

CROATIAN FINANCIAL SERVICES**SUPERVISORY AGENCY**

Miramarska 24 B
Cro-10000 Zagreb

ZAGREB STOCK MARKET

Ivana Lučića 20a
Cro -10000 Zagreb

Zagreb, May 23, 2016

In accordance with the Act on the Management and Disposal of Assets owned by the Republic of Croatia (Official Gazette 94/13 and 18/2016 – furthermore: The Act), Regulation of the Sale of Stocks and Shares (Official Gazette 129/13 and 66/14) and the decision of the Steering Board of the Restructuring and Sales Center (furthermore: CERP) of May 12, 2016 Class 024-01/16-03/1, Register number: 360-01/08-2016-7, CERP invites investors to show interest and deliver binding offers for buying KONČAR-ELECTRICAL INDUSTRY Inc, Zagreb shares.

The decision being in Croatian language we supply the original document.

Končar- Electrical Industry Inc. management



**REPUBLIKA HRVATSKA
CENTAR ZA RESTRUKTURIRANJE I PRODAJU**

**Poziv za iskazivanje interesa i dostavu obvezujućih ponuda za kupnju dionica
trgovačkog društva KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA d.d., Zagreb
u vlasništvu Republike Hrvatske i Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje**

Na temelju Zakona o upravljanju i raspolaganju imovinom u vlasništvu Republike Hrvatske (NN 94/13, i 18/2016 - dalje u tekstu: Zakon), Uredbe o načinu prodaje dionica i poslovnih udjela (NN 129/13 i 66/14) i Odluke Upravnog vijeća Centra za restrukturiranje i prodaju (dalje u tekstu: CERP) od 12. svibnja 2016. godine, Klasa: 024-01/16-03/1, Urbroj: 360-01/08-2016-7, CERP poziva investitore na iskazivanje interesa i dostavu obvezujućih ponuda za kupnju dionica trgovačkog društva KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA d.d., Zagreb (dalje u tekstu: Društvo).

1. Predmet Prodaje

CERP kao zakonski zastupnik Republike Hrvatske i Hrvatskog zavoda za mirovinsko osiguranje namjerava ponuditi na prodaju 526.926 dionica Društva što čini 20,49% temeljnog kapitala. Dionice se nalaze u portfelju kako slijedi:

- Republika Hrvatska, 142.298 dionica ukupne nominalne vrijednosti 66.880.060,00 kuna što čini 5,54% temeljnog kapitala Društva;
- Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje, 384.628 dionica ukupne nominalne vrijednosti 180.775.160,00 kuna što čini 14,95% temeljnog kapitala Društva

Predmet prodaje je količina od najmanje 15.000 dionica koje čine 0,58% temeljnog kapitala, oznake KOEI-R-A po kupcu. Temeljem odredbe članka 351. stavak 1. točka 3. ZTK-a, prodaja će se izvršiti bez prethodne objave prospekta te će se sve ponude koje ne udovoljavaju uvjetu iz spomenute odredbi ZTK smatrati nevažećima.

Ponuđena cijena po dionici mora iznositi minimalno 670,00 kuna, te će se sve ponude koje ne udovoljavaju ovom uvjetu smatrati nevažećim.

2. Ponuditelji

Ovaj poziv namijenjen je svim domaćim i stranim, pravnim i fizičkim osobama koje su u skladu sa propisima Republike Hrvatske zastupane po investicijskom društvu koje je registrirani član Zagrebačke burze d.d.

3. Način prodaje dionica Društva

Po odabiru najpovoljnijih ponuda, transakcija će biti izvršena na Zagrebačkoj burzi d.d. kao blok-transakcija, u skladu s Pravilima Zagrebačke burze d.d. i Odlukom Zagrebačke burze d.d. o veličini blok-transakcije (minimalno 2.000.000,00 kuna).

Ponuditelj u ponudi treba navesti:

1. broj dionica koji namjerava kupiti i kupovnu cijenu po dionici izraženu isključivo u kunama, koja mora biti jednaka ili veća od minimalne cijene iz točke 1. ovog javnog poziva.

II. da namjerava kupiti cijeli paket (526.926) dionica, uz napomenu da li se ponuda daje po principu "sve ili ništa" ili je ponuditelj suglasan da mu se alocira samo ona količina dionica u odnosu na koju je njegova ponuda među najpovoljnijima.

Ponudu u ime i za račun ponuditelja podnosi ovlašteno investicijsko društvo koje zastupa ponuditelja. Rok za podnošenje obvezujućih ponuda: **31. svibnja 2016. godine do 12,00 sati**. Danom predaje obvezujućih ponuda smatra se dan zaprimanja istih u CERP-u. Obvezujuće ponude predane izvan navedenog roka nisu valjane i neće se uzimati u razmatranje.

Zaprimljena ponuda obvezuje ponuditelja na kupnju pod uvjetima iz ponude te nakon primitka od strane CERP-a. Za račun jednog ponuditelja može biti podneseno više ponuda, od kojih svaka mora biti na zasebnom Obrascu ponude i kod svake mora biti zadovoljen uvjet minimalne količine dionica koju mogu biti predmet kupnje određen u točki 1. ovog poziva. Sve ponude za jednog kupca moraju biti podnesene putem istog investicijskog društva, u protivnom će se uzimati u obzir samo ona ponuda/ponude koje su podnesene putem investicijskog društva putem kojeg je podnesena prva ponuda. Investicijsko društvo koje zastupa ponuditelja odgovorno je za identifikaciju ponuditelja i utvrđivanje svih podataka potrebnih za sudjelovanje u postupku prodaje. Potpisom Obrasca ponude investicijsko društvo koje zastupa ponuditelja potvrđuje da je sukladno internim procedurama zaprimilo nalog za kupnju od strane ponuditelja i izvršilo identifikaciju ponuditelja, odnosno potvrđuje da djeluje u svoje ime i svoj račun i/ili račun portfelja klijenta.

Obavezni sadržaj ponude propisan je točkom 5. ovog poziva te će se ponuda koja ne sadrži sve propisane elemente smatrati nevažećom. Sadržaj i prilozi podnesene ponude ne mogu se naknadno nadopunjavati i mijenjati.

Po isteku roka za podnošenje ponuda, CERP će utvrditi redoslijed ponuda po povoljnosti i sastaviti pisano Izvješće o zaprimljenim ponudama koje će proslijediti Upravnom vijeću CERP-a radi donošenja konačne odluke o prodaji kroz blok-transakciju/transakcije na Zagrebačkoj burzi. Redoslijed ponuda po povoljnosti CERP će utvrditi po isteku roka za podnošenje ponuda i po pregledu valjanosti istih.

Osnovni princip alokacije dionica je postizanje maksimalne cijene za cijeli paket (526.926) dionica.

Odabrani ponuditelji kupuju dionice po cijeni koju su naveli u svojim ponudama i za koje je Upravno vijeće CERP-a donijelo odluku da su najpovoljnije.

Najpovoljnija ponuda je ona u kojoj je ponuđena najviša cijena za predmet prodaje te koja nema formalnih nedostataka u skladu s uvjetima iz ovog poziva. Pri određivanju redoslijeda povoljnosti ponuda, uzimat će se u obzir samo formalno ispravne ponude, a prednost će imati one s višom cijenom.

Dionice će biti prodane podnositelju najpovoljnije i svake iduće ponude po povoljnosti (prema redoslijedu utvrđenom u skladu sa ovim pozivom i po cijeni koju je pojedini ponuditelj naveo u svojoj ponudi koja je prihvaćena), sve dok se na taj način ne alocira ukupna količina od 526.926 dionica.

Ukoliko će više ponuda imati istu cijenu, a obzirom na ukupnu količinu dionica koje su predmet ovog poziva, neće biti moguće dionice prodati svakom takvom ponuditelju, prednost će imati ponuda s ranijim vremenom primitka. Ukoliko će takve ponude imati i isto vrijeme primitka, alokacija dionica po kupcima izvršit će se proporcionalno u odnosu na traženu količinu, uz uvjet da se poštuju odredbe članka 351. stavak 1. točka 3. ZTK-a (u protivnom ponude neće biti prihvaćene).

Ponuditelji izričito pristaju da im bude alocirana manja količina dionica od one navedene u njihovoj ponudi, ne samo u slučaju iz prethodnog stavka, nego i u slučaju kada obzirom na ukupnu količinu od 526.926 dionica, nije moguće ponuditelju alocirati količinu dionica navedenu u ponudi, uz uvjet da se pri tome poštuje odredba članka 351. stavak 1. točka 3. ZTK-a (u protivnom ponude neće biti prihvaćene).

U slučajevima iz prethodna dva stavka, a radi poštivanja odedbi Odluke Zagrebačke burze d.d. o veličini blok-transakcije (minimalno 2.000.000,00 kuna), neće biti moguće, osim u slučaju ako je prethodno prihvaćena i neka povoljnija ponuda istog ponuditelja, pri čemu će se izvršiti samo jedna blok-transakcija u odnosu na sve prihvaćene ponude istog ponuditelja, s time da će ukupni iznos blok-transakcije predstavljati zbroj vrijednosti svake prihvaćene ponude (odnosno dijela u kojem je ista prihvaćena) po cijeni dionica navedenoj u odgovarajućoj ponudi.

Ponuditelj za kupnju cijelog paketa 526.926 dionica po principu "sve ili ništa", imat će prednost ne samo u slučaju najveće ponuđene cijene po dionici, nego i u slučaju kada takva cijena nije najveća ponuđena, ali je veća od prosječne cijene po dionici koja bi se dobila u slučaju kada ova ponuda ne bi bila prihvaćena po redoslijedu povoljnosti, kao i kada se bez takve ponude ne bi mogle prodati sve dionice koje su predmet poziva.

CERP će nakon što Upravno vijeće CERP-a donese odluku, obavijestiti ponuditelje o prihvatu njihovih ponuda te o datumu kada će se sklapati blok-transakcije, odnosno obavijestiti preostale ponuditelje da njihove ponude nisu prihvaćene.

CERP zadržava pravo da ne prihvati niti jednu zaprimljenu obvezujuću ponudu i ne pristupi sklapanju blok-transakcije/transakcija na Zagrebačkoj burzi.

4. Namira transakcija

Namira transakcija izvršit će se po modelu "ugovorna preknjižba uz plaćanje" dionica koje su predmet prodaje, u skladu s važećim Pravilima SKDD-a, u pojedinačnoj namiri. Isporuka dionica na račun za namiru, uz uvjet prethodne uplate cjelokupnog novčanog iznosa potrebnog za kupnju, izvršit će se na datum namire **07. lipnja 2016. godine**.

5. Sadržaj ponude

Ponuda mora sadržavati:

- Obrazac ponude sa popunjenim svim podacima u odnosu na vrstu ponuditelja;
- ponuđenu kupovnu cijenu izraženu na način kako je određen ovim pozivom;
- broj računa ponuditelja u SKDD-u odnosno instrukcije za namiru ponuditeljevog skrbnika u smislu Zakona o tržištu kapitala, pri čemu račun u SKDD-u mora imati status "dozvoljeno poslovanje", odnosno u slučaju skrbničkog računa, isti mora glasiti na ime;
- kontakt (broj telefona, broj faxes, e-mail adresu) investicijskog društva koji zastupa ponuditelja, radi primanja obavijesti u skladu s ovim pozivom.

Sve informacije o postupku prodaje mogu se dobiti na telefon broj: 01/63 46 228, radnim danom od 08:00 do 16:00 sati.

Obrazac ponude možete pronaći na internet stranicama CERP-a, www.cerp.hr