

**HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA**

Miramarska 24b  
10000 Zagreb

**ZAGREBAČKA BURZA d.d.**

Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb

Zagreb, 20. rujna 2016.

**Predmet:** Obavijest o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje društva **IMPERIAL hoteljerstvo, ugoditeljstvo i turizam d.d.** u smislu čl. 9. Zakona o preuzimanju dioničkih društava

**Podnositelj:** **Valamar Riviera dioničko društvo za turizam** sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu, MBS: 040020883, OIB: 36201212847

**AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom** sa sjedištem u Zagrebu, Nike Grškovića 31, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080406033, OIB: 58384724129, u svoje ime, a za račun AZ obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 15220336427, te u svoje ime, a za račun AZ Obveznog mirovinskog fonda kategorije B, OIB: 59318506371

---

Sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava (u daljnjem tekstu: Zakon) i to članka 9. stavak 1. i 3., podnositelji kao dioničari Izdavatelja **IMPERIAL hoteljerstvo, ugoditeljstvo i turizam d.d.**, sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci, MBS: 040000124, OIB: 90896496260, (u daljnjem tekstu: Ciljno društvo), ovim putem obavještavaju o prelasku praga od 25% dionica s pravom glasa Ciljnog društva i nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dionica Ciljnog društva kako slijedi:

## **1. PODACI O CILJNOM DRUŠTVU**

**IMPERIAL hoteljerstvo, ugoditeljstvo i turizam d.d.**, sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci, MBS: 040000124, OIB: 90896496260. Upisani temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 254.342.000,00 kuna te je podijeljen na 635.855 redovnih dionica na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa 400,00 kuna svaka što čini 100,00% temeljnog kapitala Ciljnog društva. Dionice se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. pod oznakom HIMR-R-A, ISIN: HRHIMRRA0001 te su uvrštene u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.

## 2. PODACI O PONUDITELJIMA

**Valamar Riviera dioničko društvo za turizam** sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Pazinu, MBS: 040020883, OIB: 36201212847 drži 318.446 redovnih dionica Ciljnog društva, ukupnog nominalnog iznosa 127.378.400,00 kuna, što čini 50,08% temeljnog kapitala Ciljnog društva (dalje: Ponuditelj ili Valamar). Valamar će steći navedeni broj dionica temeljem Ugovora o prodaji i prijenosu dionica društva IMPERIAL d.d. od dana 20. rujna 2016. godine, koji je u svojstvu kupca, sklopilo sa Republikom Hrvatskom, Državnom agencijom za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, Hrvatskim zavodom za mirovinsko osiguranje i Centrom za restrukturiranje i prodaju, svi u svojstvu prodavatelja.

Valamar je jedno od najvećih turističkih društava po kapacitetima u Hrvatskoj koje ima 30 hotela i ljetovališta te 13 kampova na jadranskoj obali, od Istre i otoka Krka do Dubrovnika, ukupnog kapaciteta za više od 48.000 gostiju. Valamar Riviera d.d. vlasnik je brenda Valamar Hotels & Resorts, ujedno i prvog hrvatskog hotelskog brenda.

Osnovni podaci o financijskom položaju naznačeni su u sljedećoj tablici:

U hrk	2014.	2015.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>		
Prihodi od prodaje	1.077.699.851	1.268.724.937
Ostali prihodi	19.682.763	25.311.997
Materijalni troškovi	374.042.936	398.167.101
Troškovi osoblja	302.091.412	327.901.582
Troškovi amortizacije	202.977.083	232.922.484
Financijski prihodi	20.194.911	39.456.545
Financijski rashodi	40.677.273	78.322.140
<b>Neto dobit</b>	<b>51.394.211</b>	<b>105.461.478</b>
<b>Bilanca</b>		
Nematerijalna imovina	15.086.357	17.006.943
Materijalna imovina	2.608.821.021	3.065.294.774
Dugotrajna financijska imovina	43.432.067	46.547.373
Kratkotrajna potraživanja	34.888.703	26.681.432
Novac i novčani ekvivalenti	196.433.486	318.920.962
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	25.415.099	21.247.239
<b>Ukupno aktiva</b>	<b>3.015.504.267</b>	<b>3.566.618.693</b>
Kapital i rezerve	1.883.736.622	1.901.690.680
Temeljni kapital	1.672.021.210	1.672.021.210
Kapitalne rezerve	-18.596.391	-373.815
Rezerve iz dobiti	94.257.647	62.737.202
Revalorizacijske rezerve	29.413.744	31.189.526
Zadržana dobit	55.168.035	30.576.912
Dobit poslovne godine	51.381.272	105.441.776
Manjinski interes	91.105	97.869
Ukupno dugoročne obveze	828.398.720	1.331.861.034
Ukupno kratkoročne obveze	219.471.425	229.556.759
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	83.631.070	103.423.034
<b>Ukupno pasiva</b>	<b>3.015.504.267</b>	<b>3.566.618.693</b>
<b>Izveštaj o novčanom tijeku</b>		
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	277.129.796	362.498.913
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	-470.242.738	-671.718.838
Novčani tijek od financijskih aktivnosti	165.209.312	432.773.703



U hrk	2014.	2015.
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	-27.903.630	123.553.778
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	223.105.134	195.201.504
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	<b>195.201.504</b>	<b>318.755.282</b>

Svi podaci su preuzeti uz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja za 2014. i 2015. godinu, a detaljniji financijski izvještaji za tekuću i prethodne godine nalaze se na [www.valamar-riviera.com](http://www.valamar-riviera.com).

**AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom** sa sjedištem u Zagrebu, Nike Grškovića 31, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080406033, OIB: 58384724129, u svoje ime, a za račun AZ obveznog mirovinskog fonda kategorije A, OIB: 15220336427, te u svoje ime, a za račun AZ Obveznog mirovinskog fonda kategorije B, OIB: 59318506371 (zajedno dalje Ponuditelj ili AZ) drži 60.069 dionica Ciljnog društva, ukupnog nominalnog iznosa 24.027.600,00 kuna, što čini 9,45% temeljnog kapitala Ciljnog društva. AZ d.o.o. je društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, te upravlja s tri obvezna mirovinska fonda u kojima je s krajem kolovoza 2016. godine bilo 625 356 članova.

- Podaci o financijskom položaju za AZ obvezni mirovinski fonda kategorije A

(Svi iznosi su iskazani u tisućama kuna)	Prethodna godina na 31.12.2015.	Tekuća godina na 30.06.2016.
Neto imovina	195.086	207.760
Ukupna sveobuhvatna dobit	16.402	4.280

- Podaci o financijskom položaju za AZ obvezni mirovinski fonda kategorije B

(Svi iznosi su iskazani u tisućama kuna)	Prethodna godina na 31.12.2015.	Tekuća godina na 30.06.2016.
Neto imovina	28.444.272	29.639.222
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.465.354	407.091

Detaljni financijski izvještaji AZ-a odnosno AZ obveznog mirovinskog fonda kategorije A te AZ Obveznog mirovinskog fonda kategorije B za tekuću i prethodne godine nalaze se na [www.azfond.hr](http://www.azfond.hr).

**Valamar i AZ** kao Ponuditelji zajedno drže 378.515 redovnih dionica Ciljnog društva, ukupnog nominalnog iznosa 151.406.000,00 kuna, što čini 59,53% temeljnog kapitala Ciljnog društva i daje pravo na 378.515 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva što predstavlja 59,53% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

### 3. PODACI O OSOBAMA S KOJIMA PONUDITELJ DJELUJE ZAJEDNIČKI TE OPIS NAČINA ZAJEDNIČKOG DJELOVANJA



Ponuditelji zajednički djeluju temeljem Ugovora o suradnji od 4. srpnja 2016. kojim su se sporazumjeli da pristaju zajednički djelovati u vezi s njihovim udjelom u Ciljnom društvu te uspostaviti ekskluzivnu i vremenski ograničenu suradnju u svrhu stjecanja dionica u ponudi za preuzimanje temeljem Zakona. Ponuditelji su Ugovorom o suradnji dogovorili svoja prava i obveze vezano uz poslovanje Ciljnog društva u mjeri u kojoj je to zakonski moguće. Ponuditelji su posebno ugovorili i da će Valamar prenijeti dionice Ciljnog društva koje predstavljaju 10% temeljnog kapitala Ciljnog društva na AZ, te su ugovorile i raspodjelu dionica Ciljnog društva koje će zajedno steći u ponudi za preuzimanje.

Osim međusobnog zajedničkog djelovanja, Ponuditelji ne djeluju zajednički s drugim osobama u odnosu na Ciljno društvo.

#### **4. PODACI O VRSTI I RODU DIONICA KOJE ĆE BITI PREDMET PONUDE ZA PREUZIMANJE**

Predmet ponude za preuzimanje će biti sve preostale redovne dionice Ciljnog društva, koje glase na ime, nominalnog iznosa 400,00 kuna svaka, s pravom glasa, a koje se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. pod oznakom HIMR-R-A, ISIN: HRHIMRRA0001 te su uvrštene u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. Predmet ponude za preuzimanje nisu dionice na kojima je zasnovan teret (upisan ili neupisan).

#### **5. IZJAVA PONUDITELJA**

Ponuditelji će zajedno objaviti ponudu za preuzimanje redovnih dionica s pravom glasa Ciljnog društva, pod uvjetima i u roku propisanom Zakonom o preuzimanju dioničkih društava, a po odobrenju objavljivanja ponude za preuzimanje od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Ponuditelji posebno napominju da Ponuditelj Valamar ima obvezu ishođenja potvrde o dopuštenosti koncentracije poduzetnika od strane Agencije za zaštitu tržišnog natjecanja, te postoji mogućnost da ako Ponuditelj Valamar Riviera d.d. takvu potvrdu ne ishodi, da ne bude objavljena ponuda za preuzimanje, osim u slučaju naknadnog ishođenja potvrde odnosno rješenja.

Ponuditelji će objaviti ovu obavijest u prvom sljedećem izdanju Narodnih novina i putem tržišnog operatera uređenog tržišta na koje su uvrštene dionice ciljnog društva (Zagrebačka burza d.d.).

**Valamar Riviera dioničko društvo za turizam**

**i**

**AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**

**koje zastupa**



**Manuela Vnuk, odvjetnica**

**Zajednički odvjetnički ured Tajana Kozarčanin Ostojić,**

**Andreja Valjak Balenović i Manuela Vnuk**

**ZAJEDNIČKI ODVJETNIČKI URED**

**TAJANA KOZARČANIN OSTOJIĆ,**

**ANDREJA VALJAK BALENOVIĆ**

**I MANUELA VNUK**

**Zagreb, Miramarska 24**

**ODVJETNICA  
MANUELA VNUK  
ZAGREB, Miramarska 24**

### SPECIJALNA PUNOMOĆ

kojom Valamar Riviera d.d. sa sjedištem u Poreču, Stancija Kaligari 1, OIB: 36201212847 (dalje u tekstu Društvo ili Ponuditelj), opunomoćuje

**ZAJEDNIČKI ODVJETNIČKI URED  
TAJANA KOZARČANIN OSTOJIĆ,  
ANDREJA VALJAK BALENOVIĆ  
I MANUELA VNUK  
Miramarska cesta 24, Zagreb**

i to pojedinačno sljedeće odvjetnice: Tajana Kozarčanin Ostojić, Andreju Valjak Balenović i Manuelu Vnuk,

da, samostalno i pojedinačno, u ime Društva, poduzmu sve radnje, uključujući potpisivanje svih dokumenata vezano uz objavljivanje javne ponude za preuzimanje društva **IMPERIAL hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d.**, sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, MBS: 040000124, OIB: 90896496260, kao Ciljnog društva, zajedno s društvom i/ili društvima s kojima Ponuditelj zajednički djeluje, a sukladno Zakonu o preuzimanju dioničkih društava (dalje: Zakon) i to osobito:


- da potpišu i dostave obavijest o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, uključujući i izjavu da ću objaviti ponudu za preuzimanje Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA), Ciljnom društvu i ostalim institucijama kojima je to po Zakonu potrebno, te navedenu obavijest objave u svim glasilima i na sve načine predviđene pozitivnim propisima zajedno sa svim eventualnim izmjenama i dopunama;
- da traže od Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. uvid u podatke koji se odnose na dioničare i dionice Ciljnog društva te da potpisuju sve potrebne naloge, obavljaju sve potrebne radnje i potpisuju svu eventualnu daljnju komunikaciju i dokumentaciju vezano uz Središnje klirinško depozitarno društvo a vezano uz predmetnu ponudu za preuzimanje;
- da potpišu ugovor sa Središnjim klirinškim depozitarnim društvom d.d. o obavljanju poslova pohrane dionica koje su predmet ponude za preuzimanje te i ostale ugovore po potrebi;
- da potpišu ponudu za preuzimanje Ciljnog društva;
- da potpišu i dostave HANFA-i zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva zajedno sa ponudom za preuzimanje i ispravama iz čl. 22. st. 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, te da navedeni zahtjev po potrebi mijenjaju odnosno dopunjavaju;
- da ishode od Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. potvrdu o osiguranju naknade za preuzimanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje;
- da dostave HANFA-i svu ostalu dokumentaciju koju zatraži u postupku davanja odobrenja na ponudu za preuzimanje, obavljaju sve potrebne radnje i potpisuju svu eventualnu daljnju komunikaciju i

dokumentaciju vezano uz HANFA-u;

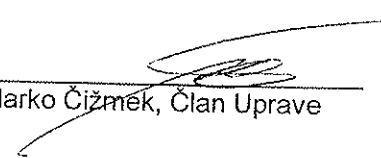
- da zatraže i preuzmu bankovne garancije, izvode iz sudskog registra, potvrde sa Zagrebačke burze;
- po potrebi plaćaju i dostavljaju dokaze o plaćenim pristojbama;
- da dostave javnu ponudu Ciljnom društvu i ostalim institucijama kojima je to po zakonu potrebno, te objave javnu ponudu u svim glasilima i na sve načine predviđene pozitivnim propisima zajedno sa svim eventualnim izmjenama i dopunama;
- potpišu i dostave Izvješće o preuzimanju Ciljnom društvu kao i ostalim institucijama.

U Poreču, 13. rujna 2016.

**Valamar Riviera d.d.:**

  
\_\_\_\_\_  
Željko Kukurin, Predsjednik Uprave

VALAMAR RIVIERA d.d.  
POREČ (2)

  
\_\_\_\_\_  
Marko Čižmek, Član Uprave

ZAJEDNIČKI ODVJETNIČKI URED  
TAJANA KOZARČANIN OSTOJIĆ, ANDREJA VALJAK BALENOVIĆ I MANUELA VNUK  
Miramarska 24, Zagreb, Tel: 01 6005-679, fax: 01 6005 654;

---

### SPECIJALNA PUNOMOĆ

kojom Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, sa sjedištem u Zagrebu, Nike Grškovića 31, OIB 58384724129, zastupano po Dinku Novoselcu, predsjedniku uprave i Davoru Doki, članu uprave (dalje u tekstu Društvo ili Ponuditelj), opunomoćuje

ZAJEDNIČKI ODVJETNIČKI URED  
TAJANA KOZARČANIN OSTOJIĆ,  
ANDREJA VALJAK BALENOVIĆ  
I MANUELA VNUK  
Miramarska cesta 24, Zagreb

i to pojedinačno sljedeće odvjetnice: Tajana Kozarčanin Ostojić, Andreju Valjak Balenović i Manueu Vnuk,

da, samostalno i pojedinačno, u ime Društva a za račun obveznih mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva, poduzmu sve radnje, uključujući potpisivanje svih dokumenata vezano uz objavljivanje javne ponude za preuzimanje društva **IMPERIAL hoteljerstvo, ugostiteljstvo i turizam d.d.** sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, MBS: 040000124, OIB: 90896496260, kao Ciljnog društva, zajedno s društvom i/ili društvima s kojima Ponuditelj zajednički djeluje, a sukladno Zakonu o preuzimanju dioničkih društava (dalje: Zakon) i to osobito:

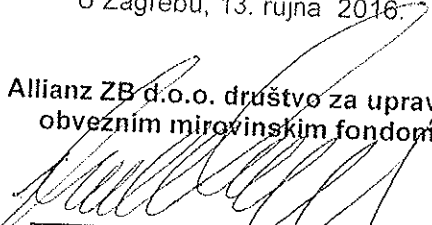
- da potpišu i dostave obavijest o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, uključujući i izjavu da će objaviti ponudu za preuzimanje Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA), Ciljnom društvu i ostalim institucijama kojima je to po Zakonu potrebno, te navedenu obavijest objave u svim glasilima i na sve načine predviđene pozitivnim propisima zajedno sa svim eventualnim izmjenama i dopunama;
- da traže od Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. uvid u podatke koji se odnose na dioničare i dionice Ciljnog društva te da potpisuju sve potrebne naloge, obavljaju sve potrebne radnje i potpisuju svu eventualnu daljnju komunikaciju i dokumentaciju vezano uz Središnje klirinško depozitarno društvo a vezano uz predmetnu ponudu za preuzimanje;
- da potpišu ugovor sa Središnjim klirinškim depozitarnim društvom d.d. o obavljanju poslova pohrane dionica koje su predmet ponude za preuzimanje te i ostale ugovore po potrebi;
- da potpišu ponudu za preuzimanje Ciljnog društva;
- da potpišu i dostave HANFA-i zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva zajedno sa ponudom za preuzimanje i ispravama iz čl. 22. st. 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, te da navedeni zahtjev po potrebi mijenjaju odnosno dopunjavaju;
- da ishode od Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. potvrdu o osiguranju naknade za preuzimanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje;

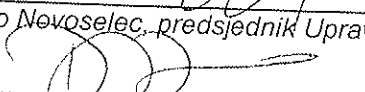
- da dostave HANFA-i svu ostalu dokumentaciju koju zatraži u postupku davanja odobrenja na ponudu za preuzimanje, obavljaju sve potrebne radnje i potpisuju svu eventualnu daljnju komunikaciju i dokumentaciju vezano uz HANFA-u;
- da zatraže i preuzmu bankovne garancije, izvode iz sudskog registra, potvrde sa Zagrebačke burze;
- po potrebi plaćaju i dostavljaju dokaze o plaćenim pristojbama;
- da dostave javnu ponudu Ciljnom društvu i ostalim institucijama kojima je to po zakonu potrebno, te objave javnu ponudu u svim glasilima i na sve načine predviđene pozitivnim propisima zajedno sa svim eventualnim izmjenama i dopunama;
- potpišu i dostave Izvješće o preuzimanju Ciljnom društvu kao i ostalim institucijama.

U Zagrebu, 13. rujna 2016.

Za Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje  
obveznim mirovinskim fondom

**Allianz ZB d.o.o.**  
društvo za upravljanje  
obveznim mirovinskim fondom  
ZAGREB

  
Dinko Novoselec, predsjednik Uprave

  
Davor Doko, član Uprave