



**POROČILO NADZORNEGA SVETA DRUŽBE
SIJ – SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA, D.D.
O PREGLEDU DELITVE
družbe SIJ – SLOVENSKA INDUSTRIJA JEKLA, D.D.
z ustanovitvijo nove družbe
SIPCO D.D.**

04

Nadzorni svet družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d. d., Gerbičeva ulica 98, Ljubljana, matična številka: 5046432000 (v nadaljevanju: SIJ d.d. ali prenosna družba), ki ga predstavljajo:

- Andrey Zubitskiy, predsednik nadzornega sveta
- Janko Jenko, namestnik predsednika nadzornega sveta
- Tomaž Stare, član nadzornega sveta
- Evgeny Zverev, član nadzornega sveta
- Denis Mancevič, član nadzornega sveta
- Sergey Cherkhaev, član nadzornega sveta
- Sergey Frolov, član nadzornega sveta,

je dne 22. 12. 2015 na svoji seji in na podlagi določil 628. člena Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1), v svojstvu nadzornega sveta prenosne družbe v postopku oddelitve dela premoženja prenosne družbe SIJ d. d. z ustanovitvijo nove družbe SIPCO d. d., na katero se bo prenesel del premoženja prenosne družbe SIJ d. d., ki bo po oddelitvi še vedno obstajala, vendar z zmanjšanim premoženjem, pregledal nameravano oddelitev po določilih 1. alineje četrtega odstavka 623. člena ZGD-1 (v nadaljevanju: oddelitev ali delitev) v povezavi s 628. členom ZGD-1. Nadzorni svet je v zvezi z opredelitvijo nadzornega sveta do predlagane delitve pregledal:

- Delitveni načrt prenosne družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. za oddelitev dela premoženja in prenos na novo družbo (Delitveni načrt);
- Poročilo posloводства o delitvi;
- Poročilo oz. mnenje delitvenega in ustanovitvenega revizorja Deloitte Revizija d.o.o. iz Ljubljane;
- Druge informacije ter pojasnila uprave.

V tem okviru nadzorni svet izdaja poročilo nadzornega sveta o pregledu delitve, kot sledi:

1. Nadzorni svet je pregledal in se pozitivno opredelil do oddelitve dela premoženja prenosne družbe SIJ d.d. z ustanovitvijo nove družbe SIPCO d. d., na katero se bo prenesel del premoženja prenosne družbe SIJ d.d., ki bo po oddelitvi še vedno obstajala in ocenjuje, da je oddelitev ekonomsko smotrna.

Z oddelitvijo namerava družba SIJ d.d. na novo ustanovljeno družbo prenesti premoženje in obveznosti, pri čemer le-to izhaja iz zadnje naložbe družbe SIJ d.d. v delnice družbe Perutnina Ptuj d. d. iz naslova dokapitalizacije in kupljene delnice družbe Holding PMP d.d., prenos premoženja in obveznosti pa je podrobno predstavljen v Delitvenem načrtu.

Nadzorni svet ocenjuje, da je oddelitev smiselna z vidika delničarjev družbe SIJ d.d., saj se položaj delničarjev zaradi oddelitve premoženjsko gledano ne spremeni. Delitev v novoustanovljeni družbi ohranja enaka kapitalska razmerja, kot v SIJ d.d., kar pomeni, da bodo delničarji v novoustanovljeni družbi pridobili enake deleže, kot jih imajo v prenosni družbi.

Nadzorni svet ocenjuje, da je delitev ekonomsko smiselna predvsem za družbo SIJ d.d. kot celoto, z vidika jasnega ločevanja dejavnosti v skupini SIJ, saj bo po eni strani oddelitev omogočila nadaljnji nemoten razvoj obeh dejavnosti jeklarske in prehranske industrije ter ločeno financiranje področij, hkrati pa bosta imela oba največja delničarja skupine SIJ omogočen neposreden vpliv na nadzor poslovanja in izvrševanje strategije obeh dejavnosti. Prenosni družbi bo tako ostalo tisto premoženje, ki je vezano na njeno osnovno dejavnost (jeklarstvo), s čimer bo družba lahko dosegla boljša izhodišča za njen nadaljnji razvoj in financiranje jeklarske dejavnosti.

2. Nadzorni svet je pregledal Delitveni načrt, revizorsko poročilo ustanovitvenega in delitvenega revizorja Deloitte Revizija d.o.o. iz Ljubljane ter druge z oddelitvijo povezane dokumente in ugotavlja, da je Delitveni načrt sestavljen v skladu z ZGD-1, prav tako pa so bile vse dosedanje aktivnosti v zvezi z oddelitvijo izvedene v skladu z ZGD-1.

Ob pregledu nameravane oddelitve je nadzorni svet mnenja, da so dokumenti in postopki v zvezi z oddelitvijo izvedeni v skladu z ZGD-1.

Iz poročila in mnenja revizorja Deloitte Revizija d.o.o. iz Ljubljane z dne 16. 12. 2015 izhaja, da je bila ustanovitev nove družbe v postopku oddelitve v celoti opravljena v skladu z določbami ZGD-1 in da skupna vrednost prenesenega premoženja, zmanjšanega za prenesene obveznosti, dosega najmanj nominalno vrednost osnovnega kapitala nove družbe, ravno tako pa je skupna vrednost sredstev prenosne družbe, zmanjšanih za obveznosti, po oddelitvi najmanj enaka višini osnovnega kapitala, povečani za vsoto rezerv, ki jih družba mora oblikovati.

Nadzorni svet je glede na pregledano revizijsko poročilo ustanovitvenega in delitvenega revizorja mnenja, da bo vsebina pravic delničarjev tudi po oddelitvi dela premoženja prenosne družbe z ustanovitvijo nove družbe v celoti skladna z ZGD-1 in da noben delničar ne bo prišel v slabši položaj. Navedeno še posebej velja ob dejstvu, da delitev ohranja kapitalska razmerja in bo vsak delničar prenosne družbe pridobil enak sorazmerni delež, ki ga ima v kapitalu prenosne družbe, tudi v kapitalu novoustanovljene družbe.

3. Nadzorni svet je obravnaval in sooblikoval predloge sklepov skupščine družbe SIJ d.d. kot prenosne družbe, ki bo odločala o izdaji soglasja k oddelitvi

Nadzorni svet je skupaj z upravo družbe obravnaval in sooblikoval predloge sklepov za skupščino družbe SIJ d.d. in soglašaja, da uprava prenosne družbe SIJ d.d. skliče skupščino, ki bo odločala o izdaji soglasja za oddelitev.

4. Nadzorni svet je sprejel to poročilo o pregledu oddelitve po nadzornem svetu

Iz razpoložljivih podatkov in pripravljenih projekcij za oddelitev v delitvenem načrtu opredeljenega premoženja prenosne družbe SIJ d.d. na novoustanovljeno družbo SIPCO d.d. nadzorni svet družbe SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d. s tem poročilom podaja pozitivno stališče do oddelitve, ker ocenjuje, da se bo s tem, ko se bo del premoženja družbe SIJ d.d. oddelilo in preneslo na novo ustanovljeno družbo SIPCO d.d. z ekonomskega vidika smiselno, organizacijsko in finančno pa bo tudi jasno ločeno poslovanje. Po opravljenem pregledu nadzorni svet tudi ugotavlja, da je oddelitev SIJ d.d. z ustanovitvijo nove družbe SIPCO d.d. utemeljena in da so postopki v zvezi z oddelitvijo izvedeni v skladu z ZGD-1.

Ljubljana, 22. 12. 2015

SIJ – Slovenska industrija jekla, d.d.

Predsednik nadzornega sveta

Andrey Zubitskiy