

BOSQAR INVEST

BOSQAR d.d.

Ulica grada Vukovara 23
10000 Zagreb

Security:

BSQR / ISIN: HRMRULRA0009
3MRU / ISIN: HRMRULO277E9
LEI: 74780080JD6L45P7YG07

Regulated Market Segment:

Zagreb Stock Exchange, Official Market

Home Member State:

Croatia

Publication of Other Information

Zagreb, 6 June 2025

Notice: counter-proposal to the decision proposed by the convocation to the General Assembly

The company BOSQAR d.d., Zagreb, (hereinafter referred to as "Issuer", "Bosqar") hereby announces that on 6 June 2025, it received a counter-proposal from a shareholder, the company Orso Global d.o.o., Zagreb, Vjekoslava Heinzela Street 62A, registered in the court register of the Commercial Court in Zagreb under registration number (MBS): 081393625, OIB: 64606431733 (hereinafter referred to as "Shareholder"), regarding the proposal of the management board for the General Assembly convened for 16 June 2025, specifically with respect to the proposal under point 10. Adoption of decisions on the authorized share capital, and point 11. Adoption of decisions on amendments to the Statute provisions related to the amendment of Article 6.a of the Statute.

The full text of the Shareholder's counter-proposal is attached to this notice.

BOSQAR d.d

U Zagrebu, 06. lipnja 2025.

BOSQAR d.d.

Ulica grada Vukovara 23

Zagreb, Republika Hrvatska

PREDMET protuprijedlog prijedlogu odluke uprave društva BOSQAR d.d.

Dioničar društva **BOSQAR d.d.**, Ulica grada Vukovara 23, Zagreb, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081210030, OIB: 62230095889 („**Društvo**“), društvo **Orso Global d.o.o.**, Zagreb, Ulica Vjekoslava Heinzela 62A, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081393625, OIB: 64606431733 („**Dioničar**“), temeljem odredbe članka 282. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015, 40/2019 34/2022, 114/2022, 18/2023, 130/2023, 136/2024; „**Zakon o trgovačkim društvima**“) ovim putem dostavlja Društvu protuprijedlog prijedlogu odluke uprave za Glavnu skupštinu sazvanu za dan 16. lipnja 2025. („**Poziv**“)

Sukladno objavljenom Pozivu, pored točaka dnevnog reda o kojima se uobičajeno raspravlja na godišnjim redovnim glavnim skupštinama, predložena je rasprava te donošenje odgovarajućih odluka vezanih uz potencijalno daljnje prikupljanje kapitala za rast i razvoj poslovanja Društva.

Dioničar ovim putem prije svega iskazuje zadovoljstvo načinom upravljanja Društva te rezultatima poslovanja ostvarenim u prethodnom periodu. Odluke koju je Uprava samostalno te uz odgovarajuće suglasnosti Nadzornog odbora, donosila u prethodnom periodu, nesporno su imale značajan utjecaj na povećanje vrijednosti ulaganja svakog pojedinog dioničara. Upravo ostvareni rezultati poslovanja koji su omogućili povrat investicije kroz uspostavljanje stabilne politike isplate dividende iz dijela ostvarene dobiti, rezultirali su povjerenjem dioničara ne samo prema pojedincima koji upravljaju Društvom već i prema uspostavljenom modelu upravljanja, a što se onda očituje i u spremnosti svakog pojedinog dioničara da prati i podržava prijedloge uprave za prikupljanjem dodatnih sredstava za financiranje provedbe predmetnog modela. Sve je to utjecalo na uspostavljanje stabilne dioničarske strukture koja prepoznaje i podržava uspostavljeni model poslovanja Društva.

Model ekspanzivnog rasta i razvoja Društva koji je uprava implementirala, a koji podrazumijeva prvenstveno rast kroz realizirane akvizicije, nesporno je financijski zahtjevniji od potencijalnog organskog rasta. Stoga uspostavljanje politike stabilne isplate dividende usprkos predmetnom modelu, ukazuje na sposobnost menadžmenta da dioničarima osigura maksimalne benefite njihove investicije, a da pri tome ne ugrožava uspješno uspostavljeni poslovni model. To je u konačnici i dovelo do toga da je Uprava ostvarila razinu uvjerenosti u rezultate svog rada te model poslovanja koja provodi, u mjeri koju je procijenila nužnim da predloži sljedeći bitan korak u poslovanju Društva – diverzifikaciju dioničarske strukture, otvarajući mogućnost da se u istu uključe investitori čiji primarni interes nije sudjelovanje u donošenju odluka koje su bitne za poslovanje Društva, već realizacija isključivo imovinskih prava koja proizlaze iz ili su vezane uz takve njihove investicije. Dioničar smatra kako je i u ovom slučaju Uprava odabrala optimalan trenutak i smjer za provedbu predmetne diversifikacije, zbog čega i pozdravlja te podržava takvu odluku.

Međutim, neovisno o tome što predloženi model diversifikacije dioničarske strukture, pod pretpostavkom implementacije, ne bi rezultirao promjenom glasačkih odnosno upravljačkih prava u odnosu na Društvo, svakako bi imao značajan učinak na očekivanu realizaciju imovinskih interesa postojećih dioničara, zbog čega Dioničar smatra nužnim da upravo postojeći dioničari imaju mogućnost donijeti odluku o tome da li su spremni i u kojoj mjeri poduprijeti takvu diversifikaciju, u trenutku njene implementacije. Stoga Dioničar smatra nužnim da se postojećim dioničarima ostavi mogućnost da samostalno odluče o sudjelovanju u predmetnom postupku, u okviru ovlaštenja predviđenih primjenjivim zakonodavstvom Republike Hrvatske, prvenstveno u dijelu prava prvenstva pri upisu dionica čije bi izdanje potencijalno rezultiralo ulaskom novih investitora u dioničarsku strukturu Društva.

U tom smislu, premda Dioničar podržava predloženi model prikupljanja kapitala kroz institut odobrenog kapitala, smatra kako Uprava u slučaju njegove implementacije ne bi trebala imati ovlasti isključiti pravo prvenstva upisa novih dionica postojećim dioničarima, zbog čega predlaže odgovarajuću prilagodbu prijedloga Odluka sadržanih u Pozivu i to kako slijedi:

PROTUPRIJEDLOG

prijedlogu odluke uprave Društva za Glavnu skupštinu sazvanu za dan 16. lipnja 2025. Pozivom za Glavnu skupštinu trgovačkog društva BOSQAR d.d. („**Poziv**“) pod sljedećim točkama Poziva:

- 10. Donošenje o odobrenom temeljnom kapitalu, koja glasi kako slijedi:

"Ad 10. Temeljem prijedloga Uprave i Nadzornog odbora, Glavna skupština donosi sljedeću:

ODLUKU o odobrenom temeljnom kapitalu

I

Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, u roku od pet godina od dana upisa izmjena Statuta temeljem ove Odluke u sudski registar, jednokratno ili u više navrata povećati temeljni kapital Društva, najviše za nominalni iznos koji ne prelazi polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme donošenja ove Odluke.

II

Na temelju ove Odluke Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora povećati temeljni kapital izdavanjem novih dionica uplatama uloga u novcu.

III

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala u skladu s ovom Odlukom Uprava će uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora utvrditi sadržaj prava iz novih dionica i uvjete njihovog izdavanja, uključujući hoće li se izdati redovne dionice ili povlaštene dionice.

IV

Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora donijeti odluku o potpunom i/ili djelomičnom isključenju prava prvenstva pri upisu novih dionica koje se izdaju na temelju ove Odluke.

V

Nadzorni odbor ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica u skladu s ovom Odlukom.

na način da predlaže donošenje predmetne odluke sljedećeg sadržaja:

10. Donošenje Odluke o odobrenom temeljnom kapitalu, koja glasi kako slijedi:

"Ad 10. Temeljem prijedloga dioničara Orso Global d.o.o., Zagreb, Ulica Vjekoslava Heinzela 62A, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta upisa (MBS): 081393625, OIB: 64606431733 te odluke Uprave i Nadzornog odbora, Glavna skupština Društva donosi sljedeću:

ODLUKU o odobrenom temeljnom kapitalu

I

Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, u roku od pet godina od dana upisa izmjena Statuta temeljem ove Odluke u sudski registar, jednokratno ili u više navrata povećati temeljni kapital Društva, najviše za nominalni iznos koji ne prelazi polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme donošenja ove Odluke.

II

Na temelju ove Odluke Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora povećati temeljni kapital izdavanjem novih dionica uplatama uloga u novcu.

III

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala u skladu s ovom Odlukom Uprava će uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora utvrditi sadržaj prava iz novih dionica i uvjete njihovog izdavanja, uključujući hoće li se izdati redovne dionice ili povlaštene dionice.

IV

Nadzorni odbor ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica u skladu s ovom Odlukom.“

-
- 11. Donošenje odluke o izmjenama odredaba Statuta u dijelu koji se odnosi na izmjenu odredbe članka 6.a Statuta Društva, koji glasi kako slijedi:

Mijenja se odredba članka 6.a Statuta Društva, na način da ista sada glasi kako slijedi:

„6.a.1. Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, jednokratno ili u nekoliko navrata, povećati temeljni kapital Društva u roku od pet godina od dana upisa izmjena ovog Statuta u sudski registar, najviše za nominalni iznos koji ne prelazi polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme davanja ovlasti.

6.a.2. Na temelju odobrenja iz članka 6.a.1 ovog članka, Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora povećati temeljni kapital izdavanjem novih dionica uplatama uloga u novcu.

6.a.3. Odlukom o povećanju temeljnog kapitala u skladu s odredbom stavka 6a.1 ovog članka Uprava će, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, utvrditi sadržaj prava iz novih dionica i uvjete izdavanja novih dionica, uključujući hoće li se izdati redovne dionice ili povlaštene dionice iz odredbe članka 6.3. Statuta.

6.a.4. Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora donijeti odluku o potpunom i/ili djelomičnom isključenju prava prvenstva pri upisu novih dionica koje se izdaju na temelju ovlasti iz ovog članka.

6.a.5. Nadzorni odbor ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica takvog povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica.“

na način da se u tom dijelu predlaže donošenje odgovarajuće odluke sljedećeg sadržaja:

Mijenja se odredba članka 6.a Statuta Društva, na način da ista sada glasi kako slijedi:

„6.a.1. Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, jednokratno ili u nekoliko navrata, povećati temeljni kapital Društva u roku od pet godina od dana upisa izmjena ovog Statuta u sudski registar, najviše za nominalni iznos koji ne prelazi polovinu nominalnog iznosa temeljnog kapitala u vrijeme davanja ovlasti.

6.a.2. Na temelju odobrenja iz članka 6.a.1 ovog članka, Uprava je ovlaštena uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora povećati temeljni kapital izdavanjem novih dionica uplatama uloga u novcu.

6.a.3. Odlukom o povećanju temeljnog kapitala u skladu s odredbom stavka 6a.1 ovog članka Uprava će, uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora, utvrditi sadržaj prava iz novih dionica i uvjete izdavanja novih dionica, uključujući hoće li se izdati redovne dionice ili povlaštene dionice iz odredbe članka 6.3. Statuta.

6.a.4. Nadzorni odbor ovlašten je uskladiti odredbe Statuta s promjenama koje su posljedica takvog povećanja temeljnog kapitala i izdavanja novih dionica.“

Obrazloženje

Na dan objave Poziva, kao i na dan upućivanja ovog Protuprijedloga, Dioničar drži 612.655 dionica Društva, što odgovara 51,99% udjela u temeljnom kapitalu Društva.

Obzirom na pravnu narav odluke o odobrenom temeljnom kapitalu, kao i ovlasti oko definiranja sadržaja prava iz novih dionica i uvjete izdavanja novih dionica, uključujući hoće li se izdati redovne dionice ili povlaštene dionice, radi zaštite interesa svih postojećih dioničara Društva, predlaže se da se takav postupak povećanja temeljnog kapitala provodi uz zadržavanje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica.

Slijedom prethodno navedenog, Dioničar ovim putem dostavlja protuprijedlog prijedlogu odluke pod točkom 10. i to točkom 11. Poziva kako je to prethodno specificirano.



Orso Global d.o.o.
SRĐAN JANIĆIJEVIĆ, direktor