

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, povodom zahtjeva društva TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED, Wigmore House, Wigmore Lane, Luton, Bedfordshire, LU2 9TN, Ujedinjeno Kraljevstvo, OIB 34136663964, zastupano po odvjetniku Ivanu Einwalteru iz Mandarić & Einwalter, odvjetničko društvo, j.t.d., Zagreb, Prilaz Gjura Deželića 19, za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje društva HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., Živogošće, Porat 136, OIB 88429213928, na sjednici Upravnog vijeća održanoj 17. ožujka 2021. donosi

R J E Š E N J E

Društvu TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED, Wigmore House, Wigmore Lane, Luton, Bedfordshire, LU2 9TN, Ujedinjeno Kraljevstvo, OIB 34136663964, odobrava se objavljivanje ponude za preuzimanje društva HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., Živogošće, Porat 136, OIB 88429213928.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 27. siječnja 2021. društvo TUI TRAVEL OVERSEAS HOLDINGS LIMITED, Wigmore House, Wigmore Lane, Luton, Bedfordshire, LU2 9TN, Ujedinjeno kraljevstvo, OIB 34136663964 (dalje: Ponuditelj) zastupano po odvjetniku Ivanu Einwalteru iz Mandarić & Einwalter, odvjetničko društvo, j.t.d. Zagreb, Prilaz Gjura Deželića 19, podnijelo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (dalje: Hanfa) Zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje (dalje: Zahtjev) društva HOTELI ŽIVOGOŠĆE d.d., Živogošće, Porat 136, OIB 88429213928 (dalje: Ciljno društvo), dokumentaciju u prilogu, tekst ponude za preuzimanje i određene isprave iz odredbi članka 22. stavka 3. ZPDD-a.

U postupku odlučivanja o Zahtjevu zaključcima Hanfe od 4. i 26. veljače 2021. zatražene su izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje, dostava očitovanja i dodatne dokumentacije, a Ponuditelj je 17. veljače 2021. i 11. ožujka 2021. dostavio tražene izmjene i dopune teksta ponude za preuzimanje i dokumentaciju, sukladno traženju Hanfe.

Sukladno odredbama članka 2. stavka 1. točke 2. ZPDD, 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, odredbama članka 2. stavka 1. točke 1. podtočke a) alineje 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 i 17/20).

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 69.687.600,00 kuna te je podijeljen na 6.968.760 redovnih dionica na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa 10,00 kuna koje se vode kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb, Heinzelova 62/a (dalje: SKDD) od čega se 302.760 redovnih dionica vodi pod oznakom HZVG-R-A i ISIN: HRHZVGRA0002, a 6.666.000 redovnih dionica vodi pod oznakom HZVG-R-B i ISIN: HRHZVGRB0001. Prema javno dostupnim podacima Zagrebačke burze d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a/22 (dalje: ZSE) na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje 302.760 redovnih dionica oznake HZVG-R-A i ISIN: HRHZVGRA0002 uvršteno je na uređeno tržište-segment Redovito tržište ZSE.

Obveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je za Ponuditelja i osobe koje s njim djeluju zajednički, sukladno odredbama članka 9. stavaka 1. i 4., a u vezi s odredbama članka 5. stavka 4. ZPDD-a, 29. rujna 2020. sklapanjem dva Ugovora o kupoprodaji poslovnih udjela društva KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o., Zagreb (Grad Zagreb), Trg Dražena Petrovića 3, OIB 77301543615, (dalje: KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o.) kojim Ugovorima je Ponuditelj neposredno stekao ukupno dva poslovna udjela u temeljnom kapitalu društva KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. koji ukupno čine 66,66% temeljnog kapitala društva KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o.. Ponuditelj je od 1. ožujka 2013. imatelj jednog poslovnog udjela u društvu KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. te je predmetnim stjecanjem postao jedini član društva KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o.

Budući da društvo KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o. neposredno drži 4.500.000 redovnih dionica oznake HZVG-R-B i ISIN: HRHZVGRB0001 Ciljnog društva te je imatelj 100% poslovnih udjela u društvu ADRIASENSE d.o.o., Zagreb (Grad Zagreb), Trg Dražena Petrovića 3, OIB 87006524500, (dalje: ADRIASENSE d.o.o.) koje neposredno drži 2.166.000 redovnih dionica oznake HZVG-R-B i ISIN: HRHZVGRB0001 Ciljnog društva, Ponuditelj je stoga posredno stekao 6.666.000 redovnih dionica Ciljnog društva pa je, sukladno ranije navedenim odredbama ZPDD-a nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva.

U tekstu ponude za preuzimanje, Ponuditelj navodi da djeluje zajednički s društvima KARISMA HOTELS ADRIATIC d.o.o., ADRIASENSE d.o.o. te TUI UK Limited, Wigmore House, Wigmore Lane, Luton, Bedfordshire, United, Kingdom, LU2 9TN, registarski broj 02830117, sukladno odredbama članka 5. stavaka 4. i 5. ZPDD-a koji propisuju da se smatra da pravna osoba kontrolira pravnu osobu ako neposredno ima više od 25% udjela u temeljnom kapitalu pravne osobe ili više od 25% glasačkih prava u glavnoj skupštini pravne osobe odnosno ako su međusobno povezani u smislu odredbi Zakona o trgovačkim društvima.

Prema podacima priloženima Zahtjevu te uvidom u evidenciju o stanju računa Ponuditelja i osoba koja s Ponuditeljem djeluje zajednički u SKDD-u, utvrđeno je da Ponuditelj i prethodno navedene osobe koje s Ponuditeljem djeluju zajednički zajedno drže ukupno 6.666.000 redovnih dionica Ciljnog društva što predstavlja 95,66% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva, odnosno 95,66% dionica s pravom glasa Ciljnog društva. Nadalje, utvrđeno je da u razdoblju od godine dana prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva Ponuditelj i osobe s kojima djeluje zajednički nisu stjecali dionice Ciljnog društva.

Ponuda za preuzimanje odnosi se na sve redovne dionice Ciljnog društva koje ne drže Ponuditelj odnosno osobe s kojima djeluje zajednički. Predmet ponude za preuzimanje je stoga 302.760 redovnih dionica Ciljnog društva, oznake HZVG-R-A, ISIN: HRHZVGRA0002, svaka nominalne vrijednosti 10,00 kuna, što predstavlja 4,34% udjela u temeljnom kapitalu Ciljnog društva, odnosno 4,34% dionica s pravom glasa Ciljnog društva.

Cijena koju se Ponuditelji u ponudi za preuzimanje obvezuju platiti po dionici iznosi 5,79 kuna za svaku redovnu dionicu Ciljnog društva.

Prema Potvrdi ZSE od 8. listopada 2020. u razdoblju od 28. lipnja do 28. rujna 2020. (zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje) na uređenom tržištu redovnim dionicama Ciljnog društva ostvareno je 7,69% dana trgovanja (5 dana trgovanja od mogućih 65 dana), a prosječna ponderirana cijena u navedenom razdoblju iznosila je 8,69 kuna.

Slijedom navedenog, a s obzirom da se u razdoblju od tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje dionicama Ciljnog društva nije trgovalo, Ponuditelj je bio obvezan, sukladno odredbama članka 22. stavka 3. točke 9. ZPDD-a, u svezi s odredbama članka 16. stavka 3. ZPDD-a, Hanfi dostaviti elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva, revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora.

Ponuditelj je uz Zahtjev priložio Elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice društva Hoteli Živogošće d.d. na dan 29.9.2020. godine (dalje: Elaborat) od 10. prosinca 2020., kojeg je izradilo društvo Mazars Cinotti Consulting d.o.o., Zagreb, Strojarska cesta 20, OIB: 38048486286, (dalje: Procjenitelj), a koji Elaborat je revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora, društva UHY HB EKONOM d.o.o. za reviziju, Split, Hrvatske mornarice 1K, OIB: 96143203825 od 20. siječnja 2021., sve u skladu s odredbama članka 22. stavka 3. točke 9. ZPDD-a, a kojim Elaboratom je utvrđena fer vrijednost za redovne dionice Ciljnog društva.

Prema revidiranom Elaboratu, fer vrijednost dionice Ciljnog društva na dan nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (29. rujan 2020.) iznosi 5,79 kuna za redovnu dionicu Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 5,79 kuna, određena u skladu s odredbama članka 16. stavcima 2. i 3. ZPDD-a.

Sukladno odredbama članka 19. stavka 1. ZPDD-a, potrebno je osigurati novčana sredstva za plaćanje preostalih 302.760 redovnih dionica Ciljnog društva, oznake HZVG-R-A.

Uvidom u potvrdu depozitara – SKDD-a, od 27. siječnja 2021. utvrđeno je da je Ponuditelj na transakcijski račun SKDD-a izdvojio novčana sredstva potrebna za plaćanje dionica Ciljnog društva koje su predmet ponude za preuzimanje.

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 odredbama članka 22. stavka 1. ZPDD-a te dokumentaciju propisanu odredbama članka 22. stavka 3. ZPDD-a, valjalo je sukladno odredbama članka 24. stavka 3. ZPDD-a, odlučiti kao u izreci ovog rješenja.

Sukladno odredbama članka 8. stavka 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 Zagrebu u roku od 30 dana od dana primitka ovog rješenja.

KLASA: UP/I 976-02/21-02/01

URBROJ: 326-01-60-62-21-8

Zagreb, 17. ožujka 2021.

PREDSJEDNIK UPRAVNOG VIJEĆA
dr.sc. Ante Žigman