



**ULJANIK d.d.**

HR 52100 PULA, Flaciusova 1, HRVATSKA, p.p. 114  
e-mail: [uljanik@uljanik.hr](mailto:uljanik@uljanik.hr), web: [www.uljanik.hr](http://www.uljanik.hr)

Tel.: +385 (0)52 213 044  
+385 (0)52 373 339  
Fax.: +385 (0)52 373 646



Evid. br. / Ref. No:H001.10.043

Ministarstvo gospodarstva,  
poduzetništva i obrta

Državni tajnik

g Zvonimir Novak

Naš znak/Our sign: HM

Datum/Date: Pula, 04.04.2018.

Vaš znak/Your sign:

Poštovani

Sukladno zahtjevu dostavljamo Vam izvještaj o realiziranim aktivnostima u procesu odabira strateškog partnera ULJANIK d.d., izradu i provedbu programa restrukturiranja ULJANIK Brodogradilišta d.d..

Na sjednici Nadzornog odbora ULJANIK-a, d.d., održanoj 10. studenog 2017. godine, Uprava Društva, uz sudjelovanje konzultanta iz konzultantske tvrtke BCG, prezentirala je Nadzornom odboru načela, osnove i koncept budućeg Programa restrukturiranja ULJANIK Brodogradilišta d.d. – članice Uljanik Grupe. Nadzorni odbor je na istoj sjednici donio zaključak kojim je primio na znanje prijedlog opisanog Programa restrukturiranja, podržao prijedlog za provođenje Programa restrukturiranja, obvezao Upravu da prijedlog Programa restrukturiranja prezentira Vladi RH, te konačno preporučio da se u slučaju provedbe Programa restrukturiranja posebno vodi računa o socijalnoj komponenti.

Temeljem navedenih odluka Društvo je, tzv. Sažetak vizije restrukturiranja i daljnjeg razvoja ULJANIK Brodogradilišta d.d. i Uljanik Grupe, u studenom 2017. poslalo poduzetnicima - potencijalnim investitorima za koje je ocijenjeno da bi mogli biti zainteresirani i sudjelovati u Programu restrukturiranja. Dokument je otposlano slijedećim potencijalnim investitorima: FINCANTIERI S.p.A. (Republika Italija), PALUMBO GROUP S.p.A. (Republika Italija), EUSIDER GROUP S.p.A. (Republika Italija), ERSTE BANK d.d., LAGERKVIST & PARTNERS A.B. (Švedska), Studio Iovine S.r.l. (Republika Italija), KERMAŠ ENERGIJA d.o.o., BENE TRADE s.r.o. (Češka Republika).

- Uprava / Board : Gianni Rossanda, Predsjednik / President, Marinko Brgić, Veljko Grbac, Članovi / Members
- Predsjednik Nadzornog odbora / President of the Supervisory Board: Renata Kašnja - Putar
- Temeljni kapital / Capital stock: 100.687.500,00 HRK (uplaćen u cijelosti / entirely paid)
- Broj izdanih dionica / Nominalna vrijednost / No. of issued shares / Nominal share value: 3.356.250 à 30,00 HRK

**BANKA I SJEDIŠTE / BANK AND ADDRESS**

Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10000 Zagreb  
Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10000 Zagreb  
OTP banka d.d., Domovinskog rata 3, 23000 Zadar  
Istarska kreditna banka Umag d.d., Ernesta Miloša 1, 52470 Umag

**IBAN**

HR0423400091100212763  
HR6723600001101989392  
HR4324070001118013228  
HR512380061130002880

**SWIFT CODE**

PBZGHR2X  
ZABAHR2X  
OTPVHR2X  
ISKBHR2X

- Trgovački sud u Pazinu  
Commercial Court in Pazin
- MBS / Reg No.: 040016740
- OIB / Personal identification number: 56243843109
- PDV id. broj / VAT number: HR56243843109

Svi navedeni poduzetnici, u nastavnim kontaktima, iskazali su svoj načelni interes za sudjelovanje u Postupku restrukturiranja ULJANIK Brodogradilišta d.d. i daljnjeg razvoja Uljanik Grupe.

Društvo je izradilo i “Teaser”, odnosno detaljniji pregled očekivanih budućih događaja i postupaka vezanih za restrukturiranje ULJANIK Brodogradilišta d.d. i budućeg poslovanja Uljanik Grupe, koji je otposlao svim gore navedenim poduzetnicima koji su iskazali interes za primitak i analizu “Teasera”.

Na sastanku koji je dana 22. prosinca 2017. godine održan u Ministarstvu gospodarstva RH, i na kojem su sudjelovali Uprava i Nadzorni odbor ULJANIK-a, d.d., usuglašene su a kasnije i donesene, sve potrebne odluke nadzornih odbora kako ULJANIK-a, d.d. tako i ULJANIK Brodogradilišta d.d..

Dana 16. veljače 2018. godine sazvana je Izvanredna Glavna skupština ULJANIK-a, d.d., na kojoj je donesena Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva, a prethodno su dioničarima Društva dane sve potrebne Informacije kako bi dioničari bili upoznati sa stanjem Društva i potrebom restrukturiranja ULJANIK Brodogradilišta d.d.. Time je omogućen ulazak strateškog partnera u vlasničku strukturu ULJANIK-a, d.d., a samim time i preuzimanje kontrole nad ULJANIK Brodogradilištem d.d., kao subjektu restrukturiranja.

Odlukom Uprave ULJANIK-a, d.d. (dalje: Društvo ili Uljanik), donesenom dana 12. veljače 2018. godine, otvoren je Data Room, u svrhu omogućavanja potencijalnim strateškim partnerima provođenja dubinske analize pravnih, proizvodnih i financijskih aspekata poslovanja Društva. Podaci i dokumenti koji su uneseni u Data Room odnosili su se i na ULJANIK, d.d. i na sva društva u Grupi (društva koja ulaze u konsolidirana financijska izvješća). Data Room je, sukladno opisanoj Odluci Uprave, i kasnijim odlukama o produženju trajanja Data Rooma, bio otvoren neprekidno od dana 15. veljače 2018. godine do uključivo dana 23. ožujka 2018. godine.

O Odluci o otvaranju Data Rooma-a i o svakom produženju rada istog, obaviještena je investicijska javnost uredno izvršenim objavama na [www.zse.hr](http://www.zse.hr) (službene internet stranice Zagrebačke burze d.d.). U zadnjoj objavi, od dana 16. ožujka 2018. godine, uz obavijest o produženju postupka dubinske analize (produženju rada Data Rooma), pozvani su potencijalni strateški partneri na dostavu obvezujućih pisma namjere do 23. ožujka 2018. godine. Data Room je bio organiziran na način da su dokumenti koje su posjetitelji mogli preuzeti bili pohranjeni na posebnom računalu, dok su dokumenti označeni kao “Red files” bili uloženi u papirnatom obliku u poseban registrator kojeg su posjetitelji mogli pregledavati bez mogućnosti prepisivanja, zapisivanja, fotografiranja ili na bilo koji drugi iznošenja sadržaja tih dokumenata izvan Data Rooma. Svaki posjetitelj je imao mogućnost postavljanja dodatnih pitanja. Prije ulaska u Data Room, svaki je posjetitelj potpisao NDA sporazum (pravna osoba) i Izjavu o povjerljivosti (svaka fizička osoba koja je koristila Data Room).

Data Room su posjetile, putem svojih ovlaštenih predstavnika, slijedeće pravne osobe:

DIV GRUPA d.o.o. (dana 01. ožujka 2018. godine);  
KERMAS ENERGIJA d.o.o. (dana 05. ožujka 2018. godine);  
BRODOTROGIR d.d. (dana 05. ožujka i 06. ožujka 2018. godine);  
PALUMBO GROUP S.p.A. iz Republike Italije (dana 08. ožujka 2018. godine);  
VERGO d.o.o. (dana 14. ožujka 2018. godine) sa ;  
BENE Trade s.r.o. iz Češke Republike (dana 21. ožujka 2018. godine);te  
EUSIDER S.p.A. iz Republike Italije (dana 23. ožujka 2018. godine).

Sa društvima DIV GRUPA d.o.o. i VERGO d.o.o. nije bilo ranije nikakvih kontakata na temu sudjelovanja u restrukturiranju ULJANIK Brodogradilišta d.d. i budućem poslovanju Uljanik Grupe. Svakom posjetitelju-pravnoj osobi je uručen po jedan medij (USB stick) koji je sadržavao sve slobodne dokumente sadržane u Data Roomu (sadržaj Data Rooma presnimljen sa računala), a na postavljena dodatna pitanja i zahtjeve odgovarano je u skladu sa procijenjenim poslovnim interesom Uljanika i uobičajenom praksom u ovoj fazi due dilligencea.

Na poziv potencijalnim strateškim partnerima za dostavu Obvezujućih pisma namjere do 23. ožujka 2018. godine, zaprimili smo tri Obvezujuća pisma namjere i to od strane:

BOND ASIAN VENTURES Ltd. Hong Kong – dana 19. ožujka 2018. godine;  
DIV GRUPA d.o.o. - dana 23. ožujka 2018. godine;  
KERMAS ENERGIJA d.o.o. - dana 23. ožujka 2018. godine.

Sukladno ranije najavljenim načelima o uključenosti socijalnih partnera u sve procese odabira strateškog partnera Uljanika d.d., pripreme restrukturiranja Uljanik Brodogradilišta d.d. (skupovi radnika, priprema skupštine dioničara, operativni izvještajni sastanci s Upravom tijekom veljače i ožujka o.g. po pitanju interesa šireg kruga partnera) po zatvaranju „data-room“ u petak - 23. ožujka, u ponedjeljak 26. ožujka smo informirali socijalne partnere o zatvaranju istog te im promptno najavili neposredni sastanak koji smo na temu pristiglih pisama namjere i obavezujućih ponuda, održali 28. ožujka 2018. u prostorima Uprave Društva prije same sjednice NO.

S obzirom da smo načelo potpune uključenosti socijalnih partnera konzumirali prije same sjednice Nadzornog Odbora, socijalni su partneri, SMH – Sindikat metalaca Hrvatske - industrijski sindikat, SIKD - Sindikat Istre i Kvarnera, JS –Jadranski sindikat, potpisali su izjavu o povjerljivosti dobivenih informacija i podataka.

Zaključno, socijalni su partneri detaljno upoznati sa svim inicijalnim interesima i upitima, radom „data-rooma“, upoznati su i sa činjenicom da je dio zainteresiranih odustao od dolaska u Data-room nakon nelegalnog štrajka 22-23. siječnja 2018., a same tri pristigle ponude su im detaljno prezentirane.

S obzirom da su ponude konceptualno različite, sva tri sindikata naglasila su važnost provedbe restrukturiranja kao procesa od zajedničkog interesa svih uključenih dionika s osnovnim ciljem trajne održivosti djelatnosti brodogradnje. Sva su tri partnera izrazila ozbiljnu rezervu prema ponudi DIV Grupe.

Nadzorni odbor Uljanika d.d. je na svojoj sjednici 28.03.2018. razmatrao navedena tri obavezujuća pisma namjere zainteresiranih strateških partnera. Kao što je i naglašeno u raspravi na sjednici Nadzornog Odbora, ključno načelo s kojim se krenulo u aktualne procese (priprema i komunikacija s Vladom RH, realizacija rescue aid, skupština dioničara i dr. ) jest hitno stabiliziranje poslovanja, eliminiranje neizvjesnosti u odnosima s naručiteljima, osnaženje proizvodnog procesa te jasno vremensko određivanje redoslijeda aktivnosti oko restrukturiranja kao garancije očuvanja osnovne djelatnosti Grupe.

S obzirom da ponuda fonda Bond Asian Ventures nije podrazumijevala restrukturiranje Uljanik Brodogradilišta, a za naznačen model financiranja bilo bi potrebno realizirati mnoge u ponudi nedefinirane pretpostavke poput financiranja putem pozajmica društvu, takva ponuda ostavlja nedefiniranim ozbiljna pitanja o krajnjem cilju i osnovanosti provedbe takve akvizicije.

Ponuda DIV Grupe je postavljena na način da se prije jasnog zaključka o opsegu i konkretnoj namjeri dokapitalizacije Uljanik d.d. te samog restrukturiranja Uljanik Brodogradilišta isto uvjetuje mnogim prethodnim transakcijama s drugim povezanim Društvima Grupe. Također, Nadzorni odbor je kroz raspravu upoznat sa stavom sindikata po pitanju ponude DIV Grupe.

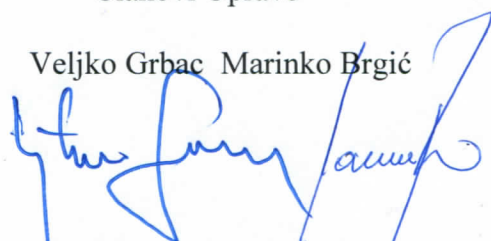

Ponuda Kermas energije je procijenjena kao najadekvatnija s obzirom na osnovni strateški cilj a to je provedba restrukturiranja Uljanik Brodogradilišta u suradnji s Republikom Hrvatskom, pri čemu u operativnom smislu ne postoje dodatni uvjeti i nepoznanice s obzirom da je Brodogradilištu hitno potrebna likvidnost i stabilizacija ukupnog poslovno proizvodnog procesa. U svojoj ponudi Kermas energija izričito navodi da je bez prethodnih, dodatnih i uvjetovanih prethodnih radnji, spremna na realizaciju programa restrukturiranja prema ranije definiranim kriterijima od strane Uprave i svih uključenih dionika, a sve u neposrednoj suradnji s RH.

Nadzorni odbor je zaključio kao je ponuda Kermas energije bitno bliža ključnim elementima i strateškim ciljevima programa restrukturiranja prema kriterijima i načelima usuglašenim sa svim dionicima pri čemu ista podrazumijeva trenutno uključivanje u provedbu procesa restrukturiranja bez dodatnih uvjeta i zahtjeva, a sve u kontekstu kratkih rokova te potrebe za likvidnošću i kontinuitetom proizvodnje brodogradilišta.

Prema izrađenom hodogramu aktivnosti, u suradnji sa odabranim strateškim partnerom, socijalnim partnerima i nadležnim ministarstvom predstoji nam finaliziranje Programa restrukturiranja koji će se uputiti Vladi Republike Hrvatske na usvajanje. Nakon toga Program restrukturiranja bit će spreman za razmatranje i konačno izdavanje suglasnosti Europske komisije.

ULJANIK d.d.  
Članovi Uprave

Veljko Grbac Marinko Brgić

  
  
Pula, Flaciusova 1 01