

**ZAGREBAČKA BURZA d.d.**

Ivana Lučića 2a  
HR-10000 Zagreb

**KRAŠ d.d.**

Ravnice 48  
HR-10000 Zagreb

**SKDD d.d.**

Heinzelova 62/a  
HR-10000 Zagreb

Zagreb, 23. listopada 2019.

**PREDMET: Dostava ponude za preuzimanje dionica KRAŠ d.d. Zagreb (KRAS-R-A)**

Poštovani,

Kao punomoćnici Mesne industrije braća Pivac d.o.o. Vrgorac (Grad Vrgorac), Težačka 13, OIB: 28128148322 (dalje: **MIBP** ili **Ponuditelj**) u postupku preuzimanja dioničkog društva KRAŠ d.d. Zagreb (Grad Zagreb), Ravnice 48, OIB: 94989605030 (dalje: **KRAŠ** ili **Ciljno Društvo**), ovim putem, sukladno članku 27. stavku 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, dostavljamo ponudu za preuzimanje dionica KRAŠ-a (dalje: **Ponuda**). Ponuda je odobrena rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 23. listopada 2019., KLASA: UP/I 976-02/19-02/08, URBROJ: 326-01-60-62-19-7, koje dostavljamo u prilogu.

Sukladno odredbama Zakona o preuzimanju dioničkih društava, Ponuditelj će Ponudu objaviti u roku od 7 dana.

S poštovanjem,

Mesna industrija braća Pivac d.o.o.



p.p. Ivan Mišetić, odvjetnik

*Prilozi:*

- *tekst Ponude;*
- *Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 23. listopada 2019.*

Sukladno člancima 10. i 27. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC proizvodnja i prerada mesa, trgovina, usluge, turizam, ugostiteljstvo i turistička agencija d.o.o., Težačka 13, Vrgorac (Grad Vrgorac), OIB: 28128148322, objavljuje

**PONUĐU ZA PREUZIMANJE  
DIONIČKOG DRUŠTVA KRAŠ d.d.**

**Ciljno Društvo:** KRAŠ prehrambena industrija d.d. sa sjedištem u Zagrebu, Ravnice 48, OIB: 94989605030. Upisani temeljni kapital Ciljnog Društva iznosi 599.448.400,00 kn (slovima: petsto devedeset devet milijuna četiristo četrdeset osam tisuća četiristo kuna), a podijeljen je na 1.498.621 (slovima: jedan milijun četiristo devedeset osam tisuća šesto dvadeset jednu) redovnu dionicu, oznake KRAS-R-A, ISIN oznake HRKRASRA0008, svaka nominalne vrijednost 400,00 kn (slovima: četiristo kuna). Svaka dionica daje pravo na jedan glas na glavnoj skupštini Ciljnog Društva. Dionice Ciljnog Društva vode se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb, Heinzelova 62a, pod oznakom KRAS-R-A, ISIN oznake HRKRASRA0008, a uvrštene su na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. pod burzovnom oznakom KRAS.

**Ponuditelj:** MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC proizvodnja i prerada mesa, trgovina, usluge, turizam, ugostiteljstvo i turistička agencija d.o.o., Težačka 13, Vrgorac (Grad Vrgorac), OIB: 28128148322. Glavna djelatnost Ponuditelja je: proizvodnja, prerada i konzerviranje mesa i mesnih proizvoda. Ponuditelj financijski stabilno posluje te je u prethodnim poslovnim godinama ostvario dobit u poslovanju. Podaci o financijskom poslovanju za 2018. godinu<sup>1</sup> vidljivi su iz sljedeće dvije tablice. Prva tablica sadrži podatke o Ponuditelju na nekonsolidiranoj razini, dok druga tablica sadrži podatke na konsolidiranoj razini.

**TABLICA 1: Mesna industrija braća Pivac d.o.o. (nekonsolidirano)**

(svi iznosi su iskazani u tisućama kuna)	Prethodna godina [2017]	Tekuća godina [2018]
<b>Račun dobiti i gubitka</b>		
Prihodi od prodaje	1.088.686	1.104.154
Ostali prihodi	6.068	6.533
Materijalni troškovi	(903.650)	(899.754)
Troškovi osoblja	(103.501)	(112.463)
Troškovi amortizacije	(17.939)	(20.980)
Ostali vanjski troškovi	(38.364)	(40.577)
Ostali troškovi	(14.082)	(15.221)
Financijski prihodi	9.402	24.520
Financijski rashodi	(3.895)	(2.230)
Porez na dobit	(4.051)	(13.496)

<sup>1</sup> Revidirana financijska izvješća za 2018. i 2017. godinu dostupna su na Internet stranicama [rgfi.fina.hr](http://rgfi.fina.hr)

Neto dobit		18.674		30.486
				Bilanca
Nematerijalna imovina		4.837		3.995
Materijalna imovina		143.010		197.027
Financijska imovina		528.515		420.413
Odgođena porezna imovina		0		3.764
Zalihe		87.414		103.286
Potraživanja		58.780		64.899
Novac i novčani ekvivalenti		14.336		16.071
Dani zajmovi i predujmovi		10.388		5.873
Dani predujmovi za stjecanje dionica		0		47.500
Ukupno aktiva		847.280		862.829
Kapital i rezerve		512.288		544.987
Ukupno dugoročne obveze		7.587		61.996
Ukupno kratkoročne obveze		327.404		255.846
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja		0		0
Ukupno pasiva		847.280		862.829
<b>Izveštaj o novčanom tijeku</b>				
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		26.811		77.199
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		1.179		-40.388
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		-27.348		-35.482
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		642		1.329
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		13.694		14.336
Novac stečen pripajanjem Dalmesso		0		403
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		14.336		16.071
<b>Izveštaj o promjenama kapitala</b>				
	Stanje na dan 1.1. prethodne godine	Stanje na dan 31.12. prethodne godine	Stanje na dan 1.1. tekuće godine	Stanje na dan 31.12. tekuće godine
Temeljni kapital	235.078	251.558	251.558	259.378
Revalorizacijske rezerve	52.765	37.062	37.062	132
Zakonske rezerve	0	0	0	0

Ostale rezerve	1.314	1.314	1.314	1.314
Zadržana dobit	219.816	222.355	222.355	284.164
Ukupno	508.973	512.288	512.288	544.988

**TABLICA 2: Mesna industrija braća Pivac d.o.o. (konsolidirano)**

(svi iznosi su iskazani u tisućama kuna)	Prethodna godina [2017]	Tekuća godina [2018]
<b>Račun dobiti i gubitka</b>		
Prihodi od prodaje	1.412.310	1.485.839
Ostali prihodi	22.603	24.536
Materijalni troškovi	(1.040.309)	(1.075.395)
Troškovi osoblja	(208.485)	(217.969)
Troškovi amortizacije	(67.827)	(70.755)
Ostali vanjski troškovi	(61.126)	(65.354)
Ostali troškovi	(21.059)	(23.264)
Financijski prihodi	9.659	25.714
Financijski rashodi	(9.078)	(4.888)
Dobici (gubici) od rashod. ovis. društ.	(66)	0
Dobici od ulaganja u pridružena dr.	739	249
Porez na dobit	(4.464)	(19.742)
Neto dobit	32.897	58.971
		Bilanca
Nematerijalna imovina	8.430	7.115
Materijalna imovina	482.999	528.798
Goodwill	39.568	39.568
Financijska imovina	218.791	130.600
Odgođena porezna imovina	2.260	5.233
Ulaganje u pridružena društva	2.910	3.159
Ulaganje u nekretnine	8.526	9.202
Zalihe	192.122	198.546
Potraživanja	179.953	155.391
Novac i novčani ekvivalenti	19.225	27.094
Dani zajmovi i predujmovi	8.112	8.608
Dani predujmovi za stjecanje dionica	0	47.500
Imovina namjenjena prodaji	1.100	0
Ukupno aktiva	1.163.996	1.160.814
Kapital i rezerve	663.526	697.313
Ukupno dugoročne obveze	13.310	82.064
Ukupno kratkoročne obveze	487.160	381.437
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	0	0
Ukupno pasiva	1.163.996	1.160.814

<b>Izveštaj o novčanom tijeku</b>				
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		89.995		173.788
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		-52.710		-126.866
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		-42.379		-39.053
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata		-5.094		7.869
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		24.319		19.225
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		19.225		27.094
<b>Izveštaj o promjenama kapitala</b>				
	Stanje na dan 1.1. prethodne godine	Stanje na dan 31.12. prethodne godine	Stanje na dan 1.1. tekuće godine	Stanje na dan 31.12. tekuće godine
Temeljni kapital	235.078	251.558	251.558	259.378
Revalorizacijske rezerve	118.248	90.533	90.533	45.573
Zakonske rezerve	11.100	11.700	11.700	11.700
Ostale rezerve	9.774	14.360	14.360	14.360
Zadržana dobit	268.157	281.033	281.033	355.299
Nekontrolirajući udjeli	17.400	14.342	14.342	9.144
Ukupno	659.757	663.526	663.526	697.313

**Zajedničko djelovanje:** Ponuditelj ne djeluje zajednički niti s jednom drugom osobom u vezi preuzimanja Ciljnog Društva.

**Dionice Ciljnog Društva koje drži Ponuditelj:** Ponuditelj drži 460.522 (slovima: četrsto šezdeset tisuća petsto dvadeset dvije) dionice Ciljnog društva, koje Ponuditelju daju pravo na 460.522 (slovima: četrsto šezdeset tisuća petsto dvadeset dva) glasa na glavnoj skupštini Ponuditelja, a što predstavlja 30,73% temeljnog kapitala Ciljnog Društva. S obzirom da Ciljno društvo trenutno drži 76.334 vlastitih dionica u odnosu na koje pravo glasa miruje, dionice koje Ponuditelj drži trenutno predstavljaju 32,38% dionica s pravom glasa na glavnoj skupštini Ciljnog Društva.

**Podaci o vrsti i rodu dionica koje su predmet ponude za preuzimanje:** predmet javne ponude su sve preostale dionice Ciljnog Društva, odnosno 1.038.099 (slovima: jedan milijun trideset osam tisuća devedeset devet) dionica, koje predstavljaju 69,27% temeljnog kapitala Ciljnog Društva. Predmet ponude nisu dionice na kojima je zasnovan teret.

U odnosu na članak 23. stavak 2. točku 2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, Ponuditelj izjavljuje da ova javna ponuda nije uvjetovana dosizanjem određenog prava uspješnosti.

**Izjava Ponuditelja:** Ponuditelj upućuje ovu ponudu za preuzimanje svim dioničarima Ciljnog Društva s ciljem stjecanja svih dionica koje su predmet ove ponude, osim dionica na kojima je zasnovan bilo kakav teret, odnosno neotplaćenih dionica za koje je preostali iznos otplate veći od cijene iz ove ponude, sve pod propisanim i objavljenim uvjetima.

**Cijena:** Ponuditelj se obvezuje da će za svaku dionicu Ciljnog Društva ponuđenu na kupnju isplatiti cijenu od 430,00 kn (slovima: četriristo trideset kuna).

U razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje Ponuditelj je dionice Ciljnog Društva stjecao kako slijedi: (i) 1.663 dionice kupnjom na uređenom tržištu, pri čemu je najviša cijena stjecanja iznosila 410,00 kn (slovima: četriristo deset kuna); te (ii) 117.284 dionice u postupku povećanja temeljnog kapitala Ciljnog Društva na temelju odluke glavne skupštine Ciljnog Društva od 31. kolovoza 2018., pri čemu je cijena dionica iznosila 405,00 kn (četriristo pet kuna). Detaljan pregled stjecanja dionica na uređenom tržištu naveden u prethodnoj rečenici pod točkom (i) daje se niže u tabličnom prikazu:

Datum	Tržište	Vrsta	Količina	Cijena (HRK)
11/09/2018	ZSE	Kupnja	45	410,000
11/09/2018	ZSE	Kupnja	18	410,000
11/09/2018	ZSE	Kupnja	77	410,000
14/09/2018	ZSE	Kupnja	500	410,000
17/09/2018	ZSE	Kupnja	100	410,000
17/09/2018	ZSE	Kupnja	70	410,000
17/09/2018	ZSE	Kupnja	43	410,000
17/09/2018	ZSE	Kupnja	20	410,000
25/09/2018	ZSE	Kupnja	33	410,000
25/09/2018	ZSE	Kupnja	27	410,000
25/09/2018	ZSE	Kupnja	20	410,000
25/09/2018	ZSE	Kupnja	5	410,000
25/09/2018	ZSE	Kupnja	4	410,000
28/09/2018	ZSE	Kupnja	176	410,000
28/09/2018	ZSE	Kupnja	150	410,000
04/10/2018	ZSE	Kupnja	10	390,000
15/10/2018	ZSE	Kupnja	50	380,000
16/10/2018	ZSE	Kupnja	50	380,000
18/10/2018	ZSE	Kupnja	46	384,000
19/10/2018	ZSE	Kupnja	3	380,000
30/10/2018	ZSE	Kupnja	30	400,000
30/10/2018	ZSE	Kupnja	30	400,000
30/10/2018	ZSE	Kupnja	34	400,000
06/11/2018	ZSE	Kupnja	3	400,000
06/11/2018	ZSE	Kupnja	10	400,000
08/11/2018	ZSE	Kupnja	2	388,000

08/11/2018	ZSE	Kupnja	20	388,000
09/11/2018	ZSE	Kupnja	15	388,000
21/11/2018	ZSE	Kupnja	4	372,000
21/11/2018	ZSE	Kupnja	8	370,000
29/11/2018	ZSE	Kupnja	40	360,000
29/11/2018	ZSE	Kupnja	12	360,000
30/11/2018	ZSE	Kupnja	8	360,000
<b>Ukupno</b>			<b>1.663</b>	

Prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. od 19. rujna 2019. ponderirani prosjek svih cijena ostvarenih trgovanjem dionicama Ciljnog Društva na Redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d. u razdoblju od 3 mjeseca prije dana nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje iznosi 427,05 kn (slovima: četiristo dvadeset sedam kuna i pet lipa). Nadalje, iz iste potvrde proizlazi da se dionicama Ciljnog Društva trgovalo 42 od mogućih 61 trgovinskih dana unutar zadnja 3 mjeseca prije dana nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje, što predstavlja 68,85% dana trgovanja, odnosno više od 1/3 trgovinskih dana.

S obzirom na odredbe članka 16. stavaka 2. i 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, ponuđena cijena za dionice u ovoj javnoj ponudi je viša i od cijena po kojoj je Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog Društva u posljednjih godinu dana prije dana nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje, kao i od ponderiranog prosjeka svih cijena ostvarenih trgovanjem dionicama Ciljnog Društva na Redovitom tržištu Zagrebačke burze d.d. u razdoblju od 3 mjeseca prije dana nastanka obveze na objavljivanje ponude za preuzimanje.

Naknada za dionice biti će isplaćena u novcu jer Ponuditelj ne planira isplatu naknade u zamjenskim dionicama ili kombinacijom novca i zamjenskih dionica.

**Izvor i osiguranje plaćanja naknade:** sredstva potrebna za plaćanje dionica koje su predmetom ove ponude Ponuditelj je osigurao u potpunosti, dijelom iz vlastitih sredstava, a dijelom iz kreditnih sredstava.

Plaćanje cijene za sve dionice ponuđene na kupnju Ponuditelju u ponudi za preuzimanje osigurano je neopozivom bankarskom garancijom plativom na prvi poziv, izdanom od OTP Banka d.d. Split (Grad Split), Domovinskog rata 61, OIB: 52508873833, u korist svih dioničara Ciljnog Društva koji uredno i pravovremeno pohrane svoje dionice kod Depozitara.

**Rok plaćanja:** Ponuditelj će cijenu za pohranjene dionice isplatiti na račune dioničara koji su valjano prihvatili ponudu najkasnije u roku od 14 dana od dana isteka roka trajanja ponude za preuzimanje. Nakon plaćanja i preknjižbe pohranjenih dionica Depozitar će dioničarima koji su prihvatili ponudu i prodali dionice Ponuditelju poslati izvještaj o provedenoj isplati odnosno, za dioničare kojima isplata nije provedena, izvještaj o nemogućnosti isplate s pozivom da dostave ispravne podatke o računu na koji će im se potom izvršiti isplata cijene.

**Rok trajanja:** rok trajanja ove ponude za preuzimanje iznosi 28 (slovima: dvadeset osam) dana od dana objavljivanja u Narodnim novinama i na mrežnim stranicama Zagrebačke burze d.d., s tim da rok počinje teći od dana kasnije objave.

**Depozitar:** Depozitar po ovoj ponudi za preuzimanje je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb, Heinzelova 62a.

**Način i učinci pohrane dionica:** dioničar Ciljnog Društva koji želi prihvatiti ovu ponudu dužan je do isteka ponude podnijeti Depozitaru uredno ispunjen pisani nalog za prihvaćanje ponude (nalog za prihvaćanje ponude / otkazivanje ponude za preuzimanje – Obrazac KA-POP). Obrazce KA-POP koji služe za prihvaćanje ponude Depozitar će poštom dostaviti svih dioničarima Ciljnog Društva, a dioničar ih može i osobno preuzeti kod Depozitara odnosno preuzeti na Internet stranicama Depozitara ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)). Popunjeni nalog za prihvaćanje ponude za preuzimanje dioničar koji želi prodati svoje dionice može dostaviti Depozitaru: (a) osobno u sjedištu Depozitara na adresi Heinzelova 62a, 10000 Zagreb - u kojem slučaju potpis dioničara na Obrascu KA-POP ne mora biti ovjeren kod javnog bilježnika; ili (b) preporučenom poštanskom pošiljkom na adresu Depozitara (SKDD d.d., Heinzelova 62a, 10000 Zagreb) – u kojem slučaju potpis dioničara na Obrascu KA-POP mora biti ovjeren od strane javnog bilježnika.

Smatrati će se da je ponuda prihvaćena ako je dioničar potpisan i ispravan nalog za prihvaćanje ponude predao pošti ili neposredno Depozitaru unutar roka trajanja ponude. U tom slučaju, dan predaje pošti smatra se danom predaje Depozitaru, ukoliko je nalog kod Depozitara zaprimljen unutar tri radna dana od zadnjeg dana važenja ponude.

Depozitar ima pravo provjere vjerodostojnosti zaprimljene dokumentacije te, ukoliko Depozitar utvrdi da su neki nalozi za prihvaćanje ponude nepotpuni ili neispravni, neće postupati po neispravnim i/ili nepotpunim nalogima bez obveze da o uočenim nepravilnostima izvještava dioničara koji je predao nepotpun ili neispravan nalog.

Dionice se na temelju urednog naloga za prihvaćanje ponude pohranjuju preknjižbom sa slobodne vlasničke pozicije dioničara na neprenosivu poziciju na računu dioničara radi prihvata ponude.

**Povlačenje prihvata ponude:** do isteka trajanja ove ponude dioničar može pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od svojega prihvata ponude za preuzimanje tj. od prodaje dionica Ponuditelju. Povlačenje iz pohrane također se obavlja dostavljanjem ispunjenog naloga (obrazac KA-POP) na isti način i pod istim uvjetima kao i nalog za prihvaćanje ponude te se, nakon što Depozitar utvrdi da je nalog za povlačenje potpun, ispravan i pravodoban, pohranjene dionice vraćaju s neprenosive na prenosivu poziciju na računu dioničara koji je valjano povukao prihvata ponude za preuzimanje.

**Namjere Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog Društva:**

Odluka Ponuditelja o preuzimanju Ciljnog Društva proizlazi iz uvjerenja da Ciljno društvo ima snažan potencijal da, uz daljnja ulaganja, postigne znatno bolje poslovne rezultate te zadrži i dodatno ojača



svoj položaj na domaćem, regionalnom i svjetskom tržištu, kao i da postane jedno od najznačajnijih poduzeća u sastavu grupe Ponuditelja koje će zahvaljujući ostvarivanju pozitivnih poslovnih rezultata značajno doprinosti njezinoj uspješnosti i stabilnosti.

Ova ponuda za preuzimanje ne utječe na namjere Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog Društva jer, neovisno o njezinu ishodu, Ponuditelj namjerava zastupati niže navedenu poslovnu politiku. Međutim, njezina provedba će svakako ovisiti i o stupnju utjecaja koji će Ponuditelj imati na njezino kreiranje.

U kratkoročnom pogledu, daljnji razvoj Ciljnog društva trebao bi se fokusirati na operativnu efikasnost i povećanje produktivnosti te obuhvatiti konsolidacijske procese, osuvremenjivanje tehnoloških i upravljačkih kapaciteta i procesa, kao i detaljnu analizu tržišta s ciljem revizije proizvodnog asortimana, uvođenja novih proizvodnih linija i u konačnici optimizacije proizvodnje. Pritom bi se trebalo nastojati maksimalno iskoristiti i unaprijediti postojeće kapacitete i dostupne resurse te stvoriti odgovarajući temelj za razvoj Ciljnog društva na svim razinama. U cilju smanjenja troškova poslovanja, Ponuditelj će inzistirati na prijenosu i razmjeni poslovnih znanja i procesa između poduzeća koja su dio iste grupe kao i Ponuditelj te Ciljnog društva u svrhu daljnje optimizacije kako u osnovnoj djelatnosti, tako i u pratećim poslovnim procesima poput financija, upravljanja rizicima, marketinških aktivnosti i sl. Nastavno na to, ostvario bi se i zajednički sinergijski nastup svih poduzeća koja su dio iste grupe kao i Ponuditelj s ciljem dogovaranja boljih tržišnih uvjeta kad je riječ o nabavi energenata i sirovina, uvjetima poslovanja s bankama, osiguravajućim kućama, telekomima i pružateljima drugih usluga neophodnih za poslovanje, a sve u svrhu postizanja troškovne efikasnosti koja bi dovela do povećanja konkurentne sposobnosti te ukupne vrijednosti Ciljnog društva.

Dugoročno će Ponuditelj kao pretežiti dioničar podržati razvoj poslovnih politika i strategija kojima će u središtu biti procesi restrukturiranja i razvoja s konačnim ishodom povećanja konkurentnosti, efikasnosti i daljnjeg jačanja prepoznatljivog brenda s dugom tradicijom i povijesti. Poslovni fokus bit će i na novim akvizicijama s ciljem održavanja i širenja utjecaja na tržištima u regiji.

Kad je riječ o politici zapošljavanja i radnopravnom statusu radnika Ciljnog društva i Ponuditelja, sama ponuda za preuzimanje neće utjecati na politiku zapošljavanja ni kod Ponuditelja ni kod Ciljnog društva. Provedba strateških planova mogla bi kasnije utjecati na politiku zapošljavanja, no razina tog utjecaja ovisit će o dinamici poslovnog razvoja koju će pak određivati čimbenici koje ni Ponuditelj ni Ciljno društvo ne mogu kontrolirati, poput općih trendova na tržištu prehrambenih proizvoda, dinamike izdavanja potrebne dokumentacije od strane nadležnih institucija i drugih. Valja istaknuti da će Ponuditelju u fokusu biti zadržavanje i unapređenje radničkih prava i njihovo uređenje kolektivnim ugovorom te nastavak podrške radničkom dioničarstvu.

Promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo obavlja svoje djelatnosti nisu planirane, kao ni promjene vezane uz mjesto obavljanja djelatnosti Ponuditelja.

Ponuditelj smatra kako su predsjednik i članovi Uprave Ciljnog društva imenovani na navedene funkcije tako što su zadovoljili propisane formalne uvjete za imenovanje te posjeduju potrebna znanja, vještine i kompetencije te ne planira nikakve promjene za vrijeme trajanja njihovog sadašnjeg mandata.

Primanja članova Uprave Ciljnog društva, koji su u radnom odnosu u Ciljnom društvu, utvrđena su pripadajućim ugovorima te zasad Ponuditelj nema namjeru mijenjati ih ako ne dođe do promjena u tržišnim okolnostima, dok će se primanja članova Nadzornog odbora, odnosno mjesečna naknada za njihovo članstvo u Nadzornom odboru, usklađivati ovisno o razvoju poslovanja i ostvarivanju zadanih ciljeva u budućnosti. Ponuditelj smatra da je Ciljno društvo dobro vođeno sukladno svim pravnim propisima u Republici Hrvatskoj te generalno ima stav da se svi poslovni procesi mogu brzo doraditi što bi u konačnici trebalo kao posljedicu imati bolje financijske rezultate, a time i povećanje vrijednosti tvrtke za sve njezine dionike.

Ponuditelj nije dao ili učinio izglednim niti ima namjeru davati ili činiti izglednima ikakve pogodnosti članovima uprave i nadzornog odbora Ciljnog Društva u vezi s ovom ponudom i njenim ishodom.

Ponuditelj nema obvezu pribavljanja bilo kakvog odobrenja ili suglasnosti javnopravnog tijela za objavljivanje ove ponude i kupnju dionica Ciljnog Društva koje su predmetom ove ponude. U slučaju da, nakon provođenja javne ponude Ponuditelj premaši prag od 50% dionica i glasova u glavnoj skupštini Ciljnog Društva, Ponuditelj će biti dužan Agenciji za zaštitu tržišnog natjecanja podnijeti zahtjev za odobrenje koncentracije poduzetnika.

U pogledu budućeg poslovanja Ponuditelja, u mjeri u kojoj na to utječe ponuda za preuzimanje, Ponuditelj ističe kako u njegovom fokusu i dalje ostaje osnovno poslovanje koje obuhvaća uzgoj, preradu i obradu mesa i mesnih prerađevina. Pritom napominje i da financijsko zaduženje za potrebe objave javne ponude neće utjecati na poslovanje Grupe. Preuzimanjem Ciljnog društva ostvaruje se diverzifikacija ulaganja i poslovanja, a upravljanje Ciljnim društvom Ponuditelj namjerava prepustiti profesionalnom menadžmentu iz konditorske industrije.

**Mjerodavno pravo i nadležni sud:** Mjerodavno pravo za odnose između Ponuditelja i dioničara Ciljnog Društva na koje se odnosi ova ponuda za preuzimanje je pravo Republike Hrvatske, a za eventualne sporove nadležan je stvarno i mjesno nadležni sud prema mjerodavnom pravu.

MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC d.o.o.



**REPUBLIKA HRVATSKA**  
HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR  
FINANCIJSKIH USLUGA

KLASA: UP/I 976-02/19-02/08  
URBROJ: 326-01-60-62-19-7

Zagreb, 23. listopada 2019.

Na temelju 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, dalje: ZPDD), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, povodom zahtjeva društva MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC proizvodnja i prerada mesa, trgovina, usluge, turizam, ugostiteljstvo i turistička agencija d.o.o., Vrgorac, Težačka 13, OIB 28128148322, zastupanog po odvjetnicima iz odvjetničkog društva Mišetić i Sokol odvjetničko društvo j.t.d., Zagreb, Mihanovićeve 20, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva KRAŠ prehrambena industrija d.d., Zagreb, Ravnice 48, OIB 94989605030, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 23. listopada 2019. donosi

## R J E Š E N J E

Društvu MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC proizvodnja i prerada mesa, trgovina, usluge, turizam, ugostiteljstvo i turistička agencija d.o.o., Vrgorac, Težačka 13, OIB 28128148322, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva KRAŠ prehrambena industrija d.d., Zagreb, Ravnice 48, OIB 94989605030.

## O b r a z l o Ź e n j e

Dana 3. listopada 2019. društvo MESNA INDUSTRIJA BRAĆA PIVAC proizvodnja i prerada mesa, trgovina, usluge, turizam, ugostiteljstvo i turistička agencija d.o.o., Vrgorac, Težačka 13, OIB 28128148322 (dalje: Ponuditelj) zastupano po odvjetnicima iz odvjetničkog društva Mišetić i Sokol odvjetničko društvo j.t.d., Zagreb, Mihanovićeve 20, podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) Zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva KRAŠ prehrambena industrija d.d., Zagreb, Ravnice 48, OIB 94989605030 (dalje: Ciljno društvo), dokumentaciju u prilogu, tekst ponude za preuzimanje i određene isprave iz članka 22. stavka 3. ZPDD-a.

U postupku odlučivanja o Zahtjevu za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva (dalje: Zahtjev) Zaključkom Hanfe od 10. listopada 2019. zatražene su izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje i dostava dodatne dokumentacije i očitovanja, a 17. i 18. listopada 2019. dostavljene su izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje i dokumentacija, sukladno 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, dalje: ZTK).

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 599.448.400,00 kuna te je podijeljen na 1.498.621 redovnih dionica koje glase na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 400,00 kuna. Dionice Ciljnog društva se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a (dalje: SKDD) pod oznakom KRAS-R-A i ISIN oznakom HRKRASRA0008. Prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a/22 (dalje: ZSE) dionice Ciljnog društva su na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje uvrštene na uređeno tržište segment Redovito tržište ZSE.

Obveza objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva nastala je za Ponuditelja, dana 9. rujna 2019., sukladno članku 10. stavku 3. ZPDD-a, objavljivanjem obavijesti Ponuditelja o namjeri objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

Na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj drži 460.522 redovnih dionica Ciljnog društva što predstavlja 30,73% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva odnosno 30,73% dionica s pravom glasa Ciljnog društva i daje pravo na 32,38% glasova od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

U tekstu ponude za preuzimanje izričito je navedeno da Ponuditelj ne djeluje zajednički niti s jednom drugom osobom u vezi preuzimanja Ciljnog društva.

Cijena koju se Ponuditelj u ponudi za preuzimanje obvezuje platiti po dionici iznosi 430,00 kuna.

Prema dokumentaciji priloženoj Zahtjevu i podacima kojima Hanfa raspolaže, utvrđeno je da je u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj stjecao dionice Ciljnog društva s tim da je najviša cijena tih stjecanja iznosila 410,00 kuna.

Prema Potvrdi ZSE o prosječnoj cijeni dionica Ciljnog društva od 19. rujna 2019., u razdoblju od 8. lipnja do 8. rujna 2019. (zadnja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, računajući od dana koji prethodi danu nastanka obveze), prosječna ponderirana cijena dionica na uređenom tržištu ZSE iznosila je 427,05 kuna.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 430,00 kuna po dionici, određena u skladu s člankom 16. stavicama 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno članku 19. stavku 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 1.038.099 redovnih dionica Ciljnog društva, koje čine 69,27% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva.

Uvidom u potvrdu depozitara – SKDD-a, od 3. listopada 2019., utvrđeno je da je Ponuditelj sredstva potrebna za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje i s tim povezanih materijalnih troškova pohrane dionica osigurao bankarskom garancijom na prvi poziv izdanom od strane kreditne institucije OTP banka d.d., Split.

Zahtjevu je priložena potvrda o plaćenju naknadi, sukladno članku 4. točki 1. Pravilnika o vrsti i visini naknada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 26/19).

Budući da je Ponuditelj uz 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 ovog rješenja.

Sukladno članku 8. stavku 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovo rješenje objavljuje se na internetskoj stranici Hanfe.

#### UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

**PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA**  
**dr.sc. Ante Žigman**



#### DOSTAVITI:

1. Odvjetnički ured Mišetić i Sokol odvjetničko društvo j.t.d., Zagreb, Mihanovićeveva 20
2. U spis predmeta