

Zagreb, 13. kolovoza 2018.

**BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC d. d.**

Martinščica bb  
51000 Rijeka

**ZAGREBAČKA BURZA d.d.**

Ivana Lučića 2a/22  
10000 Zagreb

**SREDIŠNJE KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO, dioničko društvo**

Heinzelova 62/a  
10000 Zagreb

**Predmet: Dostava obavijesti o zaprimanju rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i dostava teksta ponude za preuzimanje društva BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC d. d. Martinščica bb, Rijeka, sukladno članku 27. stavak 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13)**

Poštovani,

kao punomoćnici ponuditelja **PALUMBO GROUP S.p.A.**, sa sjedištem u Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Italija, upisano u Registar poduzeća Trgovačke, industrijske, obrtničke i poljoprivredne komore u Napulju, pod brojem NA-899981, OIB: 80896453506, obavještavam Vas da je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela rješenje kojim se odobrava ponuda za preuzimanje društva BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC d. d.

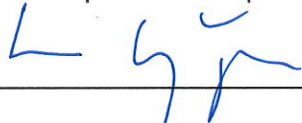
U prilogu dostavljamo:

- Ponudu za preuzimanje društva BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC d. d.
- Rješenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga Klasa: UP/I-976-02/18-02/06  
Ur. broj: 326-01-770-772-18-10 od dana 10. kolovoza 2018. godine

S poštovanjem,

**PALUMBO GROUP S.p.A.**

koje zastupa Lovro Gašparac



**ŠAVORIĆ & PARTNERI** d.o.o.  
ODVJETNIČKO DRUŠTVO / ATTORNEYS AT LAW  
**LOVRO GAŠPARAC**  
ODVJETNIK / ATTORNEY AT LAW  
ILICA 1A, ZAGREB



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

KLASA: UP/I-976-02/18-02/06  
URBROJ: 326-01-770-772-18-10

Zagreb, 10. kolovoza 2018.

Na temelju odredbi 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, odlučujući o zahtjevu društva PALUMBO GROUP S.P.A., Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Republika Italija, OIB:80896453506, koje zastupa Lovro Gašparac, odvjetnik iz Odvjetničkog društva Šavorić&Partneri d.o.o. iz Zagreba, Ilica 1/A, OIB:76399409042, na sjednici Upravnog vijeća održanoj dana 10. kolovoza 2018. godine donijela je

## RJEŠENJE

1. Dioničkom društvu PALUMBO GROUP S.P.A., Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Republika Italija, OIB:80896453506, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva Brodogradilište Viktor Lenac dioničko društvo, Martinšćica bb, Rijeka, OIB:27531244647.

## Obrazloženje

- I. PALUMBO GROUP S.p.A., dioničko društvo osnovano sukladno talijanskom pravu sa sjedištem u Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Republika Italija, upisano u Registar poduzeća Trgovačke, industrijske, obrtničke i poljoprivredne komore u Napulju, pod brojem NA-899981, OIB:80896453506 koje zastupa Lovro Gašparac, odvjetnik iz Odvjetničkog društva Šavorić&Partneri d.o.o. iz Zagreba, Ilica 1/A, OIB:76399409042 (dalje: **Ponuditelj**), podnio je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: **Hanfa**) dana 11. srpnja 2018. godine zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva Brodogradilište Viktor Lenac dioničko društvo, sa sjedištem u Rijeci, Martinšćica bb, OIB:27531244647, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci pod brojem MBS:040000358 (dalje: **Ciljno društvo**), s tekstom ponude za preuzimanje i dijelom isprava navedenih u odredbama članka 22. stavka 3. ZPDD-a.





Konačne izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje te isprave propisane odredbama članka 22. stavka 3. ZPDD-a, Agencija je zaprimila podneskom Ponuditelja od dana 10. kolovoza 2018. godine.

- II. Sukladno odredbi članka 2. stavka 1. točke 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. 188/08, 146/08, 74/09, 54/13, 159/13, 18/15, 110/15 i 123/16).

Prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a (dalje: **ZSE**), na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva, dionice Ciljnog društva uvrštene su na uređenom tržištu ZSE (segment Redovito tržište).

- III. Sukladno odredbi članka 9. stavka 1. ZPDD-a, fizička ili pravna osoba obvezna je objaviti ponudu za preuzimanje kad neposredno ili posredno, samostalno ili djelujući zajednički, stekne dionice s pravom glasa ciljnog društva, tako da zajedno s dionicama koje je već stekla, prijeđe prag od 25% dionica s pravom glasa ciljnog društva.

Dana 13. lipnja 2018. godine na internetskoj stranici ZSE objavljena je Obavijest Ponuditelja o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva, a 14. lipnja 2018. njezin ispravak (dalje skupno: **Obavijest**). Obavijest je objavljena u Narodnim novinama br. 55/2018 dana 15. lipnja 2018. godine.

Ponuditelj je u Obavijesti naveo kako djeluje zajednički s društvom P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED, koje je društvo osnovano sukladno malteškom pravu, sa sjedištem u The Docks, Triq Ghajn Dwieli, Paola, Pla 9056, Republika Malta, broj društva iz registra trgovačkih društava C 76925, OIB:99439006092 (dalje: **Zajedničar**).

Iz Obavijesti proizlazi da Ponuditelj i Zajedničar djeluju zajednički temeljem članka 5. stavka 2. točke 1. ZPDD-a, budući da ih povezuju okolnosti u vezi sa stjecanjem dionica Ciljnog društva koje ukazuju na usklađenost u stjecanju i zajedničkoj namjeri osoba. Ponuditelj i Zajedničar su, naime, počeli intenzivnije stjecati dionice Ciljnog društva u istom vremenskom razdoblju, odnosno, od travnja do lipnja 2018. godine. Ponuditelj je stjecao dionice Ciljnog društva putem uređenog tržišta dana 25. travnja 2018., 7. svibnja 2018., 9. svibnja 2018., 10. svibnja 2018., 11. svibnja 2018. i 7. lipnja 2018., dok je Zajedničar stekao dionice Ciljnog društva u smislu članka 8. stavak 3. ZPDD-a dana 11. lipnja 2018. godine sklapanjem Ugovora o kupoprodaji dionica s društvom Tankerska plovidba d.d., Zadar, Božidara Petranovića 4 (dalje: **Ugovor**).

Također, u Obavijesti je navedeno da su dioničari Ponuditelja g. Antonio Palumbo koji drži 57,5 % dionica Ponuditelja i njegova supruga gđa. Anna Antonietta D'ausilio koja drži 42,5% dionica Ponuditelja. Vlasnici Zajedničara su sinovi dioničara Ponuditelja, g. Giuseppe Palumbo koji drži 50% dionica Zajedničara i g. Raffaele Palumbo koji drži 50% dionica Zajedničara. Dakle, vlasnici Ponuditelja s jedne strane, te vlasnici Zajedničara s druge strane, su fizičke osobe koje su u krvnom srodstvu u pravoj liniji te koje kontroliraju Ponuditelja i Zajedničara u smislu članka 5. stavak 4. ZPDD-a.



Obveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je za Ponuditelja i Zajedničara sukladno odredbama članka 9. stavka 1. ZPDD-a, dana 11. lipnja 2018. godine, kada je Zajedničar temeljem Ugovora stekao 3.745.572 dionice što čini 22,28% temeljnog kapitala Ciljnog društva. Ponuditelj je prethodno, u razdoblju od 25. travnja do 7. lipnja 2018. godine, stekao ukupno 3.067.289 dionica Ciljnog društva, što čini 18,24% temeljnog kapitala.

Slijedom navedenog, u provedenom postupku utvrđeno je da je datum nastanka obveze preuzimanja 11. lipnja 2018. godine.

U tekstu ponude za preuzimanje, Ponuditelj je izričito naveo da osim prethodno opisanog zajedničkog djelovanja, ne djeluje zajednički s drugim osobama u odnosu na Ciljno društvo.

Ponuditelj je također izjavom potvrdio da stjecanje dionica Ciljnog društva ne podliježe prethodnoj suglasnosti neke nadležne institucije, u smislu članka 22. stavka 3. točke 6. ZPDD-a.

IV. Cijena koju se Ponuditelj u ponudi za preuzimanje obvezuje platiti po dionici iznosi 9,26 kuna.

Prema dostavljenoj dokumentaciji, prethodno navedena cijena viša je od cijena po kojima su Ponuditelj i Zajedničar stjecali dionice Ciljnog društva u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze.

Prema priloženoj izjavi Ponuditelja i Zajedničara, isti u razdoblju od jedne godine prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje nisu sklapali druge pravne poslove u cilju stjecanja dionica Ciljnog društva, osim stjecanja u razdoblju od 25. travnja 2018. do 11. lipnja 2018.

Prema priloženoj potvrdi ZSE od 18. lipnja 2018. godine, u razdoblju od 10. ožujka 2018. godine do 10. lipnja 2018. godine redovnim dionicama Ciljnog društva na uređenom tržištu ZSE ostvareno je 96,72% dana trgovanja. Prosječna ponderirana cijena predmetnih dionica u navedenom razdoblju iznosila je 9,26 kn.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 9,26 kuna po dionici, određena u skladu s odredbama članka 16. stavka 2. i 3. ZPDD-a.

V. Ponuditelj i Zajedničar, u smislu članka 8. stavka 1. i 2. ZPDD-a drže ukupno 6.812.861 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kn po dionici, što predstavlja ukupno 40,52% temeljnog kapitala Ciljnog društva i koje daju pravo na 6.812.861 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što predstavlja 42,61% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva (budući da Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica).

Temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 168.132.470,00 kn i podijeljen je na 16.813.247 redovnih dionica na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kn po dionici, koje čine 100% temeljnog kapitala Ciljnog društva. Burzovna oznaka dionica Ciljnog društva je VLEN-R-B. Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica, koje predstavljaju 4,9% udjela u temeljnom kapitalu.

Ponuda za preuzimanje odnosi se na sve preostale dionice Ciljnog društva, koje glase na ime, s pravom glasa, odnosno, 10.000.386 redovnih dionica, što predstavlja 59,48% temeljnog kapitala, te daje pravo na 10.000.386 glasova. Predmetom ponude nisu dionice na kojima je zasnovan teret (upisan ili neupisan).

Novčana sredstva za plaćanje preostalih 10.000.386 redovnih dionica Ciljnog društva potrebno je osigurati sukladno odredbi članka 19. stavka 1. ZPDD-a.

Uvidom u potvrdu depozitara – Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb (dalje: **SKDD**) od dana 11. srpnja 2018. godine, utvrđeno je da je Ponuditelj osigurao sredstva potrebna za plaćanje svih dionica koje su predmet ponude za preuzimanje izdvajanjem novčanih sredstava na transakcijski račun SKDD-a, kao i sredstva koja se odnose na troškove.

- VI. Zahtjevu su priložene potvrde o plaćenju naknadi, sukladno odredbama članka 4. stavka 1. točke 1. Pravilnika o vrsti i visini naknada Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Narodne novine br. 128/17, 51/2018).
- VII. Ponuditelj je uz predmetni 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, pa je slijedom navedenog, u skladu s odredbom članka 24. stavka 3. ZPDD-a, odlučeno kao u točki 1. izreke ovog rješenja.
- VIII. U skladu s odredbom članka 8. stavka 3. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, ovo rješenje objavljuje se na internetskoj stranici Agencije.

#### UPUTA O PRAVNOM LIJEKU

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

ZAMJENIK PREDSJEDNIKA UPRAVNOG VIJEĆA

Antun Palarić



#### DOSTAVITI:

1. Lovro Gašparac, odvjetnik iz Odvjetničkog društva Šavorić&Partneri odvjetničko društvo, d.o.o., Zagreb, Ilica 1/A,
2. U spis predmeta



**PALUMBO GROUP S.p.A.**, sa sjedištem u Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Italija, upisano u Registar poduzeća Trgovačke, industrijske, obrtničke i poljoprivredne komore u Napulju, pod brojem NA-899981, OIB: 80896453506 (dalje u tekstu: „**Ponuditelj**“), sukladno odredbama čl. 9. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/2007, 36/2009, 108/2012, 90/2013, 99/2013 i 148/2013, dalje u tekstu: „**ZPDD**“), objavljuje

**PONU DU ZA PREUZIMANJE**  
**trgovačkog društva BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC dioničko društvo**

**1. PODACI O CILJNOM DRUŠTVU**

Ciljno društvo BRODOGRADILIŠTE VIKTOR LENAC dioničko društvo, sa sjedištem u Martinšćica bb, 51000 Rijeka, Republika Hrvatska, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Rijeci, pod matičnim brojem subjekta (MBS): 040000358, OIB: 27531244647 (dalje u tekstu: „**Ciljno društvo**“). Upisani temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 168.132.470,00 kuna te je podijeljen na 16.813.247 redovnih dionica, koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna po dionici (dalje u tekstu: „**Dionice**“), koje čine 100,00% temeljnog kapitala Ciljnog društva.

Svaka Dionica daje imatelju Dionice pravo na jedan glas na Glavnoj skupštini Ciljnog društva. Dionice Ciljnog društva se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u računalnom sustavu središnjeg depozitorija kojim upravlja Središnje klirinško depozitarno društvo, dioničko društvo, sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 62/a (dalje u tekstu: "**Depozitar**") pod oznakom VLEN-R-B, ISIN: HRVLENRB0001.

Na dan objave ove ponude za preuzimanje Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica koje čine 4,91% temeljnog kapitala Ciljnog društva. Prava iz navedenih dionica miruju, sukladno čl. 235. Zakona o trgovačkim društvima.

Dionice su uvrštene na uređeno tržište, segment Redovito tržište, kojim upravlja tržišni operater Zagrebačka burza d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a/22 (dalje u tekstu: „**Zagrebačka burza**“).

**2. PODACI O PONUDITELJU**

Ponuditelj je PALUMBO GROUP S.p.A., dioničko društvo osnovano sukladno talijanskom pravu sa sjedištem u Calata della Marinella SNC, 80133 Napulj, Italija, upisano u Registar poduzeća Trgovačke, industrijske, obrtničke i poljoprivredne komore u Napulju, pod brojem NA-899981, OIB: 80896453506.

Glavne djelatnosti Ponuditelja su brodogradnja, izgradnja jahti po narudžbi i jedinstvenim mogućnostima popravaka, u čemu ima više od pola stoljeća iskustva, te ima značajan utjecaj na

mrežu opremanja i popravaka na Mediteranu. Ponuditelj ima mrežu od šest brodogradilišta u Sredozemlju, jedno na Atlantskom oceanu, 2 nova gradilišta, 14 pristaništa, od kojih jedno predstavlja drugo najveće pristanište u Europi te nudi široku paletu specijaliziranih usluga za bilo koju vrstu plovila i jahti.

Osnovni podaci o financijskom položaju Ponuditelja nalaze se u nastavku:

(svi iznosi su iskazani u Eurima)	Prethodna godina (31.12.2016)	Tekuća godina (31.12.2017.)
<b>Račun dobiti i gubitka</b>		
Prihodi od prodaje	80.512.591	82.021.005
Ostali prihodi	1.025.697	4.159.481
Materijalni troškovi i troškovi usluga	63.781.876	85.068.017
Troškovi osoblja	7.209.651	10.468.415
Troškovi amortizacije	4.966.587	5.344.866
Financijski prihodi	126.206	146.484
Financijski rashodi	725.909	1.064.434
Neto dobit	2.885.207	4.507.318
<b>Bilanca</b>		
Nematerijalna imovina	2.128.386	2.028.622
Materijalna imovina	36.083.690	37.730.200
Financijska imovina	802.312	849.093
Potraživanja	30.810.265	35.133.655
Novac i novčani ekvivalenti	35.300.149	42.994.355
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	227.657	370.582
Ukupno aktiva	118.407.517	156.526.172
Kapital i rezerve	19.118.884	25.079.341
Ukupno dugoročne obveze	33.118.462	33.062.880
Ukupno kratkoročne obveze	65.746.389	98.226.936
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja	187.981	4.145
Ukupno pasiva	118.407.517	156.526.172
<b>Izveštaj o novčanom tijeku</b>		
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti	8.096.542	16.267.033
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(14.569.811)	(8.939.840)

Novčani tijek od financijskih aktivnosti	15.900.896	367.013		
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata	9.427.627	7.694.206		
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	25.872.522	35.300.149		
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	35.300.149	42.994.355		
<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	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.310.221
Revalorizacijske rezerve				
Zakonske rezerve	137.489	297.271	297.271	333.518
Ostale rezerve	8.968.393	13.641.106	13.641.106	17.331.943
Zadržana dobit	4.657.373	2.880.507	2.880.507	5.103.659
Ukupno	16.063.255	19.118.884	19.118.884	25.079.341

U obavijesti o nastanku obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, objavljenoj na internetskoj stranici Zagrebačke burze 13. lipnja 2018. godine i 14. lipnja 2018. godine, navedeni su financijski podaci o Ponuditelju iz nekonsolidiranih financijskih izvještaja za 2016. godinu, dok se u ovoj ponudi za preuzimanje navode podaci iz konsolidiranih izvještaja za 2017. godinu koji su u međuvremenu postali dostupni, slijedom čega postoji razlika između podataka navedenih u spomenutoj obavijesti te u ovoj ponudi za preuzimanje.

Svi navedeni podaci preuzeti su iz revidiranih konsolidiranih financijskih izvještaja Ponuditelja za 2017. godinu, kao posljednjih dostupnih konsolidiranih financijskih izvještaja. Detaljniji financijski izvještaji dostupni su na sljedećoj Internet stranici te im je moguće pristupiti uz plaćanje naknade:

<http://www.registroimpresa.it/web/guest/home>

### 3. PODACI O OSOBAMA S KOJIMA PONUDITELJ DJELUJE ZAJEDNIČKI

Ponuditelj djeluje zajednički s društvom P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED, društvom s ograničenom odgovornošću osnovanim sukladno malteškom pravu, sa sjedištem u The Docks, Triq Ghajn Dwieli, Paola, Pla 9056, Malta, Broj društva: C76925, OIB: 99439006092.



Ponuditelj i P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED djeluju zajednički temeljem čl. 5. st. 2. t. 1. ZPDD-a budući da ih povezuju okolnosti u vezi sa stjecanjem dionica Ciljnog društva koje ukazuju na usklađenost u stjecanju i zajedničkoj namjeri osoba. Naime, i Ponuditelj i društvo P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED dionice Ciljnog društva počeli su intenzivnije stjecati u istom vremenskom periodu, odnosno od travnja do lipnja 2018. godine. Točnije, Ponuditelj je stekao dionice Ciljnog društva putem uređenog tržišta dana 25. travnja 2018., 7. svibnja 2018., 9. svibnja 2018., 10. svibnja 2018., 11. svibnja 2018. i 7. lipnja 2018., dok je društvo P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED steklo dionice Ciljnog društva u smislu čl. 8. st. 3. ZPDD-a 11. lipnja 2018. godine sklapanjem Ugovora o kupoprodaji dionica s društvom TANKERSKA PLOVIDBA d.d. sa sjedištem u Zadru, Božidara Petranovića 4, OIB: 44952903763.

Dodatno, dioničari Ponuditelja su g. Antonio Palumbo s prebivalištem u Fort Mansion Blk C, FL 17, IX-XATT TA XBIEX, Malta, a koji drži 57,5% dionica Ponuditelja, te njegova supruga gđa. Anna Antonietta D'ausilio s prebivalištem u 5 Rue Des Lilas, Monaco, koja drži 42,5% dionica Ponuditelja. Članovi društva P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED su sinovi dioničara Ponuditelja, g. Giuseppe Palumbo, Via Orazio N.102, Napulj, Italija koji drži 50% dionica u društvu P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED te g. Raffaele Palumbo, Via Chiaia 142, Napulj, Italija koji drži 50% dionica u tom društvu. Dakle, dioničari Ponuditelja, s jedne strane, te članovi društva P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED, s druge strane, su fizičke osobe koje su u krvnom srodstvu u pravoj liniji te koje kontroliraju društva Ponuditelja i P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED u smislu čl. 5. st. 4. ZPDD-a.

Osim prethodno opisanog zajedničkog djelovanja s društvom P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED, Ponuditelj ne djeluje zajednički s drugim osobama u odnosu na Ciljno društvo.

Stjecanja Dionica Ciljnog društva ne podliježu prethodnoj suglasnosti nadležnih tijela u smislu čl. 22. st. 3. toč. 6. ZPDD-a.

#### **4. PODACI O VRSTI, RODU I BROJU DIONICA I GLASOVA CILJNOG DRUŠTVA KOJE DRŽI PONUDITELJ I OSOBE KOJE S NJIM DJELUJU ZAJEDNIČKI**

Ponuditelj je imatelj 3.067.289 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna po dionici, što predstavlja 18,24% temeljnog kapitala Ciljnog društva te koje daju pravo na 3.067.289 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što trenutno predstavlja 19,18% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva (budući da Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica). Navedene dionice Ponuditelj je stekao putem uređenog tržišta.

Društvo koje djeluje zajednički s Ponuditeljem, P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED, je imatelj 3.745.572 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna po dionici, što predstavlja 22,28% temeljnog kapitala Ciljnog društva te koje daju pravo na 3.745.572 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što trenutno predstavlja 23,43% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva (budući da Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica). Navedene dionice društvo P&L SHIPREPAIR HOLDING LIMITED je steklo temeljem Ugovora o kupoprodaji dionica sklopljenog 11. lipnja 2018. godine s društvom TANKERSKA

PLOVIDBA d.d. sa sjedištem u Zadru, Božidara Petranovića 4, OIB: 44952903763, te je navedenog dana za Ponuditelja nastala obveza objave ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, Ponuditelj i osobe koje s njim djeluju zajednički imatelji su ukupno 6.812.861 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kuna po dionici, što predstavlja 40,52% temeljnog kapitala Ciljnog društva te koje daje pravo na 6.812.861 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što trenutno predstavlja 42,61% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva (budući da Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica).

## **5. PODACI O VRSTI I RODU DIONICA KOJE SU PREDMET PONUDE ZA PREUZIMANJE**

Predmet ove ponude za preuzimanje su sve preostale redovne dionice Ciljnog društva koje glase na ime, s pravom glasa, a koje se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri vode u računalnom sustavu središnjeg depozitorija kojim upravlja Depozitar pod oznakom VLEN-R-B, ISIN: HRVLENRB0001, a koje su uvrštene na uređeno tržište, segment Redovito tržište kojim upravlja tržišni operater Zagrebačka burza d.d., odnosno 10.000.386 redovnih dionica Ciljnog društva koje glase na ime, nominalne vrijednosti 10,00 kn po dionici, što predstavlja 59,48% temeljnog kapitala Ciljnog društva te trenutno daju pravo na 9.175.199 glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva, što predstavlja 57,39% od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva (budući da Ciljno društvo drži 825.187 vlastitih dionica).

Predmet ponude za preuzimanje nisu dionice na kojima je zasnovan teret (upisan ili neupisan).

## **6. IZJAVA PONUDITELJA**

Ponuditelj ovime izjavljuje da se ponuda za preuzimanje upućuje svim dioničarima Ciljnog društva za stjecanje svih Dionica koje su predmet ponude za preuzimanje, pod propisanim i objavljenim uvjetima.

## **7. CIJENA PO DIONICI I NAČIN UTVRĐIVANJA CIJENE**

Ponuditelj se obvezuje platiti iznos od 9,26 kn (devet kuna i dvadeset šest lipa) za svaku Dionicu koja je predmet ponude za preuzimanje te koja udovoljava uvjetima ponude za preuzimanje.

Ponuđena cijena od 9,26 kn (devet kuna i dvadeset šest lipa) po Dionici Ciljnog društva je prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. od dana 18. lipnja 2018. godine prosječna cijena dionica Ciljnog društva ostvarena na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva. U posljednja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje predmetnim dionicama trgovalo se na uređenom tržištu u 96,72% trgovinska dana, dakle u više od 1/3 trgovinskih dana.

U razdoblju od godinu dana koje je prethodilo danu nastanka obveze za objavu ponude za preuzimanje, Ponuditelj i osobe koje s njim djeluju zajednički nisu stjecali dionice Ciljnog društva



po cijeni višoj od navedene prosječne cijene Dionica Ciljnog društva ostvarene na uređenom tržištu u posljednja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje.

Slijedom svega navedenog, cijena u ponudi za preuzimanje utvrđena je sukladno čl. 16. ZPDD-a.

## **8. ZAMJENSKA ILI KOMBINIRANA NAKNADA**

Ponuda za preuzimanje ne uključuje naknadu u obliku zamjenskih dionica ili kombiniranu naknadu. Naknada za Dionice bit će plaćena u novcu.

## **9. IZVOR I NAČIN OSIGURANJA NAKNADE ZA PLAĆANJE DIONICA KOJE SU PREDMET PONUDE ZA PREUZIMANJE**

Naknadu i sva plaćanja za Dionice Ciljnog društva koje su predmet ponude za preuzimanje, sve troškove dioničara koji će nastati u vezi s ponudom za preuzimanje te naknadu za plaćanje troškova korporativne akcije Depozitara, Ponuditelj je osigurao uplatom gotovinskog depozita u ukupnom iznosu od 92.686.806,34 kn izravno na transakcijski račun Depozitara otvoren kod kreditne institucije. Navedeni iznos služi kao sredstvo osiguranja naknade svim dioničarima Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti Dionice kod Depozitara. Ponuditelj će snositi sveukupne troškove naknade za Dionice koje su predmet ponude za preuzimanje te će sve iznose i troškove koji proizlaze iz ponude za preuzimanje podmiriti iz vlastitih sredstava.

## **10. ROK PLAĆANJA**

Ponuditelj će putem Depozitara obaviti isplatu kupoprodajne cijene za Dionice koje su uredno i pravovremeno pohranjene, a koje nisu bile povučene iz pohrane, na račun dioničara – prodavatelja koji su dostavili podatke o računu Depozitaru na koji će im se isplatiti kupoprodajna cijena, u roku od 14 dana od dana isteka roka trajanja ponude za preuzimanje.

## **11. ROK TRAJANJA PONUDE ZA PREUZIMANJE**

Rok trajanja ponude za preuzimanje iznosi 28 dana počevši od dana objave ponude za preuzimanje u Narodnim novinama i od strane operatera uređenog tržišta – Zagrebačke burze. Rok trajanja ponude za preuzimanje počinje teći od dana kasnije objave.

## **12. PODACI O DEPOZITARU**

Depozitar ove ponude za preuzimanje je Središnje klirinško depozitarno društvo, dioničko društvo, Zagreb, Heinzelova 62/a, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa MBS: 080138626, OIB: 64406809162.

### **13. UPUTE O NAČINU I UČINCIMA POHRANE DIONICA TE DRUGIM PRAVIMA I OBVEZAMA DIONIČARA KOJI POHRANE DIONICE, A POSEBNO O PRAVU DIONIČARA NA POVLAČENJE DIONICA IZ POHRANE I ODUSTAJANJU OD PRIHVATA PONUDE ZA PREUZIMANJE**

Dioničari Ciljnog društva koji žele prihvatiti ovu ponudu za preuzimanje i prodati Dionice Ponuditelju, dužni su do isteka roka trajanja ponude za preuzimanje dostaviti Depozitaru uredno ispunjen pisani nalog za prihvaćanje ponude za preuzimanje (nalog za prihvata/povlačenje pohrane dionica u ponudi za preuzimanje, obrazac KA-POP). Obrazce KA-POP koji služe za prihvata ponude za preuzimanje, Depozitar će dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva na adresu naznačenu kod Depozitara, a dioničari ih mogu i osobno preuzeti u sjedištu ili na internetskim stranicama Depozitara ([www.skdd.hr](http://www.skdd.hr)). Depozitar će uz obrazac dostaviti svakom dioničaru i obavijest o objavljenju ponudi za preuzimanje.

Pisani nalog za prihvata/povlačenje pohrane dionica u ponudi za preuzimanje (obrazac KA-POP), uredno ispunjen, dioničari dostavljaju Depozitaru na jedan od sljedećih načina:

- (1) osobno u prostorije Depozitara na adresi Heinzelova 62/a, 10000 Zagreb; u tom slučaju potpis dioničara (ili opunomoćenika dioničara) na obrascu KA-POP ne mora biti javnobilježnički ovjeren;
- (2) preporučenom poštom na adresu Depozitara, Heinzelova 62/a, 10000 Zagreb; u tom slučaju potpis dioničara (ili opunomoćenika dioničara) na obrascu KA-POP mora biti javnobilježnički ovjeren.

Depozitar je obvezan unutar roka za prihvaćanje ponude za preuzimanje primiti u pohranu Dionice koje su predmet ponude za preuzimanje. Depozitar zadržava pravo provjere vjerodostojnosti zaprimljene dokumentacije. Nepotpuni ili neispravni nalozi za prihvaćanje ponude za preuzimanje smatrat će se kao da nisu ni zaprimljeni.

Smatrat će se da je prihvata ponude za preuzimanje učinjen u roku ako je ispravna i potpuna dokumentacija sukladno ponudi za preuzimanje predana na poštu ili neposredno Depozitaru unutar roka trajanja ponude za preuzimanje. Ako se nalog za prihvata ponude upućuje poštom, dan predaje pošti smatra se danom predaje Depozitaru ako Depozitar zaprimi nalog unutar tri radna dana od zadnjeg dana roka trajanja ponude za preuzimanje.

Dionice koje su predmet ponude za preuzimanje se, na temelju uredno ispunjenog pisanog naloga, pohranjuju preknjižbom na posebnu neprenosivu poziciju na računu vrijednosnih papira dioničara.

Svaki ispravan nalog za prihvaćanje ponude za preuzimanje sačinjen sukladno odredbama ove ponude za preuzimanje, koji će, zajedno s ostalim ispravama određenima ovom ponudom za preuzimanje, biti zaprimljen na prethodno navedeni način, imat će učinak prihvata ove ponude za preuzimanje. Prihvaćanje ponude za preuzimanje će obvezati Ponuditelja da putem Depozitara obavi isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene Dionice u roku od 14 dana od dana isteka roka



trajanja ponude za preuzimanje na račune dioničara koji su kod Depozitara odredili kao račun za isplatu.

Ako na računu vrijednosnih papira kod Depozitara dioničar na kojeg se odnosi ponuda za preuzimanje drži neotplaćene Dionice, dioničar je dužan prilikom pohrane priložiti i originalnu potvrdu Centra za restrukturiranje i prodaju, o broju otplaćenih i neotplaćenih Dionica, te obračun za prijevremenu otplatu preostalih obroka u jednokratnom iznosu. U tom slučaju Ponuditelj će najprije izvršiti plaćanje ukupne obveze prema Centru za restrukturiranje i prodaju, a razliku do ukupne cijene iz ponude za preuzimanje isplatit će dioničaru koji je pohranio predmetne Dionice radi preuzimanja. Predmetom pohrane ne mogu biti neotplaćene Dionice za koje je iznos otplate preostalih obroka, prema obračunu Centra za restrukturiranje i prodaju, viši od cijene koju je Ponuditelj odredio ovom ponudom za preuzimanje.

Nakon plaćanja i preknjižbe pohranjenih Dionica Depozitar će otpremiti dioničarima:

- (1) Izvještaj o isplati na račun – za dioničare kojima je obavljena isplata na račun;
- (2) Izvještaj o nemogućnosti isplate – za one dioničare kojima nije provedena isplata na račun, s uputom da dostave podatke o računu na koji će im se isplatiti kupoprodajna cijena.

Dioničar ne može raspolagati Dionicama koje je pohranio radi prihvata ove ponude za preuzimanje.

Do isteka roka trajanja ove ponude za preuzimanje dioničar može pohranjene Dionice povući iz pohrane i time odustati od prihvata ove ponude za preuzimanje, odnosno od prodaje Dionica Ponuditeljima. Povlačenje iz pohrane se obavlja podnošenjem ispunjenog naloga (KA-POP obrazac) na isti način kao i naloga za prihvaćanje ponude za preuzimanje (osobno ili poštom), a pohranjene Dionice koje su predmet ponude za preuzimanje se vraćaju s neprenosive pozicije na slobodnu poziciju na računu vrijednosnih papira dioničara kakva je bila prije prihvata Ponude.

#### **14. NAMJERA PONUDITELJA U POGLEDU BUDUĆEG POSLOVANJA CILJNOG DRUŠTVA**

***(i) Namjera Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva i, u mjeri u kojoj na to utječe ponuda za preuzimanje, u pogledu budućeg poslovanja društva Ponuditelja***

U pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva, a polazeći od postojećeg stanja Ciljnog društva te uvažavajući srednjoročni i dugoročni potencijal tržišta, osnovni cilj Ponuditelja je unapređenje postojećih kapaciteta Ciljnog društva te provesti razvojni proces kako bi se stvorili poslovni uvjeti za postizanje veće učinkovitosti, veće operativne profitabilnosti s ciljem povećanja vrijednosti Ciljnog društva u budućnosti. Zajedničkim nastupom s Ciljnim društvom, Ponuditelj će ojačati napore uspostavljanja učinkovitog sustava korporativnog upravljanja Ciljnog društva.

Ponuditelj će tijekom budućeg poslovanja Ciljnog društva nastaviti podržavati razvoj i ulaganje u Ciljno društvo, osnažiti njegovu tržišnu poziciju implementacijom novih i dodatnim razvojem postojećih procesa i usluga, a što će pridonijeti povećanju kvalitete usluga i širenju na nova tržišta.

Ne očekuje se da će ponuda za preuzimanje imati bitnog utjecaja na buduće poslovanje Ponuditelja.

***(ii) Strateški planovi Ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i moguće posljedice provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika Ciljnog društva i društva Ponuditelja, kao i na moguće promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo i društvo Ponuditelja obavlja svoje djelatnosti***

Proces razvoja Ciljnog društva podrazumijeva investicije kroz sljedeći višegodišnji period. Ponuditelj namjerava povećati vrijednost i ulogu Ciljnog društva putem iskorištavanja njegovog geostrateškog položaja i suradnje s domaćim i stranim partnerima.

Ciljno Društvo ima, prema saznanju Ponuditelja, 466 stalnih radnika, uključujući menadžment.

Ponuditelj smatra vrijednim zadržati u sklopu redovnog poslovanja sve motivirane, kvalificirane i sposobne radnike te se očekuje da Ponuda za preuzimanje i strateški planovi Ponuditelja neće imati negativan učinak na politiku zapošljavanja te prava i trenutni radnopravni status radnika Ciljnog Društva.

Ponuda za preuzimanje i strateški planovi Ponuditelja neće utjecati na politiku zapošljavanja niti će imati negativan učinak na prava i trenutni radnopravni status radnika Ponuditelja.

Mjesto obavljanja poslovne djelatnosti Ciljnog društva ne planira se mijenjati, kao niti mjesto obavljanja djelatnosti Ponuditelja.

***(iii) Namjera Ponuditelja u vezi s Upravom Ciljnog društva te podaci o novčanim i nenovčanim davanjima kao i drugim pogodnostima koje se daju ili čine izglednima članovima Uprave i Nadzornog odbora Ciljnog društva***

Budući da trenutna struktura Nadzornog odbora ne odražava vlasničku strukturu Ciljnog društva, Ponuditelj će predložiti izbor novih članova Nadzornog odbora Ciljnog društva. Ponuditelj smatra kako Nadzorni odbor pri imenovanju i općenito odnosima prema članovima Uprave Ciljnog društva mora postupati u skladu sa visokim profesionalnim, stručnim i moralnim kriterijima.

Ne postoje novčana niti nenovčana davanja niti druge pogodnosti koje se daju ili čine izglednima članovima Uprave i Nadzornog odbora na kratkoročnoj osnovi. Ovisno o relevantnim okolnostima, potencijalne pogodnosti su moguće u budućnosti, s obzirom da u budućnosti Ponuditelj namjerava vezati novčana i nenovčana davanja i/ili druge pogodnosti koje se daju članovima Uprave i



Nadzornog odbora prema relevantnim okolnostima uspješnosti poslovanja Ciljnog društva u skladu s najvišim standardima korporativnog upravljanja.

## 15. MJERODAVNO PRAVO I NADLEŽNOST

Na ugovorne odnose između Ponuditelja i osoba koje su prihvatile ponudu za preuzimanje primjenjivat će se hrvatsko pravo. Eventualni sporovi će se rješavati pred stvarno i mjesno nadležnim sudom.

**PALUMBO GROUP S.p.A.**

koje zastupa

  
ŠAVORIĆ & PARTNERI d.o.o.  
ODVJETNIČKO DRUŠTVO / ATTORNEYS AT LAW  
LOVRO GAŠPARAC  
ODVJETNIK / ATTORNEY AT LAW  
ILICA 1A, ZAGREB

Lovro Gašparac, odvjetnik