

Uprava

U skladu s odredbom članka 308. stavka 5. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine broj 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08 i 137/09), a temeljem točke VIII. Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva i izdavanju novih dionica od 9. lipnja 2011. godine (dalje u tekstu "**Odluka o povećanju temeljnog kapitala**"), Uprava društva Dalekovod d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ulica Marijana Čavića 4 (dalje u tekstu: "**Društvo**"), radi provedbe Odluke o povećanju temeljnog kapitala podnosi Nadzornom odboru Društva

I Z V J E Š Ć E
O RAZLOZIMA POTPUNOG ISKLJUČENJA PRAVA PRVENSTVA PRI UPISU NOVIH
DIONICA

Temeljem članka 18.c) Statuta Društva, Uprava Društva ovlaštena je, uz suglasnost Nadzornog odbora Društva, tijekom vremena od pet godina računajući od dana upisa u sudski registar izmjena i dopuna Statuta kojim se dala takva ovlast Upravi Društva, donijeti odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva uplatom uloga u novcu, te je ovlaštena, također uz suglasnost Nadzornog odbora Društva, u pogledu dionica koje se izdaju na osnovi odluke Uprave Društva, isključiti pravo prvenstva dioničara Društva pri upisu novih dionica.

Odlukom o povećanju temeljnog kapitala Društva, povećava se temeljni kapital Društva izdavanjem novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime uz uplatu uloga u novcu s iznosa od 270.251.200,00 kn (dvjesto sedamdeset milijuna dvjesto pedeset jednu tisuću dvjesto kuna) za iznos od 16.475.300,00 kn (šesnaest milijuna četiristo sedamdeset pet tisuća i tristo kuna) na ukupan iznos od 286.726.500,00 (dvjesto osamdeset šest milijuna sedamsto dvadeset šest tisuća i pet stotina kuna) uplatom 164.753 (stošezdesetčetiri tisuće sedamstopelest tri) novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od po 100 kn (sto kuna) i ukupnog nominalnog iznosa od 16.475.300,00 kn (šesnaest milijuna četiristo sedamdeset pet tisuća i tristo kuna). Nove redovne dionice izdaju se za iznos od 245,00 kn (dvije stotine četrdeset i pet kuna) po svakoj novoj redovnoj dionici.

Uprava Društva zatražila je od Nadzornog odbora Društva davanje suglasnosti kako za donošenje Odluke o povećanju temeljnog kapitala, tako i za isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica u korist društva TELEGRA d.o.o. za projektiranje, proizvodnju, ugradnju i održavanje inteligentnih prometnih sustava i telekomunikacijske infrastrukture, sa sjedištem u Svetoj Nedelji, Plešivička 3, MBS 80367121.

Kao razloge za potpuno isključenje prava prvenstva pri upisu dionica Uprava se poziva na razloge navedene u Izviješću Uprave o razlozima potpunog isključenja prava prvenstva pri upisu novih dionica od 26. svibnja 2011. godine.

Procjena je Uprave i njezinih savjetnika da je najefikasnija provedba dokapitalizacije u ovom trenutku za Društvo uključuje iskorištavanje statutarne mogućnosti koja Upravi Društva omogućava izdavanje do 25% novih dionica Društva uz isključenje prava prvenstva postojećih dioničara. Provođenje ponude upisa novih dionica svim dioničarima po procjeni Uprave Društva ne bi donijelo dodatnu potražnju za dionicama koja bi opravdala trošak provođenja procesa, a znatno

dulje trajanje tog procesa onemogućilo bi Društvo da pravovremeno provede plan restrukturiranja i podmiri svoje obveze.

Pri odluci o isključivanju prava prvenstva postojećih dioničara Uprava naglašava hitnost osiguranja kvalitetnih izvora financiranja vođena pretpostavkom da manjinski dioničari ne bi bili u stanju osigurati značajna sredstva te da bi javna ponuda u ovom trenutku Društvu prolongirala vrijeme zaprimanja novog kapitala za provedbu najavljenih mjera što bi dodatno otežalo financijsku poziciju i što bi imalo implikaciju i na cijenu dionice.

Uprava je u provođenju opisanog procesa nastojala postići cijenu upisa novih dionica u okviru tržišnih uvjeta.

Na kraju, Uprava Društva navodi da će isključenje prava prvenstva omogućiti Društvu da koristi iznimku od pravila sadržanih u Zakonu o tržištu kapitala i provede upis i uplatu novih redovnih dionica bez objave prospekta i s time povezanim troškovima.

Obzirom na navedeno, Uprava Društva predlaže da Nadzorni odbor da svoju suglasnost za isključenje prava prvenstva dioničara pri upisu novih dionica.

U Zagrebu, 9. lipnja 2011. godine

Za Upravu Društva:

mr.sc. Luka Miličić,
predsjednik Uprave

