



UPRAVA

Rijeka, 09.10.2013.

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), a na temelju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 04.10.2013. godine, Klasa: UP/I-041-02/13-01/4, Ur. broj: 326-772-13-2, usvojila je dana 09.10.2013. dopunjeno

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.

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

Ponuditelj je kupnjom 1.051.118 dionica Ciljnog društva po cijeni od 1,00 kune stekao 83,3295 % temeljenog kapitala Ciljnog društva, stoga je sukladno Zakonu o preuzimanju dioničkih društava bio u obvezi objaviti ponudu za preuzimanje Ciljnog društva.

Ciljno društvo se prema kriterijima Europske komisije od ožujka 2006. godine zbog niza okolnosti, te zbog gubitka iznad iznosa temeljenog kapitala, smatra društvom u poteškoćama. Slijedom navedenog, Vlada RH se 2008. godine odlučila za privatizaciju Ciljnog društva kao mjere za njegovu sanaciju. Zbog problematike Ciljnog društva, te slijedom Odluke Vlade, Ponuditelj je stekao paket dionica koji čini 83,3295 % temeljenog kapitala Ciljnog društva po cijeni od 1,00 kune, ali pod posebnim uvjetima, odnosno, uz obvezu da u narednom razdoblju provede Program restrukturiranja odobren od strane Europske komisije kojim je određen udio vlastitog doprinosa u ukupnim troškovima restrukturiranja, usklađenje proizvodnih brodograđevnih kapaciteta Društva, ograničenje proizvodnje brodova u CGT, postizanje održivosti itd. Proces restrukturiranja tek je započeo, te u narednom razdoblju predstoje znatna ulaganja i rad na integraciji i restrukturiranju, a sve s ciljem postizanja dugotrajne poslovne održivosti po dovršetku procesa.

Ponuditelj je u ugovornoj obvezi da će u Ciljnom društvu u trajanju od 5 (pet) godina provesti Program restrukturiranja.

Uzimajući u obzir ugovorne obveze u odnosu na Ciljno društvo, Uprava Ciljnog društva smatra da ponuđenu novčanu naknadu treba sagledati u okolnostima izvršenja cjelokupnog Programa restrukturiranja, a koji omogućavaju drugačiji status Ciljnog društva kao dioničkog društva na tržištu kapitala. Drugu vrijednost dionice, kako sadašnju, tako ni buduću, nije moguće odrediti zato što Ciljno društvo posluje pod posebnim okolnostima. Kako se dionicama Ciljnog društva nije trgovalo, nije moguće odrediti niti prosječnu cijenu dionice, stoga Uprava Ciljnog društva smatra da je ponuđena novčana naknada u ovom trenutku i pod opisanim okolnostima 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 neprihvaćanju Ponude isključivo po svojoj najboljoj poslovnoj prosudbi.

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

Valja naglasiti da je Ponuditelj u obvezi temeljem **UGOVORA O PRODAJI I PRIJENOSU DIONICA BRODOGRAĐEVNE INDUSTRIJE 3. MAJ d.d. RIJEKA (3MAJ-R-A)** od 28.06.2013. godine ponuditi na prodaju radnicima Ciljnog društva dionice u njegovu vlasništvu koje prelazi 75 % udjela u ukupnom temeljnom kapitalu Ciljnog društva iz razloga što je radničko dioničarstvo bitan faktor suodlučivanja i stabilnosti u društvu.

Uprava Ciljnog društva naglašava da je Ponuditelj stekao dionice uz uvjet provedbe Programa restrukturiranja koje garantira u sljedećih 5 godina da će društvo nastaviti obavljati temeljnu djelatnost na istom lokalitetu Ciljnog društva (Kantrida, Rijeka).

Ponuditelj će provedbom Programa restrukturiranja omogućiti dugoročnu održivost djelatnosti brodogradnje u Ciljnom društvu, te je upravo zbog očuvanja radnih mjesta Europska komisija dala suglasnost na navedeni Program restrukturiranja. U aktivnostima temeljem postavki iz Programa restrukturiranja i aktivnostima koje se provode radi ugovaranja novih poslova, Uprava Ciljnog društva nalazi potvrdu naprijed navedenog stava da je cilj optimizacija proizvodnog procesa, održavanje brodograđevne djelatnosti po konkurentnim cijenama, što će po izlasku iz razdoblja restrukturiranja omogućiti Ciljnom društvu da posluje pozitivno.

Potvrdu svemu iskazanom doprinosi bitna okolnost koja predstavlja osnovnu garanciju budućeg uspješnog poslovanja da je Ponuditelj društvo koje obavlja istu djelatnost s dugogodišnjim iskustvom u brodogradnji i s prepoznatljivom referencom na svjetskom tržištu.

Stoga, Uprava Ciljnog društva namjeru Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva ocjenjuje pozitivnim.

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.

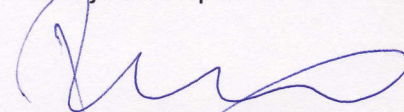
5. Očitovanje članova Uprave o postojanju njihovog sporazuma s Ponuditeljem u svezi s Ponudom za preuzimanje

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