



Ulica Marijana Čavića 4, Zagreb
Tel:+385 1 24 11 111
Fax:+385 1 61 71 283
e-mail: dalekovod@dalekovod.hr

Zagrebačka burza

Datum: 19.srpnja 2013.

Naslov: Odgovor društva Konsolidator udruzi malih dioničara Dalekovodaš

U prilogu dostavljamo dopis društva Konsolidator d.o.o. Udruzi Dalekovodaš i malim dioničarima na pitanja postavljena 12.srpnja 2013.g. vezana za Glavnu skupštinu trgovačkog društva Dalekovod d.d. Zagreb i tumačenje pojedinih prijedloga odluka iz dnevnog reda Glavne skupštine koja će se održati 22.srpnja 2013.g.

Dalekovod d.d.

Konsolidator d.o.o.

Nova Ves 11, Zagreb

UDRUGA DALEKOVODAŠ I MALI DIONIČARI

gđa. Tonka Mandić, *predsjednica Upravnog odbora Udruge*

Ulica Marijana Čavića 4

10000 Zagreb

cc: DALEKOVOD D.D.

g. Matjaž Gorjup, *predsjednik Uprave*

Ulica Marijana Čavića 4

10000 Zagreb

Zagreb, 17. srpnja 2013.

**Predmet: Glavna skupština trgovačkog društva Dalekovod d.d. Zagreb;
Primjedbe i pitanja vezana uz ponudu tvrtke Konsolidator d.o.o. i tumačenje pojedinih odluka iz dnevnog reda Glavne skupštine koja se treba održati 22. srpnja 2013.**

- odgovor na vaš dopis od 12. srpnja 2013., dostavlja se

Poštovana gospođo Mandić,

Nastavno na dopis Udruge Dalekovodaš („Udruga“) i malih dioničara, s konkretnim primjedbama i pitanjima vezanim uz ponudu tvrtke Konsolidator d.o.o. te tumačenje pojedinih odluka iz dnevnog reda Glavne skupštine društva Dalekovod d.d. („Društvo“) koja se treba održati 22. srpnja 2013., kojeg ste 12. srpnja 2013. uputili Upravi Društva, dozvolite da Vam i pisanim putem kao adresirana strana dostavimo naše odgovore i pojašnjenja, a nastavno na iste iznesene na sastanku održanom jučer, dana 16. srpnja 2013., sukladno Vašem zahtjevu iz dopisa.

Kao prvo dozvolite da se zahvalimo na, kako smatramo, vrlo pozitivnom jučerašnjem zajedničkom sastanku u Društvu na kojem je, prema našem dojmu, bilo u potpunosti razvidno kako sve strane imaju isti interes u očuvanju poslovanja Društva te usmjeravanju svih raspoloživih resursa u restrukturiranje i budući prosperitet Društva.

Kao što znate, društvo Konsolidator d.o.o., Nova Ves 11, Zagreb, OIB 73678065415 („Konsolidator“), društvo u većinskom vlasništvu Nexus Private Equity Partnera d.o.o., u svoje ime i za račun Nexus FGS-a, otvorenog investicijskog fonda rizičnog kapitala s privatnom ponudom, podnijelo je 17. svibnja 2013. obvezujuću ponudu za dokapitalizaciju Društva u iznosu od HRK 150.000.000,00 (riječima: stopešest milijuna kuna).

Kako je i bilo istaknuto na predmetnom zajedničkom sastanku, fond Nexus FGS i njegov partner Zagreb-Montaža d.o.o. odlučni su u svojoj namjeri dokapitalizacije Društva, te ponovno ističemo kako se nadamo da će ista biti okončana što je prije moguće, sukladno pravnoj proceduri, a kako bi se Društvo u potpunosti moglo fokusirati na ostvarivanje plana poslovanja prezentiranog u okviru predstečajne nagodbe.

Kr

U nastavku dajemo odgovore prema konkretnim upitima iz vašeg dopisa:

Obvezujuća ponuda za dokapitalizaciju društva Dalekovod d.d. od 17. svibnja 2013. tvrtke Konsolidator

U ponudi Konsolidatora nije naveden konkretan rok u kojem će se izvršiti dokapitalizacija Društva, u iznosu od 150 milijuna kuna, budući da je to determinirano kako neodgodivim potrebama Društva tako i rokovima koji su eksplicite utvrđeni sljedećim relevantnim dokumentima:

- i. *Predstečajnom nagodbom* koja u točki 133. navodi da se predmetna dokapitalizacija mora realizirati „... u roku od 9 mjeseci od dana pravomoćnosti rješenja kojim se potvrđuje ova Nagodba ...“ i koja je uvjet pod kojim vjerovnici Društva pristaju na Predstečajnu nagodbu.
- ii. točkom 7. prijedloga skupštinske *Odluke o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica ulozima u novcu i pravima uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara* kojom je utvrđeno da se upis dionica predmetne dokapitalizacije mora realizirati u roku od 15 dana od dana pravomoćnosti rješenja Predstečajne nagodbe, a uplata cijelog nominalnog iznosa od 150.000.000,00 kn u roku od 15 dana od završetka upisa predmetnih dionica.

Dodatno, a kako smo već isticali, smatramo kako je s obzirom na trenutni položaj Društva predmetnu dokapitalizaciju doista potrebno provesti u najkraćem mogućem roku kako bi Društvo bilo u prilici raspolagati svježim kapitalom neophodnim za osiguranje kontinuiteta poslovanja. Stoga je i naša Obvezujuća ponuda bila na taj način koncipirana u dobroj vjeri.

Ovim putem Vam potvrđujemo da je naš nedvojbeni interes i intencija realizirati predmetnu dokapitalizaciju jednokratnom uplatom cijelog iznosa i u rokovima kako su utvrđeni u prijedlogu *Odluke o povećanju temeljnog kapitala izdavanjem redovnih dionica ulozima u novcu i pravima uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara* iz poziva na Glavnu skupštinu Društva, dakle u roku od 30 dana (15+15 dana) od dana pravomoćnosti rješenja o predstečajnoj nagodbi, koju u potpunosti prihvaćamo u svim njenim elementima.

Istovremeno, moramo jasno i pravovremeno istaknuti da upravo zbog gore iznesene činjenice da je Društvu svježi kapital neophodan čim prije, a kako bi se spriječila daljnja erozija poslovanja i sve negativne posljedice, smatramo da naše ulaganje na utvrđenim pretpostavkama ima ekonomskog smisla za nas kao novog investitora samo ukoliko se ulaganje realizira u relativno kratkom razumnom roku (okvirno do kraja 3. tromjesečja o.g.). Međutim, ukoliko se iz nekog razloga cijeli proces rastegne u neizvjestan ishod (npr. žalbe na predstečajnu nagodbu i nepredvidivi sudski procesi) tada ćemo biti prisiljeni iznova razmotriti sve postavke na kojima je temeljena naša sadašnja odluka o ulaganju, to može uključivati detaljno novo snimanje stanja poslovanja u Društvu i njegove (povećane) potrebe za svježim kapitalom, te temeljem toga eventualno pristupiti donošenju potpuno nove odluke o potencijalnom ulaganju u Dalekovod u tako izmijenjenim okolnostima i uz očekivano drugačije uvjete, ako uopće.

Točka Ad 8. (7) saziva Skupštine

Ovim putem potvrđujemo da Konsolidator ima osigurana sredstva svojih članova društva-vlasnika (fond Nexus FGS i Zagreb-Montaža d.o.o.) za provedbu dokapitalizacije te da niti u jednom trenutku nije dolazilo u obzir neodgovorno ponašanje s naše strane prema ukupnom procesu Predstečajne nagodbe i samom Društvu. Primjera radi, većina sredstava za dokapitalizaciju osigurava se iz izvora fonda Nexus FGS čiji su investitori HBOR, u svoje ime i za račun Republike Hrvatske, koji ulaže 50% sredstava te svi hrvatski obvezni mirovinski fondovi i prvoklasna hrvatska poduzeća koja su svi redom podržali ovu dokapitalizaciju u okviru propisane formalne procedure Fonda o ishodu njihove obvezne suglasnosti za ulaganje u Društvo i davanje naše Obvezujuće ponude. Smatramo da ovo dostatno ukazuje na ozbiljnost i odgovornost koja stoji iza Obvezujuće

ponude. Obvezujuća ponuda i predmetna dokapitalizacija su i kreirane s ciljem angažiranja domaćih resursa za spašavanje Društva iz iznimno teškog poslovnog položaja te izbjegavanjem stečaja kao alternative neosiguravanju značajnog iznosa svježeg kapitala.

Točka Ad 10. (1) saziva Skupštine

Kako razumijemo rok od 5 godina za realizaciju dokapitalizacije u iznosu do 60 milijuna kuna od strane postojećih dioničara uz suglasnost Nadzornog odbora utvrđen je iz pravnih razloga i sukladno Zakonu o trgovačkim društvima od strane pravnih savjetnika Društva.

Iz naše perspektive, ovim putem jasno izražavamo naš stav i intenciju da se i ova dokapitalizacija treba, također, realizirati čim prije, tj. čim se ispune tehnički i proceduralni (zakonski) preduvjeti za provedbu takve dokapitalizacije (izrada prospekta izdanja tih dionica i sl.), a nikako kao stvar razmatranja o potrebitosti iste.

Naime, kako smo već prethodno istaknuli i u kontekstu realizacije našeg ulaganja u Društvo tako i u ovom slučaju zastupamo u potpunosti konzistentno stajalište. Društvo se nalazi u vrlo teškoj financijskoj situaciji te su mu potrebna sva sredstva koja mu danas mogu biti stavljena na raspolaganje, te ulogu ove dokapitalizacije od strane postojećih dioničara vidimo u kreiranju dodatne zalihe novčanih sredstava koja će biti dobrodošla, a vjerojatno i potrebna, za nesmetano poslovanje Društva u prvo vrijeme, pogotovo za osiguravanje novih poslova (u inozemstvu) dok se banke ne uvjere da je Društvo krenulo u pravom smjeru te dok ponovno ne počnu pratiti Društvo na očekivani način.

Dodatno, potpora postojećih dioničara koju bi oni ovom dokapitalizacijom dali Društvu u ovim teškim vremenima za Društvo dodatno bi osnažila i naše uvjerenje da Društvo posjeduje ekonomski potencijal te da dioničari, pogotovo oni koji su i radno vezani uz Društvo, vjeruju u prosperitetnu budućnost Društva.

Stoga se nadamo, i ovim putem potičemo postojeće dioničare, da će realizirati predmetni iznos dokapitalizacije u, idealno, punom predviđenom iznosu od 60 milijuna kuna.

Konsolidator će u svakom trenutku bezrezervno dati podršku takvom ishodu te će, poštujući neovisnost u njihovom radu, sugerirati članovima Nadzornog odbora Društva da u danom trenutku također podrže takvu odluku.

Obje dokapitalizacije, s naše strane u iznosu od 150 milijuna kuna i od strane postojećih dioničara u iznosu do 60 milijuna kuna, suštinski smatramo jednom, integralnom, dokapitalizacijom Društva koja je samo iz tehničko-proceduralnih razloga brzine i efikasnosti provedbe podijeljena u dva koraka.

U svakom slučaju smatramo da se dokapitalizacija Društva od strane postojećih dioničara u iznosu do 60 milijuna kuna mora također provesti još tijekom ove godine.

Također, ovim Vas putem obaviještavamo da smo danas Upravi Društva uputili dopis u kojem produljujemo rok važenja naše Obvezujuće ponude na 31. kolovoza 2013.

U nadi da će se sve predmetne aktivnosti pozitivno završiti te da ćemo biti u mogućnosti zajedničkim snagama raditi na boljoj budućnosti za Društvo, stojimo na raspolaganju za sve dodatne informacije i pojašnjenja.

S poštovanjem,



Krešimir Ružđak
Direktor

KONSOLIDATOR d.o.o.

**Nova Ves 11
ZAGREB**