

IZVJEŠĆE NADZORNOG ODBORA

društava METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo

**o provjeri namjeravanog pripajanja društva STROJAR, društvo s ograničenom
odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova društvu
METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo**

(u daljnjem tekstu: Izvješće)

U Varaždinu, lipanj 2018. godine

1. UVOD

Temeljem odredbe članka 515.a Zakona o trgovačkim društvima Nadzorni odbor društva METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo, Varaždin, Fabijanska ulica 33, OIB: 95240603723, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu, MBS: 070032908, (u daljnjem tekstu: Društvo preuzimatelj) provjerio je namjeravano pripajanje društva STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, lijevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova Gornja Bistra, Bistranska 214, OIB: 32168945082, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080278321, (u daljnjem tekstu: Pripojeno društvo) društvu METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo i daje svoje mišljenje glede navedenog namjeravanog pripajanja.

2. PRAVNI ASPEKTI PRIPAJANJA

Postupak pripajanja se provodi temeljem Zakona o trgovačkim društvima, uz odgovarajuću primjenu drugih propisa Republike Hrvatske.

Temeljem odredbe članka 549. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima jedno ili više društava s ograničenom odgovornošću mogu se bez provođenja likvidacije pripojiti dioničkom društvu prijenosom cijele imovine svakoga društva na dioničko društvo u zamjenu za dionice toga društva.

Namjeravano pripajanje odnosi se na pripajanje:

- trgovačkog društva STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, lijevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, Gornja Bistra, Bistranska 214, OIB: 32168945082, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, MBS: 080278321, s visinom temeljnog kapitala od 9.583.600,00 (devetmilijunapetstoosamdesettisućešesto) kuna, koji se sastoji od pet poslovnih udjela, jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 9.490.500,00 kn (devetmilijunačetristodevedesettisućapetstokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 32.300,00 kn (tridesetdvijetisućetristokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 28.500,00 kn (dvadesetosamtisućapetstokuna), jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 30.400,00 kn (tridesettisućačetristokuna) i jedan poslovni udjel u nominalnom iznosu od 1.900,00 kn (tisućudevetstokuna), koje je u ovom postupku Pripojeno društvo,
- trgovačkom društvu METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo, Varaždin, Fabijanska ulica 33, OIB: 95240603723, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu, MBS: 070032908, s visinom temeljnog kapitala od 55.566.600,00 (pedesetpetmilijunapetstošezdestšesttisućašesto) kuna, koji je podijeljen na 15.018 (petnaesttisućaosamnaest) redovnih dionica nominalnog iznosa 3.700,00 (trisućesedamsto) kuna, oznake MIV-R-A, koje je u ovom postupku Društvo preuzimatelj.

Pripajanjem će društvo STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, lijevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, prestati postojati, a Društvo preuzimatelj će postati njegov univerzalni pravni slijednik. Društvo preuzimatelj će preuzeti svu imovinu, potraživanja i obveze koje Pripojeno društvo ima prema svojim dužnicima i vjerovnicima.

Pravni učinci pripajanja nastat će upisom pripajanja u sudski registar Društva preuzimatelja kod Trgovačkog suda u Varaždinu, kojim trenutkom će imovina Pripojenog društva i njegove obveze ex lege prijeći na Društvo preuzimatelja kao univerzalnog pravnog slijednika, a Pripojeno društvo će prestati postojati.

S danom pripajanja u sudski registar Pripojeno društvo prenosi na Društvo preuzimatelja svu svoju imovinu, uzimajući u obzir uobičajene poslovne aktivnosti u razdoblju do pripajanja. Ugovorom o pripajanju utvrđuje se da se sve radnje poduzete od dana sklapanja tog ugovora smatraju radnjama koje vrijede kao da su radnje poduzete za račun Društva preuzimatelja, pod uvjetom da dođe do pripajanja.

Glede imovine Pripojenog društva (pokretnine, nekretnine, financijski instrumenti kao i sva druga materijalna i nematerijalna imovina) koja je upisana u zemljišnim i drugim knjigama i upisnicima pokrenuti će se odgovarajući postupci radi upisa prijenosa vlasništva na Društvo preuzimatelja, a na temelju rješenja o upisu pripajanja u sudski registar.

Zaključna financijska izvješća koja su polazište za pripajanje su revidirana financijska izvješća Društva preuzimatelja i Pripojenog društva sa stanjem bilance na dan 31.12.2017. godine.

Pripojeno društvo je provelo postupak savjetovanja sa Radničkim vijećem temeljem odredbe članka 150. stavak 3. točka 3. Zakona o radu u kojem je dostavilo podatke o namjeravanoj odluci pripajanja, prijenosu ugovora o radu na Društvo preuzimatelja kao novog poslodavca te o utjecaju takvog prijenosa na sve radnike koji su prijenosom obuhvaćeni. Danom upisa pripajanja u sudski registar Društvo preuzimatelj će preuzeti radnike Pripojenog društva u skladu s odredbom članka 137. Zakona o radu pri čemu radnici zadržavaju sva prava iz radnog odnosa koja su stekli do dana prenošenja ugovora o radu odnosno Društvo preuzimatelj s danom prenošenja preuzima u neizmijenjenom obliku i opsegu sva prava i obveze iz prenesenih ugovora.

Uprava Pripojenog društva nastavlja izvršavati svoje ovlasti i nakon sklapanja Ugovora o pripajanju sve do upisa pripajanja u sudski registar. Upisom pripajanja Uprava prestaje postojati te ne ostvaruje pravno sljedništvo po funkciji kod Društva preuzimatelja. Društvo preuzimatelj će s Upravom Pripojenog društva sklopiti ugovor o radu za poslove koji odgovaraju njegovoj stručnoj spremi, ali joj ne osigurava nikakve posebne pogodnosti.

Temeljem članka 531. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima, za valjanost Ugovora o pripajanju nije potrebno odobrenje skupštine Društva preuzimatelja budući je Društvo preuzimatelj jedini član Pripojenog društva i drži sve poslovne udjele Pripojenog društva, osim ako dioničari Društva preuzimatelja čiji udjeli zajedno dosižu najmanje dvadeseti dio temeljnoga kapitala zahtijevaju da se sazove glavna skupština, koja treba odlučiti o davanju odobrenja za pripajanje. Dioničare će se u

objavi iz članka 517. stavka 1. Zakona o trgovačkim društvima upozoriti na to njihovo pravo. Skupština Pripojenog društva će se održati u primjermom roku.

Društvo preuzimatelj je jedini član Pripojenog društva i drži sve poslovne udjele Pripojenog društva te se stoga, sukladno odredbi članka 549. st. 2. u vezi s odredbom članka 520. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, pripajanjem ne povećava temeljni kapital Društva preuzimatelja, a Pripojeno društvo i njegov član ne stječu dionice Društva preuzimatelja. Poslovni udjeli koje Društvo preuzimatelj drži u Pripojenom društvu prestaju postojati upisom pripajanja u sudski registar.

3. UGOVOR O PRIPAJANJU

Uprave društava koje sudjeluju u pripajanju utvrdila su da postoji zajednički interes za objedinjavanjem poslovanja te su, slijedom toga, društva donijela zajedničku poslovnu odluku koja je vezana uz daljnju poslovnu strategiju razvoja.

Ugovor o pripajanju sklopljen je dana 18. lipnja 2018. godine te potvrđen od javnog bilježnika Melanije Duić, Varaždin, Franjevački trg 17, pod poslovnim brojem OV-2517/2018.

Ugovorom o pripajanju je, ukratko, utvrđeno slijedeće:

- uređena su međusobna prava i obveze a koje proizlaze iz prijenosa cijele imovine i svih prava i obveza koje Pripojeno društvo prenosi na Društvo preuzimatelja;
- društvo STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, kao Pripojeno društvo, se pripaja društvu METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo, kao Društvu preuzimatelju, prenoseći pri tome cjelokupnu svoju imovinu, a Društvo preuzimatelj preuzima cjelokupnu imovinu kao i sva prava i obveze Pripojenog društva;
- Društvo preuzimatelj je jedini član Pripojenog društva i drži sve poslovne udjele Pripojenog društva te se stoga, sukladno odredbi članka 549. st. 2. u vezi s odredbom članka 520. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, pripajanjem ne povećava temeljni kapital Društva preuzimatelja, a Pripojeno društvo i njegov član ne stječu dionice Društva preuzimatelja;
- Društvo preuzimatelj postaje vlasnikom svih pokretnina, nekretnina, financijskih instrumenata kao i sve druge materijalne i nematerijalne imovine te prava Pripojenog društva danom upisa pripajanja u sudski registar;
- Pripojeno društvo od dana potpisa Ugovora o pripajanju do upisa pripajanja u sudski registar neće na bilo koji način znatnije umanjiti niti opteretiti svoju imovinu;
- Pripojeno društvo s danom pripajanja u sudski registar prenosi na Društvo preuzimatelja svu svoju imovinu, uzimajući u obzir uobičajene poslovne aktivnosti u razdoblju do pripajanja te se sve njihove radnje poduzete od dana sklapanja Ugovora o pripajanju smatraju radnjama koje vrijede kao da su radnje poduzete za račun Društva preuzimatelja, pod uvjetom da dođe do pripajanja;

- danom upisa pripajanja u sudski registar Društvo preuzimatelj preuzima radnike Pripojenog društva u skladu s odredbom članka 137. Zakona o radu;
- Uprava Pripojenog društva nastavlja izvršavati svoje ovlasti i nakon sklapanja Ugovora o pripajanju sve do upisa pripajanja u sudski registar, upisom pripajanja Uprava prestaje postojati te ne ostvaruje pravno sljedništvo po funkciji kod Društva preuzimatelja, a Društvo preuzimatelj će s Upravom Pripojenog društva sklopiti ugovor o radu za poslove koji odgovaraju njegovoj stručnoj spremi, ali joj ne osigurava nikakve posebne pogodnosti;
- zaključna financijska izvješća koja su polazište za pripajanje su revidirana financijska izvješća Društva preuzimatelja i Pripojenog društva sa stanjem bilance na dan 31.12.2017. godine;
- sukladno članku 531. stavak 1. Zakona o trgovačkim društvima, za valjanost ovog ugovora nije potrebno odobrenje skupštine Društva preuzimatelja dok će se skupština Pripojenog društva održati u primjernom roku.

4. GOSPODARSKI ASPEKTI PRIPAJANJA

Nadzorni odbor je detaljno proučio Zajedničko izvješće Uprava društava METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo i STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, lijevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova, koje je sastavljeno temeljem odredbe članka 514. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima. Posebnu pozornost je obratio na gospodarske aspekte pripajanja.

Iz navedenog izvješća je vidljivo da su glavne poslovne djelatnosti vezane uz lijevanje te se i iz ovog razloga smatra opravdanim provesti ovaj postupak pripajanja.

Gospodarska svrha namjeravanog pripajanja je povećanje poslovne efikasnosti, smanjenje troškova i jačanje tržišne snage.

Iako je Strojar d.o.o. značajno popravio svoju profitabilnost od početka restrukturiranja, koje je započelo donošenjem plana restrukturiranja u veljači 2017. godine, zbog zaostalih dugova prema dobavljačima i neulaganja u tehnologiju u proteklom dugogodišnjem periodu, takva profitabilnost još je uvijek nedovoljna za potpuni oporavak likvidnosti i značajna ulaganja u pogon, koja bi trebalo provesti radi modernizacije, daljnjeg smanjenja troškova i hvatanja koraka s konkurencijom

Nadzorni odbor pozitivnim ocjenjuje efekte pripajanja koje su prepoznale Uprave društava koja sudjeluju u pripajanju:

- Strojar d.o.o. postaje profitni centar unutar društva MIV d.d. sa samostalnim proizvodnim pogonom, ali uz centraliziranu Upravu i zajedničke službe kontrole kvalitete, tehnologije i planiranja proizvodnje, pravne i kadrovske službe, računovodstva i obračuna plaće, nabave, prodaje, informatičke podrške i kontrolinga čime se postižu uštede u troškovima, strateško planiranje i bolja kontrola. Smanjiti će se i troškovi revizije, a potpuno će nestati troškovi vezani uz održavanje Skupštine Pripojenog društva.
- operativna sinergija u nabavi i prodaji

- očekuje se povećanje operativne efikasnosti uspostavom jedinstvenog poslovnog procesa uz optimalni dobavljački lanac, smanjenje troškova nabave, racionalizaciju poslovanja, upravljanje zalihama, poboljšanje pregovaračke pozicije u odnosu na dobavljače čime se postižu povoljnije ulazne cijene i bolji uvjeti plaćanja
 - proširenje djelatnosti, povećanje raznovrsnosti proizvoda, zajednički nastup na tržištu/tenderima i poboljšanje tržišne pozicije
- Strojari d.o.o. samostalno ne može osigurati financiranje investicija, a pripajanjem se MIV d.d. deklarira kao korisnik kredita (leasing-a)
 - ostvarene fiskalne uštede budući da MIV d.d. mora obračunati i platiti porez na dobit radi beskamatnog kreditiranja društva Strojari d.o.o.
 - pripajanjem se prebijaju međusobna potraživanja i obveze MIV-a d.d. i Strojari-a d.o.o. i isknižavaju iz poslovnih knjiga
 - pripajanje dovodi do povećanja vrijednosti imovine MIV-a d.d.
 - u slučaju neprovođenja pripajanja MIV d.d. bio bi u obvezi izvršiti procjenu vrijednosti Strojari-a d.o.o. i sukladno tome provesti usklađenje vrijednosti poslovnog udjela u Strojari-u d.o.o. što se može negativno odraziti na imovinu i rezultat poslovanja MIV-a d.d.
 - kumulirani gubici i rezultat tekuće godine Strojari-a d.o.o. na dan 31.12.2017. godine iznose -7.272.455 kn što predstavlja 76 % temeljnog kapitala čime postoji neadekvatnost kapitala.

Dodatne ekonomske prednosti pripajanja odnose se na poboljšanje tržišne pozicije i fokusiranje na osnovnu djelatnost.

Realna procjena je da je za nastupanje opisanih pozitivnih efekata potrebno duže vremensko razdoblje iako će mnogi efekti odmah polučiti rezultate.

5. REVIZIJA PRIPAJANJA

Iako prema odredbi članka 549. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima nije potrebno postavljanje revizora pripajanja, Pripojeno društvo i Društvo preuzimatelj su zbog transparentnosti cijelog postupka podnijeli zajednički prijedlog Trgovačkom sudu u Varaždinu i tražili imenovanje zajedničkog revizora pripajanja te je Trgovački sud u Varaždinu Rješenjem posl. br. 8 R1-7/18-2 od 30. siječnja 2018. godine imenovao kao zajedničkog revizora društvo UHY RUDAN d.o.o., za porezno savjetovanje i reviziju, Zagreb, Ilica 213.

Imenovani revizor pripajanja je dostavio svoje Izvješće revizora o neovisno izraženom uvjerenju o pripajanju društava u kojem iznosi mišljenje:

- revizija pripajanja je provedena u skladu sa Zakonom o reviziji, Međunarodnim revizijskim standardima i Zakonom o trgovačkim društvima;
- na temelju revizije, predloženih dokumenata, objašnjenja i dokaza, potvrđuje se cjelovitost Ugovora o pripajanju, kao i točnost u njemu navedenih podataka;

- potvrđuje se da Društvo preuzimatelj kao jedini član Pripojenog društva sukladno odredbi članka 549. stavka 2. u svezi s odredbom članka 520. st. 1. Zakona o trgovačkim društvima, u postupku pripajanja ne povećava svoj temeljni kapital kao i da će poslovni udjeli koje Društvo preuzimatelj drži u Pripojenom društvu prestati postojati upisom pripajanja u sudski registar.

Izvešće revizora o neovisno izraženom uvjerenju o pripajanju društava će biti dostupno dioničarima zajedno sa svim ostalim dokumentima utvrđenim člankom 517. stavak 2. Zakona o trgovačkim društvima.

6. ZAKLJUČAK

Nadzorni odbor je, temeljem odredbe članka 515.a Zakona o trgovačkim društvima, provjerio namjeravano pripajanje te daje svoje slijedeće mišljenje:

- pravni aspekti namjeravanog pripajanja temelje se na Zakonu o trgovačkim društvima, uz odgovarajuću primjenu drugih propisa Republike Hrvatske;
- Ugovor o pripajanju sadrži sve potrebne odredbe propisane člankom 513. Zakona o trgovačkim društvima;
- Uprava društva je pažljivo analizirala i iznijela dobre i opravdane razloge za pripajanje te ocijenila da će društva koja sudjeluju u pripajanju imati koristi koje će biti vidljive nakon provedenog pripajanja.

Nakon provjere namjeravanog pripajanja na osnovama sadržanim u Ugovoru o pripajanju, Zajedničkom izvješću Uprava društava METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo i STROJAR, društvo s ograničenom odgovornošću, ljevaonica obojenih metala i izrada strojnih dijelova te Izvješću revizora o neovisno izraženom uvjerenju o pripajanju društava, Nadzorni odbor smatra da će namjeravano pripajanje biti na dobrobit društava koja sudjeluju u postupku pripajanja i dioničara kao i da je pripajanje pripremljeno u skladu s relevantnim pozitivnim propisima te predlaže donijeti sve odluke potrebne za provođenje ovog pripajanja.

METALSKA INDUSTRIJA VARAŽDIN dioničko društvo

Predsjednik Nadzornog odbora:

Dunja Babić

