



ENERGOPROJEKT HOLDING A.D.

Beograd, Bul.M.Pupina 12.

I Z V O D
IZ ZAPISNIKA SA 7. SEDNICE UPRAVNOG ODBORA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA ENERGOPROJEKT HOLDING
ODRŽANE DANA 18.11.2009. GODINE

Tačka 2. REDEFINISANJE KORPORATIVNE STRUKTURE SISTEMA ENERGOPROJEKT

(nepotrebno izostavljeno)

.....

Sistem Energoprojekt posluje u aktuelnim uslovima globalne ekonomske i finansijske krize i njenih negativnih uticaja, sa naglašenim efektima tržišne nestabilnosti i ugrožavanja pojedinih delatnosti/oblasti poslovanja što, pored redovnih poslovnih aktivnosti, dodatno nameće potrebu da se nađu adekvatna rešenja za nastale probleme, umanje opasnosti za funkcionisanje Sistema i ostvari njegova ekonomska bezbednost.

Energoprojekt je, od osnivanja do danas, ostvario uspešan razvoj i rast kroz prilagođavanje poslovne politike promenama koje su se dešavale u okruženju u kome je poslovao, uvek uz jasnu orijentaciju ka tržištu i uslovima koje ono diktira.

U proteklom četvorogodišnjem periodu rada i razvoja, organi Energoprojekt Holding a.d. su doneli više važnih odluka usmerenih ka prilagođavanju sistema Energoprojekt promenama u okruženju i sveukupnom poboljšanju poslovanja, od kojih su se pojedine odnosile i na segment korporativne strukture Sistema.

Sledstveno odlukama Upravnog odbora Energoprojekt Holding a.d. sa 13. sednice od 20.04.2007., Skupštine Energoprojekt Holding a.d. sa 31. sednice od 27.06.2007., Upravnog odbora Energoprojekt Holding a.d. sa 19. sednice od 22.05.2008., sa 2. sednice od 03.08.2009. i 6. sednice od 02.11.2009. (odluke u Prilogu br. 1), a u svetlu aktuelnih efekata globalne ekonomsko-finansijske krize i budućih uslova poslovanja na tržištima sistema Energoprojekt, Izvršni odbor Energoprojekt Holding a.d. smatra:

- Polazeći od aspekata ekonomske bezbednosti i stabilnosti u poslovanju i uspostavljanja efektivnije korporativne strukture Sistema, treba sprovesti statusne promene u sadašnjim zavisnim društvima i realizovati sledeće ciljeve:
 - Obezbediti ukрупnjavanje delova sistema Energoprojekt i dalje sprovoditi njegovu vlasničku konsolidaciju radi povećanja njegovog tržišnog potencijala i konkurentnosti;
 - Ostvariti bolje i efikasnije upravljanje resursima da bi se omogućilo prilagođavanje promenama na tržištu i ostvarivanje ekonomske sigurnosti i stabilnosti u poslovanju Sistema;

- Ostvariti jaču koordinaciju i kontrolu svih poslovnih aktivnosti da bi se osigurala efektivnija realizacija projekata;
 - Obezbediti efektivno korišćenje resursa (materijalnih, finansijskih, kadrovskih);
 - Postići povećanje profitabilnosti pojedinih delova i sistema Energoprojekt u celini.
- Kao srodne oblasti u poslovanju sistema Energoprojekt mogu se izdvojiti/grupisati energetika, ekologija i vodoprivreda odnosno građevinarstvo, infrastruktura i industrija, sa diferenciranim delatnostima projektovanja, konsaltinga, izvođenja, inženjeringa i razvoja lokacija/nepokretnosti (development).
 - Poslovanje u Sistemu treba planirati, organizovati, usmeravati i kontrolisati kroz usvojeno objedinjeno upravljanje u oblastima energetike, ekologije i vodoprivrede odnosno građevinarstva, infrastrukture i industrije kao osnovnim oblastima u kojima Sistem posluje.
 - Delatnosti projektovanje i konsalting odnosno izvođenje i inženjering treba sprovoditi kroz odvojene organizacione celine - pravne subjekte, zbog izbegavanja tzv 'konflikta interesa', tehnoloških, kadrovskih, razvojnih i drugih specifičnosti/razlika u ovim delatnostima i adekvatnog vođenja politike rizika.
 - Sledstveno prethodnom treba izvršiti redefinisavanje korporativne strukture i smanjenje broja zavisnih društava kroz koja Sistem sada posluje i konsoliduje poslovne rezultate (osnovni pokazatelji poslovanja za sadašnja zavisna društva dati u Prilogu br. 2), tako da u narednom periodu u osnovnim oblastima, uz očuvanje svih delatnosti, treba poslovati prema sledećem:

Oblasti energetike, ekologije i vodoprivrede

- Energoprojekt Konsalting a.d. za delatnosti projektovanja i konsaltinga (statusna promena spajanje uz pripajanje Energoprojekt Entel a.d. i Energoprojekt Hidroinženjering a.d.)
- Energoprojekt Oprema a.d. za delatnosti izvođenja i inženjeringa (uz preuzimanje/kupovinu društva Energo management group d.o.o. i odgovarajuću statusnu promenu pripajanja Energoprojekt Opremi a.d. i spajanje uz pripajanje sa Energoprojekt Energodata a.d.)

Oblasti građevinarstva, infrastrukture i industrije

- Energoprojekt Arhitektura i Industrija a.d. za delatnosti projektovanja, konsaltinga i razvoja lokacija/nepokretnosti (statusna promena spajanje uz pripajanje Energoprojekt Industrija a.d. i Energoprojekt Urbanizam i arhitektura a.d.)

- Energoprojekt Izgradnja a.d. za delatnosti izvođenja i inženjeringa (statusna promena spajanje uz pripajanje Energoprojekt Niskogradnja a.d. i Energoprojekt Visokogradnja a.d.)
- Po završetku navedenih statusnih promena, treba nastaviti sa aktivnostima vlasničke konsolidacije u Sistemu kroz promenu pravne forme zavisnih društava iz akcionarskog društva u društva sa ograničenom odgovornošću u isključivom vlasništvu Energoprojekt Holding a.d., primenom adekvatnih zakonskih rešenja.
- Zavisno društvo Energoprojekt Energodata a.d., koje posluje u oblasti informacionih tehnologija, treba da nastavi rad u formi profitnog centra u okviru zavisnog društva Energoprojekt Oprema (opcija statusne promene spajanje uz pripajanje) s obzirom na srodnost pojedinih poslovnih segmenata i razvojne perspektive informacionih tehnologija u energetici.
- Zavisno društvo Energoprojekt Garant a.d.o., koje posluje u oblasti osiguranja, treba i dalje razvijati u okviru Sistema uz opciju prodaje ukoliko to budu zahtevali uslovi poslovanja.

Sprovedenjem prethodno navedenih promena uspostavila bi se efektivnija korporativna struktura Sistema u osnovnim oblastima i delatnostima poslovanja (prema Prilogu br. 3) i ispunjenje polaznih pretpostavki i ciljeva.

Poslovanje u inostranstvu će se obavljati kroz ino-zaključke, filijale, predstavništva i ino-kompanije koji bi, kao i do sada, bili operativno vezani za zavisna društva koja kroz njih sprovode poslovne aktivnosti uz aktivnu vlasničku ulogu Energoprojekt Holding a.d.

Uspostavljanje ovakve, redefinisane korporativne strukture prema prethodnim postulatima treba realizovati objedinjavanjem aktivnosti i postupaka u projekat 'Redefinisanje korporativne strukture sistema Energoprojekt' prema sledećim osnovnim elementima plana projekta:

- Obuhvat posla: Prethodno opisane statusne promene
- Rokovi: Ključni rokovi prema dinamičkom planu u Prilogu br. 4
- Resursi: Maksimalno korišćenje resursa Energoprojekta, po potrebi korišćenje eksternih resursa (oditori, procenitelji, konsultanti)
- Organizacija: Generalni direktor, Izvršni odbor i Upravni odbori zavisnih društava, specijalistički radni timovi
- Troškovi: cca. 300.000 eura za korišćenje eksternih resursa i administrativne troškove

Imajući u vidu gore navedeno, na predlog Izvršnog odbora i Generalnog direktora Energoprojekt Holding a.d., u skladu sa članom 41. stav 1. tačka 27. statuta društava iz sistema Energoprojekt, Upravni odbor Energoprojekt Holding a.d. doneo je sledeću

O D L U K U

I Predlaže se upravnim odborima Energoprojekt Hidroinženjering a.d. i Energoprojekt Entel a.d. donošenje sledećih odluka:

1. Odluke o pokretanju postupka statusne promene spajanja uz pripajanje, čijim sprovođenjem Energoprojekt Hidroinženjering a.d., ul. Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Novi Beograd, matični broj:07023065, PIB: 100001476, prestaje da postoji, bez likvidacije, prenoseći celokupnu imovinu i obaveze na Energoprojekt Entel a.d., Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Beograd, matični broj:07470975, PIB:100389086, kao Društvo sticaoca, u zamenu za izdavanje akcija Energoprojekt Entel a.d. akcionarima Energoprojekt Hidroinženjering a.d..
2. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja procenitelja neto imovine Energoprojekt Hidroinženjering a.d. i Energoprojekt Entel a.d..
3. Odluke o zajedničkoj izradi nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje privrednog društva Energoprojekt Hidroinženjering a.d. privrednom društvu Energoprojekt Entel a.d., koji uključuje i predlog za promenu poslovnog imena Energoprojekt Entel a.d. u **"Energoprojekt Konsalting a.d."** i predlog izmena Osnivačkog akta i Statuta Energoprojekt Entel a.d..
4. Odluke o zajedničkoj izradi Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Hidroinženjering a.d. i Upravnog odbora Energoprojekt Entel a.d. sa objašnjenjem nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje, analizom rentabilnosti i tržišnog položaja svih učesnika, kao i sa ukazivanjem na zakonske i ekonomske osnove za spajanje uz pripajanje i objašnjenjem srazmere zamene akcija.
5. Odluke o sačinjavanju finansijskog izveštaja Društva (zaključnog računa) prema stanju na dan obračuna spajanja u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.
6. Odluke o sačinjavaju posebnog računovodstvenog izveštaja koji izražava stanje Društva najviše tri meseca pre dana u kojem je sačinjen nacrt Ugovora o spajanju uz pripajanje, ako se poslednji finansijski izveštaj Društva odnosi na poslovnu godinu koja se završila više od šest meseci pre sačinjavanja nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje; (ako se nacrt ugovora sačini nakon 30.06.2010.)
7. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja revizora koji će izvršiti reviziju gore navedenog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i zajedničkog Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Hidroinženjering a.d. i Energoprojekt Entel a.d..
8. Odluke o dostavljanju zajedničkog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i svih gore navedenih izveštaja Upravnom odboru Energoprojekt Holding a.d. u cilju predlaganja daljih aktivnosti u realizaciji postupka statusne promene spajanja uz pripajanje.

II Predlaže se upravnim odborima Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d. i Energoprojekt Industrija a.d. donošenje sledećih odluka:

1. Odluke o pokretanju postupka statusne promene spajanja uz pripajanje, čijim sprovođenjem Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d., ul. Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Novi Beograd, matični broj:07023022, PIB:100001505, prestaje da postoji, bez likvidacije, prenoseći celokupnu imovinu i obaveze na Energoprojekt Industrija a.d., Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Beograd, matični broj:07073224, PIB:100830795 kao Društvo sticaoca, u zamenu za izdavanje akcija Energoprojekt Industrija a.d. akcionarima Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d..
2. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja procenitelja neto imovine Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d. i Energoprojekt Industrija a.d..
3. Odluke o zajedničkoj izradi nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje privrednog društva Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d. privrednom društvu Energoprojekt Industrija a.d., koji uključuje i predlog za promenu poslovnog imena Energoprojekt Industrija a.d. u "**Energoprojekt Arhitektura i Industrija a.d.**" i predlog izmena Osnivačkog akta i Statuta Energoprojekt Industrija a.d..
4. Odluke o zajedničkoj izradi Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d. i Upravnog odbora Energoprojekt Industrija a.d. sa objašnjenjem nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje, analizom rentabilnosti i tržišnog položaja svih učesnika, kao i sa ukazivanjem na zakonske i ekonomske osnove za spajanje uz pripajanje i objašnjenjem srazmere zamene akcija.
5. Odluke o sačinjavanju finansijskog izveštaja Društva (zaključnog računa) prema stanju na dan obračuna spajanja u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.
6. Odluke o sačinjavaju posebnog računovodstvenog izveštaja koji izražava stanje Društva najviše tri meseca pre dana u kojem je sačinjen nacrt Ugovora o spajanju uz pripajanje, ako se poslednji finansijski izveštaj Društva odnosi na poslovnu godinu koja se završila više od šest meseci pre sačinjavanja nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje; (ako se nacrt ugovora sačini nakon 30.06.2010.)
7. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja revizora koji će izvršiti reviziju gore navedenog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i zajedničkog Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Urbanizam i Arhitektura a.d. i Energoprojekt Industrija a.d..
8. Odluke o dostavljanju zajedničkog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i svih gore navedenih izveštaja Upravnom odboru Energoprojekt Holding a.d. u cilju predlaganja daljih aktivnosti u realizaciji postupka statusne promene spajanja uz pripajanje.

III Predlaže se upravnim odborima Energoprojekt Visokogradnja a.d. i Energoprojekt Niskogradnja a.d. donošenje sledećih odluka:

1. Odluke o pokretanju postupka statusne promene spajanja uz pripajanje, čijim sprovođenjem Energoprojekt Visokogradnja a.d., ul. Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Novi Beograd, matični

- broj:07073151, PIB: 100001450, prestaje da postoji, bez likvidacije, prenoseći celokupnu imovinu i obaveze na Energoprojekt Niskogradnja a.d., Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Beograd, matični broj:07073160, PIB:100001484, kao Društvo sticaoca, u zamenu za izdavanje akcija Energoprojekt Niskogradnja a.d. akcionarima Energoprojekt Visokogradnja a.d..
2. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja procenitelja neto imovine Energoprojekt Visokogradnja a.d. i Energoprojekt Niskogradnja a.d..
 3. Odluke o zajedničkoj izradi nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje privrednog društva Energoprojekt Visokogradnja a.d. privrednom društvu Energoprojekt Niskogradnja a.d., koji uključuje i predlog za promenu poslovnog imena Energoprojekt Niskogradnja a.d. u "**Energoprojekt Izgradnja a.d.**" i predlog izmena Osnivačkog akta i Statuta Energoprojekt Niskogradnja a.d..
 4. Odluke o zajedničkoj izradi Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Visokogradnja a.d. i Upravnog odbora Energoprojekt Niskogradnja a.d. sa objašnjenjem nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje, analizom rentabilnosti i tržišnog položaja svih učesnika, kao i sa ukazivanjem na zakonske i ekonomske osnove za spajanje uz pripajanje i objašnjenjem srazmere zamene akcija.
 5. Odluke o sačinjavanju finansijskog izveštaja Društva (zaključnog računa) prema stanju na dan obračuna spajanja u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.
 6. Odluke o sačinjavaju posebnog računovodstvenog izveštaja koji izražava stanje Društva najviše tri meseca pre dana u kojem je sačinjen nacrt Ugovora o spajanju uz pripajanje, ako se poslednji finansijski izveštaj Društva odnosi na poslovnu godinu koja se završila više od šest meseci pre sačinjavanja nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje; (ako se nacrt ugovora sačini nakon 30.06.2010.)
 7. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja revizora koji će izvršiti reviziju gore navedenog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i zajedničkog Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Visokogradnja a.d. i Energoprojekt Niskogradnja a.d..
 8. Odluke o dostavljanju zajedničkog nacрта Ugovora o spajanju uz pripajanje i svih gore navedenih izveštaja Upravnom odboru Energoprojekt Holding a.d. u cilju predlaganja daljih aktivnosti u realizaciji postupka statusne promene spajanja uz pripajanje.

IV Predlaže se upravnim odborima Energoprojekt Oprema a.d. i Energoprojekt Energodata a.d. donošenje sledećih odluka:

1. Odluke o pokretanju postupka statusne promene spajanja uz pripajanje, čijim sprovođenjem Energoprojekt Energodata a.d. Bulevar Mihaila Pupina br. 12 Beograd, matični broj:07023081 PIB:101682144, prestaje da postoji, bez likvidacije, prenoseći celokupnu imovinu i obaveze na Energoprojekt Oprema a.d., Bulevar Mihaila Pupina br. 12, Beograd, matični broj:07073186, PIB:100001492, kao Društvo sticaoca, u zamenu za izdavanje akcija Energoprojekt Oprema a.d. akcionarima Energoprojekt Energodata a.d..
2. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja procenitelja neto imovine Energoprojekt Energodata a.d. i Energoprojekt Oprema a.d..

3. Odluke o zajedničkoj izradi nacarta Ugovora o spajanju uz pripajanje Energoprojekt Energodata a.d. privrednom društvu Energoprojekt Oprema a.d., koji uključuje i predlog izmena Osnivačkog akta i Statuta Energoprojekt Oprema a.d..
4. Odluke o zajedničkoj izradi Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Oprema a.d. i Upravnog odbora Energoprojekt Energodata a.d. sa objašnjenjem nacarta Ugovora o spajanju uz pripajanje, analizom rentabilnosti i tržišnog položaja svih učesnika kao i sa ukazivanjem na zakonske i ekonomske osnove za spajanje uz pripajanje i objašnjenjem srazmere zamene akcija.
5. Odluke o sačinjavanju finansijskog izveštaja Društva (zaključnog računa) prema stanju na dan obračuna spajanja u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.
6. Odluke o sačinjavaju posebnog računovodstvenog izveštaja koji izražava stanje Društva najviše tri meseca pre dana u kojem je sačinjen nacrt Ugovora o spajanju uz pripajanje, ako se poslednji finansijski izveštaj Društva odnosi na poslovnu godinu koja se završila više od šest meseci pre sačinjavanja nacarta Ugovora o spajanju uz pripajanje; (ako se nacrt ugovora sačini nakon 30.06.2010.)
7. Odluke o zajedničkom pokretanju postupka angažovanja revizora koji će izvršiti reviziju gore navedenog nacarta Ugovora o spajanju uz pripajanje i zajedničkog Izveštaja Upravnog odbora Energoprojekt Oprema a.d. i Upravnog odbora Energoprojekt Energodata a.d..
8. Odluke o dostavljanju zajedničkog nacarta Ugovora o spajanju uz pripajanje i svih gore navedenih izveštaja Upravnom odboru Energoprojekt Holding a.d. u cilju predlaganja daljih aktivnosti u realizaciji postupka statusne promene spajanja uz pripajanje.

.....
(nepotrebno izostavljeno)

PREDSEDNIK UPRAVNOG ODBORA

Miodrag Zečević, dipl. inž.