



URED UPRAVE

Riva 1, HR-51000 RIJEKA

Poštanski pretinac 146

TC: +385 51 496 000 Int. 2609

Telefon: +385 51 496 609

Telefax: +385 51 496 509

E-mail: dionice@lukarijeka.hr

OIB: 92590920313

MB: 3330494

MBS: 040141664

kod Trgovačkog suda u Rijeci

IBAN: HR57240200611003888148

Erste&Steiermärkische Bank d.d.

IBAN: HR4623400091117046842

Privredna banka Zagreb d.d.

ZAGREBAČKA BURZA

HRVATSKA AGENCIJA ZA NADZOR
FINANCIJSKIH USLUGA

HRVATSKA IZVJEŠTAJNA
NOVINSKA AGENCIJA

INTERNET STRANICE DRUŠTVA

Rijeka, 20. studeni 2017.
Ur. br. LR-PU-184 /2017.

PREDMET: Mišljenje Uprave o Ponudi za preuzimanje društva Luka Rijeka d.d. obavljeno od strane dioničkog društva OT LOGISTICS S.A.

Sukladno odredbama čl. 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, u prilogu ovog dopisa Vam dostavljam mišljenje Uprave o ponudi za preuzimanje društva Luka Rijeka d.d. obavljeno od strane dioničkog društva OT LOGISTICS S.A.

S poštovanjem,

LUKA RIJEKA d.d.

Sukladno odredbama članka 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13, dalje u tekstu: „Zakon“), Uprava društva Luka Rijeka dioničko društvo za usluge u pomorskom prometu, lučke usluge, skladištenje roba i špediciju, sa sjedištem u Rijeci, Riva 1, OIB: 92590920313, MBS: 040141664, (dalje u tekstu „Ciljno društvo“) usvojila je dana 17. studenog 2017. godine sljedeće

**MIŠLJENJE UPRAVE O PONUDI ZA PREUZIMANJE DRUŠTVA LUKA RIJEKA D.D.
OBAVLJENOM OD STRANE DIONIČKOG DRUŠTVA OT LOGISTICS S.A.**

Dana 10. studenoga 2017. godine dioničko društvo OT LOGISTICS S.A., osnovano prema pravu Republike Poljske, sa sjedištem u ul. Zbozowa 4, 70-653 Szczecin, Republika Poljska, upisanom u Državni sudski registar Republike Poljske pod brojem (KRS): 0000112069, REGON: 930055366 (matični broj), OIB: 95125631826 (u daljnjem tekstu „Ponuditelj“), u skladu sa odredbom članka 9. stavka 1. Zakona, objavilo je ponudu za preuzimanje preostalim dioničarima Ciljnog društva, koja je objavljena na stranicama Zagrebačke burze d.d. dana 10. studenog 2017. godine, te u Narodnim novinama, broj 109 od dana 10. studenoga 2017. godine, a prethodno je odobrena Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 08. studenog 2017. godine KLASA: UP/I-976-02/17-02/01, URBROJ: 326-01-770-772-17-14 (dalje u tekstu „Ponuda za preuzimanje“).

Obveza objavljivanja Ponude za preuzimanje nastala je za Ponuditelja, sukladno odredbi članka 9. stavka 1. Zakona, dana 07. rujna 2017. godine kada je provedena blok-transakcija na Zagrebačkoj burzi, temeljem Odluke o odabiru najpovoljnije obvezujuće ponude za kupnju dionica trgovačkog društva Luka Rijeka d.d. Rijeka i izvršenju blok-transakcije na Zagrebačkoj burzi, KLASA: 024-04/17-04/22, URBROJ: 360-00/02-2017-20 koju je donijelo Upravno vijeće Centra za restrukturiranje i prodaju, čime je Ponuditelj stekao ukupno 1.584.124 dionica Ciljnog društva. Prije provedbe blok-transakcije, Ponuditelj je imao 2.805.232 dionica Ciljnog društva, tako da Ponuditelj, u smislu odredbi Zakona i uz primjenu odredbe članka 8. toga Zakona, ima ukupno 4.389.356 dionica Ciljnog društva što predstavlja 32,56% svih dionica s pravom glasa koje je izdalo Ciljno društvo. Ponuditelj djeluje zajednički s mirovinskim fondovima (kako su pobrojani u Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 08. studenog 2017. godine KLASA: UP/I-976-02/17-02/01, URBROJ: 326-01-770-772-17-14) tako da, zajedno s osobama s kojim zajednički djeluje, drže 7.631.110 dionica Ciljnog društva, što predstavlja 56,61% temeljnog kapitala.

Razmotrivši tekst Ponude za preuzimanje objavljene od strane Ponuditelja, uprava Ciljnog društva, sukladno Zakonu iznosi sljedeće mišljenje o Ponudi za preuzimanje:

1. Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade

Cijena za kupnju dionica koju se Ponuditelj obvezuje platiti iznosi 50,00 kuna za svaku dionicu Ciljnog društva koje je predmet Ponude za preuzimanje.

Prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. o prosječnoj cijeni dionice Ciljnog društva, u razdoblju od 06.06.2017 do 06.09.2017. godine, tj. u tromjesečju koje je prethodilo nastanku obveze Ponuditelja za objavljivanje Ponude za preuzimanje Ciljnog društva, redovnim dionicama Ciljnog društva trgovalo se 59,38% trgovinskih dana, te je prosječna cijena Ciljnog društva u navedenom razdoblju iznosila 49,96 kune. Od početka 2017. godine pa do 06.06.2017. godine najviša cijena po kojoj je izvršena kupnja dionica Ciljnog društva iznosila je 49,44 kn, dok je najniža iznosila 40,41 kn¹ iz čega se može zaključiti da nije bilo skokovitih padova ili rasta u cijeni trgovanja predmetnim dionicama i da se cijena na uređenom tržištu najvećim dijelom godine kretala ispod cijene koju nudi Ponuditelj.

U skladu s revidiranim financijskim izvještajima za 2016. godinu, knjigovodstvena vrijednost kapitala i rezervi Ciljnog društva iznosi 616.020.188 kuna što predstavlja vrijednost od 45,70 kn po dionici Ciljnog društva, a što je manje od naknade ponuđene od strane Ponuditelja.

Uprava Ciljnog društva ne raspolaže mišljenjem neovisnog financijskog savjetnika ili revizora o procjeni fer vrijednosti dionice ili o procjeni u odnosu na ponuđenu naknadu u Ponudi za preuzimanje.

Slijedom svega navedenog, a s obzirom na trenutačnu tržišnu cijenu, te nominalni iznos jedne dionice koja iznosi 40,00 kuna, Uprava Ciljnog društva smatra kako je ponuđena naknada u iznosu od 50,00 kuna po dionici Ciljnog društva primjerena, te odražava fer vrijednost dionice Ciljnog društva.

Uprava Ciljnog društva napominje da se mišljenje Uprave o vrsti i visini ponuđene naknade ne može ni u kom slučaju smatrati investicijskim ili drugim savjetima dioničarima Ciljnog društva u smislu prihvaćanja ili neprihvatanja Ponude za preuzimanje.

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

Uprava Ciljnog društva smatra da je namjera Ponuditelja u pogledu poslovanja Ciljnog društva vezana za povećanje njegovog značaja putem izlaza na tržište srednje Europe povećanjem volumena pretovara, te jačanjem pratećih djelatnosti poput skladištenja robe, ostvariva.

Uprava Ciljnog društva smatra da Ponuditelj ima neophodno tehnološko znanje i iskustvo (*know-how*) da provede planove budućeg poslovanja Ciljnog društva izražene u Ponudi za preuzimanje, s posebnim naglaskom na važnost budućeg razvoja i ulaganja upravo kako je to Ponuditelj izrazio u Ponudi za preuzimanje, a odnosi se na osnaživanje tržišne pozicije Ciljnog društva kroz implementaciju novih politika i instrumenata. Na taj način će se pridonijeti povećanju kvalitete usluga i širenju na nova tržišta.

¹ Podatci s internetske stranice Zagrebačke burze d.d. (www.zse.hr).

Uprava Ciljnog društva ocjenjuje da su planovi obnove i razvoja postojećeg imovinskog portfelja Ciljnog društva, izraženi u Ponudi za preuzimanje, u skladu sa dugoročnim strateškim planovima Ciljnog društva za buduća razdoblja. Na taj način se omogućuje nastavak investicijskog ciklusa Ciljnog društva koje je tijekom 2016. godine i 2017. godine izvršilo značajne investicije u rekonstrukciju i izgradnju novih skladišnih kapaciteta.

3. Mišljenje o strateškim planovima Ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i mogućim posljedicama tih planova na politiku zapošljavanja i ravnopravni status radnika Ciljnog društva, kao i na moguće promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo obavlja svoje djelatnosti

Uprava Ciljnog društva drži ostvarivima strateške planove Ponuditelja iznesene u Ponudi za preuzimanje u vidu pozitivnih budućih učinaka koji će nastati ulaganjima u imovinski portfelj Ciljnog društva, a koji će se direktno reflektirati i na pozitivan učinak na radnopravni status i profesionalni razvoj radnika Ciljnog društva, te otvaranje novih radnih mjesta.

Uprava Ciljnog društva podržava namjeru Ponuditelja da poveća vrijednost Ciljnog društva putem iskorištavanja njegovog povoljnog geostrateškog položaja i suradnje s regionalnim i domaćim partnerima, kao i povećanje poslovanja u odnosu na poljoprivredne proizvode širenjem na tržište područja Republike Mađarske i Republike Srbije, a u svrhu čega Ponuditelj planira izgradnju skladišta za poljoprivredne proizvode, te renoviranje i povećanje postojećih kapaciteta silosa u Ciljnom društvu.

Uprava Ciljnog društva također podržava strateški plan ponuditelja za povećanje poslovanja i tržišnog utjecaja Bakarskog terminala specijaliziranog za prekrcaj željezne rude i ugljena.

4. Izjave Uprave Ciljnog društva o njihovoj namjeri da Ponudu za preuzimanje prihvate ili odbiju

Predsjednik Uprave Vedran Devčić imatelj je 1.500 dionica Ciljnog društva što čini 0,0111% glasova, članica Uprave Linda Sciucca imateljica je također 1.500 dionica Ciljnog društva što čini 0,0111% glasova, a član Uprave Nenad Janjić imatelj je 500 dionica Ciljnog društva što čini 0,0037% glasova.

Svo troje članova Uprave nemaju namjeru prihvatiti Ponuditeljevu Ponudu za preuzimanje.

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

Ne postoji sporazum Uprave Ciljnog društva s Ponuditeljem u svezi s Ponudom za preuzimanje. Članovima Uprave Ciljnog društva nisu dana niti učinjena izglednim novčana ili nenovčana davanja ili druge pogodnosti vezane za Ponudu za preuzimanje.

Prije objave ovog Mišljenja, Uprava Ciljnog društva je u roku predviđenom člankom 41. stavkom 2. Zakona ovo mišljenje predočila predstavnicima radnika Ciljnog društva.

Uprava Ciljnog društva zaprimila je, u zakonskom roku predviđenom člankom 41. stavkom 3. Zakona, mišljenje predstavnika radnika Ciljnog društva na Ponudu o preuzimanju, te se isto prilaže ovom Mišljenju Uprave o Ponudi za preuzimanje.

U skladu sa člankom 41. stavkom 5. Zakona, ovo Mišljenje Uprave Ciljnog društva o Ponudi za preuzimanje društva Luka Rijeka d.d. dostavit će se svim Zakonom propisanim institucijama, Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga i Zagrebačkoj burzi d.d., te će se isto objaviti u Narodnim Novinama.

Rijeka, 17. studenog 2017.

LUKA RIJEKA d.d.

Vedran Devčić, predsjednik Uprave

Linda Sciucca, član Uprave

Nenad Janjić, član Uprave

Prilog: -mišljenje predstavnika radnika Ciljnog društva o Ponudi za preuzimanje.



Rijeka, 16.11.2017. godine

KREŠIMIR TRTANJ
predstavnik radnika
u Nadzornom odboru Luke Rijeka d.d.

ZAHRMLJENO 17/11/2017
LUKA RIJEKA d.d.
Rijeka, Riva 1

LUKA RIJEKA d.d.
Uprava Društva

Predmet: Dostava mišljenja predstavnika radnika Luke Rijeka d.d. o ponudi za preuzimanje Društva

Dana 15.11.2017. godine Uprava Društva dostavila je predstavniku radnika u NO Mišljenje Uprave o ponudi za preuzimanje društva Luka Rijeka d.d. od strane dioničkog društva OT LOGISTICS S.A. i zahtjev za očitovanjem predstavnika radnika o objavljenoj ponudi za preuzimanje, sukladno odredbi čl. 41. st. 2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13). Mišljenju je priložena i Ponuda za preuzimanje, objavljena na stranicama Zagrebačke burze. Radi očitovanja na navedeno predstavnik radnika u NO sazvao je sastanak sa predstavnicima sindikata koji djeluju unutar Luke Rijeka d.d.

Kao predstavnik radnika u NO, a uz konzultacije sa većinom sindikalnih predstavnika, očitujem se kako slijedi.

Razmotrena je i primljena na znanje cjelokupna dostavljena dokumentacija. U načelu izražavamo suglasnost u odnosu na Mišljenje Uprave ciljnog Društva, uz nadu da će namjeravani strateški planovi Ponuditelja povoljno utjecati na daljnje poslovanje Društva, a osobito u odnosu na radnopravni status i, posljedično, životni standard zaposlenika Luke Rijeka d.d. Izričito skrećemo pozornost na očuvanje materijalnih i drugih prava zaposlenika koja proizlaze iz važećeg Kolektivnog ugovora za radnike trgovačkog društva Luka Rijeka d.d. i ulaganje u kadrove ciljnog Društva kako bi se postigla maksimalna kvaliteta rada i omogućio profesionalni razvoj zaposlenika. Obzirom na planove razvoja i širenja tržišta rada od strane Ponuditelja, očekujemo proaktivan pristup politici zapošljavanja, očuvanje trenutnih radnih mjesta i angažman Ponuditelja u pogledu komunikacije s predstavnicima radnika u cilju postizanja transparentnosti i visokog standarda poslovanja.

S poštovanjem,

Krešimir Trtanj