

PRIJEDLOG

Na temelju članka 31. stavka 2. Zakona o Vladi Republike Hrvatske (Narodne novine, br. 150/11, 119/14 i 93/16), a u vezi s točkom III. Odluke o osnivanju Savjeta za pregovore s Mol Hungarian Oil&Gas PLC vezano uz mogući otkup dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb, klase: 022-03/17-04/18, urbroja: 50301-25/05-17-1, od 19. siječnja 2017. godine, klase: 022-03/17-04/165, urbroja: 50301115/1-17-01, od 25. svibnja 2017. godine i klase: 022-03/17-04/244, urbroja: 50301115/1-17-01, od 21. lipnja 2017. godine, Zaključkom o provedbi odabira investicijskog savjetnika u transakciji mogućeg otkupa dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., klase: 022-03/17-07/378, urbroja: 50301-25/05-17-3, od 24. kolovoza 2017. godine, te Zaključkom kojim je prihvaćena Informacija Savjeta za pregovore s Mol Hungarian Oil&Gas PLC vezano uz mogući otkup dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb, u vezi slanja Poziva za podnošenje ponuda za pružanje savjetničkih usluga Vladi Republike Hrvatske u vezi s mogućom kupnjom dionica INA-Industrija nafte d.d. i mogućom naknadnom prodajom kupljenih dionica strateškom partneru, klase: 022-03/17-07/529, urbroja: 50301-25/18-17-1, od 13. prosinca 2017. godine, Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj _____ 2018. godine donijela

ODLUKU

o odabiru investicijskog savjetnika u transakciji moguće kupnje dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb i moguće naknadne prodaje kupljenih dionica strateškom partneru i o davanju ovlasti za pregovore s odabranim investicijskim savjetnikom

I.

Na temelju provedenog postupka odabira investicijskog savjetnika u transakciji moguće kupnje dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d. i moguće naknadne prodaje kupljenih dionica strateškom partneru, i temeljem preporuke Savjeta za pregovore s Mol Hungarian Oil&Gas PLC vezano uz mogući otkup dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb, za investicijskog savjetnika se odabire konzorcij koji čine Morgan Stanley, Intesa Sanpaolo Group i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb.

II.

Ovlašćuju se dr. sc. Zdravko Marić, ministar financija i dr. sc. Tomislav Ćorić, ministar zaštite okoliša i energetike da, u ime Vlade Republike Hrvatske, s odabranim investicijskim savjetnikom iz točke I. ove Odluke temeljem predane ponude obave pregovore radi definiranja međusobnih prava i obveza.

III.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Klasa:
Urbroj:

Zagreb,

PREDSJEDNIK

mr. sc. Andrej Plenković

Obrazloženje

Slijedom zaključaka s trećeg sastanka Savjeta za pregovore s Mol Hungarian Oil&Gas PLC vezano uz mogući otkup dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu: Savjet) održanog 3. kolovoza 2017. godine, Vlada Republike Hrvatske (u daljnjem tekstu: Vlada) je na svojoj 53. sjednici održanoj 24. kolovoza 2017. godine donijela Zaključak o provedbi odabira investicijskog savjetnika u transakciji mogućeg otkupa dionica koje drži Mol Hungarian Oil&Gas PLC u INA-Industrija nafte d.d., Zagreb. Navedenim Zaključkom Vlada je zadužila Ministarstvo financija i Ministarstvo zaštite okoliša i energetike da zajedno provedu postupak odabira investicijskog savjetnika te da Vladi predlože donošenje odgovarajućih odluka.

U tom smislu, Ministarstvo financija je, u konzultacijama s Ministarstvom zaštite okoliša i energetike i Uredom predsjednika Vlade, pripremio prijedlog Poziva za podnošenje ponuda za pružanje savjetničkih usluga Vladi u vezi s mogućom kupnjom dionica INA-Industrija nafte d.d. i mogućom naknadnom prodajom kupljenih dionica strateškom partneru (u daljnjem tekstu: Poziv za podnošenje ponuda).

Na sastanku održanom 9. prosinca 2017. godine Savjet je razmotrio i usuglasio tekst prijedloga Poziva za podnošenje ponuda te je slijedom toga Vlada na sjednici održanoj 13. prosinca 2017. godine donijela Zaključak o Informaciji kojom se prihvaća tekst Poziva za podnošenje ponuda. U skladu s time, Poziv za podnošenje ponuda poslan je na adrese ukupno osamnaest potencijalnih renomiranih međunarodnih investicijskih savjetnika, s 15. siječnja 2018. kao rokom za dostavu ponuda. Na njihov zahtjev, kao što je bilo i predviđeno Pozivom za podnošenje ponuda, a temeljem javno dostupnog Zaključka Vlade od 13. prosinca 2017. godine, Poziv za podnošenje ponuda poslan je i na adrese još četiri potencijalna investicijska savjetnika – dakle, njih ukupno dvadeset i dva.

Unutar roka za dostavu ponuda, a kako je i bilo predviđeno Pozivom za podnošenje ponuda, odgovoreno je u tri kruga na dodatne upite i zahtjeve za pojašnjenjem potencijalnih investicijskih savjetnika te je do isteka roka, 15. siječnja 2018. godine, zaprimljeno sedam ponuda.

Ponude su sadržavale, kako je i bilo predviđeno Pozivom za podnošenje ponuda, tehnički i financijski dio. Tehnički dio sadržavao je opis potencijalnog savjetnika, njegovo relevantno iskustvo, i to osobito opise najrelevantnijih studija slučajeva, kvalifikacije u pružanju savjetničkih usluga klijentima u transakcijama vrijednosti iznad 500 milijuna eura u segmentu spajanja i pripajanja u području nafte i plina te opis iskustva u radu u Hrvatskoj. Tehnički dio morao je sadržavati i relevantno iskustvo predloženih ključnih stručnjaka te detaljno razrađenu metodologiju, tj. plan rada u realizaciji transakcije. Financijski dio sadržavao je segmentirane naknade za fazu pripreme transakcije, naknadu za fazu izvršenja – transakciju kupnje dionica te naknadu za ostale profesionalne savjetnike koje će biti potrebno angažirati u provedbi transakcije.

Predstavnici Ministarstva financija i Ministarstva zaštite okoliša i energetike su analizirali zaprimljene ponude te ih ocijenili sukladno kriterijima navedenima u Pozivu za podnošenje ponuda, pri čemu je 20% ukupne ocjene bilo bazirano na financijskoj ponudi, a 80% ukupne ocjene na tehničkoj ponudi. Predstavnici najbolje ocijenjenih potencijalnih investicijskih savjetnika su potom pozvani na osobno predstavljanje svojih ponuda u dva kruga.

Slijedom provedenog postupka, Savjet je na svojoj sjednici održanoj 4. travnja 2018. godine donio preporuku o odabiru konzorcija koji čine Morgan Stanley, Intesa Sanpaolo Group i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb kao investicijskog savjetnika za potporu Vladi u mogućoj transakciji kupnje dionica INA-Industrija nafte d.d. i naknadne prodaje kupljenih dionica strateškim partnerima.

Zaprimljenih sedam ponuda je financijski „težilo“ od 7 milijuna eura do 14,3 milijuna eura, koji iznosi uključuju naknadu za fazu pripreme transakcije, naknadu za fazu izvršenja – transakciju kupnje dionica te naknadu za ostale profesionalne savjetnike koje će biti potrebno angažirati u provedbi transakcije. Financijska ponuda konzorcija koji čine Morgan Stanley, Intesa Sanpaolo Group i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb jest 8 milijuna eura. Financijska ponuda ovog konzorcija za fazu pripreme za transakciju i za fazu izvršenja – transakciju kupnje dionica jest najkompetitivnija od svih zaprimljenih sedam financijskih ponuda. Ovisno o postignutim rezultatima, kako je i propisano u Pozivu za podnošenje ponuda, spomenuti konzorcij ima pravo i na poticajnu naknadu za fazu izvršenja – transakciju kupnje dionica.

Ponuda spomenutog konzorcija je ocijenjena najboljom i zbog cjelovitosti predloženog tima te zato što članovi konzorcija imaju recentno i relevantno institucionalno i osobno iskustvo u analizi poslovanja INA-Industrija nafte d.d., Zagreb, a za što se očekuje da će utjecati na kvalitetnije i učinkovitije obavljanje zadataka investicijskog savjetnika u ovoj transakciji.

Slijedom toga, predlaže se da Vlada donese ovu odluku o odabiru konzorcija koji čine Morgan Stanley, Intesa Sanpaolo Group i Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb kao investicijskog savjetnika Vladi, kao i da donese odluku temeljem koje se dr. sc. Zdravko Marić, ministar financija, i dr. sc. Tomislav Čorić, ministar zaštite okoliša i energetike, ovlašćuju da u ime Vlade s odabranim investicijskim savjetnikom temeljem predane ponude obave pregovore radi preciznijeg i potpunijeg definiranja međusobnih prava i obveza te naknadnog sklapanja ugovora.