

Sukladno čl. 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07 i 36/09), uprava ciljnog društva Belišće d.d., Belišće, Trg Ante Starčevića 1, objavljuje sljedeće

MIŠLJENJE UPRAVE

o ponudi za preuzimanje

Uprava ciljnog društva Belišće d.d. sa sjedištem u Belišću, Trg Ante Starčevića 1 (dalje u tekstu: „**Ciljno društvo**“ ili „**BELIŠĆE**“) je upoznata u cijelosti sa sadržajem ponude za preuzimanje Ciljnog društva koju je dao ponuditelj Duropack GmbH sa sjedištem u Republici Austriji, Beč, Brunner Straže 75 (dalje u tekstu: „**Ponuditelj**“ ili „**Duropack**“), objavljenoj 05.10.2011. u Narodnim novinama i Jutarnjem listu (dalje u tekstu: „**Ponuda za preuzimanje**“).

Razmotrivši tekst Ponude za preuzimanje, Uprava Ciljnog društva iznosi sljedeće mišljenje:

1. Mišljenje o sadržaju Ponude za preuzimanje

Ponuda za preuzimanje je po sadržaju i uvjetima sačinjena u skladu sa Zakonom o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07 i 36/09; dalje u tekstu: „**Zakon**“), što je potvrđeno i Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: „**Agencija**“) klasa UP/I-451-04/11-10/9, ur.broj 326-111/11-7 od 29.9.2011. Ponuda za preuzimanje sadrži jasnu izjavu Ponuditelja da je upućena svim dioničarima Ciljnog društva te da se Ponuditelj obvezuje kupiti sve dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje, pod propisanim i objavljenim uvjetima. Stoga se Ponuda za preuzimanje odnosi na sve redovne dionice Ciljnog društva izdane s pravom glasa i oznakom BLSC-R-A, osim onih na kojima je zasnovan teret.

2. Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade

Uprava Ciljnog društva drži da cijena koju je Ponuditelj ponudio za dionice Ciljnog društva u iznosu od 700,00 HRK po dionici (dalje u tekstu: „**Ponuđena cijena**“) predstavlja fer vrijednost dionica Ciljnog društva, a naročito uzimajući u obzir sadašnje gospodarsko okruženje i rezultate poslovanja koji su opisani u Ponudi za preuzimanje, objavljeni na burzi i uopće dostupni javnosti, kao i uzimajući u obzir situaciju na tržištu ambalaže i papira u Republici Hrvatskoj i zemljama jugoistočne Europe uopće.

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

Ocjenjujući namjere Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva koje su navedene u Ponudi za preuzimanje, uprava Ciljnog društva vjeruje da je namjera Ponuditelja nadalje podržavati razvoj poslovnih operacija Ciljnog društva kao društva člana Duropack grupe, i to kontinuirano i na dugoročnoj osnovi. Slijedom dosadašnjeg iskustva u poslovanju u okviru Duropack grupe kao i navedenog u Ponudi za preuzimanje, uprava Ciljnog društva vjeruje da će Ponuditelj ispuniti iznesene namjere u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva te time omogućiti Ciljnom društvu realizaciju efikasne razvojne strategije.

4. 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, kao i na moguće promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo obavlja svoje djelatnosti

U Ponudi za preuzimanje navodi se da je Duropack prisutan na tržištima zemalja srednje, južne i istočne Europe i samim time strateški dobro pozicioniran i sposoban podržavati BELIŠĆE i pridonositi njegovoj gospodarskoj održivosti i budućem rastu. Također, navodi se da su ove dvije kompanije, od Duropackova inicijalnog ulaganja u dionice BELIŠĆA, intenzivno razvijale međusobnu suradnju (naročito u segmentu nabave sirovina), da je Duropack danas jedan od najvećih kupaca papira u proizvodnji BELIŠĆA te da

1 / 2

povećanjem svog udjela u BELIŠĆU Duropack želi maksimalno iskoristiti međusobne sinergijske efekte, intenzivirati i proširiti suradnju te povećati volumen prodaje i konkurentnost obiju kompanija pa čak i u sadašnjem zahtjevnom i nestabilnom tržišnom okruženju.

S osnova dugogodišnje poslovne suradnje s Duropackom, uprava BELIŠĆA drži da će Duropack realizirati navedeno i poduprijeti BELIŠĆE kako financijski tako i širenjem dostupnih mu tržišta i transferom tehnologije i stručnih znanja, što će BELIŠĆU omogućiti povećanje proizvodnje i prodaje papira na mjerodavnim tržištima uz optimalno korištenje vlastitih resursa i resursa Duropack grupe.

S osnova dugogodišnje poslovne suradnje s Duropackom, uprava BELIŠĆA je također uvjerenjena da će Duropack poštivati hrvatske propise, kolektivni ugovor i ostale izvore koji reguliraju radnopravni položaj radnika BELIŠĆA te da će se, kako je to navedeno u Ponudi za preuzimanje, nadalje oslanjati na stručnost postojeće uprave i radnika BELIŠĆA koje smatra visoko kvalificiranima, i to razumno ne očekujući velike promjene u politici zapošljavanja i radnopravnom statusu radnika BELIŠĆA ili Duropacka kao takvog.

Razmatrajući strateške planove Duropacka u pogledu mjesta u kojem BELIŠĆE obavlja svoju djelatnost, uprava BELIŠĆA razumno vjeruje da ovo preuzimanje neće rezultirati velikim promjenama u pogledu mjesta u kojima BELIŠĆE i Duropack posluju niti u pogledu samog mjesta sjedišta BELIŠĆA.

5. Izjave članova uprave o njihovoj namjeri da Ponudu za preuzimanje prihvate ili odbiju

Članovi uprave prihvatili su prethodnu ponudu Duropacka za preuzimanje BELIŠĆA (2010.) te više ne drže dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje.

6. 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 uprave Ciljnog društva s Ponuditeljem u svezi s Ponudom za preuzimanje Ciljnog društva.

Prije objave ovog Mišljenja, uprava Ciljnog društva je isto Mišljenje u roku iz čl. 41. st. 2. Zakona predočila predstavnicima radnika Ciljnog društva.

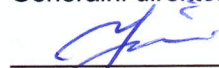
U roku iz čl. 41. st. 3. Zakona uprava Ciljnog društva je zaprimila Mišljenje predstavnika radnika o Ponudi za preuzimanje te se isto prilaže ovom Mišljenju kod objave.

Sukladno čl. 41. st. 5. Zakona ovo Mišljenje uprave o Ponudi za preuzimanje i Mišljenje predstavnika radnika o Ponudi za preuzimanje dostavljeni su Agenciji i Zagrebačkoj burzi d.d. istodobno s narudžbom njihove objave te se stoga, sada objavljuju u Narodnim novinama i Jutarnjem listu.




Uprava Belišća d.d.

Generalni direktor


Vlado Jerbić, dipl.ing.

Zamjenik generalnog direktora


Jandre Romić, dipl.iur.

Sukladno čl. 41. st. 2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07 i 36/09), sindikati koji djeluju u ciljnom društvu BELIŠĆE d.d., Belišće, Trg Ante Starčevića 1, djelujući u svojstvu predstavnika radnika, a povodom predloženog Mišljenja Uprave Belišća d.d. o Ponudi za preuzimanje BELIŠĆA d.d. koju je dao ponuditelj Duropack GmbH, Republika Austrija, Beč, Brunner StraÙe 75, daju sljedeće

MIŠLJENJE

sindikata o Ponudi za preuzimanje

1. Radnici ciljnog društva Belišće d.d. sa sjedištem u Belišću, Trg Ante Starčevića 1 (dalje u tekstu: „**Ciljno društvo**“ ili „**BELIŠĆE**“) su upoznati u cijelosti sa sadržajem ponude za preuzimanje Ciljnog društva koju je dao ponuditelj Duropack GmbH sa sjedištem u Republici Austriji, Beč, Brunner StraÙe 75 (dalje u tekstu: „**Ponuditelj**“ ili „**Duropack**“), objavljenoj 05.10.2011. u Narodnim novinama i Jutarnjem listu (dalje u tekstu: „**Ponuda za preuzimanje**“). Sindikati ne dvoje o zakonitosti sadržaja Ponude za preuzimanje tj. da je ona po sadržaju i uvjetima sačinjena u skladu sa Zakonom o preuzimanju dioničkih društava, a naročito jer je istu odobrila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
2. Sindikati ističu da su suglasni sa sadržajem Mišljenja uprave i iznose stav i uvjerenje da će Ponuditelj, kako je to navedeno u tekstu Ponude za preuzimanje, poštivati hrvatske propise, a napose da će poštivati i dosljedno primjenjivati kolektivni ugovor, pravilnik o radu BELIŠĆA te druge izvore koji reguliraju radnopravni položaj radnika BELIŠĆA, kao i da će pridonositi budućem rastu i gospodarskoj održivosti BELIŠĆA, povećati volumen prodaje i konkurentnost na tržištu te, samim time, dugoročno osigurati opstojnost Ciljnog društva.
3. Ovo Mišljenje daje se u smislu čl. 41. Zakona te se njime nipošto ne preudicira drukčije mišljenje i poslovne odluke radnika koji su imatelji dionica BELIŠĆA ili drugih dioničara BELIŠĆA, koji su slobodni donijeti odluku o prihvaćanju ili neprihvaćanju Ponude za preuzimanje po svojoj najboljoj poslovnoj prosudbi.

Sindikat drvne i papirne industrije, Podružnica Belišće



Sindikat HUS »Stvarnost«, Belišće

