



**HANFA**  
**ZAGREBAČKA BURZA**  
**HINA**

Vaš znak / Your sign:

Naš znak / Our sign:

Rijeka, 01.10.2013.

**Predmet: Mišljenje Uprave Ciljnog društva o Ponudi za preuzimanje**

U skladu s odredbom članka 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07, 36/09, 108/12, 99/13 u daljnjem tekstu: Zakon), Uprava društva 3. MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d. sa sjedištem u Rijeci, Liburnijska 3, OIB 86167814130 (u daljnjem tekstu: Ciljno društvo) usvojila je dana 27.09.2013.

**MIŠLJENJE O PONUDI ZA PREUZIMANJE**

Uprava Ciljnog društva upoznata je s Ponudom za preuzimanje društva (u daljnjem tekstu: Ponuda) koju je dalo društvo ULJANIK d.d. sa sjedištem u Puli, Flaciusova 1, OIB: 56243843109 (dalje u tekstu: Ponuditelj) za preuzimanje 210.283 redovnih dionica Ciljnog društva s pravom glasa, a koja Ponuda je objavljena u Narodnim novinama broj 119/2013 dana 25.09.2013. godine i u Jutarnjem listu dana 26.09.2013. godine. Predmetna ponuda odobrena je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija) Klasa: UP/I-451-04/13-10/8, Ur. broj: 326-772-13-10 od 20. rujna 2013. godine.

Razmotrivši tekst Ponude za preuzimanje Uprava Ciljnog društva iznosi sljedeće mišljenje:

**1. Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade**

Ponuditelj nudi dioničarima preuzimanje 210.283 redovnih dionica Ciljnog društva s pravom glasa, a koje dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. pod oznakom 3MAJ-R-A, ISIN: HR3MAJRA0002, te su uvrštene u redovito tržište Zagrebačke burze d.d. Na predmetnim dionicama nema zasnovanih tereta (upisanih ili neupisanih) od kojih je 209.835 otplaćenih i 448 neotplaćenih dionica.

• Direkcija T: +385 51 611 001 F: +385 51 611-870 E: gmanageroffice@3maj.hr • Sektor Prodaja T: +385 51 611 380 F: +385 51 611-810 E: salesdiv@3maj.hr

• Uprava / Board: Z.Pliško, Predsjednik / President, P. Božanić, Član / Member.  
• Predsjednik Nadzornog odbora / President of the Supervisory Board: V. Grbac

• Temeljni kapital / Capital stock: 126.140.100,00 HRK (uplaćen u cijelosti / entirely paid)

• Broj izdanih dionica / Nominalna vrijednost / No. of issued shares / Nominal share value: 1.261.401 à 100,00 HRK

• Trgovački sud u Rijeci / Commercial Court in Rijeka  
• MBS / Reg No.: 040000833

• OIB / Personal identification number: 86167814130

• PDV id. broj / VAT number: HR86167814130

**BANKA I SJEDIŠTE / BANK AND ADDRESS**

ERSTE & STEIERMÄRKISCHE BANK d.d., Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka  
Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb  
Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb

**IBAN**

HR8024020061100445061  
HR6323600001102251170  
HR4023400091110605277

**SWIFT CODE**

ESBCHR22  
ZABHR2X  
PBZGHR2X



Ponuditelj nudi iznos od 1,00 kune po svakoj dionici koja je predmet ponude.

Ponuditelj je stekao svih 1.051.118 dionica Ciljnog društva po cijeni od 1,00 kune.

Kako trgovanja dionicama Ciljnog društva nije bilo, slijedom čega ni prosječnu cijenu po dionici nije moguće utvrditi, a obzirom i na činjenicu da je Ponuditelj već stekao 1.051.118 po cijeni od 1,00 kune, Uprava Ciljnog društva smatra da je ponuđena naknada korektna.

Ovo Mišljenje daje se u smislu članka 41. Zakona te nema značenje niti se može smatrati investicijskim savjetom dioničarima Ciljnog društva kojima je Ponuda upućena, a dioničari Ciljnog društva trebaju donijeti odluku o prihvaćanju ili neprihvatanju Ponude isključivo po svojoj najboljoj poslovnoj prosudbi.

## **2. Mišljenje o namjeri Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva**

Uprava Ciljnog društva mišljenja je da će ova Ponuda za preuzimanje pozitivno utjecati na daljnju konsolidaciju Ciljnog društva na svjetskom tržištu, te da će se realizacija integracije Ciljnog društva u ULJANIK Grupu, proces konsolidacije i objedinjavanja upravljačkih prava, na buduće poslovanje ogledati u većoj mogućnosti Ciljnog društva da koristi sinergijske efekte s povezanim društvima/društvima kćeri Ponuditelja, što će povećati konkurentnost Ciljnog društva na tržištu. Sve će to rezultirati pozitivnim poslovanjem i uspostavom dugotrajne održivosti Ciljnog društva.

## **3. Mišljenje o strateškim planovima ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i mogućim posljedicama provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i ravnopravni status radnika Ciljnog društva**

Ponuditelj je u Ponudi naveo da će u narednom razdoblju u skladu s Programom restrukturiranja poduzeti niz mjera koje bi trebale rezultirati većom efikasnosti poslovnog procesa, optimizacijom poslovanja, organizacijskim restrukturiranjem i konkurentnosti Ciljnog društva.

Uprava Ciljnog društva mišljenja je da će društvo Ponuditelj provesti sve predviđene mjere Programom restrukturiranja iz svibnja 2013., te će time Ciljno društvo zaokružiti potrebna ulaganja za dostizanje strateških ciljeva, povećati efikasnost poslovnog procesa, poboljšati učinak i kvalifikaciju radne snage, te tako ostvariti pozitivan rezultat poslovanja i uspostaviti dugotrajnu održivost.

Uprava je mišljenja da će upravo provođenje tih mjera i nakon podnošenja ponude za preuzimanje predstavljati strategiju za narednih 5 (pet) godina kao temelj za dugoročno funkcioniranje na svjetskom tržištu brodogradnje, što će pozitivno utjecati na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika.

## **4. Izjave članova Uprave o namjeri prihvaćanja ili odbijanja Ponude**

Predsjednik Uprave, gospodin Zdravko Pliško nije dioničar Ciljnog društva te ne može biti sudionik ove Ponude za preuzimanje, dok član Uprave, gospodin Predrag Božanić, Ponudu za preuzimanje neće prihvatiti.



## 5. Očitovanje članova Uprave o postojanju njihovog sporazuma s Ponuditeljem u svezi s Ponudom za preuzimanje

Ne postoji sporazum Ponuditelja i članova Uprave u svezi s ponudom za preuzimanje.

U roku predviđenom člankom 41. stavak 3. Zakona, Uprava Ciljnog društva zaprimila je očitovanje Radničkog vijeća koje se ne protivi Mišljenju Uprave društva, ali smatra da je ponuđena cijena preniska jer su radnici 3.MAJ-a otplaćivali dionice po znatnoj višoj cijeni od 1992. godine na ovamo.

Sukladno članku 41. stavak 5. Zakona, ovo Mišljenje o Ponudi za preuzimanje dostavlja se Agenciji i Zagrebačkoj burzi d.d., te se objavljuje u Narodnim novinama, Jutarnjem listu, te na internetskim stranicama 3. MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d., Rijeka.

3.MAJ BRODOGRADILIŠTE d.d.  
Predsjednik Uprave

Zdravko Pliško

**3. MAJ**  
BRODOGRADILIŠTE d.d.  
RIJEKA