
Na podlagi zahteve po pojasnilih s strani predsednika VZMD, mag. Kristjana Verbiča z dne 13.8.2015, naslovljene na predsednika uprave Perutnine Ptuj d.d., dr. Romana Glaserja, navedeno obrazložitev dopolnjujemo z naslednjimi pojasnili, ki v obrazložitvi niso posebej navedena, oz. s katerimi še podrobneje pojasnjujemo nekatera dejstva s katerimi želimo odvrniti kakršenkoli dvom o primernosti izbire strateškega partnerja, določitvi vrednosti novo emitiranih delnic, kakor tudi argumentov za upravičenost odločitve o izključitvi prednostne pravice.

Družba Perutnina Ptuj d.d. je zaradi zahtev bank upnic v postopku reprograma njenih kreditnih obveznosti po vstopu strateškega investitorja v družbo, v obliki dokapitalizacije v dvoletnem procesu iskanja primernega vlagatelja intenzivno iskala partnerja, ki bi družbi zagotovil nujno potreben svež kapital. Sam proces iskanja strateškega investitorja se je začel na osnovi Načrta finančnega prestrukturiranja družbe Perutnina Ptuj, ki ga je v letu 2013 pripravila svetovalna hiša Ernst&Young. Načrt je predstavljal podlago za reprogramiranje kreditov Perutnine Ptuj d.d..

V procesu iskanja investitorja je Perutnina Ptuj d.d. preko finančnega svetovalca kontaktirala 90 ciljno izbranih morebitnih investitorjev s »Teaserji« in v mesecih november in december 2014 poslala 14 »Info-memo« podjetja, in sicer 6 strateškim ter 8 finančnim interesentom, čemur je sledil prejem petih nezavezujočih ponudb, večinoma finančnih vlagateljev. V nezavezujočih ponudbah je bila ponujena dokapitalizacijska vrednost delnice med 4,00 in 7,00 EUR.

V času od februarja 2015 do junija 2015 se je v družbi opravljal »vendor due diligence« skrbni pregled, ki so ga opravljali zainteresirani nezavezujoči ponudniki. Zadnji rok prejema zavezujočih ponudb je bil postavljen na dan 29. junij 2015. Do izteka roka sta finančnemu svetovalcu BNP Paribas Corporate & Investment Banking zavezujoči ponudbi poslala dva ponudnika, ki sta navedena v osnovni obrazložitvi.

Po obširni razpravi in skrbni presoji je bila dne 28.7.2015 na nadzornem svetu družbe izbrana kot primernejša ponudba družbe SIJ-Slovenska industrija jekla, ki je v celoti ustrezala vsem zavezam Perutnine Ptuj, ki izhajajo iz Krovnega sporazuma o finančnem prestrukturiranju kreditnih obveznosti Perutnine Ptuj d.d. v obdobju od leta 2015 do leta 2020 (»MRA«), z bankami upnicami. Ponujena cena dokapitalizacijske vrednosti delnice je bila po vseh prejetih nezavezujočih ponudbah, kakor tudi po obeh zavezujočih ponudbah najvišja, prav tako je bil znesek dokapitalizacije v višini 40.000.000,00 EUR tudi občutno višji od drugega zavezujočega ponudnika. Ocenjeno je tudi bilo, da je zahteva družbe SIJ po izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev povsem logična in utemeljena, saj v nasprotnem primeru v družbo ne bi vlagala.

Kar se tiče določitve primernosti višine vrednosti novo izdanih delnic se je za objektivno presojo potrebno vrniti v bližnjo preteklost, kjer je bila sondirana vrednost delnice, ki bi jo bil pripravljen plačati trg oz. morebiten vlagatelj.

Perutnina Ptuj d.d. je 10. marca 2014 pred pozivom družbi Merkur d.d. pri uresničitvi njene odkupne pravice na delnicah Perutnine Ptuj d.d. z oznako PPTG v časopisu » Delo« in v časopisu »Financial Times« objavila nezavezujoče vabilo k dajanju ponudb za pridobitev najmanj 1.043.723 in največ 1.434.485 prosto prenosljivih delnic PPTG, z rokom posredovanja ponudb do 26.3.2014.

Do roka je kljub javnemu pozivu, tako na slovenskem, kakor tudi na mednarodnem trgu v Perutnino Ptuj d.d. prispela le ena ponudba, kjer je ponudnik, družba Vektor GmbH iz Avstrije bila za delnico PPTG pripravljena plačati 3,00 EUR.

Pri tem je potrebno poudariti tudi to, da so si banke upnice Perutnine Ptuj d.d. pri navedeni pogodbi, skladno s takrat veljavnim MRA-jem zagotovile in s Perutnino Ptuj d.d. sklenile Pogodbo o ustanovitvi pravice do pridobitve omenjenih delnic s čemer so si v konkurenci s ponudnikom Vektor GmbH iz Avstrije zagotovile predkupno pravico, katere pa kljub pozivu Perutnine Ptuj z dne 28.3.2014 niso izkoristile, kar več kot očitno kaže, da je bila cena za delnico, še dobro leto nazaj v višini 3,00 EUR za trg, kakor tudi za morebitne investitorje previsoka.

Po razpoložljivih podatkih s katerimi razpolaga Perutnina Ptuj je bilo v zadnjih dveh letih opravljenih le minimalno število transakcij z delnicami PPTG, kjer prodajna cena ni presegla 8,00 EUR. Z veliko gotovostjo pa lahko potrdimo tudi podatek, da so v letu 2015 Probanki d.d. v likvidaciji različni ponudniki za delnice, ki jih ima v lasti ponujali ceno med tremi in največ sedmimi evri.

Ptuj, 17. 8. 2015

Predsednik uprave

dr. Roman Glaser



Predsednik nadzornega sveta

dr. Borut Bratina

Priloga k 3. tč. 21. skupščine Perutnina Ptuj d. d.

PROJEKT DRAVA

Iskanje potencialnega strateškega investitorja

- s pomočjo mednarodnega finančnega svetovalca BNP Paribas

A.) ČASOVNICA PROJEKTA

- september/oktober 2014:
 - Iskanje potencialnih partnerjev (kontaktiranih 90 investitorjev)
- november/december 2014:
 - Finančnim in strateškim ponudnikom je poslan Info-memo podjetja
- sledi prejem neobvezujočih ponudb
- februar-junij 2015: due diligence pregled
- 29. junij 2015: prejem zavezujočih ponudb

B.) IZBRAN STRATEŠKI PONUDNIK

- sedež v R Sloveniji
- izdaja obveznic na Ljubljanski borzi (razpoložljivi viri financiranja)
- v lastništvu udeležena država
- želja po strateški diverzifikaciji poslovanja
- ekonomska in družbena odgovornost ponudnika
- ponujena cena: 8 € /delnic
- povečanje kapitala z izdajo 5.000.000 novih delnic; denarni vložek v višini 40 mio

C.) DODATNI POGOJI

- izglasovan sklep o povečanju kapitala na skupščini
- dogovor z bankami upnicami

D.) UPORABA DENARNEGA VLOŽKA

- delno poplačilo dolgov do bank
- investicije, rast družbe

Ptuj, 28. 7. 2015

PREDVIDENI FINANČNI UČINKI INVESTICIJ

Družba v naslednjem obdobje potrebuje vsaj naslednje investicije:

15 milijonov EUR za investicije na srbskem trgu, glede na ponujeno možnost dostopa do novega prodajnega trga, trga Ruske federacije. Družba lahko z navedenim vložkom računa na povečanje proizvodnje v obsegu 10.000 t, kar lahko privede do dobička v višini 500-700.000,00 EUR neto letno.

2 milijona EUR za posodobitev farm v Sloveniji, z namenom prilagoditve proizvodnje za premium linijo piščancev, za prodajo na trgu Slovenije in drugih zahtevnejših trgih (Švica, Avstrija, Nemčija, Italija idr.), kar bo imelo zelo ugodne učinke na izboljšanje ekonomike in boljšo pozicioniranje na prodajnih policah. Z uvedbo nove proizvodne linije bo družba lahko zagotovila zadosten obseg tovrstne proizvodnje za najzahtevnejše kupce na evropskem trgu in izboljšala ekonomiko, saj lahko v tem segmentu dosega bistveno boljšo cenovno politiko.

18 milijonov EUR za posodobitev mešalnice, s čimer bi se konverzija znižala za približno 15 dkg (sedaj znaša: 1,81) na 1 kg žive teže piščanca, kar ob predvidenem obsegu proizvodnje (48,5 milijonov kg) privede do boljšega finančnega rezultata v višini 2,5 milijone EUR/letno.

6 milijone EUR za posodobitev tehnoloških linij v PC MI: od tega 3 milijone EUR v posodobitev linije za omamljanje živih živali, s čimer bi se izboljšala kakovost izdelkov, izboljšal vpliv na ekologijo, izboljšal izplen in zmanjšal obseg poškodb. 3 milijone EUR je predvideno za posodobitev ostale tehnološke opreme: pakirnih linij in kuterjev.

2 milijona EUR za posodobitev tehnološke linije v PP MI Zalog d.o.o.: linije za »slajzanje« (priprava narezkov).

3 milijone EUR za posodobitev tehnoloških linij v obeh entitetah BiH, zlasti pakirnih linij in linij zamrzovanja.

Predviden obseg investicij presega vložek, ki ga družba pričakuje iz dokapitalizacije, kar pomeni, da bo morala družba vsaj del investicij financirati iz lastnih razpoložljivih sredstev.

Ptuj, 28. 7. 2015