

GRADIVO ZA 17. SEJO SKUPŠČINE

6. 6. 2013

Zg. Brnik, maj 2013

OTVORITEV SKUPŠČINE, UGOTOVITEV SKLEPČNOSTI IN IZVOLITEV NJENIH ORGANOV

Uprava predlaga skupščini izvolitev naslednjih organov:

- za predsednika skupščine: Bojan Pečenko,
- za preštevalki glasov: Monika Jelačič in Alenka Knaflič.

Za sestavo notarskega zapisnika je uprava določila notarko Meto Zupančič iz Ljubljane.

Uprava predlaga skupščini v sprejem naslednji

SKLEP:

Ugotovi se, da je skupščina sklepčna in izvolijo se predlagani organi skupščine.

Bernarda Trebušak,
članica uprave



Zmago Skobir,
predsednik uprave



Zg. Brnik, 23. aprila 2013

POROČILO NADZORNEGA SVETA

Delovanje nadzornega sveta

Leta 2012 je nadzorni svet deloval v sestavi: mag. Anja Strojin Štampar (predsednica), Miran Kunst, Marko Mulej, Stanislav Boštjančič, Drago Čotar (namestnik predsednice) in Igor Domevščik. Sej nadzornega sveta se iz zdravstvenih razlogov ni udeleževal g. Miran Kunst.

Leta 2012 se je nadzorni svet sestel na dvanajstih sejah. Člani nadzornega sveta so pri svojem odločanju v nadzornem svetu delovali neodvisno. Na obravnavane teme na posameznih sejah so se ustrezno pripravili, podajali so konstruktivne predloge in pripombe ter sprejemali odločitve v skladu s svojimi pristojnostmi. Člani nadzornega sveta so delovali v skladu s pravili o varovanju poslovne skrivnosti ter ravnanju v primeru nasprotnih interesov. Nadzor poslovanja družbe se je izvajal v skladu s pooblastili in pristojnostmi, ki jih temeljno opredeljuje Zakon o gospodarskih družbah (ZGD-1), dodatno pa jih določata Statut družbe in Poslovnik o delu nadzornega sveta. Pri izvajanju svoje funkcije so člani nadzornega sveta v največji meri upoštevali priporočila Kodeksa upravljanja javnih delniških družb in Združenja članov nadzornih svetov ter priporočil Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije (AUKNRS). V družbo so vpeljevali dobre prakse nadzorništva in jih izvajali. O izpolnjevanju priporočil sta se uprava in nadzorni svet izrekla v izjavi o upravljanju družbe.

V okviru pristojnosti je nadzorni svet leta 2012 svoje naloge izvajal na naslednjih najpomembnejših področjih:

- Nadzorni svet je v skladu z ZGD-1 obravnaval in sprejel revidirano letno poročilo družbe za leto 2011, poročilo o preveritvi Letnega poročila 2011, izjavo o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb za leto 2011 ter obravnaval priporočilo AUKNRS o denarnem nadomestilu za opravljanje funkcije v nadzornem svetu. Soglašal je tudi s predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička. Na podlagi predloga revizijske komisije je za revizorja za leto 2012 predlagal družbo Deloitte revizija, d. o. o. Vse navedeno (razen delitve dobička – skupščina je po nasprotnem predlogu izglasovala višjo dividendo) so delničarji potrdili na 16. redni seji skupščine družbe, na kateri so upravi in nadzornemu svetu podelili tudi razrešnico za njuno delo leta 2011.
- Nadzorni svet je v skladu z Zakonom o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah (ZPPOGD) in na podlagi Akta o določitvi kriterijev za spremenljivi del prejema uprave, upoštevalje kvalitativne in kvantitativne kriterije, ocenil delo uprave leta 2011 in članoma uprave odobril izplačilo spremenljivega prejema. Sprejel je tudi nove kvalitativne in kvantitativne kriterije za spremljanje dela uprave in določitev spremenljivega prejema za poslovno leto 2013.
- Nadzorni svet si je tudi kar najbolj prizadeval za izpolnjevanje priporočil Kodeksa o upravljanju javnih delniških družb ter priporočil AUKNRS. V mesecu marcu 2012 je obravnaval posebno poročilo uprave o izpolnjevanju navedenih priporočil.

Nadzorni svet je sprejel okvirni program dela in aktivnosti leta 2012, v katerega je med drugim vključil aktivno spremljanje postopkov investicije v novi potniški terminal in za to 30. 1. 2012 imenoval investicijsko komisijo nadzornega sveta. V komisijo sta bila poleg treh članov nadzornega sveta imenovana tudi dva neodvisna zunanja strokovnjaka, in sicer za gradbeništvo in



finance. Ob podpori komisije je nadzorni svet oblikoval več priporočil v zvezi s sklepanjem pogodbenih razmerij z zunanjimi izvajalci in z izvedbo razpisa za oddajo gradbenih in drugih obrtniških del za izgradnjo novega potniškega terminala.

- Aktivno se je vključil v nadaljnji razvoj funkcije notranje revizije, program izobraževanja, izvedbo ocene dela nadzornega sveta, spremljanje uresničevanja priporočil kodeksov in priporočil AUKNRS ter v sistematično spremljanje gospodarskih družb, povezanih z družbo.
- Seznanil se je s poročilom notranje revizorke o opravljenih notranjih revizijah družbe leta 2011, načrtom notranjih revizij za leto 2012 in s poročilom o delu v prvi polovici leta 2012.
- Posebno pozornost je nadzorni svet posvetil delovanju revizijske komisije, ki je pozorno spremljala izvajanje priporočil notranje revizije in upravljanje tveganj. V družbi je bil vzpostavljen sistem celostnega obvladovanja tveganj.
- Nadzorni svet je tekoče spremljal poslovanje družbe in obravnaval četrtletna poročila o poslovanju družbe. Na podlagi poročila o poslovanju družbe v prvem trimesečju, nerevidiranih računovodskih izkazov družbe za prvo polletje in devetmesečnega poročila o poslovanju družbe je spremljal uresničevanje postavljenih ciljev za leto 2012. Posebno pozornost je posvetil optimizaciji stroškov in podpiral tovrstna prizadevanja uprave. Prav tako je podpiral in spodbujal upravo pri aktivnostih za pridobivanje novih prevoznikov ter zmanjševanju odvisnosti od domačega letalskega prevoznika. Spremljanje rezultatov poslovanja poteka tudi na primerjavi z rezultati konkurenčnih letališč.
- Nadzorni svet je oblikoval sistem celostnega spremljanja poslovanja družbe na podlagi poročil, ki jih periodično pripravlja uprava po področjih, pomembnih za družbo (poleg finančnih in poslovnih poročil): trženje, upravljanje človeških virov, sodne in upravne zadeve, pomembnejše investicije, odnosi z javnostmi in deležniki, upravljanje tveganj, postopki javnih naročil, donacije in sponzorstva.
- Nadzorni svet je aktivno spremljal poslovanje družbe Adria Airways Tehnika, d. d., v kateri ima družba Aerodrom Ljubljana, d. d., 47,67-odstotni poslovni delež, in družbe Aerodrom Portorož, d. o. o., v kateri ima 30,46-odstotni poslovni delež.
- Nadzorni svet je spodbujal upravo k aktivnemu komuniciranju z vsemi deležniki družbe.
- Nadzorni svet je obravnaval poslovni načrt družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za obdobje 2012 do 2017 in z njim soglašal.
- Ob koncu poslovnega leta se je nadzorni svet s poslovnim načrtom družbe za leto 2013. Potrdil je finančni koledar družbe za leto 2013, v katerem so načrtovane pomembnejše javne objave družbe.
- Nadzorni svet je v mesecu januarju 2012 izvedel samooceno in na tej podlagi sprejel načrt aktivnosti nadzornega sveta za leto 2012.

Nadzorni svet družbe je sestavljen tako, da ima vse potrebne strokovne in izkustvene kompetence za učinkovit nadzor nad poslovanjem družbe. V nadzornem svetu sodelujejo osebe z večletnimi izkušnjami za upravljanje družb, finančnih poslov, finančnega in pravnega svetovanja, zavarovalništva, bančništva, financiranja investicij, vodenja in nadzora gradbenih objektov, prometne in gradbene stroke. Zastopane so različne strokovne – praktične in teoretične – kompetence. Zelo pomemben je tudi prispevek predstavnikov zaposlenih, ki s svojimi izkušnjami in poznavanjem panoge in družbe prispevajo k učinkovitemu nadzoru poslovanja. Dodatne kompetence in znanja si nadzorni svet zagotavlja prek sodelovanja zunanjih članov komisij nadzornega sveta.

Nadzorni svet ugotavlja, da se je uprava v danih okoliščinah poslovanja ustrezno odzivala na gospodarske razmere in uspešno vodila družbo.

Nadzorni svet na podlagi celovitega spremljanja in nadziranja poslovanja družbe ugotavlja, da je družba leta 2012 kljub neugodnim gospodarskim razmeram poslovala v načrtovanih okvirih.



Sodelovanje z upravo

Nadzorni svet je vse leto aktivno sodeloval z upravo. Predsednica nadzornega sveta je z upravo sodelovala v okviru svojih pristojnosti tudi pri pripravah na seje nadzornega sveta.

Člani nadzornega sveta so pravočasno prejeli strokovno izdelana gradiva za seje. Na voljo so imeli vsa zahtevana in ustrezna poročila, informacije in podatke, ki jih je uprava na posameznih sejah nadzornega sveta po potrebi tudi dodatno pojasnila, kar je omogočalo članom nadzornega sveta odgovorno spremljanje in nadziranje poslovanja družbe ter sprejemanje odločitev. V svojih poročilih je uprava izčrpno prikazovala najpomembnejše ekonomske kategorije in poskrbela za njihovo ustrezno razlago ter primerjavo s preteklimi obdobji. Prav tako je uprava poskrbela za ustrezno reševanje najtežjih poslovnih odločitev v zvezi z likvidnostnimi težavami in poslovanjem največjega poslovnega partnerja Adrie Airways Tehnika, d. d., in nadzorni svet tekoče in strokovno korektno obveščala o poteku navedenih dogodkov. To je nadzornemu svetu omogočilo tekoče spremljanje uspešnosti poslovanja družbe in ustrezno opravljanje nadzorne funkcije.

Nadzorni svet ocenjuje, da je delo uprave uspešno.

Komisije nadzornega sveta

Leta 2012 so delovale tri komisije, ki so o svojem delu poročale nadzornemu svetu:

- Revizijska komisija v sestavi Marko Mulej (predsednik revizijske komisije), Miran Kunst, Drago Čotar, Anica Nemec (zunanja članica revizijske komisije) se je leta 2012 sestala desetkrat. Pregledala je letno poročilo za leto 2012 in se seznanila z nerevidiranim poročilom o poslovanju družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., v prvem polletju leta 2012, obravnavala je poslovni načrt družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za obdobje 2012 do 2017 in redno spremljala delovanje zunanje in notranje revizije. Komisija je na podlagi dosedanjega dela in izkušenj nadzornemu svetu priporočila, da se skupščini za zunanjega revizorja za leto 2012 predlaga Deloitte revizija, d. o. o. Na podlagi samoocene je revizijska komisija ugotovila, da večinoma izpolnjuje pričakovano raven delovanja.
- Komisija za imenovanja in kadrovske zadeve v sestavi mag. Anja Strojín Štampar (predsednica kadrovske komisije), Stanislav Boštjančič (član kadrovske komisije), Igor Domevščik (član kadrovske komisije) se je leta 2012 sestala na dveh sejah. Sodelovala je pri pripravi kriterijev za spremenljivi del prejemka uprave za uspešnost poslovanja družbe za leto 2013 in pripravila oceno izpolnjevanja kvalitativnih in kvantitativnih kriterijev za izplačilo spremenljivega prejemka za leto 2011. Pripravila je podlage za vrednotenje učinkovitosti dela nadzornega sveta. Preučila je tudi ustreznost veljavnega nagrajevanja članov nadzornega sveta in predlagala uskladiitev s priporočili AUKNRS.
- V začetku leta 2012 je nadzorni svet oblikoval tudi Investicijsko komisijo. Komisija se je sestala na petih sejah. V komisijo sta bila poleg treh članov nadzornega sveta: Anje Strojín Štampar (predsednica investicijske komisije), Marka Muleja (član investicijske komisije), Igorja Domevščika (član investicijske komisije) imenovana še dva zunanja člana: Borut Grabec in Darko Torkar. Komisija je spremljala delo projektnega sveta za vodenje in spremljanje projekta druge faze izgradnje novega potniškega terminala T2 na Letališču Jožeta Pučnika Ljubljana, se seznanila z razpisno dokumentacijo za izvedbo GOI del za izgradnjo novega potniškega terminala T2 in z revizijsko komisijo nadzornega sveta obravnavala poslovni načrt družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za obdobje 2012 do 2017. Komisija je oblikovala več predlogov priporočil v zvezi s sklepanjem pogodbenih razmerij in z izvedbo razpisa za oddajo gradbeno-obrtniških del za izgradnjo novega potniškega terminala ter razpravljala o preveritvi sistema projektnega vodenja v družbi.



Stališče nadzornega sveta do revizijskega poročila 2012

Seje nadzornega sveta, na kateri se je obravnavalo letno poročilo družbe, sta se udeležila tudi revizorja revizijske družbe Deloitte revizija, d. o. o., ki je opravila revizijo računovodskih izkazov družbe za leto 2012. Nadzorni svet se je seznanil s poročilom neodvisnega revizorja in ugotovil, da je bilo izdano pritrdilno mnenje. Nadzorni svet ugotavlja, da je revizor opravil revizijo v skladu z zakonom in s pravili o revidiranju. Nadzorni svet na poročilo neodvisnega revizorja ni imel pripomb.

Potrditev Letnega poročila 2012 in predlog za uporabo bilančnega dobička

Uprava družbe je v zakonitem roku predložila nadzornemu svetu v preveritev letno poročilo, skupaj z revizijskim poročilom. Revizijska komisija nadzornega sveta je podrobno preverila letno poročilo, vključno z revizijskim poročilom, in podala svoje mnenje in stališča. Na podlagi tekočega spremljanja poslovanja družbe in podrobne preveritve letnega poročila nadzorni svet ugotavlja, da je poročilo za leto 2012 sestavljeno jasno in pregledno ter izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja, poslovnega izida in vseobsegajočega donosa družbe. V poslovno poročilo je tudi vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba Aerodrom Ljubljana, d. d., izpostavljena. Letno poročilo je sestavljeno v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in veljavnimi mednarodnimi računovodskimi standardi. Nadzorni svet po opravljeni preveritvi na letno poročilo družbe za leto 2012 ni imel pripomb in ga je na 40. seji dne 11. 4. 2013 soglasno sprejel.

Nadzorni svet je soglašal s predlogom uprave, po katerem naj bi iz bilančnega dobička v višini 2.598.729,03 evra za izplačilo dividend delničarjem namenili 1.829.145,01 evra, v druge rezerve pa odvedli 769.584,02 evra. Predlagana dividenda za leto 2012 znaša 0,43 evra bruto na navadno kosovno delnico. Dividenda za prednostno participativno kosovno delnico je izračunana v skladu z 8. členom Statuta družbe. Sestavljena je iz fiksnega in variabilnega dela ter znaša skupaj 0,54 evra na delnico. Predlagana višina dividende je po mnenju nadzornega sveta v skladu s strateškimi cilji in investicijskimi načrti družbe, prilagojena pa je tudi trenutnim gospodarskim razmeram.

Predlog skupščini o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu

Na podlagi zgoraj navedenega in na podlagi 294. člena Zakona o gospodarskih družbah nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da upravi in nadzornemu svetu podeli razrešnico za poslovanje leta 2012.

Mag. Anja Stojin Štampar, l.r.
predsednica nadzornega sveta

Zg. Brnik, 11. aprila 2013

PREDLOG UPORABE BILANČNEGA DOBIČKA POSLOVNEGA LETA 2012

I. Čisti poslovni izid poslovnega leta 2012 in njegova razporeditev po sklepu uprave in nadzornega sveta v skladu s Statutom družbe in 230. čl. ZGD-1

V poslovnem letu 2012 je družba ustvarila čisti poslovni izid v višini 5.193.049,01 evrov.

V skladu z določbami Statuta in 230. čl. ZGD-1 je družba že ob izdelavi zaključnega računa za leto 2012 50 odstotkov čistega poslovnega izida v znesku 2.596.524,51 evrov razporedila za oblikovanje drugih rezerv iz dobička.

II. Oblikovanje bilančnega dobička za poslovno leto 2012

Bilančni dobiček znaša 2.598.729,03 evrov in je izračunan na naslednji način:

	v evrih
Čisti poslovni izid leta 2012	5.193.049,01
- oblikovanje drugih rezerv	2.596.524,51
+ preneseni čisti poslovni izid leta 2011	2.204,53
Bilančni dobiček leta 2012	2.598.729,03

III. Predlog uporabe bilančnega dobička za poslovno leto 2012

Uprava predlaga, da se bilančni dobiček v višini 2.598.729,03 evrov uporabi na naslednji način:

	v evrih
Bilančni dobiček	2.598.729,03
1. Za dividende delničarjem*	1.829.145,01
2. Za druge rezerve	769.584,02

* Izračun dividend prednostnih participativnih kosovnih delnic, katerih lastnik je Republika Slovenija, je narejen skladno z 8. členom statuta družbe (fiksni del dividende znaša 196.638,40 evrov oziroma 0,11 evra na delnico, variabilni del pa 799.928,14 evrov oziroma 0,43 evra na delnico; skupaj 0,54 evra na delnico). Dividenda na navadno kosovno delnico znaša 0,43 evra oziroma skupaj dividende navadnih kosovnih delnic znašajo 832.578,47 evrov.

Obrazložitev:

Uprava je pri oblikovanju predloga za uporabo bilančnega dobička upoštevala razvojne cilje družbe, potrebo po financiranju tega razvoja z lastnimi sredstvi, varnost poslovanja, ki jo zagotavljajo rezerve

družbe in zastavljeno dividendno politiko, v skladu s katero mora biti izplačilo dividend redno, delež čistega dobička tekočega leta, namenjen za dividende, pa stabilen.

IV. Predlog sklepa

Uprava družbe ob soglasju nadzornega sveta predlaga skupščini v sprejem naslednji

SKLEP:

I. Na predlog uprave ob pozitivnem mnenju nadzornega sveta se bilančni dobiček družbe po revidiranem letnem poročilu za poslovno leto 2012, ki na dan 31. 12. 2012 znaša 2.598.729,03 evrov, uporabi na naslednji način:

1. Za izplačilo dividend lastnikom prednostnih participativnih in navadnih kosovnih delnic se nameni 1.829.145,01 evrov bilančnega dobička, in sicer:
 - za dividende lastnikom prednostnih participativnih kosovnih delnic 996.566,54 evrov (fiksni del dividende znaša 196.638,40 evrov oziroma 0,11 evra na delnico, variabilni del pa 799.928,14 evrov oziroma 0,43 evra na delnico; skupaj 0,54 evra na delnico),
 - za dividende lastnikom navadnih kosovnih delnic 832.578,47 evrov oziroma 0,43 evra bruto na delnico.
2. Za druge rezerve se nameni 769.584,02 evrov bilančnega dobička.

Dividende v skupnem znesku 1.829.145,01 evrov se izplačajo v enkratnem znesku najkasneje v roku treh mesecev po sprejemu sklepa skupščine vsem delničarjem, ki bodo tretji delovni dan po skupščini (11. 6. 2013) vpisani v delniško knjigo pri Centralni klirinško-depotni družbi d. d., Ljubljana.

II. Skupščina Aerodroma Ljubljana, d. d., podeljuje nadzornemu svetu razrešnico, s katero potrdi in odobri njegovo delo v poslovnem letu 2012.

III. Skupščina Aerodroma Ljubljana, d. d., podeljuje upravi razrešnico, s katero potrdi in odobri njeno delo v poslovnem letu 2012.

Zg. Brnik, 11. aprila 2013

Bernarda Trebušak,
članica uprave



Zmago Skobir,
predsednik uprave



Priloga:

- izračun dividend



**IZRAČUN DIVIDEND ZA NAVADNE IN PREDNOSTNE PARTICIPATIVNE DELNICE V
SKLADU Z 8. ČLENOM STATUTA AERODROMA LJUBLJANA, D.D. ZA POSLOVNO LETO 2012**

UPORABA BILANČ. DOBIČKA ZA POSL. LETO 2012		v EUR	donosnost	št. delnic	dividenda na delnico v EUR	razdelitev dobička v EUR
PREVREDNOT. VRED. OSNOVNEGA KAPITALA		40.130.285,10		3.796.527		
- NAVADNE DELNICE (51 %)		20.466.445,40		1.936.229		
	- 1,67% LAST RS	671.792,92		63.555		
	- 49,33% OSTALE	19.794.652,48		1.872.674		
- PREDNOSTNE DELNICE RS (49 %)		19.663.839,70		1.860.298		
ČISTI POSLOVNI IZID POSL. LETA		5.193.049,01	12,94	3.796.527		
STATUTARNE REZERVE		0,00				
DRUGE REZERVE		2.596.524,51				
PRENESENI ČISTI POSLOVNI IZID		2.204,53				
UPORABA BILANČNEGA DOBIČKA:		2.598.729,03				
- IZPLAČILO DIVIDEND	100,00 %	1.829.145,01	4,56	3.796.527	0,48	1.829.145,01
- DRUGE REZERVE	70,39 %	769.584,02				
29,61 %						
SKUPAJ F DONOS 49 % PREDNOSTNIH DELNIC RS		196.638,40	1,00	1.860.298	0,11	196.638,40
OSTANEK DOBIČKA ZA DELITEV		1.632.506,61	4,07	3.796.527	0,43	
DONOS 49 % PREDNOSTNIH DELNIC RS		799.928,14	4,07	1.860.298	0,43	799.928,14
SKUPAJ DIVIDENDE PREDNOSTNIH DELNIC RS		996.566,54	5,07	1.860.298	0,54	996.566,54
DONOS 1,67 % NAVADNIH DELNIC RS		27.328,65	4,07	63.555	0,43	27.328,65
DONOS OSTALIH NAVADNIH DELNIC		805.249,82	4,07	1.872.674	0,43	805.249,82
DONOS NAVADNIH DELNIC		832.578,47	4,07	1.936.229	0,43	832.578,47
SKUPAJ DONOS VSEH DELNIC RS		1.023.895,19	5,03	1.923.853	0,53	1.023.895,19

Brnik, 18. 2. 2013

Marina Zupanc
Direktorica finančnega sektorja



VOLITVE ČLANOV NADZORNEGA SVETA AERODROMA LJUBLJANA, D. D.

Članom nadzornega sveta družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., 8. 7. 2013 poteče štiriletni mandat, ki so ga nastopili 9. 7. 2009. Nadzorni svet družbe je tako v skladu s priporočili Kodeksa upravljanja javnih delniških družb izvedel Postopek izbire kandidatov za člane nadzornega sveta in oblikovanje predloga skupščinskega sklepa o imenovanju članov nadzornega sveta. Nadzorni svet je poleg priporočil Kodeksa upošteval določbe Statuta družbe, ki določa, da dva nadzornika predlaga Republika Slovenija, enega Slovenska odškodninska družba in Kapitalska družba skupaj in enega mali delničarji.

Komisija Nadzornega sveta za imenovanja in kadrovske zadeve je v razširjeni sestavi z zunanjo članico ga. Milena Pervanje izpeljala postopek zbiranja prijav in opravila razgovore s kandidati, ki so ustrezali vnaprej objavljenim merilom in ki skupaj posedujejo komplementarnost znanj in izkušenj za čim bolj učinkovito izvajanje pristojnosti nadzornega sveta.

Na podlagi navedenega in ob upoštevanju dejstva, da so v skladu s statutarno pravico iz 2. odstavka 18. člena Statuta družbe predstavniki dela malih delničarjev iz društva Mali delničarji Slovenije za predstavnika predlagali g. Marna in da sta Slovenska odškodninska družba in Kapitalska družba skupaj predlagali go. Strojina Štampar, je nadzorni svet oblikoval spodnji predlog kandidatov. Republika Slovenija do sklica skupščine svojih predstavnikov ni predlagala.

Peter Marn

Izobrazba:

Univerzitetni diplomirani pravnik (gospodarno pravna usmeritev), Magister pravnih znanosti

Izkušnje:

Pomočnik direktorja in član uprave Aerodroma Ljubljana, d. d. (1995 – 2001)

Direktor Republiške uprave za zračni promet (1991 – 1993)

Namestnik predsednika Republiškega komiteja za promet in zveze (1984 – 1991)

Svetovalac glavnega direktorja za pravno in ekonomsko področje – Adria Airways d. d. (1980 - 1984)

Trenutna zaposlitev:

Upokojenec

Anja Strojina Štampar

Izobrazba:

Univerzitetna diplomirana pravnica, Magistra pravnih znanosti, Pravniški državni izpit

Izkušnje:

Predsednica nadzornega sveta Aerodrom Ljubljana, d. d. (2009 – v teku)

Članica uprave Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d. (2009 – v teku)

Odvetnica in direktorica odvetniške družbe Štampar Strojina in partner, o. p. – d. n. o. (2009 – 2009)

Direktorica pravnega oddelka Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d. (2002 – 2007)

Trenutna zaposlitev:

Članica uprave Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d.

Marko Pahor

Izobrazba:

Univerzitetni diplomirani ekonomist, Magister poslovedenja in organizacije, Doktor znanosti s področja ekonomije

Izkušnje:

Profesor na Ekonomski fakulteti, Univerza v Ljubljani (1998 – v teku)

Član nadzornega sveta Slovenijales, d. d. (2009 – 2012)

Član nadzornega sveta ZIF Privrednik Invest (2007 – v teku)

Trenutna zaposlitev:

Izredni profesor na Ekonomski fakulteti, Univerza v Ljubljani

Marko Mulej

Izobrazba:

Univerzitetni diplomirani pravnik

Izkušnje:

Član nadzornega sveta Aerodrom Ljubljana, d. d. (2009 – v teku)

Član nadzornega sveta Plinstal d. d. (2009 – v teku)

Direktor in vodja projektov EUROIN FOND MANAGEMENT, d. o. o. (1994 – 2000)

Direktor Spin Varius, d. o. o. (1993 – 1993)

Vodja pravne službe Landersbank mešana banka, d. d. (1991 – 1993)

Trenutna zaposlitev:

Namestnik direktorja in vodja projektov EUROIN FOND MANAGEMENT, d. o. o.

Nadzorni svet predlaga skupščini v sprejem naslednje sklepe, o katerih se glasuje posamično:

Za novega člana nadzornega sveta, ki zastopa interese delničarjev, se za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči dne 9. 7. 2013, izvoli mag. Peter Marn.

Za novega člana nadzornega sveta, ki zastopa interese delničarjev, se za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči dne 9. 7. 2013, izvoli mag. Anja Strojin Štampar.

Za novega člana nadzornega sveta, ki zastopa interese delničarjev, se za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči dne 9. 7. 2013, izvoli g. Marko Mulej.

Za novega člana nadzornega sveta, ki zastopa interese delničarjev, se za mandatno obdobje štirih let, ki začne teči dne 9. 7. 2013, izvoli dr. Marko Pahor.

Mag. Anja Strojin Štampar, l.r.
predsednica nadzornega sveta

Zg. Brnik, 23. aprila 2013

IMENOVANJE REVIZORJA ZA LETO 2013

Nadzorni svet na predlog revizijske komisije predlaga, da se za revizorja računovodskih izkazov družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za leto 2013 imenuje revizijska družba Deloitte revizija d. o. o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

SKLEP:

Na predlog revizijske komisije in nadzornega sveta se za revizorja računovodskih izkazov za leto 2013 imenuje revizijska družba Deloitte revizija d. o. o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

Mag. Anja Stojin Štampar, l.r.
predsednica nadzornega sveta

Marko Mulej, l.r.
predsednik revizijske komisije

Zg. Brnik, 11. aprila 2013

INVESTICIJA V NOVI POTNIŠKI TERMINAL

POSLOVNI NAČRT DRUŽBE AERODROM LJUBLJANA, D. D., ZA OBDOBJE 2013 - 2017

Nadzorni svet je dne 11. 4. 2013 potrdil posodobljeni Poslovni načrt družbe Aerodrom Ljubljana, d. d., za obdobje 2013 – 2017, katerega poudarke prikazujemo v spodnji tabeli. Kljub visokim načrtovanim naložbam v objekte in opremo, kar rezultira v porastu amortizacije in obratovalnih stroškov, pa tudi odhodkov financiranja (del načrtovanih naložb bo financiran z bančnimi posojili), je v obravnavanem obdobju predvideno dobro poslovanje družbe. Osrednja investicija v obravnavanem obdobju je izgradnja novega potniškega terminala, ki bo v višini 14,2 milijona evrov financirana iz sredstev Evropske unije. Dividendna politika je v obdobju 2013 – 2017 predvidena enako kot v predlogu za izplačilo dividend za leto 2012 (dividenda v višini 0,43 evra na navadno delnico), kar bomo realizirali tudi v primeru poslovanja z manjšim dobičkom (oziroma eventualne izgube).

	Skupaj						Indeksi	
		2013	2014	2015	2016	2017	17/13	Povpr. 17/13
Potniki		1.224.931	1.332.547	1.377.726	1.452.286	1.534.917	125,3	105,8
Premiki letal		34.697	35.164	35.195	35.485	36.366	104,8	101,2
Tovor (v tonah)		16.404	16.732	17.067	17.568	18.826	114,8	103,5
Poslovni prihodki (v tisoč evrih)	170.979	30.160	32.071	33.616	36.671	38.460	127,5	106,3
Poslovni odhodki (v tisoč evrih)	152.189	24.812	26.512	32.245	33.601	35.018	141,1	109,0
EBITDA (v tisoč evrih)	51.662	10.263	10.308	7.845	11.269	11.977	116,7	103,9
Dobiček iz poslovanja EBIT (v tisoč evrih)	18.790	5.348	5.558	1.371	3.070	3.442	64,4	89,6
Neto finančni prihodki / odhodki (v tisoč evrih)	-2.640	635	373	-620	-1.518	-1.509	-	-
Čisti dobiček obračunskega obdobja (v tisoč evrih)	15.077	5.033	5.606	829	1.631	1.979	39,3	79,2
Kapital na dan 31. 12. (v tisoč evrih)		127.637	131.413	130.413	130.215	130.365	102,1	100,5
Sredstva na dan 31. 12. (v tisoč evrih)		141.782	173.121	177.214	178.302	187.873	132,5	107,3
Naložbe v objekte in opremo (v tisoč evrih)*	114.382	18.954	41.966	27.316	8.855	17.291	-	-
Sofinanciranje T2 EU (v tisoč evrih)	14.163	272	5.201	8.089	600	0	-	-
Najem bančnih posojil po letih (v tisoč evrih)	36.000	0	18.000	5.000	4.000	9.000	-	-
ROA		3,7%	3,6%	0,5%	0,9%	1,1%	-	-
ROE		4,1%	4,4%	0,6%	1,3%	1,5%	-	-

* vključno s stroški financiranja novega potniškega terminala in tovornega terminala za čas do aktiviranja objekta

Poslovanje družbe v letih 2013 - 2017

V obdobju 2013 - 2017 načrtujemo porast prometa (povprečna stopnja rasti števila potnikov v obravnavanem obdobju bo predvidoma 5,8 odstotka), ki temelji predvsem na rasti prometa tujih prevoznikov. Za domačega prevoznika v obravnavanem obdobju nismo predvideli povečanja števila letov, smo pa na osnovi trendov upoštevali povečanje zasedenosti letal in s tem povprečno letno rast števila potnikov v višini 2,8 odstotka. Pri tujih

prevoznikih je največja rast prepeljanih potnikov predvidena pri nizkstroškovnih prevoznikih, kjer Slovenija z 9 odstotnim deležem v letu 2012 močno zaostaja za evropskim povprečjem, ki je v letu 2012 znašalo 43 odstotkov.

Pri tujih tradicionalnih in čarter prevoznikih za obravnavano obdobje, predvsem na račun boljše zasedenosti letal rednih prevoznikov in povečanja čarter prometa z emitivnih trgov, načrtujemo 6,8 odstotno povprečno letno rast. Načrtovana rast med tujimi prevozniki bo spremenila razmerje med prometom domačega in tujih prevoznikov (v letu 2013 bo domači prevoznik prepeljal 69 odstotkov potnikov, do leta 2017 pa se bo ta delež predvidoma znižal na 61 odstotkov) in s tem nekoliko znižala odvisnost od domačega prevoznika.

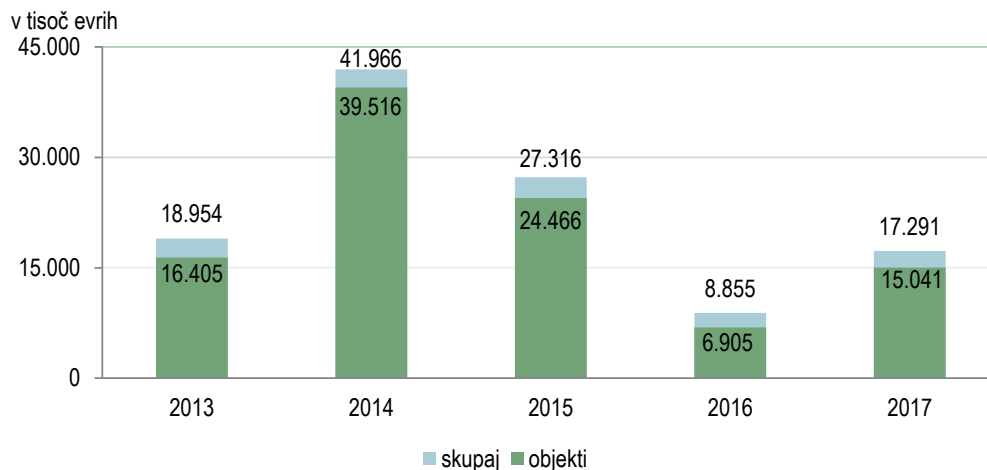
Predvideni rasti prometa v obdobju 2013 - 2017 bodo sledili tudi poslovni prihodki. Povprečna rast v obravnavanem obdobju je predvidena v višini 6,3 odstotka, z nekoliko višjo dinamiko (9 odstotkov) pa bodo v tem obdobju rasli tudi poslovni odhodki. Razlog je v rasti stroškov amortizacije in porastu obratovalnih stroškov, kar je posledica načrtovanih naložb v objekte in opremo. Dobiček iz poslovanja pred davki, obrestmi in amortizacijo (EBITDA) bo v povprečju letno zrasel za 3,9 odstotka, medtem ko bo dobiček iz poslovanja (EBIT) upadel s povprečno letna stopnjo – 10,4 odstotka.

Čisti dobiček bo v obravnavanem obdobju predvidoma upadal (v povprečju po 20,8 odstotka letno). Razlog je v financiranju predvidenih naložb v objekte in opremo; zaradi koriščenja razpoložljivih lastnih sredstev se bodo namreč zniževali finančni prihodki, po drugi strani pa se bodo kot posledica obresti od najetih posojil (v celotnem obdobju jih bomo predvidoma potrebovali v višini 36 milijonov evrov) povečevali finančni odhodki.

Naložbe v objekte in opremo

Strategija razvoja letališke infrastrukture v obdobju 2013 - 2017 temelji na napovedi prometa (potnikov, premikov letal in tovorov). Pri dimenzioniranju objektov je upoštevana tudi napoved prometa, ki presega opazovano obdobje, torej po letu 2017. Ta dolgoročna napoved prometa je narejena na osnovi napovedi relevantnih institucij (Eurocontrol, ACI, ICAO), ki so bile izdelane za evropsko območje in dolgoročnih napovedi gospodarske rasti. **Objekti so zasnovani fazno, tako da jih bo možno v prihodnosti dograjevati v odvisnosti od rasti prometa (potniški terminal, tovorni terminal, letališke ploščadi) in razvojnih prioritet (ceste in komunalna infrastruktura).**

V obdobju 2013 – 2017 načrtujemo naložbe v objekte in opremo v skupni vrednosti 114,4 milijona evrov. Pretežni del (89,5 odstotka oziroma 102,4 milijona evrov) predstavljajo naložbe v objekte, preostanek pa naložbe v opremo za potrebe dejavnosti (9,7 milijona evrov) in računalniško opremo (2,3 milijona evrov). **Največja naložba v tem obdobju je izgradnja novega potniškega terminala (podrobneje obrazložena v točki 2), ki je potrjena s strani nadzornega sveta in je predmet obravnave na skupščini. Za ostale investicije, predvidene v poslovnem načrtu v obdobju 2014 do 2017, bosta tako uprava kot nadzorni svet odločitve sprejemala v odvisnosti od razmer na trgu in upoštevanje tekoče rezultate poslovanja.**





Financiranje

Na dan 31. 12. 2012 je imela družba za dobrih 31 milijonov evrov likvidnih kratkoročnih finančnih naložb, ki se v pretežni meri nanašajo na depozite v bankah in jih bo v prihodnjih letih namenila za financiranje naložb v objekte in opremo (v poslovnem načrtu smo predpostavili, da bomo tekom obravnavanega obdobja depozite v višini 5 milijonov evrov obdržali kot likvidnostno rezervo). Odprodaj dolgoročnih finančnih naložb (njihova skupna vrednost je na dan 31. 12. 2012 znašala dobrih 10 milijonov evrov) zaradi trenutne situacije na finančnih trgih ter negotovosti, vezane na možnosti njihovega unovčevanja, v obdobju do leta 2017 nismo predvideli, bomo pa vsekakor spremljali gibanje finančnih trgov in morebitne možnosti unovčevanja dolgoročnih finančnih naložb (posledično bi se zmanjšale potrebe po zunanjem financiranju naložb), kar bo podlaga za dejanske poslovne odločitve.

Sicer pa je družba v pretežni meri financirana z lastniškim kapitalom in ni zadolžena. Naložbe v objekte in opremo, izvedene v preteklih letih, so bile financirane z lastnimi sredstvi. Tudi v obdobju 2013 - 2017 še vedno načrtujemo pretežno financiranje z lastniškim kapitalom, bomo pa za realizacijo načrtovanih investicij morali pridobiti bančna posojila v skupni višini 36 milijonov evrov, za katera smo v poslovnem načrtu predpostavili dobo vračila 15 let. Polovico tega zneska (18 milijonov evrov) bo predstavljalo posojilo, namenjeno financiranju izgradnje novega potniškega terminala, ki ga bomo predvidoma najeli konec leta 2014. V letih 2015 in 2016 bomo potrebovali še nenamenskih posojil v višini 5 oziroma 4 milijone evrov, v letu 2017 pa 9 milijonov evrov namenskega posojila za gradnjo tovrnega terminala.

Naložbe v objekte in opremo se bodo odrazile v povečanju bilančne vsote (glede na stanje na dan 31. 12. 2012 bo do konca leta 2017 porasla za predvidoma 44 odstotkov), bo pa družba kljub načrtovani zadolžitvi ohranila stabilno strukturo virov financiranja s prevladujočim lastniškim kapitalom. Ta se bo v obdobju do leta 2017 sicer znižal, vendar bo še vedno predstavljal prevladujoči vir z 69 deležem v bilančni vsoti.

Glede na trenutno nezadolženost in upoštevanje boniteto družbe možnosti pridobivanja zunanjih finančnih virov ta trenutek in tudi v prihodnjih letih ocenjujemo kot dobre.

NOVI POTNIŠKI TERMINAL Z ADAPTACIJO OBSTOJEČEGA

RAZLOGI IN CILJI INVESTICIJE

Aerodrom Ljubljana, d. d., se kljub trenutnemu upadu prometa sooča z nezadostnimi zmogljivostmi potniškega terminala. Njegovo nadaljnje obratovanje ob nespremenjenih prostorskih in organizacijskih pogojih bo vodilo v stagnacijo razvoja letalskega prometa v Sloveniji oziroma odliv dela potnikov na tuja, predvsem okoliška letališča, ki intenzivno gradijo oziroma posodablajo infrastrukturo. Obstoječi terminal je bil zgrajen leta 1973 in kasneje večkrat dograjen in adaptiran. Glede na tako dolgo življenjsko dobo nadaljnje adaptacije za potrebe odvijanja prometa niso več možne niti smotrne oziroma bi predstavljale nesorazmerno velik vložek denarja glede na možne rezultate iz takih posegov.

Obstoječe stanje predstavlja tudi oviro za gospodarski razvoj regije in države kot tudi ozko grlo v okviru vseevropskega transportnega omrežja TEN-T.

Zaradi predvidenega naraščanja letalskega prometa v prihodnjih letih in zagotavljanja ustreznih in kakovostnih letaliških in komercialnih storitev je potrebna izgradnja novega potniškega terminala. Razlogi za investicijo so tako specifične kot tudi splošne narave. Specifična razloga za izvedbo investicije sta dva in sicer zagotavljanje ustreznega obsega prometnih in komercialnih površin glede na projekcijo potreb ter zagotavljanje višje kakovosti letaliških in komercialnih storitev, splošni razlogi pa so: hitrejša gospodarska rast, večja zaposlenost, trajnostna

mobilnost, učinkovitejši in cenejši pretok ljudi in blaga, usklajen razvoj prometne infrastrukture ter tehnološki razvoj.

Novi potniški terminal bo imel kapaciteto skupaj 1.800 potnikov na uro v odhodu in prihodu. Z izgradnjo 31.000 m² novih površin bodo zagotovljeni pogoji za višjo kakovost obravnavanja potnikov na ravni IATA kot C standardna storitev. Število izhodov bomo povečali na 18, aviomostov pa na 8.

Novi terminal bo zagotavljal popolno ločevanje schengenskih in ne-schengenskih potnikov, prav tako pa tudi potnikov v odhodu in prihodu. V terminalu bodo prostori za prevoznike, turistične agencije, restavracije in trgovine, predvideni pa so tudi poslovni saloni in dodatna ponudba za dobro počutje potnikov. Z vsem naštetim bomo zagotovili bistveno boljšo pretočnost potnikov in blaga, nudili kvalitetnejšo izvedbo storitev in vzporedno pa tudi povečali varnost potniškega prometa.

Ne glede na trenutna gibanja v prometu, ki so samo del dolgoročnega cikla razvoja letalskega prometa, ocenjujemo, da je zdaj pravi trenutek za izvedbo investicije. Projekti za potniški terminal so pripravljeni že dalj časa in posodobljeni glede na zadnje trende v projektiranju letaliških terminalov. Cene gradbenih storitev so na ugodnejši ravni kot pred nekaj leti. Napovedi letalskega prometa tudi v evropskem prostoru kažejo naraščanje in podvojitev števila potnikov do leta 2030. Ne nazadnje je pomembno tudi dejstvo, da smo za projekt dobili odobrena sredstva iz Evropskega sklada za regionalni razvoj, kar zmanjšuje potrebni finančni vložek oziroma izboljšuje donosnost investicije.

ČASOVNI NAČRT

Predhodna dela za novi potniški terminal in adaptacijo obstoječega potekajo že nekaj let. V tem času so bili izdelani in potrjeni urbanistični in upravni dokumenti za izvedbo projekta, izdelana je bila vsa potrebna projektna in investicijska dokumentacija ter vsi okoljski dokumenti, pridobljeno je bilo tudi gradbeno dovoljenje. Za projekt, ki je del operativnega programa »Razvoj okoljske in prometne infrastrukture za obdobje 2007 - 2013«, smo 18. 12. 2012 prejeli sklep Evropske komisije o sofinanciranju s strani Evropskega sklada za regionalni razvoj. Skupna vrednost že vloženih sredstev znaša 2,3 milijone evrov.

V letu 2013 so predvidene aktivnosti izvedbe postopkov javnega naročanja in začetek gradnje novega terminala. Začetek izvedbenih del pri gradnji novega terminala je načrtovan v 3. četrtini leta 2013, zaključek gradnje novega terminala pa konec maja 2015. Načrtujemo, da bo novi potniški terminal pričel obratovati s 1. 7. 2015. Dela za preureditev obstoječega terminala se bodo predvidoma začela konec druge četrtine leta 2015 in bodo končana do 31. 10. 2015. Začetek delovanja preurejenega terminala je predviden 1. 1. 2016.

INVESTICIJSKA VREDNOST

Skupna vrednost celotne investicije po stalnih cenah znaša 59.674 tisoč evrov, pri čemer je potrebno izpostaviti, da je v njej že zajeto 2.333 tisoč evrov preteklih vlaganj (projektna in investicijska dokumentacija) in 1.907 tisoč evrov stroškov vodenja projekta (kar je zgolj obračunska postavka, saj bodo ta dela izvajali zaposleni v družbi).

Ocenjena vrednost še potrebnih vlaganj v izgradnjo novega potniškega terminala v obdobju 2013 - 2015 tako znaša 55.434 tisoč evrov (vrednost po stalnih cenah).

v tisoč evrih

	Stalne cene	Tekoče cene
Gradbena dela (gradbeno obrtniška dela, zunanja ureditev, adaptacija obstoječega potniškega terminala)	42.030	43.370
Oprema	12.464	12.951
Skupaj izvedbena dela	54.494	56.321
Ostala vlaganja (vodenje projekta, projektna dokumentacija, obveščanje javnosti)	4.500	4.635
Skupaj vlaganja	58.994	60.956
Stroški financiranja	680	680
Skupaj vlaganja s stroški financiranja (brez DDV)	59.674	61.636

FINANČNA KONSTRUKCIJA

Družba je predhodna dela za pripravo projekta financirala z lastnimi sredstvi. Do začetka leta 2013 smo vložili 2.333 tisoč evrov (brez DDV).

V prihodnjih letih bomo izvedbo projekta predvidoma financirali iz treh različnih virov, in sicer:

- lastna sredstva,
- nepovratna sredstva EU (kohezijska politika, strukturni sklad ESRR) in RS (sofinanciranje iz nacionalnih javnih virov) in
- tuji viri financiranja (bančna posojila).

v tisoč evrih

	Delež	do 2013	2013	2014	2015	Skupaj
Aerodrom Ljubljana, d.d.	47,4%	2.333	4.672	4.456	17.757	29.218
Nepovratna sredstva EU in RS	23,4%	0	298	5.549	8.571	14.418
Bančna posojila	29,2%	0	0	18.000	0	18.000
Skupaj	100,0%	2.333	4.970	28.005	26.328	61.636

KAZALNIKI

Pri izračunu kazalnikov uspešnosti investicije je upoštevan **znesek potrebnih finančnih virov v višini 47.218 tisoč evrov** (po tekočih cenah), kar vključuje samo lastna sredstva in bančna posojila pod predpostavko, da bomo pridobili nepovratna sredstva EU in RS v višini 14.418 tisoč evrov.

Neto sedanja vrednost (diskontna stopnja 7 %): 6.569 tisoč evrov

Interna stopnja donosa: 8,1 %

Doba vračanja investicije: 14 let po pričetku obratovanja (2015)

V nadaljevanju pričakujemo še kazalnike uspešnosti naložbe pod predpostavko, da celotno investicijo v višini 61.636 tisoč evrov financira družba z lastnimi in bančnimi viri.

Neto sedanja vrednost (diskontna stopnja 7 %): - 5.553 tisoč evrov

Interna stopnja donosa: 6,2 %

Doba vračanja investicije: 16 let po pričetku obratovanja (2015)



ZAKLJUČEK

Ne glede na napovedano rast prometa in večje možnosti za pridobivanje prihodka smo preverili tudi možna tveganja na področju sprememb v prometu, prihodku ter stroških in ocenili njihov vpliv na kazalnike investicije. Politika obvladovanja tveganj, ki jo vodi družba, zagotavlja uspešno poslovanje tudi v primeru odstopanj prihodka do 5 % pod načrtovanim ob še vedno obvladljivem upravljanju s stroški. Na ta način bomo še vedno uspeli zagotavljati ustrezen donos na vložena sredstva in vračilo naložbe v predvidenem obdobju.

Investicija v nov potniški terminal bo omogočila nadaljnji razvoj družbe Aerodrom Ljubljana in slovenskega gospodarstva ter prinašala delničarjem primerne donose in pripomogla k ustvarjanju boljšega poslovnega okolja na območju letališča in širše v regiji in državi. Zato ocenjujemo, da je ta investicija z več vidikov nujno potrebna.

Uprava predlaga skupščini v sprejem sledeči

SKLEP:

Skupščina se seznani z investicijo v novi potniški terminal T2 in soglaša z izvedbo investicije.

Bernarda Trebušak,
članica uprave

Zmago Skobir,
predsednik uprave

Zg. Brnik, 23. aprila 2013