



VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.

M. Gupca 254, 33000 VIROVITICA

H R V A T S K A

Centrala: +385(0)33 840-100
Uprava: +385(0)33 840-101
Tehnički sektor: +385(0)33 840-140
Sirotinski sektor: +385(0)33 840-130
Prodaja: +385(0)33 840-111
Nabava: +385(0)33 840-105

Sukladno članku 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07 i 36/09) – dalje: ZPDD, Uprava VIRO Tvornice šećera d.d., Virovitica, Matije Gupca 254 (dalje: Ciljno društvo), objavljuje

MIŠLJENJE UPRAVE CILJNOG DRUŠTVA

o ponudi za preuzimanje upućenoj svim dioničarima Ciljnog društva od strane ponuditelja EOS-Z d.o.o. Zagreb, Dežmanova 5 (dalje: Ponuditelj).

Uprava Ciljnog društva u cijelosti je upoznata sa ponudom za preuzimanje koju je objavio Ponuditelj, a koja je objavljena dana 06. travnja 2012. u Narodnim novinama te dnevnim novinama Vjesnik (dalje: Ponuda).

Ponuditelj je u Ponudi izjavio da djeluje zajednički sa ROBIĆ d.o.o. Velika Gorica, Kolodvorska bb te g. Marinkom Zadrom iz Zagreba, Dežmanova 5.

Razmotrivši tekst Ponude za preuzimanje Uprava Ciljnog društva smatra da je Ponuda sačinjena u skladu sa ZPDD-om: da sadrži sve sastojke predviđene ZPDD-om; da je upućena svim dioničarima Ciljnog društva; da je njezino objavljivanje odobreno rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: P/I-451-04/12-10/3, URBROJ: 326-111-12-5 od 29. ožujka 2012.; te da je objavljena u Narodnim novinama te Vjesniku.

Uprava Ciljnog društva nadalje iznosi svoje mišljenje o sadržaju Ponude, sačinjeno u skladu s člankom 41. ZPDD-a.

1) Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade

Uprava Ciljnog društva smatra da ponuđena cijena u iznosu od 430,00 kuna za svaku dionicu Ciljnog društva na kojoj nije zasnovan teret predstavlja korektnu cijenu za dionice Ciljnog društva, a ovo mišljenje temelji na sljedećim činjenicama.

Dionice Ciljnog društva uvrštene su u Službeno tržište Zagrebačke burze d.d. Zagreb. Ponuđena cijena veća je od tromjesečnog ponderiranog prosjeka osvarenog na Zagrebačkoj burzi d.d. računajući unazad od dana od kada je za Ponuditelja nastupila obveza objavljivanja Ponude, i to za 16,11 kuna. Također, gledano i u duljem vremenskom periodu, unazad dvije godine (31.03.2010. – 31.03.2012.) prosječna cijena dionica Ciljnog društva bila je 396,11 kuna, što znači da je cijena koju nudi Ponuditelj veća za 33,89 kuna.

Osim navedenog Uprava Ciljnog društva smatra da ne postoje činjenice koje bi u budućnosti mogle utjecati na znatnije povećanje cijena dionica Ciljnog društva. Ovo pogotovo stoga što ulaskom Republike Hrvatske u Europsku uniju, za Ciljno društvo stupa na snagu ograničenje ukupne proizvodnje šećera, kao posljedica kvotnog režima unutar Europske unije, koji je osnovni proizvod Ciljnog društva, i to na maksimalno 128.000 tona šećera proizvedenog iz šećerne repe te 26.666 tona šećera proizvedenog iz sirovog šećera za rafiniranje, odnosno na ukupno 154.666 tona. Uzimajući u obzir da je u 2011. godini Ciljno društvo ukupno proizvelo 240.000 tona šećera, navedena činjenica predstavlja buduće smanjenje proizvodnje za gotovo 40% pa se u približno istom postotku očekuje i smanjenje ukupnih prihoda Ciljnog društva.

• Viro tvornica šećera, dioničko društvo • Matije Gupca 254, 33000 Virovitica, Hrvatska • www.secerana.hr • info@secerana.hr
• Član uprave Željko Zadro, predsjednik Nadzornog odbora Marinko Zadro • Upis kod Trgovačkog suda u Bjelovaru • MBS: 010049135 • MB: 1650971
• Temeljni kapital društva 249.600.060,00 kn, podijeljen na 1.386.667 redovnih dionica uplaćen u cijelosti.

Zagrebačka banka d.d. 2360000 - 1101604601
Hrvatska poštanska banka d.d. 2390001 - 1100321463
Raiffeisenbank Austria d.d. 2484008 - 1102923384
Privredna banka Zagreb d.d. 2340009 - 1110157516

Podravska banka d.d. 2386002 - 1100525295
Volksbank d.d. 2503007 - 1100050665
Kreditna banka Zagreb d.d. 2481000 - 1100104748

2) *Mišljenje o namjeri Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva*

Uprava Ciljnog društva u cijelosti podržava namjere Ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo koje je Ponuditelj iznio u Ponudi. Ovo stoga što su Ponuditeljeve namjere uperene na dodatnu konsolidaciju Ciljnog društva, modernizaciju njegova poslovanja, investiranje u proizvodne kapacitete, obrazovanje radnika te osiguranje kvalitetne sirovinске baze, što je sve u svojoj ukupnosti upereno u održavanje odnosno povećanje konkurentnosti Ciljnog društva u obavljanju njegove osnovne djelatnosti, što će biti nužno u okvirima Europske unije, unutar koje će Ciljno društvo u vrlo bliskoj budućnosti poslovati.

3) *Mišljenje o strateškim planovima Ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i mogućim posljedicama provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika ciljnog društva*

Kako je već rečeno u prethodnoj točki, namjere koje je Ponuditelj iznio u Ponudi u odnosu na Ciljno društvo prvenstveno su uperene u osnaživanje konkurentne pozicije Ciljnog društva na tržištu, što se misli postići, kako daljnjim ulaganjima u proizvodne kapacitete, tako i obrazovanjem radnika; te dvije stavke su međusobno povezane jer modernizacija proizvodnih pogona iziskuje i obrazovanje postojećih radnika Ciljnog društva (u smislu prihvaćanja novih tehnologija i proizvodnih procesa), a i zapošljavanje novih, prvenstveno visokoobrazovanih radnika.

Osim gore navedenog, s obzirom da je Ponuditelj iznio namjere u nastavak obavljanja osnovne djelatnosti Ciljnog društva, Uprava Ciljnog društva smatra da Ponuda Ponuditelja nema značajnih implikacija na radnopravni status radnika Ciljnog društva.

4) *Izjava članova Uprave o njihovoj namjeri da Ponudu za preuzimanje prihvate ili odbiju*

Niti jedan član Uprave Ciljnog društva nije imatelj dionica Ciljnog društva.

5) *Očitovanje članova Uprave o postojanju njihovog sporazuma s Ponuditeljem u svezi s Ponudom za preuzimanje, kao i sadržaj takvog Sporazuma ako Sporazum postoji*

Ne postoji Sporazum članova Uprave Ciljnog društva s Ponuditeljem ili osobama koje zajednički djeluju s ponuditeljem u svezi Ponude.

VIRO Tvornica šećera d.d.



• Viro tvornica šećera, dioničko društvo • Matije Gupca 254, 33000 Virovitica, Hrvatska • www.secerana.hr • info@secerana.hr •
• Član uprave Željko Zadro, predsjednik Nadzornog odbora Marinko Zadro • Upis kod Trgovačkog suda u Bjelovaru • MBS: 010049135 • MB: 1650971 •
• Temeljni kapital društva 249.600.060,00 kn, podijeljen na 1.386.667 redovnih dionica uplaćen u cijelosti. •

Zagrebačka banka d.d. 2360000 - 1101604601
Hrvatska poštanska banka d.d. 2390001 - 1100321463
Raiffeisenbank Austria d.d. 2484008 - 1102923384
Privredna banka Zagreb d.d. 2340009 - 1110157516

Podravska banka d.d. 2386002 - 1100525295
Volksbank d.d. 2503007 - 1100050665
Kreditna banka Zagreb d.d. 2481000 - 1100104748