

Na temelju odredbe članka 282. Zakona o trgovačkim društvima Uprava trgovačkog društva Hidroelektra Niskogradnja d.d. Zagreb, Capraška 6 (dalje Društvo), objavljuje

**PROTUPRIJEDLOGE NA PRIJEDLOGE ODLUKA
IZVANREDNE GLAVNE SKUPŠTINE TRGOVAČKOG DRUŠTVA
HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.
ZAKAZANE ZA 25.04.2016.**

Dioničar Sanja Salopek iz Zagreba, Majke Terezije 14, dala je temeljem odredbe čl. 282. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima protuprijedloge na prijedloge odluka izvanredne glavne skupštine zakazane za 25.04.2016. godine i to na točke 3a, 3b, 3d i 3e.

U protuprijedlogu na točku 3a predlaže se da se temeljni kapital smanji s iznosa 31.194.050,00 kn, za iznos od 16.220.906,00 kn, na iznos od 14.973.144,00 kn. Nadalje predlaže da se razlika između iznosa za koji se smanjuje temeljni kapital Društva i iznosa prenesenog gubitka koji se pokriva smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu od 8.422.393,50 kn raspoređuje u rezerve kapitala.

U protuprijedlogu na točku 3b predlaže da cijena upisa novih dionica iznosi 24,00 kn po dionici.

U protuprijedlogu na točku 3d predlaže da se izda najviše 1.250.000 novih redovnih dionica Društva.

U protuprijedlogu na točku 3e predlaže da se temeljni kapital Društva poveća s iznosa od 14.973.144,00 kn za iznos od najviše 30.000.000,00 kn na iznos od najviše 44.973.144,00 kn te da se upis i uplata novih dionica obavi u roku od 15 dana od dana donošenja odluke.

Hidroelektra Niskogradnja d.d.
UPRAVA DRUŠTVA

Prilog: cjeloviti tekst protuprijedloga Sanja Salopek iz Zagreba od 07.04.2016.

HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA D.D.

A Capraška 6, 10000 Zagreb - Hrvatska **T** +385 1 2752-500 **F** +385 1 2752-590 **OIB:** 78260296240

IBAN HR3723400091100086651, Privredna banka Zagreb, Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb

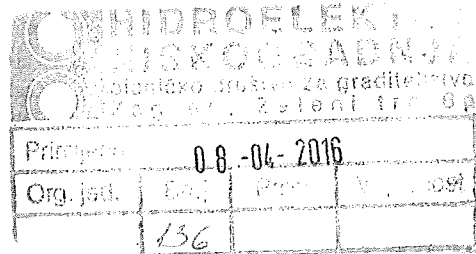
MBS 080026348 upisana u Trgovačkom sudu u Zagrebu **E** uprava@heng.hr **W** www.heng.hr

Temeljni kapital: 31.194.050,00 kuna uplaćen u cijelosti, a podijeljen na 623.881 dionicu;

Predsjednik uprave: Ivan Kršić; član uprave: Tonći Gabrić; predsjednik Nadzornog odbora: Ivan Paladina.



Dioničar:
Sanja Salopek
Majke Terezije 14, Zagreb
OIB: 36057668954



HIDROELEKTRA NISKOGRADNJA d.d.
Capraška 6, Zagreb
n/r: Uprava društva

1. Predsjednik Uprave: Ivan Kršić, dipl.ing.građ.
2. Član Uprave: Tonči Gabrić, dipl.eoc.

Predmet: Protuprijedlozi na prijedloge odluka izvanredne glavne skupštine trgovačkog društva Hidroelektre niskogradnje d.d. zakazane za 25. travnja 2016. godine

Temeljem članka 282. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima dajem protuprijedloge na prijedloge odluka izvanredne glavne skupštine zakazane za 25.04.2016. godine i to na točku 3a., točku 3b., točku 3d. i točku 3e., kako slijedi:

Točka 3a. - protuprijedlog:

3a.

Na temelju članka 304. stavak 1. i članka 349. ZTD-a Glavna skupština donosi sljedeću:

ODLUKU

o pojednostavnjenom smanjenju temeljnog kapitala Društva

I.

Utvrđuje se da temeljni kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 31.194.050,00 HRK.

Temeljni kapital Društva podijeljen je na 623.881 redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa i uplaćen je u cijelosti.

II.

Rezerve koje je potrebno potrošiti prije pojednostavnjenog smanjenja temeljnog kapitala iznose 1.589.703,00 kn (milijun petsto osamdeset i devet tisuća sedamsto tri kune).

Dio ukupnog gubitka Društva iz 2013. i 2014. pokriva se iz rezervi iz ostvarene dobiti iz prethodnih godina u iznosu od 1.589.703,00 kn (milijun petsto osamdeset i devet tisuća sedamsto tri kune).

Utvrđuje se da nakon iskorištenja u cijelosti sredstava zakonskih rezervi i rezervi kapitala (vezane rezerve), Društvo ima preneseni gubitak u poslovanju iz 2013. i dijela 2014. u iznosu od 24.643.299,50 HRK.

III.

Radi pokrića prenesenog gubitka i prijenosa razlike sredstava u rezerve kapitala, smanjuje se temeljni kapital Društva na pojednostavnjeni način, smanjenjem iznosa temeljnog kapitala koji otpada na pojedinu dionicu, na način da se temeljni kapital Društva s iznosa od 31.194.050,00 HRK smanjuje za iznos od 16.220.906,00 kn na iznos od 14.973.144,00 HRK.

IV.

Razlika između iznosa za koji se smanjuje temeljni kapital Društva i iznosa prenesenog gubitka koji se pokriva smanjenjem temeljnog kapitala u iznosu od 8.422.393,50 kn raspoređuje se u rezerve kapitala.

V.

Nakon smanjenja, temeljni kapital Društva utvrđuje se u iznosu od 14.973.144,00 HRK i podijeljen je na 623.881 redovnih dionica na ime, bez nominalnog iznosa.

Točka 3b. - protuprijedlog:

3b.

Prihvata se izvješće Uprave o razlozima za isključenje prava prvenstva postojećim dioničarima pri upisu novih dionica temeljem ove Odluke koja glasi:

Izvješće uprave

o razlozima za isključenje prava prvenstva postojećim dioničarima pri upisu novog plasmana dionica

I.

Na temelju članka 308. st. 5. ZTD-a, a u svezi članka 304. stavka 1. istog Zakona, Uprava Društva podnosi Glavnoj skupštini izvješće o razlozima za potpuno isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu dionica kod povećanja temeljnog kapitala ulozima u novcu.

II.

Društvo se nalazi u predstečajnom postupku od 09. rujna 2014. Te je zabilježilo silazni trend u poslovanju i ostvaren je gubitak, a posljedica toga su narušeni financijski pokazatelji poslovanja. Radi pokrića prenesenih gubitaka predloženo je donijeti odluku o pojednostavnjenom smanjenju temeljnog kapitala, međutim za nastavak i normaliziranje poslovanja Društva potrebno je provesti i novo povećanje kapitala.

III.

Procjenjuje se da u ovom trenutku na tržištu kapitala ne postoji mogućnost uspješnog provođenja javne ponude dionica uz zadržavanje prava prvenstva postojećih dioničara, dok istovremeno postoje zainteresirani novi ulagatelji koji su iskazali svoju volju i namjeru ulaganja novčanih sredstava u Društvo, u cilju ispunjenja svih potrebnih pretpostavki za normalizaciju rada Društva i jačanja kapitala Društva kao preduvjeta za stabilnost i mogućnost širenja poslovanja Društva.

IV.

Uprava i Nadzorni odbor smatraju da će se predloženim ulaganjem osnažiti temeljni kapital Društva te u kratkom roku omogućiti Društvu priljev svježeg kapitala i brže postizanje zadanih poslovnih ciljeva te omogućavanje Društvu nastavak normalnog i stabilnog poslovanja.

V.

Imajući u vidu iskazanu volju i namjeru ulagatelja te potrebu Društva za što bržom i racionalnijom provedbom povećanja temeljnog kapitala, opravdano je kod povećanja istog isključiti u potpunosti pravo prvenstva upisa novih dionica svih postojećih dioničara.

VI.

Uzevši u obzir visinu povećanja temeljnog kapitala, predviđeno je ulaganje u iznosu od 30.000.000,00 (trideset milijuna) kn. Uprava i Nadzorni odbor Društva smatraju da je oportuno i u interesu kako Društva, tako i postojećih dioničara, da se povećanje temeljnog kapitala provede uplatom u novcu uz isključenje prava prvenstva svih postojećih dioničara.

Cijena upisa iznosi 24,00 kn (dvadeset i četiri kune) po dionici, s obzirom na to da je to cijena koja je realna, uzimajući u obzir trenutačnu situaciju na financijskom tržištu, kao i zainteresiranost kapitalno snažnog investitora koji je spreman uložiti u Društvo te je spreman dalje raditi na jačanju i unapređenju poslovanja Društva.

Točka 3d. - protuprijedlog:

3d.

Na temelju odredbe članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava glavna skupština Društva donosi sljedeću:

ODLUKU

o odobrenju strateškom partneru da može steći dionice s pravom glasa Društva kao ciljnog društva bez obveze objavljivanja ponude za preuzimanje

U svrhu provedbe odluke o povećanju temeljnog kapitala društva i to izdavanjem novih najviše 1.250.000,00 (milijun i dvjesto pedeset tisuća) redovnih dionica Društva, glavna skupština Društva odobrava strateškom partneru Sergeju Gljadelkinu, OIB: 53315489840 iz Zagreba, Bednjanska 10, stjecanje dionica koje se izdaju temeljem takve odluke, bez obveze objavljivanja javne ponude za preuzimanje, u skladu s odredbama članka 14. stavka 1. točke 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava.

Točka 3e. - protuprijedlog:

3e.

Na temelju odredbe članka 304. ZTD-a glavna skupština društva donosi sljedeću:

ODLUKU

o povećanju temeljnog kapitala ulozima u novcu izdavanjem redovnih dionica koje glase na ime, bez nominalnog iznosa

I.

Temeljni kapital Društva u iznosu od 14.973.144,00 HRK povećava se s iznosa od 14.973.144,00 HRK za iznos od najviše 30.000.000,00 HRK na iznos od najviše 44.973.144,00 HRK.

II.

Temeljni kapital povećava se uplatom u novcu iznosa od najviše 30.000.000,00 HRK (trideset milijuna kuna) od strane Strateškog investitora Društva Sergeja Gljadelkina, OIB: 53315489840 iz Zagreba, Bednjanska 10 i izdavanjem najviše 1.250.000,00 (milijun i dvjesto pedeset tisuća) novih redovnih dionica Društva na ime, bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku, obliku elektronskog zapisa u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

III.

Temeljni kapital povećava se uplatom u novcu iznosa od najviše 30.000.000,00 HRK (trideset milijuna kuna) od strane Strateškog investitora Društva Sergeja Gljadelkina, OIB: 53315489840 iz Zagreba, Bednjanska 10 i izdavanjem najviše 1.250.000 (milijun dvjesto pedeset tisuća) novih redovnih dionica društva na ime, bez nominalnog iznosa, u nematerijaliziranom obliku, u obliku elektronskog zapisa u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Izdavanje novih dionica iz ove Odluke smatrat će se uspješnim ako strateški investitor Sergej Gljadelkin, OIB: 53315489840 iz Zagreba, Bednjanska 10 upiše i uplati 100% (sto posto) novih redovnih dionica Društva u roku utvrđenom u točki IV. ove Odluke.

IV.

Upis i uplata novih dionica obaviti će se u roku od 15 (petnaest) dana od dana donošenja ove odluke.

Ako budu upisane i uplaćene sve dionice prije isteka navedenog roka, smatra se da je rok za upis i uplatu dionica istekao na dan kad je upisana i uplaćena čitava emisija dionica.

V.

Temeljni kapital smatra se smanjenim, odnosno povećanim, danom provedbe upisa promjena u Sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu.

Upis promjena u sudski registar mora se provesti najkasnije u roku od jedan mjesec od isteka roka iz točke IV. ove odluke.

VI.

Ovlašćuje se uprava društva da provede upis povećanja temeljnog kapitala Društva u skladu s čl. 309. ZTD-a u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu.

Zadužuju se Uprava i Nadzorni odbor Društva za poduzimanje svih eventualno potrebnih pravnih radnji radi provedbe upisa Odluka iz točke 3. dnevnog reda ove glavne skupštine u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu i provedbu odgovarajućih upisa u depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb.

OBRAZLOŽENJE PROTUPRIJEDLOGA PREDLOŽENIM ODLUKAMA:

Obrazloženje protuprijedloga – točka 3a.:

U predloženoj odluci visina smanjenja temeljnog kapitala u iznosu od 24.955.240,00 kn nije realna, naime pri određivanju visine smanjenja temeljnog kapitala nije uzeto u obzir da je planom financijskog operativnog restrukturiranja u pred stečajnom postupku predviđen otpis dugovanja. Stoga je dat iznos smanjenog temeljnog kapitala kako je navedeno u protuprijedlogu na točku 3a.

Obrazloženje protuprijedloga – točka 3b.:

U točki VI. stavka 2. predložene odluke navedeno je da cijena upisa iznosi 10,00 kn (deset kuna) po dionici. Navedeni prijedlog vrijednosti dionice od 10,00 kn je nerealan i podcjenjivački za Društvo, posebno s obzirom na novonastale poslovne perspektive Društva. Stoga se daje protuprijedlog da cijena dionice iznosi 24,00 kn (dvadeset četiri kune).

Obrazloženje protuprijedloga – točka 3d.:

Sukladno protuprijedlogu na prijedlog odluke točke 3b. daje se i protuprijedlog na prijedlog odluke točke 3d., naime prema protuprijedlogu u točki 3b. cijena dionice iznosi 24,00 kn (dvadeset četiri kune), pa se ne bi izdavalo 3.000.000 (tri milijuna) dionica, već bi se izdalo 1.250.000 (milijun dvjesto pedeset tisuća) novih redovnih dionica.

Obrazloženje protuprijedloga – točka 3e.:

Nastavno na protuprijedloge na odluke točke 3a., točke 3b. i točke 3d. daje se protuprijedlog na prijedlog odluke točke 3e. kako slijedi.

U predloženoj odluci u točki II. treba izmijeniti broj novih dionica, umjesto predloženih 3.000.000 (tri milijuna) dionica treba staviti 1.250.000 (milijun dvjesto pedeset tisuća) dionica.

U točki III. određeno je da strateški investitor treba odjednom uplatiti cjelokupni iznos dokapitalizacije tj. iznos od 30.000.000,00 kn (trideset milijuna kuna).

U točki IV. je definiran rok od 15 dana, od dana donošenja odluke u kojem roku strateški investitor treba uplatiti cjelokupni iznos dokapitalizacije jer se predložena dokapitalizacija ne može odugovlačiti u nedogled. U protivnom odluka o dokapitalizaciji je nevažeća.

Gospodin Sergej Gljadelkin nije u danom roku od jedne godine izvršio dokapitalizaciju društva. Stoga su odluke koje su izglasane na izvanrednoj Glavnoj skupštini održanoj 25.02.2015. godine postale nevažeće jer nisu sprovedene u roku.

U Zagrebu, 07. travnja 2016.

Potpis dioničara:

Sanja Salopek

