

Pozivom i u smislu odredaba članka 308. stavka 4. i 5. *Zakona o trgovačkim društvima* (Narodne novine broj: 111/1993, 34/1999, 121/1999, 52/2000, 118/2003, 107/2007, 146/2008, 137/2009, 111/2012, 125/2011, 68/2013, 110/2015 i 40/2019), uprava društva **Imperial Riviera dioničko društvo za turizam** sa sjedištem u Rabu, Jurja Barakovića 2, OIB: 90896496260 (u daljnjem tekstu: **Društvo**) podnosi glavnoj skupštini Društva

IZVJEŠĆE UPRAVE

o razlogu za djelomično isključenje prava prvenstva postojećih dioničara pri upisu dionica u postupku povećanja temeljnog kapitala Društva izdavanjem novih dionica ulozima u novcu

Prije provedbe pripajanja društva HOTELI MAKARSKA d.d., kao pripojenog društva, i Društva (tada IMPERIAL d.d.) kao društva preuzimatelja, iz lipnja 2019. godine, navedena društva djelovala su kao povezana društva, u kojima su većinsko sudjelovanje imali društvo Valamar Riviera d.d. i društvo AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima djelujući u svoje ime, a za račun AZ obveznih mirovinskih fondova.

Provedbom pripajanja, a obzirom da su do tada oba društva obavljala pretežito iste djelatnosti nalazeći se na bliskom poslovnom području i tržištu pružanja ugostiteljskih usluga smještaja, prehrane i drugih usluga gostima, započet je proces realizacije strateških planova Društva s ciljem razvoja Društva u jednu od vodećih hotelijerskih kompanija u Republici Hrvatskoj i stvaranja dodatne vrijednosti za dioničare Društva, a temeljem kontinuiranog ulaganja u razvoj turističkog portfelja, kao i učinkovitijeg upravljanja strateškom turističkom djelatnošću kroz objedinjavanje smještajnih kapaciteta, upravljačke efikasnosti, poboljšanje tržišne pozicije uslijed veličine, povećanje prihoda kao posljedice jednostavnije unakrsne prodaje (*cross – selling*), unaprjeđenje upravljanja ljudskim resursima i drugih.

Poslovna strategija Društva je daljnje jačanje i razvoj poslovne i tržišne pozicije u segmentima hotelijerskog tržišta visoke ili više kategorije, prvenstveno u Republici Hrvatskoj.

U smislu prethodno navedenog, Društvo namjerava nuditi usluge visoke kvalitete putem povećanja kategorije i/ili rebrandiranja dijela portfelja koji nije renoviran, kao i putem daljnjeg širenja turističkog portfelja kroz akvizicije.

Dodatno, Društvo neprekidno prepoznaje prilike za daljnja ulaganja i razvoj za koje se očekuje da će stvoriti i postići vrijednost za dioničare. S obzirom da su za uspješnu implementaciju gore navedene strategije Društva potrebna značajna financijska sredstva koja nadilaze dostupne novčane rezerve Društva, Društvo namjerava provesti

povećanje temeljnog kapitala te na taj način prikupljena novčana sredstva koristiti u tu svrhu.

Temeljni kapital Društva povećao bi se za 426.088.157,32 kn izdavanjem novih 488.012 redovnih dionica Društva koje glase na ime, bez nominalnog iznosa, ulozima u novcu.

U skladu s navedenom poslovnom strategijom koja predviđa daljnji razvoj i jačanje tržišne pozicije, namjera Društva je ojačati postojeću strukturu dioničara koji su i do sada imali većinsko sudjelovanje u Društvu, kao i privući stabilne dugoročne investitore te iskoristiti povoljne mogućnosti na tržištima kapitala.

S obzirom da postojeći hrvatski zakonski okvir, u slučaju očuvanja prava prvenstva postojećih dioničara, donekle otežava provedbu javne ponude novih dionica u skladu s tržišnim pravilima i praksama, prijedlog uprave Društva jest da se djelomično isključi pravo prvenstva postojećih dioničara na upis novih dionica, a sve kako bi se omogućio brži i efikasniji proces prikupljanja kapitala.

Uzimajući u obzir sve prethodno navedeno, uprava Društva smatra da bi povećanje temeljnog kapitala najbolje bilo strukturirati na način da ponuda za sudjelovanje u tom povećanju bude upućena odabranim postojećim dioničarima, društvu Valamar Riviera d.d. i društvu AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima koje djeluje u svoje ime, a za račun AZ obveznih mirovinskih fondova.

U Rabu, dana 18. rujna 2019. godine

IMPERIAL RIVIERA d.d.