



PETROKEMIJA
KUTINA

Petrokemija, d.d. tvornica gnojiva
Aleja Vukovar 4, 44320 Kutina, Hrvatska
Redovna dionica PTKM-R-A ISIN HRPTKMRA0005
Uvrštena na Službeno tržište Zagrebačke burze
Obavijest sukladno Zakonu o tržištu kapitala

Na temelju odredaba članka 277. Zakona o trgovačkim društvima i članka 13. Statuta Petrokemije d.d., Uprava PETROKEMIJE d.d. je 29.5.2018. godine donijela odluku o sazivanju te Vas poziva da sudjelujete u radu

GLAVNE SKUPŠTINE PETROKEMIJE, d.d.

koja će se održati 9. srpnja 2018., u 12 sati,

u sjedištu Petrokemije d.d. u Kutini, Aleja Vukovar 4.

Za Glavnu skupštinu predlaže se

Dnevni red:

1. Otvaranje Glavne skupštine i utvrđivanje popisa sudionika
2. Godišnja financijska izvješća za 2017. godinu, nakon što su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor i Izvješće Uprave o stanju Društva i Izvještaj neovisnog revizora Društva o Financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2017.
3. Izvješće Nadzornog odbora
4. Odluka o pokriću gubitka Društva ostvarenog u 2017. godini
5. Odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora:
 - 5.1 Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave
 - 5.2 Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora
6. Odluka o imenovanju revizora za 2018. godinu
7. Odluke o stavljanju van snage odluka donesenih na Glavnoj skupštini Petrokemije, d.d. koja je održana 11.12.2017. godine, i to:
 - 7.1. Odluka o stavljanju van snage Odluke o potpunom isključenju prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica Društva;

7.2. Odluka o stavljanju van snage Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i izdavanju novih dionica uz potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 3. Zakona o tržištu kapitala i o izmjenama Statuta;

7.3. Odluka o stavljanju van snage Odluke o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava

8. Izvješće 1 Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara pri upisu novih dionica Društva

9. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u pravima i izdavanju dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva

10. Odluka 1 o izmjenama i dopunama Statuta Društva

11. Odluka 1 o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

12. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva spajanjem dionica radi pokrića gubitaka i prenošenja sredstava u rezerve kapitala

13. Odluka 2 o izmjenama i dopunama Statuta 1 Društva

14. Izvješće 2 Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara pri upisu novih dionica Društva

15. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i izdavanju novih dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara i izmjenama Statuta Društva

16. Odluka 2 o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

PRIJEDLOZI ODLUKA

Uprava i Nadzorni odbor Društva predlažu Glavnoj skupštini Društva donošenje odluka pod točkama 4. i 5., te 7., 9. do 13. i 15. do 16. Dnevnog reda, a Nadzorni odbor za donošenje odluke pod točkom 6. Dnevnog reda, kako slijedi:

Ad 4. Odluka o pokriću gubitka Društva ostvarenog u 2017. godini

Na temelju članka 275. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština Petrokemije d.d. („Društvo“) donosi

ODLUKU
o pokriću gubitaka Društva

Članak 1.

Gubitak ostvaren u poslovanju Društva u 2017. godini u cjelokupnom iznosu od 242.616.914,85 kuna pokrit će se pojednostavljenim smanjenjem temeljnog kapitala Društva sukladno posebnoj odluci Glavne skupštine o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva spajanjem dionica, i to s iznosa od 492.903.930,00 kuna za iznos od 392.616.920,00 kuna na iznos od 100.287.010,00 kuna, čemu će prethoditi povećanje temeljnog kapitala sukladno posebnoj odluci Glavne skupštine o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u pravima, i to s iznosa od 42.903.930,00 za iznos od 450.000.000,00 kuna na iznos od 492.903.930,00 kuna.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ad 5. Odluke o davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora:

5.1. Odluka o davanju razrješnice članovima Uprave

Na temelju članka 276. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15), Glavna skupština Petrokemije d.d. („Društvo“) donosi

ODLUKU
o davanju razrješnice članovima Uprave

Članak 1.

Utvrđuje se da su članovi Uprave Petrokemije d.d. u 2017. godini vodili poslove Društva u skladu sa zakonom i Statutom, pa im se daje razrješnica.

Članak 2.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

5.2. Odluka o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora

Na temelju članka 276. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15), Glavna skupština Petrokemije d.d. donosi

ODLUKU
o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora

Članak 1.

Utvrđuje se da su članovi Nadzornog odbora Petrokemije d.d. u 2017. godini obavljali dužnosti i nadležnosti članova Nadzornog odbora u skladu sa zakonom i Statutom, pa im se daje razrješnica.

Članak 2.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ad 6. Odluka o imenovanju revizora za 2018. godinu

Na temelju članka 275., stavka 1. točke 4. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15) Glavna skupština Petrokemije d.d. donosi

ODLUKU o imenovanju revizora Petrokemije d.d za 2018. godinu

Članak 1.

Za revizora Petrokemije d.d. za 2018. godinu imenuje se Deloitte d.o.o. iz Zagreba.

Članak 2.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Ad 7. Odluke o stavljanju van snage odluka donesenih na Glavnoj skupštini Petrokemije, d.d. koja je održana 11.12.2017. godine, i to:

7.1. Odluka o stavljanju van snage Odluke o potpunom isključenju prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica Društva;

„Stavlja se van snage Odluka o potpunom isključenju prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica Društva, od 11. prosinca 2017.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.“

7.2. Odluka o stavljanju van snage Odluke o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i izdavanju novih dionica uz potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 3. Zakona o tržištu kapitala i o izmjenama Statuta;

„Stavlja se van snage Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i izdavanju novih dionica uz potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica sukladno članku 308. stavak 4. Zakona o trgovačkim društvima, uz korištenje iznimke od prethodne objave prospekta u svezi ponude vrijednosnih papira iz članka 351. stavak 1. točka 3. Zakona o tržištu kapitala i o izmjenama Statuta, od 11. prosinca 2017.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.“

7.3. Odluka o stavljanju van snage Odluke o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava

„Stavlja se van snage Odluka o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, od 11. prosinca 2017.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.“

Ad 9. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u pravima i izdavanju dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva

„Na temelju članka 304. i članka 305. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština društva PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva, sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4 9, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS): 080004355, OIB: 24503685008 (dalje u tekstu „Društvo“), na svojoj sjednici koja je održana u sjedištu Društva, dana 9. srpnja 2018. godine donosi sljedeću

Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u pravima i izdavanju dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva

1. *Temeljni kapital Društva iznosi 42.903.930,00 (četrdeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna i podijeljen je na 4.290.393 (četiri milijuna dvjesto devedeset tisuća tristo devedeset tri) redovne dionice, na ime, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 (deset) kuna. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen.*
2. *Temeljni kapital Društva povećava se izdavanjem novih dionica uz uplatu uloga u pravima kako je to opisano niže u ovoj odluci.*
3. *Ovom odlukom, temeljni kapital Društva povećava se s iznosa od 42.903.930,00 (četrdeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna za iznos od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna na iznos od 492.903.930,00 (četiristo devedeset dva milijuna devetstotri tisuće devetstotridaset) kuna, izdavanjem 45.000.000 (četrdesetpet milijuna) novih redovnih dionica na ime, u nematerijaliziranom obliku, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 (deset) kuna.*
4. *Povećanje temeljnog kapitala Društva iz točke 3. ove Odluke provest će se:*
 - (1) *pretvaranjem potraživanja u iznosu od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna koje proizlazi iz:*
 - (i) *Ugovora o kreditu br. 5000563801 od 18. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 27. prosinca 2017. Aneksom broj 1 i dana 29. ožujka 2018. Aneksom broj 2 istom ugovoru („Ugovor o kreditu 1“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog 28. svibnja 2018.*

(ii) Ugovora o kreditu broj: RG-04/2017 od 19. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 5. prosinca 2017. Dodatkom I i dana 28. ožujka 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 2“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog 28. svibnja 2018.

(iii) Ugovora o kreditu broj: RG-10/2016 od 1. rujna 2016. izmijenjen i dopunjen dana 12. siječnja 2017. Dodatkom I („Ugovor o kreditu 3“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog 28. svibnja 2018.

(iv) Ugovora o dugoročnom kreditu broj: 21/2017-HPB/HBOR od 19. svibnja 2017., izmijenjen i dopunjen dana 28. ožujka 2018. Dodatkom I i dana 22. svibnja 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 4“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji dijela tražbine po Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog 28. svibnja 2018.

(dalje u tekstu: „**Uložena potraživanja**“)

i

(2) izdavanjem 45.000.000 (četrdesetpet milijuna) novih redovnih dionica na ime, u nematerijaliziranom obliku, pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 (deset) kuna (dalje u tekstu: „**Nove dionice**“).

5. Iznos za koji se Nove dionice izdaju (članak 307. stavak 1. točka 2. ZTD-a) utvrđuje se iznosom od 10,00 (deset) kuna za jednu Novu dionicu.
6. Nove dionice svojem imatelju daju ista prava kao i sve ostale redovne dionice koje je izdalo Društvo.
7. Nove dionice će se upisivati pisanom izjavom iz članka 307. stavak 1. ZTD-a (dalje u tekstu „**Upisnica**“). Uplata Novih dionica obaviti će se na osnovi ugovora o unosu Uloženih potraživanja između upisnika i Društva.
8. Rok za upis Novih dionica i za sklapanje ugovora o unosu odredit će Uprava Društva u pozivu ulagatelju iz točke 9. ove Odluke na upis Novih dionica i sklapanju ugovora o unosu. Radi izbjegavanja svake dvojbe, ako upis i uplata Novih dionica budu u cijelosti obavljene prije isteka rokova određenih od strane Uprave Društva, Uprava Društva je ovlaštena zaključiti izdanje ne čekajući istek navedenih rokova.
9. Sve Nove dionice upisat će i uplatiti na gore opisani način REPUBLIKA HRVATSKA, OIB: 52634238587, po CENTRU ZA RESTRUKTURIRANJE I PRODAJU, Zagreb, Ivana Lučića 6, OIB: 38083028711. Stoga se, sukladno odredbi članka 308. stavak 4. ZTD-a, ovom odlukom u cijelosti isključuje pravo prvenstva dioničara Društva pri upisu Novih dionica.
10. Nove dionice bit će izdane u nematerijaliziranom obliku, u obliku elektroničkog zapisa u kompjuterskom sustavu SKDD-a, s oznakom koju dodjeljuje SKDD. Svaka dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Društva. Dionice glase na ime i daju dioničarima sva prava utvrđena Zakonom i Statutom Društva od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar. Nove dionice uvrstit će se radi trgovanja na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. i to na službeno tržište,

sukladno mjerodavnim propisima. Novim dionicama Društva moći će se trgovati na službenom tržištu nakon njihovog uvrštenja na uređeno tržište.

11. Povećanje temeljnog kapitala i izdavanje Novih dionica smatrat će se da nije uspješno provedeno u slučaju ako upis provedbe povećanja temeljnog kapitala Društva iz članka 309. stavak 1. ZTD-a ne bude upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu ni u roku od 12 (dvanaest) mjeseci računajući od dana donošenja ove Odluke. Na taj dan Upisnica prestaje obvezivati Upisnika.
12. Sukladno članku 351. stavku 1. točki 3. Zakona o tržištu kapitala, Društvo izdaje Nove dionice uz korištenje iznimke od objave prospekta i Društvo neće objavljivati prospekt za potrebe izdanja Novih dionica.
13. Ova odluka stupa na snagu na dan njezinog donošenja. “

Ad 10. Odluka 1 o izmjenama i dopunama Statuta Društva

"Pozivom i u smislu članka 301. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština dioničkog društva PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva, sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4 9, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS): 080004355, OIB: 24503685008 (dalje u tekstu: Društvo), dana 9. srpnja 2018. godine u Zagrebu, donosi sljedeću

ODLUKU 1 O IZMJENAMA I DOPUNAMA STATUTA PETROKEMIJA d.d.

Članak 1.

Mijenja se Statut Petrokemije d.d. – potpuni (pročišćeni) tekst od 11. 10. 2017. („Statut“), i to stavak 1. i stavak 2. članka 7. tako da izmijenjeni glase:

“Temeljni kapital Društva iznosi 492.903.930,00 (četiristo devedeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna.

Temeljni kapital Društva dijeli se na 49.290.393 (četrdeset devet milijuna dvjesto devedeset tisuća tristo devedeset tri) nematerijalizirane redovne dionice koje glase na ime, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna (deset kuna).”

U članku 7. Statuta Društva iza stavka 2. dodaje se novi stavak 3. koji glasi:

“Dio temeljnog kapitala iz stavka 1. ovog članka u iznosu od 42.903.930,00 (četrdeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna uplaćen je u novcu. Dio temeljnog kapitala iz stavka 1. ovog članka, u iznosu od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna, uplatio je u cijelosti dioničar REPUBLIKA HRVATSKA, OIB: 52634238587, po CENTRU ZA RESTRUKTURIRANJE I PRODAJU, Zagreb, Ivana Lučića 6, OIB: 38083028711, pretvaranjem u kapital potraživanja koje proizlazi iz:

- (i) Ugovora o kreditu br. 5000563801 od 18. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 27. prosinca 2017. Aneksom broj 1 i dana 29. ožujka 2018. Aneksom broj 2 istom ugovoru („Ugovor o kreditu 1“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog 28. svibnja 2018.
- (ii) Ugovora o kreditu broj: RG-04/2017 od 19. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 5. prosinca 2017. Dodatkom I i dana 28. ožujka 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 2“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog 28. svibnja 2018.
- (iii) Ugovora o kreditu broj: RG-10/2016 od 1. rujna 2016. izmijenjen i dopunjen dana 12. siječnja 2017. Dodatkom I („Ugovor o kreditu 3“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog 28. svibnja 2018.
- (iv) Ugovora o dugoročnom kreditu broj: 21/2017-HPB/HBOR od 19. svibnja 2017., izmijenjen i dopunjen dana 28. ožujka 2018. Dodatkom I i dana 22. svibnja 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 4“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji dijela tražbine po Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog 28. svibnja 2018.

i izdavanjem 45.000.000 (četrdeset pet milijuna) novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 (deset) kuna i ukupnog nominalnog iznosa od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna."

Dosadašnji stavci 3. i 4. članka 7. Statuta Društva postaju stavci 4. i 5. istog članka.

Članak 2.

Sve ostale odredbe Statuta ostaju nepromijenjene.

Članak 3.

Ova Odluka o izmjeni Statuta stupa na snagu i primjenjuje se danom njenog upisa u Sudski registar.

Članak 4.

Ovlašćuje se Nadzorni odbor da utvrdi potpuni tekst Statuta."

Ad 11. Odluka 1 o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

„Odobrava se svakom stjecatelju da prilikom povećanja temeljnog kapitala Društva ulozima u pravima izdavanjem dionica može steći novoizdane dionice Društva s pravom glasa, bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje.“

Ad 12. Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva spajanjem dionica radi pokrića gubitaka i prenošenja sredstava u rezerve kapitala

„Na temelju članka 349. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština Petrokemije d.d. („Društvo“) donosi

ODLUKU

o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva spajanjem dionica radi pokrića gubitaka i prenošenja sredstava u rezerve kapitala

- 1. Temeljni kapital Društva iznosi 492.903.930,00 (četiristo devedeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna i podijeljen je na 49.290.393 (četrdeset devet milijuna dvjesto devedeset tisuća tristo devedeset tri) redovne dionice na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti 10,00 (deset) kuna. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen.*
- 2. Temeljni kapital smanjuje se isključivo radi pokrića gubitka Društva ostvarenog u 2017. godini u svrhu saniranja Društva i to nakon što su za pokriće gubitaka potrošene sve rezerve. Iznos dobiven smanjenjem temeljnog kapitala upotrijebit će se za pokriće gubitka ostvarenog u 2017. godini u ukupnom iznosu od 242.616.914,85 kuna (dvjesto četrdeset dva milijuna šesto šesnaest tisuća devetsto četrnaest kuna osamdeset pet lipa), a ostatak koji preostane nakon pokrića navedenog gubitka Društva u iznosu od 150.000.005,15 kuna (sto pedeset milijuna pet kuna petnaest lipa) unosi se u rezerve kapitala Društva. Uslijed smanjenja temeljnog kapitala Društva, neće biti nikakve isplate dioničarima.*
- 3. Temeljni kapital u iznosu od 492.903.930,00 (četiristo devedeset dva milijuna devetsto tri tisuće devetsto trideset) kuna pojednostavljeno se smanjuje za iznos od 392.616.920,00 (tristo devedeset dvije tisuće šesto šesnaest tisuća devetsto dvadeset) kuna na iznos od 100.287.010,00 (sto milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna, pri čemu će nominalni iznos redovne dionice s 10,00 (deset) kuna biti smanjen ispod nominalnog iznosa propisanog člankom 163. stavkom 2. ZTD-a na iznos od 2,034615752 (dva zarez nulatričetirišestjedanpedsedampetdva) kune, uslijed čega će se sukladno članku 349. stavku 3., u vezi sa člankom 342. stavkom 4. ZTD-a izvršiti spajanje dionica na način da će se tako dobivene 4,914932950 (četirizarezdevetjedančetiridevettridvadevetpetnula) redovnih dionica Društva spojiti u 1 (jednu) novu redovnu dionicu, na ime, nominalnog iznosa od 10,00 (deset) kuna.*
- 4. Dioničarima kojima nakon provedenog spajanja neće pripasti cijeli broj dionica, pripadajući broj dionica će se zaokružiti na prvi manji cijeli broj dionica i na njihovim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira bit će umanjen broj dionica na prvi manji cijeli broj dionica, uz istodobnu obvezu Društva da tim dioničarima, svakom od njih, isplati razliku u novcu putem Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. („SKDD“), sve u skladu s ovom Odlukom i Uputom SKDD-a. Cijena dionice u otpuštanju dionica iz ove točke ove odluke je 10,00 (deset) kuna.*
- 5. Nakon provedenog pojednostavljenog smanjenja temeljnog kapitala, temeljni kapital Društva iznosi 100.287.010,00 (sto milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna i podijeljen je na 10.028.701 (deset milijuna dvadeset osam tisuća sedamsto jednu) redovnu dionicu, na ime, nominalnog iznosa 10,00 (deset) kuna svaka.*
- 6. Sve troškove smanjenja temeljnog kapitala i spajanja dionica snosi Društvo.“*

Ad 13. Odluka 2 o izmjenama i dopunama Statuta 1 Društva

"Pozivom i u smislu članka 301. Zakona o trgovačkim društvima (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština dioničkog društva PETROKEMIJA d.d. tvornica gnojiva, sa sjedištem u Kutini, Aleja Vukovar 4 9, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS): 080004355, OIB: 24503685008 (dalje u tekstu: Društvo), dana 9. srpnja 2018. godine u Zagrebu, donosi sljedeću

ODLUKU 2 O IZMJENAMA I DOPUNAMA STATUTA 1 PETROKEMIJA d.d.

Članak 1.

Mijenja se Statut 1 Petrokemije d.d. – potpuni (pročišćeni) tekst od 09. 07. 2018., i to u članku 7. stavak 1. i 2. tako da izmijenjeni glase:

“Temeljni kapital Društva iznosi 100.287.010,00 (sto milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna.

Temeljni kapital Društva dijeli se na 10.028.701 (deset milijuna dvadeset osam tisuća sedamsto jednu) nematerijaliziranu redovnu dionicu, koje glase na ime, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 kuna (deset kuna).“

U članku 7. Statuta Društva mijenja se stavak 3. koji izmijenjen glasi:

„Dio temeljnog kapitala iz stavka 1. ovog članka u iznosu od 91.557.710,00 (devedeset jedan milijun petsto pedeset sedam tisuća sedamsto deset) kuna, uplatio je u cijelosti dioničar REPUBLIKA HRVATSKA, OIB: 52634238587, po CENTRU ZA RESTRUKTURIRANJE I PRODAJU, Zagreb, Ivana Lučića 6, OIB: 38083028711, ulaganjem potraživanja u ukupnom iznosu od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna, temeljem Odluke o povećanju temeljnog kapitala ulozima u pravima i izdavanju dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara Društva od 9. srpnja 2018., pretvaranjem u kapital potraživanja koje proizlazi iz:

- (i) Ugovora o kreditu br. 5000563801 od 18. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 27. prosinca 2017. Aneksom broj 1 i dana 29. ožujka 2018. Aneksom broj 2 istom ugovoru („Ugovor o kreditu 1“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 1, sklopljenog 28. svibnja 2018.*
- (ii) Ugovora o kreditu broj: RG-04/2017 od 19. svibnja 2017. izmijenjen i dopunjen dana 5. prosinca 2017. Dodatkom I i dana 28. ožujka 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 2“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 2, sklopljenog 28. svibnja 2018.*
- (iii) Ugovora o kreditu broj: RG-10/2016 od 1. rujna 2016. izmijenjen i dopunjen dana 12. siječnja 2017. Dodatkom I („Ugovor o kreditu 3“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji tražbine po Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 3, sklopljenog 28. svibnja 2018.*

(iv) Ugovora o dugoročnom kreditu broj: 21/2017-HPB/HBOR od 19. svibnja 2017., izmijenjen i dopunjen dana 28. ožujka 2018. Dodatkom I i dana 22. svibnja 2018. Dodatkom II („Ugovor o kreditu 4“), te pripadajućeg Ugovora o ustupanju i kupoprodaji dijela tražbine po Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog dana 28. svibnja 2018. i Dodatka Ugovoru o kreditu 4, sklopljenog 28. svibnja 2018.

i izdavanjem 45.000.000 (četrdeset pet milijuna) novih nematerijaliziranih redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 (deset) kuna i ukupnog nominalnog iznosa od 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna. Prethodno navedeni dio temeljnog kapitala u iznosu od 91.557.710,00 (devedeset jedan milijun petsto pedeset sedam tisuća sedamsto deset) kuna preostao je nakon smanjenja temeljnog kapitala Društva temeljem Odluke Skupštine o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala Društva spajanjem dionica radi pokrića gubitaka i prenošenja sredstava u rezerve kapitala od 9. srpnja 2018. i taj dio temeljnog kapitala Društva podijeljen je na 9.155.771 (devet milijuna sto pedeset pet tisuća sedamsto sedamdeset jednu) redovnih dionica na ime, svaka u nominalnom iznosu od 10,00 (deset) kuna i ukupnog nominalnog iznosa od 91.557.710,00 (devedeset jedan milijun petsto pedeset sedam tisuća sedamsto deset) kuna.“

Članak 2.

Sve ostale odredbe Statuta ostaju nepromijenjene.

Članak 3.

Ova Odluka o izmjeni Statuta stupa na snagu i primjenjuje se danom njenog upisa u Sudski registar.

Članak 4.

Ovlašćuje se Nadzorni odbor da utvrdi potpuni tekst Statuta.“

Ad 15. Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu i izdavanju novih dionica uz isključenje prava prvenstva dioničara i izmjenama Statuta Društva

„Na temelju članka 304. i članka 308. Zakona o trgovačkim (Narodne novine br. 111/93, 34/99, 121/99, 118/03, 107/07, 137/09, 125/11, 152/11, 111/12, 68/13 i 110/15, dalje u tekstu „ZTD“), Glavna skupština Petrokemije d.d. („Društvo“) donosi

ODLUKU

o povećanju temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu uz isključenje prava prvenstva dioničara i izmjenama Statuta Društva

1. Temeljni kapital Društva iznosi 100.287.010,00 (sto milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna i podijeljen je na 10.028.701 (deset milijuna dvadeset osam tisuća sedamsto jednu) redovnu dionicu na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti 10,00 (deset) kuna. Temeljni kapital Društva u cijelosti je uplaćen.

2. *Temeljni kapital Društva povećava se izdavanjem novih dionica uz uplatu uloga u novcu radi prikupljanja sredstava za investicije koje osiguravaju i unaprjeđuju proizvodnju, restrukturiranje i financiranje tekućeg poslovanja.*
3. *Ovom odlukom, temeljni kapital Društva povećava se s iznosa od 100.287.010,00 (sto milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna za iznos do najviše 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna na iznos do najviše 550.287.010,00 (petsto pedeset milijuna dvjesto osamdeset sedam tisuća deset) kuna.*
4. *Povećanje temeljnog kapitala Društva iz točke 3. ove Odluke provest će se uplatom u novcu izdavanjem najmanje 40.000.000 (četrdeset milijuna) do najviše 45.000.000 (četrdeset pet milijuna) novih redovnih dionica na ime, pojedinačne nominalne vrijednosti od 10,00 (deset) kuna (dalje u tekstu: „**Nove dionice**“).*
5. *Iznos za koji se Nove dionice izdaju (članak 307. stavak 1. točka 2. ZTD-a) utvrđuje se iznosom od 10,00 (deset) kuna za jednu Novu dionicu (dalje u tekstu: “Cijena izdanja Novih dionica”).*
6. *Dionice će se upisivati pisanom izjavom (Upisnicom). Uplata dionica će se vršiti na račun za posebne namjene Društva koji će za te potrebe biti otvoren kod poslovne banke Društva, te će isti biti naveden u javnoj ponudi i u Upisnici.*
7. *Upis i uplata Novih dionica provest će se kroz postupak javne ponude u jednom krugu. Pravo na upis Novih dionica imat će svi zainteresirani ulagatelji pod uvjetom minimalne uplate za upisane dionice iznosa koji po ulagatelju ne smije biti manji od 10.000.000,00 (deset milijuna) kuna, a do iznosa od najviše 45.000.000 (četrdeset pet milijuna) Novih dionica odnosno do 450.000.000,00 (četiristo pedeset milijuna) kuna temeljnog kapitala Društva, pri čemu će razdoblje upisa i uplate Novih dionica odrediti Uprava Društva u javnom pozivu na upis Novih dionica. U javnom pozivu ulagateljima će biti detaljno naznačeno mjesto i vrijeme osigurani za upis Novih dionica putem Upisnica. Pojedini ulagatelj može upisati i uplatiti minimalno 1.000.000 (jedan milijun) Novih dionica (dalje u tekstu: „Minimalan upis“). Radi izbjegavanja svake dvojbe, ako upis i uplata Novih dionica budu u cijelosti obavljeni prije isteka rokova određenih od strane Uprave Društva u javnom pozivu, Uprava Društva je ovlaštena zaključiti izdanje ne čekajući istek navedenih rokova.*
8. *Sve Upisnice kojima se upisuje manje od Minimalnog upisa neće biti razmatrane. Sve upisnice kojima se upisuje više od broja ponuđenih Novih dionica bit će razmatrane samo do visine broja ponuđenih Novih dionica. Uprava Društva će uz suglasnost Nadzornog odbora donijeti pravila alokacije dionica te iste objaviti u javnom pozivu na upis Novih dionica, za slučaj da ukupan broj upisanih i uplaćenih dionica bude veći od broja ponuđenih Novih dionica.*
9. *Upis i uplata dionica će se vršiti na način određen u javno objavljenom pozivu ulagateljima na upis Novih dionica. Uprava Društva ovlaštena je samostalno odlučiti kada će objaviti poziv na upis Novih dionica. Poziv na upis Novih dionica Uprava Društva objavit će na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. i na internetskim stranicama Društva.*
10. *U slučaju da će dionice Društva za račun dioničara držati banka skrbnik, banka skrbnik u Upisnici mora navesti podatak o imenu i prezimenu (tvrtki), OIBu i adresi*

prebivališta (sjedištu) krajnjeg ulagatelja. U suprotnom, takve osobe neće imati pravo sudjelovati u upisu Novih dionica.

- 11. Povećanje temeljnog kapitala Društva na temelju ove Odluke provodi se uz isključenje u potpunosti prava prvenstva dioničara Društva za upis Novih dionica Društva, sukladno odredbi članka 308. stavak 4. ZTD-a.*
- 12. Sukladno članku 351. stavku 1. točki 3. Zakona o tržištu kapitala, Društvo izdaje dionice uz korištenje iznimke od objave prospekta i Društvo neće objavljivati prospekt za potrebe izdanja Novih dionica Društva.*
- 13. Konačni iznos povećanja temeljnog kapitala ovisit će o uspješnosti izdanja, odnosno o broju dionica koje će biti upisane i uplaćene. Izdanje dionica smatrat će se uspješno izvršenim ako se u utvrđenim rokovima za upis i uplatu ulagatelji upišu i uplate najmanje 40.000.000 (četrdeset milijuna) Novih dionica Društva. Uprava Društva će uz suglasnost Nadzornog odbora utvrditi uspješnost izdanja dionica, točan iznos povećanja temeljnog kapitala i točan broj Novih redovnih dionica. Ovlašćuje se Nadzorni odbor Društva da nakon povećanja temeljnog kapitala na temelju ove Odluke uskladi odredbe Statuta 2 Društva u odredbama o visini temeljnog kapitala i broja dionica u potpunom tekstu Statuta 2 Društva s promjenama do kojih je došlo povećanjem temeljnog kapitala i izdanjem Novih dionica na način kako je to detaljnije utvrđeno točkom 18. ove Odluke. Ako upis novoizdanih dionica ne bude uspješan, Društvo će u roku do 7 (sedam) radnih dana po isteku posljednjeg roka uplatu Novih dionica vratiti ulagateljima uplaćena sredstva, na broj računa koji ulagatelji navedu u Upisnici. Društvo u navedenom slučaju neće snositi troškove platnog prometa ili bilo koje druge troškove koje su ulagatelji imali po osnovi izvršenja transakcije niti će ulagateljima isplatiti kamate za razdoblje od uplate sredstava na račun Društva iz točke 6. ove Odluke do trenutka povrata navedenih sredstava ulagateljima.*
- 14. Nove dionice nosit će ista prava i rang kao i sve postojeće dionice Društva. Bit će izdane u nematerijaliziranom obliku, u obliku elektroničkog zapisa u kompjuterskom sustavu SKDD-a, s oznakom koju dodjeljuje SKDD. Svaka dionica daje pravo na jedan glas u Glavnoj skupštini Društva. Dionice glase na ime i daju dioničarima sva prava utvrđena Zakonom i Statutom Društva od dana upisa povećanja temeljnog kapitala u sudski registar. Novoizdane dionice uvrstit će se radi trgovanja na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d. i to na službeno tržište, sukladno mjerodavnim propisima. Novoizdanim dionicama Društva moći će se trgovati na službenom tržištu nakon uvrštenja dionica na uređeno tržište.*
- 15. U slučaju eventualno preplaćenog iznosa od strane pojedinih ulagatelja, Društvo će u roku od 7 (sedam) radnih dana po isteku posljednjeg roka za uplatu Novih dionica vratiti preplaćena sredstva tim ulagateljima, na broj računa koji ulagatelji navedu u Upisnici. Društvo u navedenom slučaju neće snositi troškove platnog prometa ili bilo koje druge troškove koje je ulagatelj imao po osnovi izvršenja transakcije niti će ulagateljima isplatiti kamate za razdoblje od uplate sredstava na račun Društva iz točke 6. ove Odluke do trenutka povrata navedenih sredstava ulagateljima.*
- 16. Ako povećanje temeljnog kapitala ne bude upisano u sudski registar u roku od 12 (dvanaest) mjeseci od dana donošenja ove odluke, Upisnica prestaje obvezivati upisnika, a izvršena uplata bit će vraćena ulagateljima bez odgađanja. U tom slučaju smatrat će se da povećanje temeljnog kapitala i izdavanje dionica nije uspješno provedeno.*

17. Za ono što nije regulirano ovom Odlukom, na odgovarajući način će se primjenjivati odredbe važećih zakona i Statuta Društva.
18. Statut 2 Društva izmijenjen na današnjoj Skupštini Društva u članku 7. stavku 1. i stavku 2. mijenja se na način da se nakon izdanja Novih dionica Društva temeljem ove Odluke i realizacije povećanja temeljnog kapitala Društva u skladu s ovom Odlukom i rezultatom upisa Novih dionica Društva, mijenja iznos temeljnog kapitala Društva u članku 7. stavku 1. Statuta 2 Društva i broj dionica u stavku 2. istog članka Statuta 2 Društva. Pri tome je Nadzorni odbor Društva ovlašten i dužan, s obzirom na iznos povećanja temeljnog kapitala Društva i broj novih dionica Društva sukladno rezultatu upisanih i uplaćenih Novih dionica Društva: a) uskladiti odredbe članka 7. stavka 1. Statuta 2 Društva u dijelu koji se odnosi na iznos temeljnog kapitala Društva i u stavku 2. istog članka Statuta 2 Društva koji se odnosi na broj dionica Društva na koji je temeljni kapital Društva podijeljen i to na način da se dotadašnji iznos temeljnog kapitala Društva u stavku 1. članka 7. Statuta 2 Društva zamijeni brojem koji odgovara povećanom iznosu temeljnog kapitala Društva i da se u stavku 2. članka 7. Statuta 2 Društva dotadašnji broj dionica Društva zamijeni brojem dionica koji odgovara sumi dotadašnjeg broja dionica i dionica Društva izdanih radi povećanja temeljnog kapitala određenog ovom Odlukom, te b) utvrditi pročišćeni tekst Statuta 3. Navedene izmjene i dopune Statuta 3 stupaju na snagu s danom upisa u sudski registar.
19. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja. Ovlašćuje se Uprava Društva da podnese prijavu za upis odluke u sudski registar nadležnog Trgovačkog suda.“

Ad 16. Odluka o davanju odobrenja za stjecanje dionica bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, sukladno odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava

„Odobrava se svakom stjecatelju da prilikom povećanja temeljnog kapitala Društva ulozima u novcu izdavanjem dionica može steći novoizdane dionice Društva s pravom glasa, bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje.“

Na Glavnoj skupštini imaju pravo sudjelovati i glasovati svi dioničari Društva, ako Upravi Društva prijave svoje sudjelovanje pisano do 2. srpnja 2018. godine

Prijave za sudjelovanje dostavljaju se Uredu Uprave Petrokemije d.d., Aleja Vukovar 4, Kutina. Dioničarom Društva smatra se svaki pravni subjekt upisan u Knjigu dionica na dan 2. srpnja 2018. godine prema popisu kojega sastavlja Središnje klirinško depozitarno društvo na kraju radnog vremena toga dana.

Dioničare – fizičke osobe mogu na Glavnoj skupštini zastupati opunomoćenici s punomoći ovjerenoj kod javnog bilježnika ili ovjerenoj od ovlaštene osobe u Službi pravnih poslova, Upravna zgrada Petrokemije d.d., Aleja Vukovar 4, Kutina, radnim danom od 8 do 12 sati.

Dioničari – pravne osobe moraju ovlast za zastupanje imati potpisanu od ovlaštene osobe ovjerenu pečatom te sastavljenu na poslovnom papiru te pravne osobe koji sadrži podatke iz članka 21. Zakona o trgovačkim društvima.

Uvid u materijale za Glavnu skupštinu može se obaviti u PF Financije i kontroling Društva, Ulica kralja Petra Krešimira IV , Kutina, radnim danom (od ponedjeljka do petka) od 8 do 14 sati, počevši od objave poziva, kao i na web-stranicama Društva www.petrokemija.hr na kojima će biti objavljeni podaci u smislu članka 280.a Zakona o trgovačkim društvima.

U skladu s člankom 277. st. (4) Zakona o trgovačkim društvima dioničari se izvještavaju da:

– dioničari koji zajedno imaju udjele u visini od dvadesetog dijela temeljnog kapitala Društva imaju pravo zahtijevati da se neki predmet stavi na dnevni red Glavne skupštine i da se taj njihov zahtjev objavi. Takav zahtjev mora imati obrazloženje i prijedlog odluke i mora se primiti u Društvu najmanje 30 dana prije održavanja Glavne skupštine, pri čemu se u taj rok ne uračunava dan primitka zahtjeva u Društvu;

– svaki dioničar ima pravo podnijeti protuprijedlog prijedlogu odluke koji je Glavnoj skupštini dala Uprava Društva i/ili Nadzorni odbor, uključivo i prijedlog dioničara za izbor člana nadzornog odbora ili imenovanja revizora Društva. Takav zahtjev mora biti primljen u Društvu najmanje 14 dana prije dana održavanja Glavne skupštine (pri čemu nekorištenje ovim pravom nema za posljedicu gubitka prava na stavljanje protuprijedloga na Glavnoj skupštini Društva). Ako se zahtjev podnese u navedenom roku, Uprava Društva će takav zahtjev dostaviti svim osobama navedenim u čl. 281. Zakona o trgovačkim društvima osim u slučajevima iz čl. 282. st. (2) i čl. 283. Zakona o trgovačkim društvima;

– svaki dioničar ima pravo tražiti da mu Uprava Društva na Glavnoj skupštini da obavještenja o poslovima Društva ako je to potrebno za prosudbu pitanja koja su na dnevnom redu Glavne skupštine, osim u slučajevima predviđenim u čl. 287. st. (2) Zakona o trgovačkim društvima.

Registracija sudionika Glavne skupštine obavljat će se 9. srpnja 2018.godine na ulazu u Upravnu zgradu Petrokemije d.d., Aleja Vukovar 4, Kutina, od 10 do zaključno 11.30 sati, poslije čega registracija neće biti moguća. Molimo investitore (dioničare) da se registriraju na vrijeme.

Ako na redovnoj godišnjoj Glavnoj skupštini ne budu ispunjeni uvjeti u pogledu kvoruma propisani odredbama Statuta Društva, nova sjednica Glavne skupštine s istim dnevnim redom i istim prijedlogom odluka održat će se 25. srpnja 2018. godine, u 12 sati.

Ovaj poziv za redovitu Glavnu skupštinu objavit će se na internetskim stranicama sudskog registra Trgovačkog suda u Zagrebu, na internetskim stranicama Zagrebačke burze d.d. (www.zse.hr), putem HINA-e, na internetskim stranicama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (www.hanfa.hr) i na internetskim stranicama Društva (www.petrokemija.hr).

Svaki dioničar, odnosno njegov zastupnik ili opunomoćenik, snosi troškove svog sudjelovanja u radu Glavne skupštine Društva.

Petrokemija, d.d.
tel 044 647 270
e-mail: uprava@petrokemija.hr
web: www.petrokemija.hr



PETROKEMIJA
KUTINA

UPRAVA

Kutina, 11.5.2018.g.

Izvešće o stanju Društva na dan 31.12.2017. godine

I Uvod

Za Petrokemiju d.d. je 2017. godina bila jedno od najsloženijih i najzahtjevnijih poslovnih razdoblja u pet desetljeća dugoj povijesti proizvodnje mineralnih gnojiva u Kutini. U toj su godini kulminirali svi ključni izazovi u poslovanju, koji dugi niz godina postupno nagrizaju supstancu poslovanja Društva, a u izvještajnom razdoblju su problemi nelikvidnosti i nesolventnosti doveli do granice blokade poslovanja. Uvjeti u užem i širem tržišnom okruženju bili su nepovoljni, jer su cijene ključne sirovine rasle, a globalni trend prodajnih cijena mineralnih gnojiva bio je padajući.

Višegodišnji proces pripreme Društva za dokapitalizaciju i restrukturiranje upao je u krizu zbog neravnoteže zahtjeva potencijalnih strateških partnera i mogućnosti većinskog vlasnika da im na prihvatljivoj razini udovolji. Nakon provedenih dubinskih analiza potencijalni ulagači uočili su brojne potencijalne rizike u budućem poslovanju Društva. Ulagači su ulazak u vlasničku strukturu uvjetovali rješavanjem barem dijela „dubioza prošlosti“ kako bi na ekonomski isplativom modelu postavili temelje budućeg poslovanja Društva, a većinski vlasnik istovremeno je tražio prihvatljiv model očuvanja i dugoročnog razvoja Petrokemije d.d., kao oslonca razvoja cijelog hrvatskog poljoprivrednog sektora.

U trenutku izrade ovog Izvešća definiraju se ključni elementi ovog sporazuma, koji bi trebao osigurati stabilno buduće poslovanje Petrokemije d.d. i Grupe Petrokemija. Ne treba zanemariti i šire povoljne gospodarske učinke na buduće poslovanje dobavljača sirovina, Hrvatskih željeznica, riječnih i morskih luka, osobito luka Vukovar i Šibenik, Hrvatske elektroprivrede, brojnih proizvođača opreme i ambalaže, pružatelja širokog spektra usluga održavanja, cestovnog transporta i drugih gospodarskih subjekata.

Petrokemija d.d. uspjela je u 2017. godini održati kontinuitet poslovanja, a financijski učinci značajno su narušeni, kao posljedica nepovoljnog utjecaja financijske strukture Društva u prethodnom razdoblju i nepovoljnog utjecaja poslovnog okruženja, koje se očitovalo u izrazitom trendu rasta cijena prirodnog plina, pada cijena mineralnih gnojiva i porastu konkurencije na domaćem tržištu i u regiji. Dakle, prethodna godina bila je izuzetno dinamična i izazovna, a okolnosti u užoj i široj okolini poduzeća bile su toliko nepovoljne da su ugrozile opstanak Društva. Može se konstatirati da su svi ključni rizici poslovanja Petrokemije d.d. u 2017. godini odraz nepovoljne situacije na globalnom tržištu, a zbog financijske iscrpljenosti Petrokemija d.d. nije mogla adekvatno djelovati na ublažavanje negativnih učinaka tih rizika.

II Ostvareni rezultati u 2017. godini:

Poslovanje Petrokemije d.d. u 2017. godini možemo sažeto predstaviti sljedećim podacima i ocjenama:

- Polovična rješenja u restrukturiranju i dokapitalizaciji Društva u prethodnom razdoblju dovela su do kritične situacije u operativnom poslovanju,
- U razdoblju 1. – 12. 2017. godine Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.996,2 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.238,8 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 242,6 milijuna kuna ili 12,2% od ukupnih prihoda,
- Veća količinska prodaja mineralnih gnojiva 7,5%, a prosječne prodajne cijene niže 3,0% u odnosu na isto razdoblje 2016. godine,
- U strukturi prihoda domaća prodaja čini 30,6% ili 610,6 milijuna kuna, što je 5,1% više u odnosu na 2016., dok izvoz čini 66,3% ili 1.322,8 milijuna kuna, što je 4,6% više u odnosu na 2016. godinu,
- Domaća prodaja mineralnih gnojiva za 10,1% veća od ostvarenja u 2016. godini,
- Prodaja mineralnih gnojiva u izvozu za 6,6% veća od ostvarenja u 2016. godini,
- Količinska prodaja glinarskih proizvoda i tekućih gnojiva 37,9% veća od ostvarenja u 2016. godini,
- Ostvarena prosječna cijena prirodnog plina (bez troškova transporta) 10,1% viša u kunama u odnosu na 2016. godinu, a 13,9% viša u USD,
- Pokazatelji likvidnosti financijske stabilnosti i zaduženosti ispod su preporučenih vrijednosti,
- Kapital negativan na razini -195,8 milijuna kuna.

Pokazatelj EBITDA (dobit prije kamata, poreza i amortizacije) je negativan u iznosu od -99,7 milijuna kuna te je ostvarena EBITDA marža od -5,0%. Na razini 2017. godine, ukupni prihodi veći su 3,3% u odnosu na 2016. godinu, dok su ukupni rashodi veći za 10,9%. Ovi podaci ukazuju na stagnaciju prihoda unatoč povećanju količinske prodaje od 7,5%, uz istovremeni rast troškova energije 15,8%, u čemu je prirodni plin najznačajnija stavka.

U strukturi financijskog rezultata za 1. - 12. 2017. godine za uočiti je 193,5 milijuna kuna gubitka iz poslovnih aktivnosti, koji uvećan s 49,1 milijuna kuna gubitka ostvarenog iz financijskih aktivnosti, što rezultira ukupnim gubitkom od 242,6 milijuna kuna.

Na razinu gubitka utjecala su i vrijednosna usklađivanja imovine za koja su revizori u prijašnjim godinama izražavali "mišljenja s rezervom". Gubitak zbog vrijednosnih usklađivanja povećan je za oko 95,8 milijuna kuna, računovodstveno je iskazan na 2017. godini, ali njegovi korijeni nastali su znatno ranije i duži niz godina tretirani su kao otvorena poslovna i računovodstvena pitanja, s pretpostavkom da će se u narednim razdobljima možda otvoriti neke nove tržišne prilike, koje će omogućiti reaktivaciju dijela pasivne imovine, postrojenja u zastoju, rezervnih dijelova i materijala te dijela ulaganja u društva kćeri, koja u prethodnom razdoblju nisu ostvarivala očekivane učinke.

Nakon provedenih korekcija, Uprava i Nadzorni odbor procjenjuju da financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2017. godine.

U razdoblju 1. – 12. 2017. godine Grupa Petrokemija ostvarila je ukupne prihode 2.009,5 milijuna kuna, ukupne rashode od 2.252,2 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 242,7 milijuna kuna ili 12,1% od ukupnih prihoda.

III Promjene u Upravi i Nadzornom odboru tijekom 2017. i prvog tromjesečja 2018. godine

- Uprava je do 6.2.2017. djelovala u sastavu: predsjednik Nenad Zečević te članovi Antonija Perošević-Galović, Tamara Pernar i Vladimir Fresl.
- S danom 7.2.2017. imenovana je dvočlana uprava u sastavu Đuro Popijač, predsjednik i Nenad Zečević, član.
- Nadzorni odbor Petrokemije d.d. je na sjednici održanoj 25. svibnja 2017. godine donio odluku o imenovanju člana uprave mr. sc. Davora Žmegača iz Kutine. Od 29. svibnja 2017. Uprava Petrokemije d.d. djelovala je kao tročlana uprava koju čine: mr. sc. Đuro Popijač, predsjednik uprave Nenad Zečević, dipl. ing., član uprave i mr. sc. Davor Žmegač, član uprave.
- Za predsjednika NO je 6.2.2017. godine izabran Mijo Šepak.
- Na Glavnoj skupštini 23.3.2017. je izabran član NO Robert Blažinović.
- Na dan 31. 12. 2017. godine Nadzorni odbor je djelovao u sastavu: predsjednik Mijo Šepak, zamjenik predsjednika Željko Klaus, te članovi: Marijan Kuprešak, Robert Blažinović i Ladislav Turčinović.
- Nakon proteka izvještajnog razdoblja, Nadzorni odbor donio je odluku kojom se utvrđuje da dana 2. siječnja. 2018. godine prestaje mandat člana Uprave Nenada Zečevića. Od 3. siječnja 2018. Uprava Petrokemije d.d. djeluje kao dvočlana uprava koju čine: mr. sc. Đuro Popijač, predsjednik uprave i mr. sc. Davor Žmegač, član uprave.

IV Program restrukturiranja, financijske konsolidacije i dokapitalizacija

Uz pomoć financijskih i pravnih savjetnika u izvještajnom razdoblju izrađen je i provodi se Program restrukturiranja Društva i Grupe Petrokemija, koji je prihvaćen od strane Nadzornog odbora i CERP-a. Proces restrukturiranja u 2017. godini nastavak je aktivnosti koje je većinski vlasnik započeo u prethodnim godinama. Polovična realizacija dokapitalizacije u 2014. i 2015. godini uvjetovala je nastavak traženja novih rješenja u provođenju procesa dokapitalizacije ili dobivanja dugoročnih kredita u 2016. i 2017. godini, kojima bi se osigurali nužni izvori sredstava za investicije i obrtna sredstva. Sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske od 27. travnja 2017. i njenog operativnog tijela za upravljanje državnom imovinom CERP-a (Centar za restrukturiranje i prodaju) od 31. svibnja 2017. godine, Uprava i Nadzorni odbor Petrokemije d.d. nastavili su u izvještajnom razdoblju s procesom restrukturiranja i dokapitalizacije Društva započetim u prethodnim godinama.

U 2017. godini nije donesena odluka o odabiru investitora i konceptu daljnjeg restrukturiranja. Zbog složenosti postupka i brojnih zahtjeva potencijalnih investitora prema većinskom vlasniku, planirani proces dokapitalizacije nije proveden do kraja, unatoč sveobuhvatnim aktivnostima u njegovoj provedbi. U vrijeme izrade ovog Izvješća u tijeku su pregovori većinskog vlasnika i potencijalnih investitora u pogledu konačnog utvrđivanja međusobnih obveza te sadržaja međuvlasničkog ugovora kojim bi se definirao budući model poslovanja Petrokemije d.d.

Odluke koje se predlažu Glavnoj skupštini o provedbi dokapitalizacije Društva predstavljaju konačna rješenja kojima se privodi kraju ovaj cjeloviti postupak.

V Temeljni kapital na 31.12.2017. godine

Društvo je na Glavnoj skupštini održanoj 11. listopada 2017. godine donijelo odluku o smanjenju temeljnog kapitala s iznosa od 386.135.400,00 kn za iznos od 343.231.470,00 kn na iznos od 42.903.930,00 kn, smanjenjem pojedinačnog nominalnog iznosa redovne dionice PTKM-R-A s iznosa od 30,00 HRK na iznos od 3,333 HRK uz istovremeno spajanje redovnih dionica prema omjeru spajanja 3:1, na način da će 3 (tri) redovne dionice pojedinačnog nominalnog iznosa od 3,333 HRK biti spojene u 1 (jednu) redovnu dionicu oznake PTKM-R-A pojedinačnog nominalnog iznosa od 10,00 HRK.

Zadnji dan trgovanja s postojećih 12.871.180 redovnih dionica oznake PTKM-R-A bio je 25. listopada 2017. godine. Prvi dan trgovanja s novom količinom, tj. s 4.290.393 redovnih dionica oznake PTKM-R-A za koje se namira obavlja u SKDD-u bio je 26. listopada 2017. godine.

Na 30. prosinca 2016. godine prosječna vrijednost dionice iznosila je 17,90 kuna, a na 29. prosinca 2017. godine 13,47 kuna (pad 24,7%).

Na 31.12.2017. godine kapital i rezerve iznose -195.800.616 kuna, što je rezultat umanjenja upisanog kapitala za ostvareni gubitak u 2017. godini. Razina kapitala s rezervama na 31.12.2017. godine upozorava na nužnost provedbe dokapitalizacije Društva.

VI Ostvarena proizvodnja i zaštita okoliša

U 2017. godini Petrokemija d.d. je, u odnosu na prethodnu godinu, ostvarila 11,5% veću ukupnu razinu proizvodnje, unatoč četiri neplanirana zastoja ključnog postrojenja za proizvodnju tekućeg amonijaka. Povećana proizvodnja odraz je činjenice da se u 2017. godini nije provodio cjeloviti remont postrojenja, kao što je to bilo u ljetnim mjesecima 2016. godine.

U strukturi proizvodnje došlo je do slijedećih promjena: 18,1% je veća proizvodnja uree, 2,9% povećana je proizvodnja KAN-a i 16,2% je veća proizvodnja NPK-a gnojiva. Tijekom izvještajnog razdoblja ostvareno je iskorištenje proizvodnih kapaciteta od 93%, a asortiman proizvodnje prilagođavan je tržišnim uvjetima i ograničenjima.

Tijekom izvještajnog razdoblja uspješno je vlastitom tehnologijom („know-how”) usvojena nova proizvodnja 32,5% otopine uree tzv. AdBlue®, pod komercijalnim nazivom PetroBlue, pri čemu je Petrokemija d.d., nakon postupka certifikacije, stavljena na popis svjetski licenciranih proizvođača AdBlue® proizvoda za smanjenje emisije NOx sukladno normama Euro 5 i 6. U 2017. godini ostvarena je proizvodnja i prodaja preko sedam tisuća tona novog proizvoda s tendencijom rasta u 2018. godini. Ostvarene uštede na utrošcima prirodnog plina u proizvodnji amonijaka (19 milijuna kuna) pokazale su opravdanost dosadašnjih ulaganja u ovo ključno postrojenje.

Ishođenjem Rješenja o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša 2015. godine ostvaren je neophodan uvjet za dobivanje svih potrebnih dozvola koje se odnose na tehničko - tehnološke uvjete rada proizvodnih pogona Petrokemije d.d. u razdoblju od pet godina.

U skladu s tim Rješenjem, u 2016. godini proveden je dio aktivnosti tijekom opsežnog dvogodišnjeg remonta, a u 2017. godini nastavljeno je s ciklusom investiranja (ostvareno 103,3 milijuna kuna investicija. Sukladno IPPC Direktivi i Rješenju objedinjenih uvjeta zaštite okoliša u cilju ispunjavanja svih propisanih tehničko-tehnoloških rješenja zaštite okoliša, Petrokemija d.d. mora investirati oko 380 milijuna kuna, a do sada je realizirano nešto iznad

trećine ukupno planiranih sredstava. Investicijskim projektom završenim krajem 2017. godine na postrojenju Dušična kiselina 2 u potpunosti su zadovoljeni svi uvjeti propisani Rješenjem o objedinjenim uvjetima zaštite okoliša.

VII Ocjena operativnih rizika

Na prijelazu 2017/2018. godine uočavamo slijedeće rizike u poslovanju:

- Petrokemija d.d. ima visoku ovisnost rezultata o kretanju cijena mineralnih gnojiva i sirovina za njihovu proizvodnju na svjetskom tržištu, tečaju kune prema EUR-u i USD te njihovom međuosobnom odnosu,
- Prirodni plin kao najvažnija sirovina nabavljao se u 2017. godini na domaćem tržištu, prema ugovorima zaključenim s dva dobavljača - INA d.d. iz Zagreba i Prvim plinarskim društvom d.o.o. iz Vukovara. U prvom tromjesečju 2018. godine zaključen je ugovor i s trećim dobavljačem prirodnog plina HEP d.d. Zagreb. Cijena prirodnog plina vezana je u 2017. i prva tri tromjesečja 2018. godine uz tečaj EUR-a te kretanje cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu. Snižavanje cijene transporta prirodnog plina temeljem tarifa iz 2017. godine trebalo bi u 2018. godini imati pozitivan učinak na financijski rezultat, iako nedovoljan s obzirom na razinu iste vrste troškova kod konkurenata u EU,
- Prodajne cijene mineralnih gnojiva na svjetskom tržištu su i dalje na niskoj razini, kratkoročno i pod utjecajem cikličnih i sezonskih promjena se povremeno mijenjaju. Cijena dušičnog gnojiva urea već duže vrijeme je na niskoj razini, izrazito oscilira tijekom godine i u situaciji visoke cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu, koja se ostvaruje u vrijeme sastavljanja ovog financijskih izvješća, dovedena je u pitanje isplativost proizvodnje i prodaje na dijelu izvoznih tržišta.
- Snižavanje razine PDV-a u 2017. godini povoljno se odrazilo na prodaju mineralnih gnojiva na domaćem tržištu, ali će i dalje ključni učinak imati razina državnih poticaja u poljoprivredi i otkupne cijene glavnih ratarskih kultura.
- Nabavne cijene većine osnovnih sirovina su više od prethodnog razdoblja (osim sirovog fosfata), a oscilacije cijena sirovina na svjetskom tržištu, koje su i do sada bile prisutne, imat će utjecaj na razinu materijalnih troškova i u slijedećem razdoblju,
- Petrokemija d.d. u svom proizvodnom procesu nužno emitira određenu količinu stakleničkih plinova za čiju emisiju izdvaja godišnje oko 20 do 25 milijuna kuna. S obzirom na ograničene izvore financiranja, Društvo nije u mogućnosti kupovati ETS jedinice u najpovoljnijem trenutku, što značajno povećava rizik povećanja troška naknade stakleničkih plinova vezano na kretanje cijena ETS jedinica na otvorenom tržištu. To se posljedično dogodilo u 2017. i prvom polugodištu 2018. godine.
- Visoki troškovi obrtnog kapitala - zbog nedostatka vlastitog obrtnog kapitala, troškovi financiranja će biti značajni i u slijedećem razdoblju. Rješenje ovog problema nalazi se u mjerama poduzetim u pripremi dokapitalizacije Društva.
- Sukladno prethodno navedenom, u 2018. godini izraženi su rizici u pogledu iznalaženja novih dugoročnih izvora financiranja investicija, a iz operativnog poslovanja je vrlo teško odvojiti sredstva za nastavak procesa intenzivnog investiranja. Rokovi realizacije dijela tzv. „ekoloških investicija”, sukladno Rješenju objedinjenih uvjeta zaštite okoliša su istekli (31.12.2017.), tako da je većina tih investicija zbog teškoća u financiranju prenesena u 2018. godinu,
- Najvažniji problem tekućeg operativnog poslovanja – dug prema dobavljačima prirodnog plina u izvještajnom razdoblju je djelomično riješen kroz dugoročni kredit HBOR-a i HPB-a te kratkoročni kredit ERSTE Banke, čime se osiguralo dio

dugoročnih izvora financiranja obrtnih sredstava i nastavak aktivnosti restrukturiranja poslovanja, ali izazovi održanja financijske i poslovne stabilnosti i dalje su vrlo nazočni.

- Na oprez upućuje kretanje cijene prirodnog plina na europskom spot tržištu u 2017. godini zbog visoke izloženosti poslovnog rezultata Petrokemije d.d. riziku tzv. „škara cijena” kada istovremeno dolazi do rasta cijena glavnih sirovina, prvenstveno prirodnog plina i pada prodajnih cijena mineralnih gnojiva koje se baziraju na toj sirovini (urea, KAN/AN). Ostvareni gubitak u poslovanju u 2017. godini upućuje na oprez u predviđanju financijskih i poslovnih rezultata u 2018. godini te se stoga što hitniji završetak procesa restrukturiranja i dokapitalizacije Društva nameće kao uvjet nastavka, odnosno kontinuiteta poslovanja u 2018. i slijedećim godinama. U tom kontekstu može se promatrati i prijedloge odluka koje se predlažu Glavnoj skupštini Društva.

Procjenu poslovanja u 2018. i slijedećim godinama u ovom trenutku vrlo je teško dati zbog navedenih utjecaja na financijski rezultat, ali Uprava i vlasnici poduzimaju niz mjera na prevladavanju ključnih rizika i izazova u poslovanju. Procjenjujući rizike poslovanja društava kćeri u prethodnoj godini, ocjenjujemo da ova društva nemaju bitnog utjecaja na rezultat poslovanja Grupe Petrokemija zbog svojih malih udjela u ukupnom poslovnom rezultatu.

VIII Zaključak

Stanje visoke zaduženosti prema dobavljačima prirodnog plina i ograničene mogućnosti prodaje gotovih proizvoda po prihvatljivim cijenama u vrijeme sastavljanja ovog Izvješća, otvaraju daljnje rizike održanja kontinuiteta proizvodnje i prodaje u 2018. godini, uz sve neizvjesnosti koje su bile u poslovanju nazočne i do sada. Niža cijena prirodnog plina i racionalizacija troškova, uz promjenu proizvodnog asortimana i koncentriranje prodaje u regiji, rješavanje problema zaduženosti i likvidnosti, glavni su ključevi za ostvarenje pozitivnog financijskog rezultata u 2019. godini. Na tragu tih rješenja su i prijedlozi odluka koji su upućeni Glavnoj skupštini.

Na kraju, želim zahvaliti Nadzornom odboru, sindikatima i Radničkom vijeću na korektnoj suradnji, a svim dioničarima i partnerima na povjerenju koje su nam iskazali i u protekloj godini. U nastavku 2018. godine očekuju nas značajne promjene u poslovanju koje se ogledaju i u odlukama koje će biti donesene na Glavnoj skupštini, temeljenim na novoj vlasničkoj strukturi Društva, koja će otvoriti perspektive značajnim promjenama poslovnog modela.

Od Vas, naših dioničara, očekujemo povjerenje i potporu u poduzimanju mjera konsolidacije Društva, odnosno racionalizacije poslovanja i otvaranju intenzivnijeg investicijskog ciklusa od 2018. do 2022. godine.

Predsjednik Uprave Petrokemije d.d.:

mr.sc. Đuro Popijač





NADZORNI ODBOR

Kutina, 29.5.2018.g.

Na temelju članka 263. stavak 3. i članka 300.c. Zakona o trgovačkim društvima, Nadzorni odbor Petrokemije d.d. Kutina na svojoj 18/2018 sjednici održanoj 29.5.2018.g. usvojio je:

Izvešće Nadzornog odbora

Glavnoj skupštini Petrokemije d.d. za 2017. godinu

I Tijekom 2017. godine Nadzorni odbor Petrokemije d.d. (u daljnjem tekstu: Nadzorni odbor) održao je 34 sjednice, na kojima je raspravio pitanja vezana uz poslovanje, predviđena zakonom i Statutom Društva.

II Sastav Nadzornog odbora

Tijekom 2017. godine došlo je do slijedećih promjena u sastavu Nadzornog odbora:

- 6.2.2017. Mijo Šepak izabran za predsjednika NO,
- 23.3.2017. Glavna skupština je izabrala novog člana NO Roberta Blažinovića.

Na dan 31.12.2017.g. Nadzorni odbor djelovao je u slijedećem sastavu:

1. Mijo Šepak, predsjednik NO
2. Željko Klaus, zamjenik predsjednika NO
3. Marijan Kuprešak, član NO
4. Ladislav Turčinović, član NO,
5. Robert Blažinović, član NO.

III U izvještajnom razdoblju Nadzorni odbor je obavljao svoju zadaću i donosio odluke prema zakonom i statutom određenoj nadležnosti.

Putem pisanih i usmenih izvješća Uprave Nadzorni odbor je bio redovito izvješćivan o poslovnoj politici, planovima poslovanja, ostvarenim rezultatima poslovanja Petrokemije d.d. i drugim važnim pitanjima **kao što su:**

- Izrada programa restrukturiranja
- Postupak dokapitalizacije društva i proces izbora strateškog partnera,
- Imenovanje i opoziv članova uprave
- Opskrba plinom,

- Cijene mineralnih gnojiva,
- Izvješće o poslovanju za 2016.g.,
- Izvješća Revizijskog odbora,
- Revizorsko izvješće,
- Godišnji upitnik Kodeksa korporativnog upravljanja Zagrebačke burze,
- Pripreme za Glavne skupštine društva,
- Izvješće o poslovanju I – III 2017.g.,
- Izvješće o poslovanju I – VI 2017.g.,
- Izvješće o poslovanju I – IX 2017.g.,
- Razne suglasnosti za sklapanje poslova u vrijednosti iznad 10% temeljnog kapitala, za zasnivanje založnog prava na nekretninama, na zalihama mineralnog gnojiva, za dodatno zaduživanje, na ugovore o poslovnoj suradnji, za prodaju prema trenutnim tržišnim uvjetima i dr.,
- Obaveze i kreditna zaduženost poduzeća, odnosi s poslovnim bankama, kredit uz državno jamstvo,
- Izbor članova Revizijskog odbora,
- Plan poslovanja za 2018. godinu,
- Kalendar važnih događaja u 2018. godini.

Nadzorni odbor konstatira da je Uprava izvještavala Nadzorni odbor sukladno zakonu i Statutu Društva.

IV Radna tijela Nadzornog odbora

U 2017. godini djelovala su slijedeća radna tijela Nadzornog odbora:

- Revizijski odbor – održao 5 sjednica,
- Komisija za imenovanja i nagrađivanja – nije održala niti jednu sjednicu.

Nadzorni odbor ocjenjuje da je Revizijski odbor kvalitetno sudjelovao u pripremi ključnih tema iz svoje nadležnosti.

V Nadzorni odbor je pregledao izvješća revizora Deloitte d.o.o. Zagreb, koji je ispitao godišnja financijska izvješća Petrokemije d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine te prihvaća podnesena izvješća revizora.

Revidirana godišnja financijska izvješća napravljena su u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i istinito i fer prikazuju imovinsko i poslovno stanje Društva.

VI Nadzorni odbor je pregledao godišnja financijska izvješća za 2017. godinu, koja je sastavila Uprava Društva i to:

- Godišnje financijsko izvješće za 2017. godinu za Petrokemiju d.d.,
- Konsolidirano financijsko izvješće za 2017. godinu za Grupu Petrokemija.

Tako sastavljena financijska izvješća Nadzorni odbor je ocijenio da su sastavljena u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama te ispravno i točno pokazuju imovinsko i poslovno stanje Petrokemije d.d..

Nadzorni odbor dao je suglasnost na ista te se sukladno odredbi čl. 300.d. Zakona o trgovačkim društvima, ova izvješća smatraju utvrđenim.

Sastavni dio Godišnjih financijskih izvješća za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine, a na koju se odnosi prethodno navedena suglasnost Nadzornog odbora su:

Za Petrokemiju d.d.:

1. Bilanca,
2. Račun dobiti i gubitka,
3. Izvještaj o novčanom tijeku,
4. Izvještaj o promjenama kapitala,
5. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijska izvješća,
6. Godišnje izvješće,
7. Izvješće Uprave o stanju Društva,
8. Kodeks korporativnog upravljanja – godišnji upitnik.

Za Grupu Petrokemija:

1. Bilanca,
2. Račun dobiti i gubitka,
3. Izvještaj o novčanom tijeku,
4. Izvještaj o promjenama kapitala,
5. Revizorsko izvješće s bilješkama uz financijska izvješća,
6. Godišnje izvješće.

VII Proces restrukturiranja u 2017. godini

Proces restrukturiranja u 2017. godini nastavak je aktivnosti koje je većinski vlasnik započeo u prethodnim godinama. Polovična realizacija dokapitalizacije u 2014. i 2015. godini uvjetovala je nastavak traženja novih rješenja u provođenju procesa dokapitalizacije ili dobivanja dugoročnih kredita u 2016. i 2017. godini, kojima bi se osigurali nužni izvori sredstava za investicije i obrtna sredstva. Sukladno odlukama Vlade Republike Hrvatske od 27. travnja 2017. i njenog operativnog tijela za upravljanje državnom imovinom CERP-a (Centar za restrukturiranje i prodaju) od 31. svibnja 2017. godine, Uprava i Nadzorni odbor Petrokemije d.d. nastavili su u izvještajnom razdoblju s procesom restrukturiranja i dokapitalizacije Društva započetim u prethodnim godinama

U 2017. godini nije donesena odluka o odabiru investitora i konceptu daljnjeg restrukturiranja. Zbog složenosti postupka i brojnih zahtjeva potencijalnih investitora prema većinskom vlasniku, planirani proces dokapitalizacije nije proveden do kraja, unatoč sveobuhvatnim aktivnostima u njegovoj provedbi. U vrijeme izrade ovih Izvješća u tijeku su pregovori većinskog vlasnika i potencijalnih investitora u pogledu konačnog utvrđivanja međusobnih obveza te sadržaja međuvlasničkog ugovora kojim bi se definirao budući model poslovanja Petrokemije d.d.

VIII Pokriće gubitka 2017. godine

Ostvareni gubitak Petrokemije d.d. u poslovanju 2017. godine **iznosi 242.616.914,85 kuna i prenosi se u 2018. godinu kao nepokriveni gubitak.** Ovako utvrđen prijedlog pokrića gubitka, Uprava i Nadzorni odbor zajednički upućuju Glavnoj skupštini Društva.

IX Ocjena ukupne uspješnosti poslovanja Društva

Nadzorni odbor ocjenjuje da je u poslovanju Društva u 2017. godini održan kontinuitet poslovanja i očuvana tržišna pozicija. Zbog kašnjenja u provođenju procesa dokapitalizacije i restrukturiranja došlo je do daljnjeg narušavanja u financijskom položaju Društva, povećana je zaduženost, a razina gubitka dovela je do iskazivanja negativne vrijednosti kapitala i rezervi, odnosno, došlo je do rasta obveza značajno iznad razine vrijednosti imovine Društva.

U izvještajnom razdoblju 1. – 12. 2017. godine poslovno okruženje Petrokemije d.d. karakteriziraju dvije ključne pojave - pad prodajnih cijena mineralnih gnojiva, uz istovremeni rast nabavne cijene prirodnog plina kao glavne sirovine. Na razinu gubitka utjecala su i vrijednosna usklađivanja imovine provedena pri izradi revidiranih godišnjih financijskih izvještaja, za koja su revizori u prijašnjim godinama izražavali "mišljenja s rezervom".

U 2017. godini Petrokemija d.d. ostvarila je ukupne prihode 1.996,2 milijuna kuna, ukupne rashode 2.238,8 milijuna kuna te je iskazala gubitak u poslovanju od 242,6 milijuna kuna ili 12,2% od ukupnih prihoda. U istom razdoblju prethodne godine gubitak je bio 87,3 milijuna kuna. Gubitak zbog vrijednosnih usklađivanja povećan je za 95,8 milijuna kuna, računovodstveno je iskazan na 2017. godini, ali njegovi korijeni nastali su znatno ranije i duži niz godina tretirani su kao otvorena poslovna i računovodstvena pitanja.

X Ocjena rada Uprave društva

Tijekom izvještajnog razdoblja te u vrijeme izrade godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu, Nadzorni odbor donio je nekoliko odluka vezanih uz sastav Uprave Društva. Uprava je do 6.2.2017. godine djelovala u sastavu: predsjednik Nenad Zečević te članovi Antonija Perošević-Galović, Tamara Pernar i Vladimir Fresl.

Centar za restrukturiranje i prodaju je 30. siječnja 2017. godine donio odluku u kojoj se predlaže Nadzornom odboru trgovačkog društva Petrokemija d.d. Kutina opoziv predsjednika i članove Uprave društva Petrokemija d.d. te se predlaže Nadzornom odboru imenovanje dva člana Uprave društva Petrokemije d.d. Kutina i to: Đure Popijača iz Svete Nedjelje za predsjednika Uprave i Nenada Zečevića iz Kutine za člana Uprave, na mandatno razdoblje sukladno Statutu Društva. Imenovanje je izvršeno na sjednici Nadzornog odbora 6.2.2017. godine. Sukladno prijedlogu Centra za restrukturiranje i prodaju od 22.5.2017., Nadzorni odbor je na sjednici od 25.5.2017. imenovao Davora Žmegača iz Kutine za člana Uprave. Od 29. 5. 2017. do 2.1.2018. godine Uprava Petrokemije d.d. djelovala je kao tročlana uprava u prethodno navedenom sastavu. Temeljem odluke CERP-a od 28.12.2017. godine, Nadzorni odbor je na sjednici od 2.1.2018. godine donio odluku kojom se utvrđuje da dana 2.1.2018. godine prestaje mandat člana Uprave Nenada Zečevića. Od 3. siječnja 2018. Uprava Petrokemije d.d. djeluje kao dvočlana uprava koju čine Đuro Popijač, predsjednik Uprave i Davor Žmegač, član Uprave.

Tijekom 2017. godine Uprava je provela brojne aktivnosti i uložila maksimalne napore na očuvanju kontinuiteta poslovanja, tržišne pozicije, stabilnosti novčanih tokova, tehničko-tehnološkoj sigurnosti, ekološkoj odgovornosti, značajnom investiranju unatoč ograničenim dugotrajnim izvorima sredstava te očuvanju razine socijalnog dijaloga i opće društvene odgovornosti. Zbog kašnjenja u dinamici planiranih aktivnosti Programa restrukturiranja, nisu u potpunosti ostvareni planirani pomaci u uspješnosti poslovanja. Ostvarivanje pozitivnog financijskog rezultata i uravnoteženje u prethodnim godinama narušene bilance Društva nisu realno bili izvedivi bez realizacije cjelovitih mjera restrukturiranja Društva i Grupe Petrokemija.

U teškim uvjetima poslovanja Društva, ostvarena je korektna suradnja Uprave sa sindikatima i Radničkim vijećem, koja je rezultirala očuvanjem stabilnosti socijalnog dijaloga i uvažavanjem realnih ograničenja u materijalnim pravima radnika.

XI Osvrt na suradnju Nadzornog odbora s Upravom

Nadzorni odbor ocjenjuje suradnju s Upravom društva u 2017. godini korektnom, uvažavajući činjenice da je u skladu s prioritetima, koje je bilo potrebno provesti u pripremi Društva za restrukturiranje i dokapitalizaciju, prilagođavan i sastav Uprave. Suradnja se odvijala uz poštivanje zakona te obostrano uvažavanje u interesu Društva. U zapisnicima sa sjednica Nadzornog odbora zabilježene su sve donesene odluke s rezultatima glasovanja.

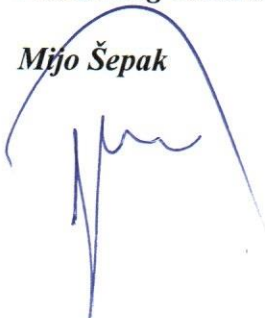
XII Zaključna ocjena Nadzornog odbora za 2017.g.

Nadzorni odbor ocjenjuje svoj rad u proteklom razdoblju izuzetno zahtjevnim i dinamičnim, što je vidljivo iz broja održanih sjednica i strukture razmatranih tema. Ostvareni rezultati poslovanja bili su ograničeni brojnim okolnostima u užoj i široj okolini Društva, kao i prenesenim teškoćama iz prethodnog razdoblja. U izvještajnom razdoblju održan je kontinuitet i ostvaren napredak u pristupu ključnim razvojnim pitanjima Društva, uz doprinos svakog pojedinog člana zajedničkom radu Odbora i poštivanju zakonitosti u poslovanju Društva. Društvo je u 2017. godini djelovalo u skladu sa zakonom i aktima Društva te odlukama Glavne skupštine Društva.

XIII Nadzorni odbor podnosi ovo Izvješće o obavljenom nadzoru vođenja poslova za 2017. godinu Glavnoj skupštini Petrokemije d.d. i predlaže joj da ga usvoji.

***Predsjednik
Nadzornog odbora:***

Mijo Šepak



Izvješće 1 Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara pri upisu novih dionica Društva

U godini koja je završila 31. prosinca 2017., Društvo je zabilježilo gubitak nakon oporezivanja od 242,6 milijuna kuna, a u prvom tromjesečju 2018. 78,8 milijuna kuna. Nadalje, na dan 31. prosinca 2017. Društvo je imalo kratkoročne obveze koje premašuju kratkoročnu imovinu za 362,7 milijuna kuna, a na 31. ožujka 2018. 436,5 milijuna kuna. Na dan 31. prosinca 2017. Društvo je također imalo negativan kapital u iznosu od 195,8 milijuna kuna, a na 31. ožujka 2018. 274,6 milijuna kuna.

Obzirom da su prodajne cijene mineralnih gnojiva, unatoč kratkoročnim oscilacijama, i dalje na niskim razinama, te uslijed porasta nabavne cijene prirodnog plina i izrazito visokih troškova transporta plina, rasta nabavnih cijena dijela ostalih sirovina za proizvodnju gnojiva i visokog rasta cijene naknada za CO₂, Društvo nije u mogućnosti servisirati postojeći dug. Kontinuirano snižavanje tržišnih cijena gnojiva stvorilo je značajan pritisak na likvidnost i solventnost Društva i rezultiralo negativnim obrtnim kapitalom te financijskim dugom od približno 820,5 milijuna kuna na 31. prosinca 2017. odnosno 772,4 milijuna kuna na 31. ožujka 2018. godine.

Od 2013. godine Društvo kontinuirano provodi sveobuhvatne mjere operativnog i financijskog restrukturiranja u okviru plana restrukturiranja. Plan restrukturiranja, koji je u nekoliko navrata ažuriran, temelji se na realizaciji sljedećih mjera koje su primarno usmjerene na dugoročnu stabilizaciju Društva:

- optimizaciju troška nabave, posebice troška prirodnog plina,
- refokusiranje proizvodnih aktivnosti,
- optimizaciju radne strukture,
- dezinvestiranje ili prenamjena neoperativne i neposlovne imovine te
- mjere refinanciranja duga i dokapitalizacija.

Osim do sada provedenih mjera restrukturiranja, Društvo je u lipnju 2017. godine iniciralo proces ulaska strateških i financijskih ulagatelja u vlasničku strukturu, koji bi dokapitalizirali Društvo i omogućili dostatnu likvidnost za finalizaciju procesa restrukturiranja i stabilizaciju poslovanja Društva na duži rok.

Društvo očekuju značajne otplate duga u 2018. godini koje neće biti u mogućnosti servisirati ukoliko se ne provede šire restrukturiranje poslovanja Društva.

U okviru navedenog, Društvo je razmotrilo i model restrukturiranja koji obuhvaća povećanje temeljnog kapitala ulozima u pravima odnosno pretvaranjem potraživanja Republike Hrvatske u temeljni kapital Društva, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima. Uprava Društva smatra kako bi se provođenjem navedenog modela povećanja temeljnog kapitala ostvario niz pozitivnih učinaka budući da bi Društvo na taj način podmirilo dio obveza koje opterećuju njegovo poslovanje, te bi se u tom smislu smanjili rashodi Društva. Provođenjem navedenog postupka povećanja temeljnog kapitala smanjio bi se dug Društva, osnažila kapitalna struktura, poboljšali bilančni pokazatelji te bi se značajno ublažio nastup negativnih posljedica u slučaju nemogućnosti servisiranja duga koji dopijeva na naplatu.

Slijedom navedenog, Uprava Društva predlaže da se u cijelosti isključi pravo prvenstva postojećih dioničara pri upisu novih dionica, zbog toga što se povećanje temeljnog kapitala provodi u sklopu restrukturiranja poslovanja Društva s ciljem smanjenja zaduženosti i rashoda Društva te stvaranja uvjeta za kontinuirano poslovanje i daljnji razvoj Društva.

Obzirom na navedene poslovne rezultate Društva, zaduženost i neadekvatnost kapitala Društva, Uprava Društva smatra cijenu od 10,00 kuna po dionici, a koja je jednaka nominalnom iznosu dionice te predstavlja najniži iznos za koji se mogu izdati dionice sukladno čl. 164, st. 2. Zakona o trgovačkim društvima, primjerenom. Uz navedenu cijenu dionice, Republika Hrvatska će za unos potraživanja od 450 milijuna kuna u temeljni kapital Društva, steći 45 milijuna novoizdanih redovnih dionica Društva.

U Kutini, 29. svibnja 2018.

Izvrješće 2 Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva dioničara pri upisu novih dionica Društva

Proces restrukturiranja i dokapitalizacije Društva temelji se na slijedećim strateškim postavkama:

- modernizacija proizvodnih postrojenja s ciljem podizanja razine energetske i tehnološke učinkovitosti, kao i zadovoljavanja ekoloških zahtjeva sukladno regulativi EU,
- osiguranje izvora financiranja stalnih obrtnih sredstava,
- aktivniji nastup i strateško pozicioniranje na tržištu Republike Hrvatske i regije,
- podizanje razine učinkovitosti održavanja, logističkih i ostalih uslužnih procesa u Društvu, koji će ostvariti pozitivan financijski rezultat, stabilnost i razvoj Društva.

S ciljem prikupljanja svježih novčanih sredstava radi ostvarivanja navedenih strateških pretpostavki, poboljšanja kapitalne strukture i financijskih pokazatelja te uspješnog dovršetka cjelokupnog procesa restrukturiranja, koji bi trebao doprinijeti ostvarivanju pozitivnih financijskih rezultata Društva u budućnosti, što bržoj stabilizaciji poslovanja i daljem razvoju, potreban je što hitniji dovršetak procesa dokapitalizacije Društva povećanjem temeljnog kapitala ulozima u novcu od strane strateških i financijskih ulagatelja koji bi u dokapitalizaciji sudjelovali sa značajnijim iznosima novčanih sredstava.

Obzirom na potreban iznos dokapitalizacije i hitnost prikupljanja svježeg kapitala radi stabilizacije poslovanja Društva, Uprava Društva predlaže donošenje odluke o provedbi postupka povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica u kojem će u upisu novih dionica moći sudjelovati isključivo ulagatelji koji će na ime upisa novih dionica po ulagatelju uplatiti minimalno 10 (deset) milijuna kuna. Time se dodatno omogućava izdavanje redovnih dionica uz korištenje prava iznimke od obaveza objavljivanja prospekta u svezi javne ponude sukladno članku 351. stavak 1. točka 3. važećeg Zakona o tržištu kapitala, što utječe na skraćivanje vremena potrebnog za prikupljanje neophodnih novčanih sredstava. Nastavno na navedeno, Uprava predlaže donošenje odluke o provedbi postupka povećanja temeljnog kapitala izdavanjem novih dionica uz potpuno isključenje prava prvenstva dioničara na upis novih dionica. Ukoliko bi se svim dioničarima pružilo pravo prvenstva upisa novih dionica takav postupak utječe na dugotrajnost pritjecanja novog kapitala uzimajući u obzir zakonski propisne rokove koji se moraju poštovati pri pravu prvenstva upisa i rokove za odobrenje prospekta kod javne ponude. Stoga predloženo korištenje prava na isključenje prava prvenstva na upis i uplatu dioničarima, Uprava argumentira zahtjevnijim i dugotrajnijim postupkom javne ponude, što bi moglo imati negativan utjecaj na poslovanje i financijski položaj Društva.

Uspješnim i promptnim dovršetkom povećanja temeljnog kapitala stvorili bi se preduvjeti i prikupila novčana sredstva za potrebne investicije i poboljšala tekuća likvidnost Društva. Uspješnost provedbe povećanja temeljnog kapitala značajno bi poboljšala ključne bilančne indekse te stvorila pozitivne efekte za nastavak i poslovanje Društva te omogućila otvaranje novog razvojnog ciklusa Društva u kojem bi se iskoristili svi njegovi sadašnji potencijali – od povoljne lokacije, solidno održavanih proizvodnih logističkih sustava, pa do stručne radne snage. U suprotnom, produljenje procesa dokapitalizacije moglo bi se negativno odraziti na financijski položaj i poslovanje Društva te njegovu konkurentnost na domaćem i inozemnom tržištu, a uslijed nepovoljnog učinka produljenja procesa dokapitalizacije i na provedbu poslovnih planova Društva te bi eventualni produljeni proces u konačnici mogao negativno utjecati i na financijsku uspješnost dokapitalizacije ukoliko bi se ona provela s odgodom.

Uzimajući u obzir sve prethodno navedeno te obzirom na poslovne rezultate, zaduženost i neadekvatnost kapitala Društva, nove dionice ponudit će se na prodaju po cijeni koja je jednaka nominalnom iznosu dionice odnosno 10,00 kuna. Povećanje temeljnog kapitala Društva provest će se uplatom u novcu izdavanjem od najmanje 40.000.000 (četrdeset milijuna) do najviše 45.000.000 (četrdeset pet milijuna) novih redovnih dionica na ime pojedinačne nominalne vrijednosti 10,00 kuna.

U Kutini, 29. svibnja 2018.