



Metalska industrija Varaždin d.d.

**ZAGREBAČKA BURZA d.d.
SREDIŠNJI REGISTAR
PROPISANIH INFORMACIJA**

05.11.2018.

Ur. broj: 1348/2018

PREDMET: Iskazivanje interesa za ulaganje - dokapitalizaciju

Izdavatelj Metalska industrija Varaždin dioničko društvo je zaprimio dopis trgovačkog društva VODOSKOK d.d. iz Zagreba, Čulinečka cesta 221c, kojom navedeno društvo iskazuje interes za ulaganje - dokapitalizaciju.

Navedeni tekst se objavljuje uz ovu obavijest u izvorniku.



Direktor:

Franjo Turek
Turek

Metalska industrija Varaždin d.d.
Fabijanska 33
42 000 Varaždin
Hrvatska / Croatia

Telefon: +385 42 404-100, 290-100
Telefax: +385 42 242-004 - Prodaja
+385 42 330-358 - Nabava
+385 42 330-133 - Financije

E-mail: miv@miv.hr
prodaja@miv.hr; sales@miv.hr
nabava@miv.hr
URL: <http://www.miv.hr>

UR4-45-33/09

Predmet: Iskaz interesa za ulaganje u tvrtku MIV d.d. (Povjerljivo)

Zagreb, 05.11. 2018.

Poštovani,

Ovim putem želimo Vam predstaviti iskaz interesa za potencijalno ulaganje u Vašu tvrtku MIV d.d. Varaždin. U daljnjem tekstu nastojati ćemo Vam detaljnije predstaviti našu tvrtku, njenu strategiju te naš interes za ulaganje u tvrtku MIV d.d.

O Vodoskok d.d.

Tvrtka Vodoskok d.d. je vodeći regionalni distributer materijala za održavanje i izgradnju infrastrukturnih objekata posebice u vodoopskrbi, odvodnji, kanalizaciji, plinovodima, DTK mrežama i pred-izoliranim sustavima. Vodoskok d.d. (koji uključuje i niže navedene subjekte) trenutno u grupaciji zapošljava cca 200 djelatnika te kao grupacija ostvaruje prihode u iznosu cca 300.000.000 kn (nekonsolidirano)

Svakodnevno djelujemo na tržištu Hrvatske, na tržištima Ex Yu, te na tržištima okolnih zemalja (Austrija, Mađarska, Češka, Slovačka itd.) kroz tendere za održavanje sustava te kao podrška izvođačima radova na tenderima za izgradnju novih mreža, po modelu „one stop shop“.

U sastavu grupe Vodoskok d.d. nalaze se:

- tvrtka Hoplast-pipe d.o.o. Prelog, vodeći hrvatski proizvođač termoplastičnih cijevi i spojnih dijelova s dvadeset godišnjom tradicijom,
- tvrtka Vodoskok d.o.o. Tomislavgrad BiH, zastupnik za cjelokupni program za područje Bosne i Hercegovine, ekskluzivni distributer proizvodnog programa MIV d.d. za Bosnu i Hercegovinu.
- te tvrtka Vodoskok Skopje d.o.o.el, Skopje MK, zastupnik za cjelokupni program za područje Makedonije

● **VODOSKOK d.d.**
Čulinečka cesta 221c
Zagreb HR-10040
Tel: 01/2498-770. Fax: 072/123-450
MB: 1784986
OIB: 34134218058

● **EORI/VAT ID/PDV ID:** HR34134218058
RBA IBAN: HR1524840081102028622
SWIFT: RZBHHR2X
ERSTE BANK IBAN: HR4924020041100479907
SWIFT: PBZGHR2X
SPLITSKA BANKA IBAN: HR3423300031100379604
SWIFT: SOGEHR22

● **MBS:** 080477674
Trgovački sud Zagreb Tt-12/15717
Temeljni kapital 20.448.400,00 kuna
204.484 dionica nominalne vrijednosti 100,00 kuna

Vodoskok d.d. posjeduje logistički centar u Zagrebu koji se prostire na 15.000 m² zatvorenog i otvorenog prostora, te proizvodni i skladišni prostor od 40.000 m² u Prelogu koji su u potpunosti opremljeni za prihvata i isporuku svih materijala. Navedeni kapaciteti uz trenutnih 200 zaposlenika u grupi jamče brzi, profesionalni, tehnički, logistički, komercijalni i financijski servis našim partnerima u cijeloj regiji za sve vrste roba i materijala koji se pojavljuju na tržištu (PEHD, PP, PVC, LŽ, GRP i dr.)

Povijest

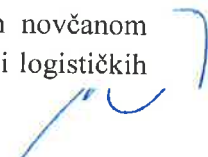
Tvrtka Vodoskok d.d. osnovana je 2003. godine od strane dviju fizičkih osoba. U svojem razvoju tvrtka je rasla kombinacijom organskog rasta (ulaganja u komercijalno-proizvodne kapacitete te razvoj tržišta), joint-venture ulaganja te akvizicijama što je i vidljivo iz trenutnog sastava grupacije (društava kćeri). U 2012. godini, Vodoskok d.d. je u sklopu dugoročne strategije, na financijskom tržištu prikupio investiciju od strane Prosperus FGS i Europske banke za obnovu i razvoj (EBRD) u iznosu od € 8.8 milijuna.

Ulaskom Prosperus FGS fonda kao novog partnera u vlasničku strukturu, te prikupljenom investicijom stvoreni su preduvjeti za rast i razvoj tvrtke Vodoskok d.d., s ciljem dugoročnog povećanja vrijednosti tvrtke.

Suradnja Vodoskok d.d. – MIV d.d.

Posljednjih godina, svjedoci smo zaoštavanja konkurencije u ponudi roba a posljedično tome pritiska na proizvođačke cijene i rokove plaćanja, što iziskuje promjene navika i do sada uvriježenih modela tržišnih nastupa, te pronalaženje učinkovitijih, fleksibilnijih i tržišno održivih modela. U tom smislu vidljiva je promjena navika kupaca u smislu da traže dobavljače koji su u mogućnosti na jednom mjestu ponuditi sve robe po prihvatljivim cijenama, s adekvatnom logističkom i financijskom podrškom, odgodom plaćanja, te uz potrebnu tehničku i atestnu podršku – tzv. One-stop shop. Uvidjevši takve trendove prilagodili smo poslovanje naše tvrtke što je rezultiralo rastom prihoda i tržišnog udjela iako je došlo do smanjenja obujma tržišta (prema podacima za 2017. godinu Vodoskok drži cca 60% udjela na domaćem tržištu).

Slijedom navedenog, a uvažavajući tržišnu snagu i položaj tvrtki MIV d.d. i Vodoskok d.d., nameće se ideja povezivanja prodajnih kanala i uspostave modela dugoročne suradnje odnosno fokusiranja energije, a u cilju postizanja što boljih rezultata za obje tvrtke. Uspostavljanje takvog modela omogućilo bi koncentriranje potencijala MIV-a na jačanje proizvodne i tehničke pripreme s jedne strane, dok bi s druge strane navedeni model pridonio fleksibilnijim zalihama, smanjenju troškova, većim tržišnim udjelom i boljem novčanom tijeku. Istovremeno bi povezivanje omogućilo Vodoskoku jačanje komercijalnih i logističkih



potencijala te fokusiranje nabave na MIV d.d. od čega bi u konačnici obje tvrtke imale koristi. Istovremeno bi se rasteretili pritisci na cijene te rasteretili postojeći kadrovski kapaciteti koji se mogu usmjeriti na povećanje tržišnog udjela za obje tvrtke na drugim tržištima na kojima tvrtke do sada nisu imale značajnije tržišne udjele.

S obzirom na činjenicu da tvrtke MIV d.d. i Vodokok d.d. uspješno surađuju već 15 godina na relaciji kupac-dobavljač, te činjenicu da Vodokok d.d. ima najveći udio u realizaciji prodaje proizvoda tvrtke MIV d.d. na domaćem i regionalnom tržištu, smatramo da postoji dobra platforma za razgovore o povezivanju ove dvije tvrtke.

U tom kontekstu, Vodokok d.d. je zainteresiran stupiti u pregovore s društvom MIV d.d. s ciljem definiranja uvjeta pod kojima bi Vodokok d.d. investirao i postao dioničar društva. Danas su vlasnici grupe Vodokok d.d. više nego ikad uvjereni da će bez suradnje i/ili povezivanja biti jako teško oduprijeti se konkurenciji i ostati ozbiljan regionalni ili europski igrač.

Stoga, Vodokok d.d. ovim putem iskazuje svoj interes da se uključi u dioničku strukturu društva MIV d.d.

Analizom javno dostupnih financijskih i tržišnih podataka, Vodokok d.d. transakciju vidi kao dokapitalizaciju uplatom u novcu u iznosu od 5 do 15 milijuna kuna u vrlo kratkom roku.

U slučaju interesa s Vaše strane, Vodokok d.d. predlaže sljedeće korake:

Prijedlog daljnjih koraka

Utvrđivanje strukture transakcije:

- Analiza financijskih podataka o poslovanju društva
- Utvrđivanje strukture transakcije, te iznosa sredstava i modela dokapitalizacije
- Potpisivanje i zaključenje transakcijske dokumentacije

U ovom dopisu nastojali smo ukratko predstaviti strategiju Vodokok d.d. te prikazati naše viđenje potencijalnih sinergija između tvrtki MIV d.d. i Vodokok d.d. Ujedno smo nastojali formirati proces u kojem bi u relativno kratkom roku okončali pregovore i izvršili dokapitalizaciju.



Nadamo se da Vam je naš pristup prihvatljiv.

Ako postoji interes s Vaše strane za provedbu transakcije, molimo Vas da nam se pisano očitujete (uključujući i e-mailom) u roku od 15 dana od primitka ovog dokumenta.

S poštovanjem,

Za Vodokok d.d.

mr.sc. Davor Meštrović

vodokok
AGREB