b>(743.956)</b>
Prihod od kamata	421.911	371.649
Financijski prihodi	69.986	66.078
Financijski troškovi	(1.232.284)	(1.223.954)
	<b>(740.387)</b>	<b>(786.227)</b>
Udio u rezultatu društava sa značajnim utjecajem	-	587
<b>Dobit prije poreza</b>	<b>327.171</b>	<b>(1.307.007)</b>
Porez	(8.971)	-
<b>Dobit za godinu</b>	<b>318.199</b>	<b>(1.307.007)</b>

*(u tisućama KUNA)*

	<b>31. prosinac 2021.</b>	<b>31. prosinac 2020.</b>
<b>IMOVINA</b>		
Zgrade I oprema	11.475	77.045
Pravo korištenja imovine	5.936	7.936
Ulaganja u ovisna društva	6.529.902	7.645.590
Ulaganja u ostala povezana društva	-	50.889
Zajmovi I ostala dugotrajna financijska imovina	9.700.513	7.736.102
	<b>16.247.826</b>	<b>15.517.562</b>
Zalihe	73	80
Zajmovi I depoziti	1.458.702	1.734.665
Potraživanja	93.418	81.504
Ostala kratkotrajna imovina	35.483	1.115.396
Novac	681.272	475.062
	<b>2.268.948</b>	<b>3.406.707</b>
Imovina raspoloživa za prodaju	46.981	9.325
	<b>2.315.931</b>	<b>3.416.032</b>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>18.563.757</b>	<b>18.933.594</b>
Upisani kapital	200	200
Kapitalne rezerve	2.521.697	2.214.188
Zakonske rezerve	980	980
Ostale rezerve	(6.649)	(6.648)
Akumulirani gubitak	(1.842.819)	(2.161.019)
	<b>673.409</b>	<b>47.701</b>
Posudbe	9.665.268	18.515.833
Obveze za najmove	3.882	5.745
Rezerviranja	45	55
	<b>9.669.195</b>	<b>18.521.633</b>
Obveze prema dobavljačima	17.208	16.620
Posudbe	8.135.365	326.011
Obveze za najmove	2.429	2.532
Ostale kratkotrajne obveze	66.151	19.097
	<b>8.221.153</b>	<b>364.260</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>17.890.348</b>	<b>18.885.893</b>
<b>UKUPNO KAPITAL I OBEVEZE</b>	<b>18.563.757</b>	<b>18.933.594</b>



Izveštaj o novčanom tijeku	2021.	2022.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	(1.235.620)	(1.043.235)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	5.304.799	1.315.782
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	(3.862.361)	111.415
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	206.818	383.962
Efekt tečajnih razlika na novac i novčane ekvivalente	(608)	34
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	475.062	91.066
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	681.272	475.062

Izveštaj o promjenama kapitala				
	Stanje na prvi dan prethodne godine	Stanje na zadnji dan prethodne godine	Stanje na prvi dan tekuće godine	Stanje na zadnji dan tekuće godine
Temeljni kapital	200	200	200	200
Kapitalne rezerve	2.214.188	2.214.188	2.214.188	2.521.697
Zakonske rezerve	980	980	980	980
Ostale rezerve	(2.686)	-	-	-
Rezerve iz spajanja	-	(6.648)	(6.648)	(6.648)
Zadržana dobit	(854.012)	(2.161.019)	(2.161.019)	(1.842.820)
Ukupno	1.358.670	47.701	47.701	673.409

### **3) Podaci o osobama koje zajednički djeluju s Ponuditeljem te opis načina zajedničkog djelovanja**

Ponuditelj je jedini dioničar je društvo FORTENOVA GROUP HOLDCO B.V., 1101 CM Amsterdam, Herikerbergweg 238, Luna ArenA, Nizozemska te navedeno društvo drži 100 % dionica u Ponuditelju i na navedeni način kontrolira Ponuditelja te slijedom toga i zajednički djeluje s Ponuditeljem u skladu s odredbama čl. 5. st. 3. i 4. Zakona. Ponuditelj napominje da, u razdoblju od godine dana prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, nije došlo do bilo kakve promjene u vlasničkoj strukturi Ponuditelja koja bi imala za posljedicu uspostavljanje zajedničkog djelovanja s Ponuditeljem u smislu Zakona.

### **4) Podaci o vrsti, rodu i broju dionica te glasova koje Ponuditelj drži u Ciljnom društvu**

Ponuditelj je do dana nastanka obveze objavljivanja ponude držao 173.898 redovnih dionica Ciljnog društva pojedinačnog nominalnog iznosa 690,00 kuna, a koje su predstavljale ukupno 84,56 % temeljnog kapitala Ciljnog društva te davale pravo na 173.898 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva. Na temelju Ugovora o kupoprodaji dionica sklopljenog dana 7.6.2022. između CAPTURIS d.o.o. sa sjedištem u Splitu, Kralja Zvonimira 14, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Splitu, pod brojem MBS:



060270690, OIB: 26726754649, kao prodavatelja s jedne strane i Ponuditelja kao kupca s druge strane, Ponuditelj je stekao 10.333 dionica koje se vode pri SKDD-u pod oznakom ZTNJ-R-A, što predstavlja 5,02 % dionica s pravom glasa te isti postotak u ukupnom temeljnom kapitalu Ciljnog društva. Na temelju Ugovora o kupoprodaji dionica sklopljenog dana 7.6.2022. između Zvonimira Vukadina, s prebivalištem u Zagrebu, Rockefellerova 43, OIB: 90845929319, kao prodavatelja s jedne strane i Ponuditelja kao kupca s druge strane, Ponuditelj je stekao 4.235 dionica ciljnog društva koje se vode pri SKDD-u pod oznakom ZTNJ-R-A, što predstavlja 2,06% dionica s pravom glasa te isti postotak u ukupnom temeljnom kapitalu Ciljnog društva. Slijedom navedenog, Ponuditelj u Ciljnom društvu na dan nastanka obveze drži ukupno 188.466 redovnih dionica Ciljnog društva, što predstavlja ukupno 91,65 % temeljnog kapitala Ciljnog društva te daje pravo na 188.466 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što čini 91,65 % od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

#### **5) Podaci o vrsti i rodu dionica koje su predmet ponude za preuzimanje**

Predmet ponude za preuzimanje su sve preostale redovne dionice Ciljnog društva, odnosno 17.177 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalnog iznosa 690,00 kuna svaka, koje predstavljaju 8,35 % temeljnog kapitala Ciljnog društva te daju pravo na 17.177 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što predstavlja 8,35 % od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, a koje se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u računalnom sustavu središnjeg depozitorija kojim upravlja SKDD pod oznakom ZTNJ-R-A i ISIN oznakom HRZTNJRA0005, te su uvrštene na uređeno tržište, segment Redovito tržište ZSE.

#### **6) Izjava Ponuditelja**

Ponuditelj izjavljuje da se ova ponuda za preuzimanje upućuje svim dioničarima Ciljnog društva i odnosi se na stjecanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje, pod propisanim i ovdje objavljenim uvjetima.

#### **7) Cijena po dionici i način utvrđivanja cijene**

Ponuditelj se obvezuju platiti **300,00 (tristo) kuna** za svaku dionicu Ciljnog društva koja je predmet ove ponude za preuzimanje.

Ponuđena cijena jednaka je cijeni po kojoj je Ponuditelj temeljem Ugovora o kupoprodaji dionica iz točke 4. ove ponude (dalje u tekstu: „Ugovori“) stekao dionice Ciljnog društva dana 7.6.2022. kada mu je nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje te je ujedno i najviša cijena po kojoj je Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva u razdoblju od godine dana prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Osim stjecanja temeljem Ugovora, Ponuditelj nije, u razdoblju od jedne godine prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, stjecao dionice Ciljnog društva na bilo koji drugi način.

Ponuđena cijena od 300,00 kuna po dionici nije se mogla uspoređivati s prosječnom cijenom dionica ostvarenom na uređenom tržištu u zadnja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Prema potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica



Ciljnog društva u razdoblju od 6. ožujka 2022. do 6. lipnja 2022. godine, što je dan prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ostvareno je 11,11 % dana trgovanja (tj. 7 dana trgovanja od mogućih 63 dana). Budući da se dionicama Ciljnog društva u zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje trgovalo manje od 1/3 trgovinskih dana, ponuđena se cijena od 300,00 kuna po dionici nije mogla uspoređivati s prosječnom cijenom dionica ostvarenom na uređenom tržištu u relevantnom periodu.

Slijedom navedenog, sukladno čl. 16. st. 3. Zakona, ponuđena cijena od 300,00 kuna po dionici uspoređena je s fer vrijednosti dionice Ciljnog društva koja je procijenjena Elaboratom o procjeni fer vrijednosti dionice ŽITNJAK d.d. od 7.6.2022. godine (dalje u tekstu: „**Elaborat**“) koje je izradilo društvo BDO SAVJETOVANJE d.o.o. za savjetovanje, sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 180, OIB: 67503563095 (dalje u tekstu: „**Procjenitelj**“) i Izvješćem neovisnog revizora o procjeni fer vrijednosti dionice na dan 07. lipnja 2022. godine od 10.6.2022. godine koju je izradilo Russell Bedford Croatia - Revizija d.o.o. za reviziju, sa sjedištem u Zagrebu, Selska cesta 90/B, OIB: 64094041583 (dalje u tekstu: „**Revizija**“).

Elaboratom je procijenjena fer vrijednost dionice Ciljnog društva na dan 7.6.2022., kao dan nastanka obveze Ponuditelja na objavljivanje ove ponude za preuzimanje sukladno članku 22. stavak 5. Zakona.

Pri procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva u Elaboratu korištene su (i) metoda tržišne cijene dionice i (ii) metoda usporedivih društava („**CCM**“), kao metode tržišnog pristupa te (iii) metoda diskontiranog novčanog tijeka („**DCF**“) kao metoda dohodovnog pristupa.

Pri procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva najveći značaj, u omjeru od 70 %, je dan metodi usporedivih društava („**CCM**“) koja počiva na prilagođenim kotirajućim cijenama kompanija u usporedivoj industriji te prezentira očekivanja investitora na tržištu kapitala. Prema ovoj metodi, vrijednost se utvrđuje na temelju multiplikatora vrijednosti izvedenih iz vrednovanja usporedivih društava, što se očituje kroz tržišnu vrijednost njihovih dionica koje kotiraju na uređenim tržištima i kojima se aktivno trguje. Navedena metoda je primjerena za procjenu vrijednosti jer tržišni pokazatelji najbolje predstavljaju način na koji stvarni kupci i prodavači dolaze do ukupne vrijednosti. Naime, ova metoda temelji se na načelu da se tržišne transakcije dionicama usporedivih kompanija odvijaju između informiranih kupaca i informiranih prodavača te da uključuju sve čimbenike relevantne za procjenu. Izračunati multiplikatori vrijednosti usporedivih društava aplicirani su na posljednje pokazatelje poslovanja Ciljnog društva kako bi se dobio raspon vrijednosti, te je primjenom ove metode Elaboratom utvrđena tržišna vrijednost jedne redovne dionice Ciljnog društva na dan 7.6.2022. u iznosu od 290,00 kuna.

Druga metoda kojoj je pridani značaj jeste metoda diskontiranog novčanog tijeka („**DCF**“) koja najbolje predstavlja očekivanja menadžmenta u pogledu budućih prihoda i ekonomskih koristi. Vrijednost poslovanja društva primjenom ovog pristupa odražava se kroz potencijal budućih zarada za vlasnike kapitala. S obzirom da Ciljno društvo zadovoljava sve kriterije korištenja premise neograničenosti poslovanja („**going concern**“), DCF metoda prikladna je za vrednovanje vlasničkog kapitala Ciljnog društva. Međutim, obzirom na trenutne uvjete velike geopolitičke nestabilnosti, značajan opći rast cijena i općenitu neizvjesnost makroekonomskog okruženja, te činjenicu da Društvo nema pripremljen i usvojen poslovni plan, dohodovni pristup primijenjen je u omjeru od 20 %. Primjenom ove metode buduću



novčani tok društva se pretvara u ekvivalent sadašnje vrijednosti korištenjem diskontne stope kao što je trošak kapitala ili ponderirani prosječni trošak kapitala ("WACC"), na temelju vrste novčanih tokova koji se diskontiraju. U Elaboratu je korišten koncept slobodnog novčanog tijeka kompanije ("Free Cash Flow to Firm", „FCFF“) čijom se diskontiranjem primjenom WACC-a došlo do vrijednosti društva. Vrijednost dionice Ciljnog društva primjenom ove metode na dan 7.6.2022. iznosila bi 184,00 kune.

Prema metodi tržišne cijene, tržišna cijena dionice koja kotira na uređenom tržištu obično se smatra fer vrijednošću vlasničkih dionica tog društva gdje takve kotacije proizlaze iz dionica kojima se redovito i slobodno trguje. Tržišna vrijednost općenito odražava percepciju investitora o istinskoj (tržišnoj) vrijednosti društva. Ova metoda korištena je obzirom da su dionice Ciljnog društva uvrštene na uređeno tržište, međutim primijenjena je u omjeru od samo 10 %, s obzirom da se dionicom Ciljnog društva vrlo malo trgovalo na uređenom tržištu te nije zadovoljen kriterij „aktivnog tržišta“ koji zahtjeva da se dionicom u zadnja 3 mjeseca trguje u barem 1/3 trgovinskih dana. Primjenom ove metode Elaboratom je vrijednost jedne redovne dionice Ciljnog društva na dan 7.6.2022. godine procijenjena na 108,00 kuna.

Procjenitelj prilikom izrade Elaborata nije imao značajnijih problema s procjenom vrijednosti dionica Ciljnog Društva, kako je to i naveo u Elaboratu.

S obzirom na prethodno navedeno, Elaboratom je utvrđeno kako je tržišna vrijednost jedne redovne dionice Ciljnog društva, kao ponderirani prosjek cijena utvrđenih primjenom metoda tržišnog pristupa (metoda tržišne cijene dionice i CCM metoda) i dohodovnog pristupa (DCF metoda), na dan 7.6.2022. godine, jednaka iznosu od 251,00 kunu.

Revizija je provjerila metodologiju primijenjenu u Elaboratu i potvrdila da su korištene metode za određivanje fer vrijednosti dionice sukladne međunarodnim standardima za procjenjivanje IVS 105 (International Valuation Standards) - Valuation Approaches and Methods. Revizija je također potvrdila kako su sve važne pretpostavke koje je Procjenitelj koristio u izradi procjene ispravne i primjerene. U Reviziji je utvrđeno kako tržišna vrijednost 100 % vlasničkog kapitala društva ŽITNJAK d.d. na dan 7.6.2022. godine iznosi 251,00 kunu po dionici, uzevši u obzir korištenu metodologiju i dostupne informacije.

Iz navedenog proizlazi da je Elaboratom te Revizijom kojom je revidiran Elaborat, fer vrijednost dionice Ciljnog društva procijenjena na iznos od 251,00 (dvjesto pedeset jednu) kunu.

Slijedom navedenog, cijena izražena u ovoj ponudi za preuzimanje u iznosu od 300,00 kuna po dionici odgovara najvišoj cijeni po kojoj je Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva u razdoblju od jedne godine prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, uključujući i stjecanje na temelju kojeg je za Ponuditelja nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje, te je navedena cijena viša od cijene utvrđene Elaboratom. Prema tome, cijena navedena u ovoj ponudi za preuzimanje određena je u skladu sa člankom 16. Zakona.

## **8) Zamjenska ili kombinirana naknada**



Ponuda za preuzimanje ne uključuje zamjensku ili kombiniranu naknadu. Naknada za preuzimanje dionica bit će plaćena u novcu.

**9) 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.

Kao osiguranje naknade za plaćanje dionica koje su predmet ponude za preuzimanje te ostalih troškova dioničara koji proizlaze iz ove ponude, Ponuditelj je na transakcijski račun SKDD-a otvoren kod kreditne institucije u svrhu provođenja ponude za preuzimanje izdvojio novčana sredstva potrebna za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje i sve potrebne iznose i troškove koji proizlaze iz ove ponude za preuzimanje.

**10) Rok plaćanja**

Ponuditelj će putem SKDD-a kao depozitara izvršiti isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene dionice Ciljnog društva sukladno uvjetima ove ponude za preuzimanje, u roku 14 dana od dana isteka roka trajanja ove ponude za preuzimanje.

**11) Rok trajanja ponude za preuzimanje**

Rok trajanja ponude za preuzimanje je 28 dana od dana objave ove ponude za preuzimanje u Narodnim novinama i na internet stranicama ZSE, s time da rok trajanja ponude počinje teći od dana kasnije objave.

**12) Podaci o depozitaru**

Depozitar za obavljanje poslova pohrane dionica Ciljnog društva je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62A, upisan u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem MBS: 080138626, OIB: 64406809162 („SKDD“).

**13) Upute o načinu i učincima pohrane dionica te drugim pravima i obvezama dioničara koji pohrane dionice, a posebno o pravu dioničara na povlačenje dionica iz pohrane i odustajanju od prihvata ponude za preuzimanje**

Dioničari Ciljnog društva koji žele prihvatiti ovu ponudu za preuzimanje, obvezni su do isteka roka trajanja ove ponude za preuzimanje dostaviti SKDD-u uredno ispunjen pisani nalog za prihvata/povlačenje pohrane dionica u ponudi za preuzimanje (obrazac KA-POP).

Obrasce KA-POP koji služe za prihvata ove ponude za preuzimanje, SKDD će dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva na adresu dioničara naznačenu kod SKDD-a, a dioničari ih mogu i osobno preuzeti u sjedištu SKDD-a (na adresi: Heinzelova 62A, 10000 Zagreb) ili





na internetskim stranicama SKDD-a ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)). SKDD će, uz obrazac KA-POP, dostaviti svakom dioničaru i obavijest o objavljenoj ponudi za preuzimanje.

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

- a) osobno na adresi SKDD-a: Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62A, 10000 Zagreb, u kojem slučaju potpis dioničara (ili punomoćnika dioničara) na obrascu ne mora biti javnobilježnički ovjeren;
- b) preporučenom poštom na adresu SKDD-a: Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62A, 10000 Zagreb, u kojem slučaju potpis dioničara (ili punomoćnika dioničara) na obrascu mora biti javnobilježnički ovjeren.

SKDD je obvezan primiti dostavljenu dokumentaciju u pohranu unutar roka trajanja ove ponude. SKDD zadržava pravo provjere vjerodostojnosti zaprimljene dokumentacije. Nepotpuni ili neispravni nalozi za prihvata ponude (KA-POP obrazac) smatrat će se kao da nije podneseni niti zaprimljeni.

Smatrat će se da je prihvata ponude učinjen u roku ako je ispravna i potpuna dokumentacija sukladno ovoj ponudi za preuzimanje predana preporučeno na pošti ili neposredno SKDD-u unutar roka trajanja ove ponude za preuzimanje. 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 SKDD-u, pod dodatnim uvjetom da je tako dostavljen nalog zaprimljen kod SKDD-a unutar tri radna dana od zadnjeg dana važenja ove ponude.

Na temelju uredno ispunjenog i zaprimljenog naloga za prihvata ponude, dionice koje su predmet prihvata ove ponude za preuzimanje pohranjuju se preknjižbom s računa dioničara na poseban račun koji će SKDD otvoriti za potrebe pohrane dionica iz ove ponude za preuzimanje.

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

Nakon plaćanja i preknjižbe pohranjenih dionica, SKDD 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 za preuzimanje.



Dioničar može sve do isteka roka trajanja ove ponude za preuzimanje pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od prihvata ove ponude za preuzimanje, odnosno prodaje dionica Ponuditeljima. Dioničar povlači dionice iz pohrane pisanim nalogom za prihvata/povlačenje pohrane dionica u ponudi za preuzimanje (obrazac KA-POP) kojim otkazuje pohranu svih ili određene količine dionica, te dostavljanjem SKDD-u tog, uredno ispunjenog, obrasca KA-POP na način i u rokovima određenim za prihvata ove ponude za preuzimanje nakon čega će SKDD pohranjene dionice vratiti s neprenosive pozicije na slobodnu poziciju na računu dioničara kakva je bila prije prihvata ove ponude za preuzimanje.

#### **14) Namjera Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva**

##### 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

Osnovni cilj Ponuditelja je dobivanje apsolutne korporativne kontrole u Ciljnom društvu, na način da nakon ponude za preuzimanje, ukoliko za to budu ispunjene pretpostavke, provede postupak prijenosa dionica s pravom glasa manjinskih dioničara Ciljnog društva sukladno odredbi čl. 45. Zakona te nakon toga i postupak povlačenja svih dionica koje Ponuditelj drži u Ciljnom društvu s uvrštenja na uređenom tržištu kojim upravlja ZSE, a potom i preoblikovanje Ciljnog društva u društvo s ograničenom odgovornošću. Poslovanje Ciljnog društva će se nastaviti neizmijenjeno, upotrebom postojećih kapaciteta u cilju stvaranja potpunih poslovnih uvjeta za postizanje dobrih financijskih rezultata.

Sama ponuda za preuzimanje neće imati izravan utjecaj na poslovanje Ponuditelja. Osnovna djelatnost Ponuditelja je različita od osnovne djelatnosti Ciljnog društva te Ponuditelj smatra da ni u kojem slučaju neće doći do preklapanja poslovnih funkcija Ponuditelja i Ciljnog društva.

##### Strateški planovi Ponuditelja i moguće posljedice provedbe 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 Ponuditelj obavljaju svoje djelatnosti

Ova Ponuda za preuzimanje neće imati značajnog utjecaja na radnopravni status radnika Ciljnog društva niti na radnopravni status radnika Ponuditelja, obzirom da će Ciljno društvo cijelo vrijeme trajanja naprijed navedenih postupaka i nakon provedbe istih, vršiti redovno poslovanje bez promjene.

Mjesto obavljanja djelatnosti Ciljnog društva i društva Ponuditelja, u vezi s ovom Ponudom za preuzimanje, neće se mijenjati.

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

Ponuditelj ne planira izmjene članova uprave i nadzornog odbora Ciljnog društva.

Primanja članova uprave i nadzornog odbora, uobičajena su i potrebna za kvalitetno i nesmetano obavljanje funkcija, te odražavaju tržišne uvjete i u skladu su s relevantnim




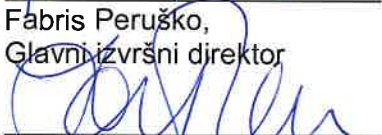
pozitivnim propisima te se mogu usklađivati ovisno o razvoju poslovanja i ostvarivanju zadanih ciljeva u budućnosti.

**15) Mjerodavno pravo i nadležni sud**

Na ugovorne odnose između Ponuditelja i osoba koje su prihvatile ovu ponudu za preuzimanje primjenjivat će se hrvatsko pravo, a eventualni sporovi rješavat će pred stvarno nadležnim sudom u Zagrebu.

**FORTENOVA GRUPA d.d.**

  
Fabris Peruško,  
Glavni izvršni direktor

  
James Pearson,  
Izvršni direktor

**FORTENOVA GRUPA**  
DIONIČKO DRUŠTVO  
ZA UPRAVLJANJE

- 6 -

Handwritten scribbles and marks in the top right corner.