

INFORMACIJA

O PRAVILNIKU O NAČINU PRODAJE DIONICA I POSLOVNIH UDJELATRGOVAČKIH DRUŠTAVA IZ PORTFELJA REPUBLIKE HRVATSKE JAVNOM DRAŽBOM NA BURZI

Ovim Pravilnikom propisuju se pravila provođenja javnih dražbi na burzi (dalje u tekstu: Javna dražba) i način prodaje dionica i poslovnih udjela koji se nalaze u portfelju Republike Hrvatske, a koje čine dionice i poslovni udjeli u vlasništvu Hrvatskog fonda za privatizaciju (dalje u tekstu: Fond) te dionice i poslovni udjeli drugih državnih imatelja kojima gospodari Fond.

Portfelj Republike Hrvatske (dalje u tekstu: državni portfelj) definiran je člankom 1a. Zakona o privatizaciji (NN 21/96, 71/97, 16/98, 73/00).

Javnom dražbom na burzi prodaju se dionice i poslovni udjel trgovačkih društva iz portfelja Republike Hrvatske u kojima udio državnog portfelja ne prelazi 50% temeljnog kapitala društva čije dionice/poslovni udjeli se prodaju.

Javnom dražbom na burzi mogu se prodavati dionice i poslovni udjeli trgovačkih društava u kojima udio državnog portfelja prelazi 50% temeljnog kapitala društva čije dionice/poslovni udjeli se prodaju, ako temeljni kapital društva koje se prodaje nije veći od 5 (pet) milijuna kuna.

Odluku o prodaji dionica i poslovnih udjela iz članka 1. ovog Pravilnika nominalne vrijednosti do 100 milijuna kuna donosi Upravni odbor Fonda.

Odluku o prodaji dionica i poslovnih udjela iz članka 1. ovog Pravilnika nominalne vrijednosti iznad 100 milijuna kuna donosi Vlada Republike Hrvatske na prijedlog Upravnog odbora Fonda.

Javne dražbe se odvijaju na Zagrebačkoj burzi d.d. Zagreb (dalje u tekstu: Burza) sukladno Pravilima Burze koje je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga odobrila i Sporazumu o organiziranju javnih dražbi u svrhu prodaje dionica i poslovnih udjela iz portfelja Republike Hrvatske sklopljenom između Fonda i Burze (dalje u tekstu: Sporazum).

Prodaju dionica i/ili poslovnih udjela iz portfelja Republike Hrvatske modelom Javne dražbe moguće je organizirati na 3 (tri) načina i to:

- 1) Javna dražba za plaćanje u kunama (prodaja za "gotovinu")
- 2) Javna dražba za podmirenje kapitalnih izdataka (prodaja za prava)
- 3) Javna dražba za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice Republike Hrvatske za naknadu imovine oduzete za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine (prodaja za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice)

Javne dražbe organizirane su kao tip dražbe sa varijabilnim završetkom te izmjenom cijene na više.

Fond je dužan dostaviti Burzi nalog za održavanje Javne dražbe za društvo čije će se dionice ili poslovni udjeli prodavati najmanje 10 dana prije dana održavanja dražbe.

Fond objavljuje Poziv za Javnu dražbu (u daljnjem tekstu: Oglas) u najmanje jednim dnevnim novinama koje su dostupne na cjelokupnom području Republike Hrvatske najmanje 7 dana prije dana održavanja Javne dražbe.

Oglas mora sadržavati slijedeće podatke:

- 1) osnovne parametre - naziv trgovačkog društva čije se dionice ili poslovni udjeli prodaju na Javnoj dražbi, sjedište trgovačkog društva, temeljni kapital, nominalna vrijednost dionica ili poslovnog udjela trgovačkog društva, ukupna nominalna vrijednost ponuđenog paketa dionica/poslovnih udjela, broj dionica ili poslovnih udjela koji se nude na prodaju, te postotak ponuđenog paketa dionica/poslovnih udjela u temeljnom kapitalu društva koje se prodaje
- 2) parametre dražbe - početna cijena i korak povećanja cijene

Javnom dražbom za plaćanje u kunama (prodaja za "gotovinu") mogu se prodavati dionice trgovačkih društava iz portfelja Republike Hrvatske koje kotiraju na Burzi i samim time imaju iskazanu tržišnu vrijednost. Tržišna vrijednost tih dionica može biti veća, ista ili manja od nominalne vrijednosti dionica koje su predmet prodaje.

Dionice koje kotiraju na Burzi i imaju iskazanu tržišnu vrijednost mogu biti "likvidne" i "nelikvidne" dionice. Pod "likvidnim dionicama" podrazumijevaju se dionice kojima se aktivno trguje na Burzi, a najmanje 10 puta mjesečno. Sve ostale dionice kojima se ne trguje aktivno na Burzi, već povremeno smatraju se "nelikvidnim dionicama".

Javnom dražbom za plaćanje u kunama mogu se prodavati dionice i poslovni udjeli trgovačkih društava iz portfelja Republike Hrvatske koji ne kotiraju na Burzi i samim time nemaju iskazanu tržišnu vrijednost.

Javnom dražbom za plaćanje u kunama prodaje se cjelokupni paket raspoloživih dionica ili poslovnih udjela iz državnog portfelja (prodaja sve ili ništa). Upravni odbor Fonda utvrđuje Listu društava čije dionice i poslovni udjeli su predmet prodaje.

Javna dražba za plaćanje u kunama organizira se prodajom na više sukladno Pravilima Burze.

Korak povećanja cijene na više za prodaju dionica ili poslovnih udjela iz državnog portfelja utvrđuje se kako slijedi:

- 1) korak povećanja u visini od 1% utvrđuje se za nominalnu vrijednost paketa do 1.000.000,00 kuna
- 2) korak povećanja u visini od 0,25% utvrđuje se za nominalnu vrijednost paketa od 1.000.001,00 kuna do 10.000.000,00 kuna
- 3) korak povećanja u visini od 0,1% utvrđuje se za nominalnu vrijednost paketa iznad 10.000.001,00 kuna

Početna cijena prodaje za dionice i poslovne udjele iz državnog portfelja zaokružuje se na višekratnik broja 100 u svim slučajevima kada je to potrebno radi provođenja Javnih dražbi sustavom OMX Zagrebačke burze.

Početna cijena dionica i poslovnih udjela koji su predmetom prodaje na Javnoj dražbi za plaćanje u kunama utvrđuje se na slijedeći način:

- 1) početna cijena za "likvidne dionice" je zadnja postignuta prosječna cijena na Burzi prije objave poziva za Javnu dražbu (oglasa) u dnevnim novinama. U slučaju da dođe do smanjenja utvrđene početne cijene, od dana objave oglasa do dana održavanja dražbe, za više od 5%, Fond može donijeti odluku o povlačenju predmetnih dionica od prodaje ili može izvršiti korekciju početne cijene. Korekcija početne cijene radi se dan prije održavanja dražbe, na način da se početna cijena utvrdi kao prosječna ponderirana cijena za predmetne dionice u razdoblju od objave natječaja do dana

korekcije. Za društva u kojima je državni portfelj iznad 10% temeljnog kapitala, a tržišna vrijednost dionica društva u državnom portfelju prelazi 10 (deset) milijuna kuna, Upravni odbor Fonda može odmah donijeti odluku o prodaji jednog ili više manjih paketa raspoloživog državnog portfelja.

- 2) početna cijena za "nelikvidne dionice" je zadnja postignuta prosječna cijena na Burzi u razdoblju od 12 mjeseci prije donošenja Odluke o prodaji. U slučaju da se ne realizira prodaja po zadnjoj postignutoj prosječnoj cijeni, vršit će se korekcija cijene na niže za 15% do konačne prodaje, s time da početna cijena ne može biti niža od 25% nominalne vrijednosti dionica. Ako se ne realizira prodaja po 25% nominalne vrijednosti, Upravni odbor Fonda može utvrditi nižu početnu cijenu za dionice ili se predmetne dionice mogu predložiti za prodaju modelom Javne dražbe za podmirenje kapitalnih izdataka ili modelom Javne dražbe za prodaju za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice Republike Hrvatske za naknadu imovine oduzete za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine (prodaja za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice)
- 3) početna cijena za dionice kojima se nije trgovalo na Burzi u posljednjih 12 mjeseci, te za dionice i poslovne udjele trgovačkih društava kojima se ne trguje na Burzi je nominalna vrijednost. U slučaju da se ne realizira prodaja po nominalnoj vrijednosti, vršit će se korekcija cijene na niže za 25% do konačne prodaje, s time da početna cijena ne može biti niža od 25% nominalne vrijednosti dionica odnosno poslovnih udjela. Korekcija cijene na niže vrši se svaki puta za novih 25% u odnosu na nominalnu vrijednost. Ako se ne realizira prodaja po 25% nominalne vrijednosti, Upravni odbor Fonda može utvrditi nižu početnu cijenu za dionice/poslovne udjele ili se predmetne dionice/poslovni udjeli mogu predložiti za prodaju modelom Javne dražbe za podmirenje kapitalnih izdataka ili modelom Javne dražbe za prodaju za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice Republike Hrvatske za naknadu imovine oduzete za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine (prodaja za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice). U društvima koja nemaju iskazanu nominalnu vrijednost dionica, nominalna vrijednost dionice računa se na način da se vrijednost temeljnog kapitala društva podijeli sa brojem ukupno izdanih dionica
- 4) početna cijena za dionice i poslovne udjele trgovačkih društva koji su stečeni u obnovi postupka pretvorbe je najmanje nominalna vrijednost dionica i poslovnih udjela odnosno zadnja postignuta prosječna cijena na Burzi prije održavanja dražbe ako je ista veća od nominalne vrijednosti. Ako se ne realizira prodaja po nominalnoj odnosno tržišnoj vrijednosti slijedeća početna cijena odrediti će se zavisno da li se radi o "likvidnim" ili "nelikvidnim dionicama" odnosno o dionicama i poslovnim udjelima kojima se ne trguje. U društvima koja nemaju iskazanu nominalnu vrijednost dionica, nominalna vrijednost dionice računa se na način da se vrijednost temeljnog kapitala društva podijeli sa brojem ukupno izdanih dionica.

Ako se ne realizira prodaja državnog portfelja "likvidnih dionica" po početnoj cijeni kako je navedeno u članku 10. stavak 1. točka 1. ovog Pravilnika, Upravni odbor Fonda može donijeti odluku:

- a) o prodaji cjelokupnog i raspoloživog državnog portfelja po diskontiranoj vrijednosti, uvažavajući pritom kretanje tržišne cijene predmetnih dionica, visinu državnog vlasničkog udjela u temeljnom kapitalu društva koje se prodaje i raspoloživost dionica na Burzi od strane drugih imatelja. Diskont se utvrđuje na zadnju postignutu prosječnu cijenu na Burzi prije objave poziva za Javnu dražbu (oglasa) u dnevnim novinama

i/ili

- b) o prodaji raspoloživog državnog portfelja u manjim paketima po tržišnoj cijeni (zadnja postignuta prosječna cijena na Burzi prije objave poziva za Javnu dražbu). Broj dionica u manjem paketu utvrđuje se vodeći računa o ukupnom broju dionica u

državnom portfelju, tržišnoj cijeni predmetnih dionica i iskazanom interesu sudionika na Burzi.

Sporazumom su definirani sudionici Javne dražbe, način zastupanja kupaca, sklapanje ugovora o prodaji na Javnoj dražbi te obveze stranaka iz sklopljenog ugovora na Javnoj dražbi.

Kupac na Javnoj dražbi za plaćanje u kunama može biti domaća ili strana, fizička ili pravna osoba.

Kupac, domaća ili strana, fizička ili pravna osoba mora priložiti podatke o identitetu (osobna iskaznica ili putovnica za domaću i stranu fizičku osobu, izvadak iz sudskog registra za domaću pravnu osobu odnosno izvadak iz odgovarajućeg domicilnog registra za stranu pravnu osobu), uključujući i osobni identifikacijski broj (OIB) sukladno Zakonu o osobnom identifikacijskom broju (NN 60/08).

Osim podataka iz prethodnog stavka, domaća pravna osoba dužna je dostaviti i potvrdu o plaćenim porezima i doprinosima sukladno članku 2. Pravilnika o vrsti dokumenata koje je Kupac dionica, udjela, stvari i prava dužan dostaviti (NN 36/96).

Osim podataka iz stavka 3. ovog članka, domaća i strana pravna osoba dužna je dostaviti dokaz o osobi ovlaštenoj za zastupanje sa pripadajućim podacima o identitetu ovlaštene osobe (osobna iskaznica ili putovnica i OIB).

Kupac dionica i/ili poslovnih udjela na Javnoj dražbi dužan je postignutu cijenu uplatiti u cijelosti u kunama na račun Fonda u roku od 7 dana od dana održavanja Javne dražbe.

Uplata cijene postignute na Javnoj dražbi vrši se isključivo plaćanjem u kunama, bez obzira da li se radi o domaćoj ili stranoj, fizičkoj ili pravnoj osobi. Prilikom plaćanja cijene postignute na Javnoj dražbi strana pravna ili fizička osoba dužna je postupiti sukladno Odluci o plaćanju i naplati stranim sredstvima plaćanja u zemlji (NN 111/05).

Javna dražba za podmirenje kapitalnih izdataka (prodaja za prava)

Način podmirenja kapitalnih izdatka određen je Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 18.11.1999. godine o uvjetima i načinu podmirenja dijela kapitalnih izdataka utvrđenih člankom 23. Zakona o izvršenju Državnog proračuna za 1999. godinu, Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 18.05.2000. godine o uvjetima i načinu podmirenja dijela kapitalnih izdataka utvrđenih člankom 48. Zakona o izvršenju Državnog proračuna za 2000. godinu te Odlukom Vlade Republike Hrvatske od 22. veljače 2001. godine o uvjetima i načinu podmirenja dijela kapitalnih izdataka utvrđenih člankom 45. Zakona o izvršenju Državnog proračuna za 2001. godinu.

Temeljem Odluka Vlade Republike Hrvatske i Zakona iz prethodnog stavka ovog članka izrađen je dana 21.09.2000. godine Prospekt za javno izdanje i uvrštenje na uređeno tržište od strane Republike Hrvatske - Ministarstvo za javne radove, obnovu i graditeljstvo te dana 18.09.2001. godine Prospekt za javno izdanje Prava od strane Republike Hrvatske - Ministarstvo financija, dopuna Prospekta Ministarstva za javne radove, obnovu i graditeljstvo od 19.05.2003. godine, dopuna Prospekta za Ministarstva za javne radove, obnovu i graditeljstvo od 25.09.2003. godine, III dopuna Prospekta za Ministarstva mora, turizma, prometa i razvitka i Ministarstva financija od 25.03.2004. godine i IV dopuna Prospekta za Ministarstvo regionalnog razvoja, šumarstva i vodnog gospodarstva i Ministarstva financija od 20.10.2008. godine.

Temeljem Odluka Vlade Republike Hrvatske i Zakona iz stavka 1. ovog članka te svih Prospekata iz stavka 2. ovog članka, Fond sklapa ugovor o poslovnoj suradnji s ovlaštenim sudionikom na Burzi. Predmet ugovora o poslovnoj suradnji je obavljanje poslova pripreme i provođenje Javnih dražbi dionica i poslovnih udjela za podmirenje kapitalnih izdataka (prodaja za Prava) sukladno važećim propisima.

Odlukama Vlade Republike Hrvatske iz članka 14. stavak 1. ovog Pravilnika utvrđen je način kretanja početne cijene za prodaju dionica i poslovnih udjela kako slijedi:

- 1) početna cijena prodaje dionica ili poslovnih udjela određena je u visini 25% nominalne vrijednosti
- 2) za dionice ili poslovne udjele koje su najmanje jedanput bile predmet Javne dražbe za podmirenje kapitalnih izdataka, a za kupnju kojih nije stigla niti jedna ponuda, smanjuje se početna cijena na 10% nominalne vrijednosti
- 3) ako i nakon smanjenja početne cijene na 10% nominalne vrijednosti, za kupnju dionica ne bude interesa, ovlašćuje se Upravni odbor Fonda da odredi nižu početnu cijenu.

Javna dražba za podmirenje kapitalnih izdataka (prodaja za Prava) organizirana je prodajom na više sukladno Pravilima Burze.

Korak povećanja cijene na više za prodaju dionica ili poslovnih udjela iz državnog portfelja utvrđen je u visini od 1% nominalne vrijednosti dionice i poslovnih udjela sukladno Prospektima iz članka 14. stavak 2. ovog Pravilnika.

Početna cijena prodaje za dionice i poslovne udjele iz državnog portfelja zaokružuje se na višekratnik broja 100 u svim slučajevima kada je to potrebno radi provođenja Javnih dražbi sustavom OMX Zagrebačke burze.

Na Listu dionica i/ili poslovnih udjela za prodaju Javnom dražbom za podmirenje kapitalnih izdataka mogu se izdvojiti dionice i/ili poslovni udjeli iz portfelja Fonda i to:

- 1) dionice koje se nisu prodale za 25% nominalne vrijednosti kao što je to navedeno u članku 10. stavak 1. točka 2. ovog Pravilnika
- 2) dionice i/ili poslovni udjeli kojima se ne trguje na Burzi i nije realizirana prodaja kako je to navedeno u članku 10. stavak 1. točka 3. ovog Pravilnika.

Na Javnoj dražbi za podmirenje kapitalnih izdataka (prodaja za Prava) ovlašteni su sudjelovati isključivo "imatelji Prava" posredstvom ovlaštenog sudionika Burze.

Pod "imateljem Prava" podrazumijeva se svaka osoba upisana u Registar prava. Registar prava vodi i ustrojava Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. Zagreb (dalje u tekstu: SKDD).

Javna dražba za anuitete obvezničkog udjela globalne obveznice Republike Hrvatske za naknadu imovine oduzete za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine (prodaja za anuitete obvezničkog udjela globalne obveznice)

Anuitet obvezničkog udjela Globalne obveznice Republike Hrvatske za naknadu imovine oduzete za vrijeme jugoslavenske komunističke vladavine (dalje u tekstu: Anuitet obvezničkog udjela Globalne obveznice) je nematerijalizirani državni dužnički vrijednosni papir koji glasi na ime. Anuitet obvezničkog udjela Globalne obveznice predstavlja samostalan, nematerijaliziran vrijednosni papir kojim se može trgovati.

Nominalna vrijednost svakog Anuiteta obvezničkog udjela Globalne obveznice iznosi 37,71 kuna, što po prodajnom tečaju za devize za EUR Privredne banke Zagreb d.d. na dan izdanja iznosi protuvrijednost 5,11 EUR-a. Anuiteti dospijevaju na naplatu 01. siječnja i 01. srpnja svake godine, a posljednje dospijeće je 01. srpnja 2019. godine.

Pravo na isplatu imaju Obvezničari koji su na kraju radnog dana koji prethodi danu dospijeća tražbina iz Anuiteta obvezničkog udjela u registru SKDD bili uvedeni kao imatelji istih. Isplate se izvršavaju uplatom na kunski račun Obvezničara.

Obvezničar je svaki imatelj Anuiteta obvezničkog udjela Globalne obveznice, a upisuje se u registar (depozitorij) kojeg ustrojava i vodi SKDD.

Sve pravne i fizičke osobe mogu slobodno i bez ograničenja trgovati Anuitetima obvezničkog udjela Globalne obveznice ili isti mogu upotrijebiti za kupnju dionica i/ili poslovnih udjela kojima raspolaže Fond.

U slučaju kupnje dionica i/ili poslovnih udjela iz portfelja Fonda, kada je sredstvo plaćanja Anuitet obvezničkog udjela Globalne obveznice, početna cijena prodaje dionica i/ili poslovnih udjela određena je u visini 100% nominalne vrijednosti dionica/poslovnih udjela.

U slučaju da se ne realizira prodaja po nominalnoj vrijednosti, vršit će se korekcija cijene na niže za 10% do konačne prodaje.

Fond sklapa ugovor o poslovnoj suradnji s ovlaštenim sudionikom na Burzi za potrebe realizacije prodaje dionica i/ili poslovnih udjela iz portfelja Fonda kada je sredstvo plaćanja Anuitet obvezničkog udjela Globalne obveznice. Predmet ugovora o poslovnoj suradnji je obavljanje poslova pripreme i provođenje Javnih dražbi dionica i poslovnih udjela za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice.

Javna dražba za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice organizirana je prodajom na više sukladno Pravilima Burze.

Korak povećanja cijene na više za prodaju dionica i/ili poslovnih udjela iz državnog portfelja utvrđen je u visini od 1% nominalne vrijednosti dionica/poslovnih udjela.

Početna cijena prodaje za dionice i/ili poslovne udjele iz državnog portfelja zaokružuje se na višekratnik broja 100 u svim slučajevima kada je to potrebno radi provođenja Javnih dražbi sustavom OMX Zagrebačke burze.

Na Listu dionica i/ili poslovnih udjela za prodaju Javnom dražbom za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice mogu se izdvojiti dionice i/ili poslovni udjeli iz portfelja Fonda i to:

- 1) dionice koje se nisu prodale za 25% nominalne vrijednosti kao što je to navedeno u članku 10. stavak 1. točka 2. ovog Pravilnika
- 2) dionice i/ili poslovni udjeli kojima se ne trguje na Burzi i nije realizirana prodaja kako je to navedeno u članku 10. stavak 1. točka 3. ovog Pravilnika.

Na Listu dionica i/ili poslovnih udjela za prodaju Javnom dražbom za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice stavljaju se dionice i/ili poslovni udjeli u manjim paketima, nominalne vrijednosti pojedinačnog paketa koja ne može biti niža od 10.000,00 kuna niti viša od 100.000,00 kuna.

Na Javnoj dražbi za prodaju dionica i/ili poslovnih udjela iz portfelja Fonda, za Anuitete obvezničkog udjela Globalne obveznice ovlašteni su sudjelovati isključivo "imatelji Anuiteta" obvezničkog udjela Globalne obveznice posredstvom ovlaštenog sudionika Burze.

Pod "imateljem Anuiteta" obvezničkog udjela Globalne obveznice podrazumijeva se pravna ili fizička osoba koja je upisana u registru SKDD.