



SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.

MALA ULICA 5, P.P. 139
1001 LJUBLJANA
SLOVENIJA

Vlada Republike Slovenije

Gregorčičeva 20 - 25

1000 Ljubljana

Številka: 2016/2016000545

Ljubljana, 15.1.2016

Zadeva: Četrtno poročilo SDH o upravljanju kapitalskih naložb za obdobje od 1.10.2015 do 31.12.2015

Zakon o Slovenskem državnem holdingu (Uradni list RS, št. 25/2014; v nadaljevanju besedila: ZSDH-1) v drugem odstavku 67. člena v povezavi z 2., 3., 18., 19., 53., 81., 84/2 ter 85. členom ZSDH-1 nalaga SDH, da mora četrtno poročati vladi o upravljanju vseh kapitalskih naložb v imetništvu države, razen glede kapitalskih naložb iz 2. odst. 19. čl. ZSDH-1, in vseh kapitalskih naložb v imetništvu SDH. Navedeni zakon je začel veljati 26.4.2014.

V nadaljevanju vam podajamo **7. četrtno poročilo SDH¹ o upravljanju kapitalskih naložb** po uveljavitvi ZSDH-1, in sicer za obdobje od 1.10.2015 do 31.12.2015.

1. Pridobivanje kapitalskih naložb

Republika Slovenija je v obdobju od 1.10.2015 – 31.12.2015 pridobila deleže v družbah:

- Mariborska livarna Maribor, d.d.: pridobitev deleža v mesecu novembru 2015 v višini 32,73% na podlagi konverzije terjatev,
- Gorenjska banka d. d., Kranj: brezplačen prenos 364 delnic oziroma 0,11% osnovnega kapitala družbe Gorenjska banka, d.d. iz Javnega zavoda Triglavski narodni park in povečanje lastniškega deleža Republike Slovenije na 0,16%,
- Pozavarovalnica Sava, d.d.: nakup 2,77% lastniškega deleža za ceno 6.250.277,21 EUR,
- Zavarovalnica Triglav, d.d.: brezplačen prenos 296 delnic s strani Doma starejših občanov Kamnik in 4 delnic iz naslova osebnega stečaja fizične osebe, kar skupaj predstavlja 0,0013% osnovnega kapitala družbe Zavarovalnica Triglav, d.d. ter povečanje lastniškega deleža Republike Slovenije na 34,48%.

¹ Termin SDH se v poročilu uporablja tudi za Slovensko odškodninsko družbo, v času pred preoblikovanjem v SDH.

2. Odsvojene kapitalske naložbe in naložbe v postopku prodaje²

V nadaljevanju so navedene pomembnejše prodajne aktivnosti za izbrane naložbe v imetništvu SDH oziroma RS:

Adria Airways, d.d.

Med delničarjema (SDH in DUTB), ki sta skupaj imetnika 91,58 % vseh izdanih delnic družbe Adria Airways, d.d., je sklenjen sporazum o skupnem nastopu pri prodaji. Finančni svetovalec pri postopku prodaje delnic je družba KPMG, poslovno svetovanje, d.o.o. Pravni svetovalec je družba Karanović & Nikolić, d.o.o. Z družbo Adria Airways, d.d. je sklenjena pogodba o ureditvi medsebojnih razmerij pri postopku prodaje delnic, s katero je dogovorjen način sodelovanja družbe v postopku prodaje.

V začetku julija 2015 je bil v časnikih Finance in Financial Times objavljen poziv k izkazu interesa za nakup delnic. V septembru 2015 se je iztekel rok za oddajo zavezujočih ponudb, investitorji pa so bili decembra 2015 na podlagi aktualnih informacij družbi pozvani k oddaji posodobljenih zavezujočih ponudb. Opravljena sta bila pregled in ocena ponudb. Zaključna pogajanja so predvidena v prvi polovici januarja 2016. Dne 19.1.2016 je sklicana skupščina družbe, na kateri bo predlog sklepa o povečanju osnovnega kapitala oblikovan na podlagi pogajanj z najboljšim investitorjem.

Adria Airways Tehnika, d.d.

Prodajni postopek je potekal na podlagi sklenjenega sporazuma med PDP, d.d. in Aerodrom Ljubljana, d.o.o. o skupnem nastopu pri prodaji 100 % delnic družbe Adria Airways Tehnika, d.d. Finančni svetovalec pri postopku prodaje je bila družba KF Finance, d.o.o., pravni svetovalec pa slovenska podružnica odvetniške družbe Schoenherr.

Naložba je bila do 30.6.2015 v imetništvu PDP, d.d., ki je do takrat tudi vodila prodajne aktivnosti. S pripojitvijo PDP k SDH dne 1.7.2015 je ta kot pravni naslednik vstopil v prodajni postopek.

Prodajalca sta dne 24.11.2015 sklenila Pogodbo o prodaji 100% delnic družbe ter pogodbo o prenosu in prevzemu posojilni posojilnih pogodb, ki sta jih leta 2012 odobrila Adria Airways tehniki, d.d. Kupec delnic je družba Linetech Holding S.A. iz Poljske. Plačilo vseh pogodbenih obveznosti kupca ter prenos delnic na kupca, sta bila izvedena na dan sklenitve pogodbe.

V naslednjem četrtletnem poročilu naložbe ne bomo več prikazali med naložbami v postopku prodaje.

Cimos, d.d.

V juniju 2015 se je uspešno zaključil postopek prisilne poravnave, v kateri so upniki družbe del svojih terjatev konvertirali v lastniške deleže. Med njimi tudi Republika Slovenija, ki je postala 24,26 odstotna lastnica družbe Cimos, d.d. Prodajni postopek teče na osnovi sklenjenega sporazuma o skupni prodaji. Finančni svetovalec pri postopku

² Zaradi varovanja poslovnih skrivnosti SDH v tem poročilu, v zvezi s prodajnimi postopki, ne more razkriti več podatkov, saj bi lahko obširnejše razkrivanje podatkov negativno vplivalo na uspešnost prodajnih postopkov. Navedeno velja tudi za obravnavo na seji Odbora Državnega zbora za finance in monetarno politiko.

prodaje je družba Ernst & Young, d.o.o., mandatna pogodba s predlaganim pravnim svetovalcem pa še ni sklenjena. V začetku avgusta 2015 je bilo v časnikih Financial Times in Finance objavljeno vabila k izkazu interesa za nakup delnic. V septembru 2015 se je iztekel rok za oddajo nezavezujočih ponudb, v novembru 2015 pa rok za oddajo ponudb po izvedenih skrbnih pregledih. Prodajni postopek se nadaljuje.

Nova KBM, d.d.

Republika Slovenija je imetnica 100 % izdanih delnic v družbi NKBM, d.d., s katerimi upravlja SDH. Finančni svetovalec pri postopku prodaje delnic je družba Lazard Frères SAS. Pravni svetovalec je odvetniška pisarna Ulčar & partnerji, d.o.o., v sodelovanju z White & Case (Dentons).

Konec junija 2015 je SDH v imenu in za račun Republike Slovenije sklenil pogodbo o prodaji 100 % lastniškega deleža v NKBM, d.d. Kupca delnic sta, preko skupnega podjetja, ameriški upravljavec alternativnih investicijskih skladov Apollo in EBRD. Kupnina znaša 250 milijonov EUR. Plačilo kupnine in prenos delnic na kupca bosta izvedena po izpolnitvi odložnih pogojev.

Paloma, d.d.

Naložba je bila do 30.6.2015 v imetništvu PDP, d.d. Dokapitalizacijo vodi družba v sodelovanju s finančnim svetovalcem (Erste Group Bank AG) in pravnim svetovalcem (Odvetniška pisarna šelih in partnerji). Javno povabilo k predložitvi izjav interesa za sodelovanje v povečanju osnovnega kapitala družbe Paloma, d.d. je bilo objavljeno v začetku februarja 2015. V marcu 2015 se je iztekel rok za oddajo nezavezujočih ponudb, maja 2015 pa je bila prejeta zavezujoča ponudba. Na skupščini družbe dne 5.1.2016 je bil na predlog uprave in nadzornega sveta sprejet sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe s strani družbe Abris Capital v skupni višini 15 mio EUR (3,3 EUR na delnico). SDH je na podlagi predhodno sklenjenega dogovora z investorjem o glasovanju na skupščini v zvezi z dokapitalizacijo in glede prodaje delnic v okviru obvezne ponudbe za prevzem delnic, podprl predlog sklepa; ob tem je SDH skrbno preveril tudi nasprotne predloge ostalih investorjev, ki so bili predloženi na skupščini. SDH načrtuje, da bo delnice družbe Paloma prodal najboljšemu ponudniku v postopku javne ponudbe, predložene v skladu z zakonom, ki ureja prevzeme.

Geoplin, d.o.o.

Celotni lastniški delež skupine Republike Slovenije, to je Republike Slovenije in družb SDH, DSU, KAD, MZ, Salnal in TEB v družbi Geoplin, znaša 51,53%. Oktobra 2015 je SDH s Petrolom podpisal Sporazum o statusnem preoblikovanju družbe Geoplin, ki ureja oddelitev družbe Plinovodi v neposredno last družbenikov Geoplina. V teku so aktivnosti v zvezi z določitvijo razmerja vrednosti med družbama Geoplin in Plinovodi.

Goriške opekarne, d.d.

Dne 30.11.2015 sta prodajalca SDH in DS) sklenila pogodbo o prodaji 13,38 % delnic družbe Goriške opekarne, d.d. Kupca delnic sta fizični osebi Jožef Stibilj in Vianej Višnjevec. Kupnina je bila v celoti plačana dne 23.12.2015, delnice pa so bile preknjižene na kupca dne 28.12.2015.

V naslednjem četrtletnem poročilu naložbe ne bomo več prikazali med naložbami v postopku prodaje.

Mariborska Livarna Maribor, d.d. (MLM)

Vlada RS je 10.12.2015 podala soglasje k Letnemu načrtu upravljanja s kapitalsko naložbo Mariborska Livarna Maribor, d.d..

Med delničarjema SDH in DUTB, ki sta skupaj imetnika 99,97 % vseh izdanih delnic družbe MLM, je bil 4. 1. 2016 sklenjen Sporazum o skupni prodaji delnic družbe. Dokument je osnova za priključitev SDH k prodajnemu postopku, ki ga je s pripravljalnimi dejanji že začela DUTB.. Koordinator celotnega postopka je DUTB, kot največja delničarka. V teku je ureditev razmerij s finančnim (E&Y) in pravnim svetovalcem (ODI), ki ju je izbrala DUTB.

3. Izvedene skupščine družb s kapitalsko naložbo RS in SDH

V obdobju od 1.10.2015 do 31.12.2015 so bile izvedene skupščine ali sprejeti sklepi ustanovitelja v 22 družbah. SDH je v skladu z ZSDH-1 uveljavljal pravice delničarja in družbenika v svojem imenu in v imenu RS za delnice in deleže v imetništvu navedenih pravnih oseb.

Obravnavane zadeve in sprejeti sklepi so razvidni iz priložene tabele.

Dokument pripravili:

Mateja Lovšin Herič

mag. Nada Drobne Popović




mag. Anja Stojin Štampar
članica uprave


SLOVENSKI DRŽAVNI HOLDING, d. d.
LJUBLJANA 03


Marko Jazbec
predsednik uprave

Priloga:

- Izvedene skupščine družb s kapitalsko naložbo RS in SDH in v upravljanju SDH v obdobju od 1.10.2015 do 31.12.2015

V vednost:

- Državni zbor – Komisija za nadzor javnih financ (2. odstavek 67. člena ZSDH-1)