

Na temelju članka 8. i članka 31. stavka 2. Zakona o Vladi Republike Hrvatske („Narodne novine“ broj: 150/11), a u vezi s člankom 74. Zakona o upravljanju i raspolaganju imovinom u vlasništvu Republike Hrvatske („Narodne novine“ broj: 94/13), Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj _____ 2013. godine donijela

O D L U K U

o odabiru najpovoljnijeg investitora za kupnju dijela vlasničkog udjela Republike Hrvatske i dokapitalizaciju društva Croatia osiguranje d.d.

I.

Na temelju Odluke o odabiru potencijalnih investitora koji će sudjelovati u postupku prodaje dijela vlasničkog udjela Republike Hrvatske u društvu Croatia osiguranja d.d. i dokapitalizacije društva (KLASA: 022-03/13-04/431, URBROJ:50301-05/20-13-1), koju je Vlada Republike Hrvatske donijela na sjednici održanoj 10. listopada 2013. i Poziva za dostavu obvezujuće ponude za kupnju dionica i dokapitalizaciju društva Croatia osiguranje d.d., ovom se Odlukom odabire Adris grupa d.d. kao najpovoljniji investitor za kupnju dijela vlasničkog udjela Republike Hrvatske i dokapitalizaciju društva Croatia osiguranje d.d.

II.

Zadužuje se Ministarstvo financija da započne pregovore sa odabranim investitorom s ciljem potpisa Ugovora o kupoprodaji dionica u trgovačkom društvu Croatia osiguranje d.d. i Dioničarskog ugovora koji se odnosi na trgovačko društvo Croatia osiguranje d.d..

III.

Zadužuje se Ministarstvo financija da u roku od 60 dana od dana donošenja ove Odluke izvijesti Vladu Republike Hrvatske o provedenim pregovorima sa odabranim investitorom.

IV.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Klasa: _____
Ur.broj: _____
Zagreb, _____ 2013.

P R E D S J E D N I K

Zoran Milanović

OBRAZLOŽENJE

Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 10. listopada 2013. donijela Odluku o odabiru potencijalnih investitora koji će sudjelovati u postupku prodaje dijela vlasničkog udjela Republike Hrvatske u društvu Croatia osiguranje d.d. i dokapitalizacije društva.

Sukladno navedenoj Odluci Vlade u daljnjem postupku sudjelovali su:

1. Adris grupa d.d. ("Adris")
2. Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. ("PZU")

Navedeni investitori su proveli dubinsko snimanje Croatia osiguranja d.d., na temelju čega su bili pozvani da dostave obvezujuću ponudu za kupnju dionica i dokapitalizaciju Croatia osiguranja d.d.

Savjetnik za privatizaciju je odabranim investitorima dostavio Procesno pismo u kojem su bili navedeni elementi koje mora sadržavati obvezujuća ponuda, a naknadno i kriterije na temelju kojih će se obvezujuća ponuda ocjenjivati.

Rok za dostavu obvezujućih ponuda bio je 16. prosinca 2013. u 12 sati, do kada je Ministarstvo financija zaprimilo dvije obvezujuće ponude i to od Adrisa i PZU-a. Savjetnik je izvršio analizu zaprimljenih obvezujućih ponuda dok je ocjenjivanje (tj. izračun bodova) izvršeno od strane članova Savjeta za praćenje provedbe privatizacije Croatia osiguranja d.d. na temelju unaprijed utvrđenih elemenata i kriterija.

Analiza obvezujućih ponuda je provedena na osnovi:

- Minimalnih sadržajnih elemenata koje obvezujuća ponuda mora sadržavati
- Obaveznih uvjeta koje mora prihvatiti svaki ponuđač
- Kvalitativnih i kvantitativnih kriterija, koji zajedno čine ekonomski najpovoljniju ponudu

Obvezni uvjeti bili su:

- Zadržavanje korporativnog identiteta (tvrtka i sjedište);
- Zadržavanje uvrštenja dionica na Zagrebačkoj burzi 2 godine nakon transakcije;
- Širenje osiguravajućeg poslovanja u regiji jugoistočne Europe (uključujući primjerice, ali ne isključujući Hrvatsku, BiH, Srbiju, Sloveniju, Makedoniju, Kosovo, Albaniju, Mađarsku, Rumunjsku, Bugarsku) putem Društva kao kao nositelja novostečenih udjela u kapitalu i poslovne aktivnosti;

Kvantitativni kriterij (ponudena cijena po dionici društva u eurima)

Ponuđači su ponudili sljedeće cijene po dionici:

- Adris grupa d.d. – 970, 45 eura po dionici za 39,05% redovnih dionica Društva, odnosno ukupno 905 milijuna kuna za proračun RH
- PZU – 800 eura po dionici za 44,27% redovnih dionica Društva, odnosno ukupno 832 milijuna kuna za proračun RH

Kvalitativni kriteriji

- Ponuđači su ponudili sljedeći iznos dokapitalizacije za Društvo:
 - Adris grupa d.d. – 110 milijuna eura

- PZU – 51 milijuna eura
- Post-akvizicijska strategija i poslovni plan za Društvo (detaljna razrada strategije širenja u Regiji jugoistočne Europe)
- Izvori financiranja investicije i širenje

Ministarstvo financija podnijelo je Vladi Republike Hrvatske *Izvješće izvršenoj analizi i ocjeni pristiglih obvezujućih ponuda*.

Analizom obvezujućih ponuda ustanovljeno je da je ponuda Adris grupe d.d. i financijski i ekonomski te sveukupno najpovoljnija ponuda.

Adris grupa d.d. je, naime, u svojoj obvezujućoj ponudi ponudila 23% veću cijenu nego u neobvezujućoj ponudi teza, što je za 21,3% više od obvezujuće ponude koju je predao PZU. Time Adris grupa d.d. vrednuje Croatia osiguranje na više od 307 milijuna eura, ili 2,34 milijardi kuna, naspram 253 milijuna eura (1,93 milijardi kuna) PZU-a.

Na osnovi gore navedene ekonomski najpovoljnije ponude, Ministarstvo financija očekuje priljev u proračun od privatizacije Croatia osiguranja d.d. u iznosu od gotovo 905 milijuna kuna (prema ponudi).

Sukladno navedenome ovom odlukom predlaže se odabir Adris grupe d.d. kao najpovoljnijeg investitora te se zadužuje Ministarstvo financija da započne pregovore sa odabranim investitorom s ciljem potpisa Ugovora o kupoprodaji dionica u trgovačkom društvu Croatia osiguranje d.d. i Dioničarskog ugovora koji se odnosi na trgovačko društvo Croatia osiguranje d.d..

Ministarstvo financija će u roku 60 dana izvijestiti Vladu o provedenim pregovorima sa odabranim investitorom.