

IZVIJEŠĆE NADZORNOG ODBORA

sastavljeno u postupku pripajanja

društva s ograničenom odgovornošću
KAROLINA d.o.o. Osijek

dioničkom društvu
KRAŠ d.d. Zagreb

24. lipanj 2021.

1 Uvod

Temeljem članka 515.a., u svezi članka 549. stavka 2. Zakona o trgovačkim društvima (dalje: „ZTD“), nadzorni odbor KRAŠ d.d. Zagreb, Ravnice 48 (dalje: „Kraš“ ili „Društvo Preuzimatelj“) sastavio je ovo izvješće o namjeravanom pripajanju društva KAROLINA d.o.o. Osijek, Vukovarska cesta 209a (dalje: „Karolina“ ili „Pripojeno Društvo“), Krašu kao Društvu Preuzimatelju.

Citirani članak 515.a. ZTD-a propisuje da su nadzorni odbori svakog društva koje sudjeluje u pripajanju dužni provjeriti namjeravano pripajanje, a da se ta provjera temelji na izvješću uprave pripajanju iz članka 514. ZTD-a te izvješću revizora o pripajanju iz članka 515. ZTD-a.

Postupak pripajanja Karoline Krašu započet je odlukama Uprava uz suglasnost Nadzornih odbora navedenih društava, kojim odlukama je predviđeno da se Krašu kao preuzimatelju pripoji Karolina kao pripojeno društvo, i to prijenosom cjelokupne svoje imovine i obveza na Društvo Preuzimatelja, pri čemu članovi Pripojenog Društva postaju dioničari Društva Preuzimatelja.

Za revizora pripajanja rješenjem Trgovačkog suda u Osijeku broj 14 R1-37/2021-4 od 11. svibnja 2021. imenovan je Deloitte d.o.o. za usluge revizije, Zagreb, Radnička cesta 80, MBS: 030022053, OIB: 11686457780.

Ovo izvješće sastavljeno je temeljem citiranih odredbi ZTD-a i služi isključivo za potrebe provedbe pripajanja. Informacije navedene u ovom Izvješću nisu usmjerene potencijalnim ulagateljima i ne predstavljaju poziv ili obvezu na kupnju dionica Društva Preuzimatelja već služe isključivo u svrhe propisane člankom 515.a. ZTD-a.

2 Društva koja sudjeluju u pripajanju

Kraš je dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Ravnice 48, a upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod MBS: 080005858, OIB: 94989605030. Temeljni kapital Kraša iznosi HRK 599.448.400,00, a podijeljen je na 1.498.621 redovnu dionicu nominalnog iznosa HRK 400,00. Svaka dionica daje pravo na jedan glas na glavnoj skupštini Kraša. Dionice Kraša vode se kao nematerijalizirani vrijednosni papiri u Depozitoriju Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb, Heinzelova 62a, pod oznakom KRAS-R-A, ISIN oznake HRKRASRA0008, a uvrštene su na Redovito tržište Zagrebačke burze d.d. pod burzovnom oznakom KRAS.

Upravu Kraša čine Slavko Ledić kao predsjednik te Davor Bošnjaković i Damir Bulić kao članovi. Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova, a čine ga Zoran Parać, predsjednik, Ivan Dropulić, zamjenik predsjednika te članovi Vedran Tolić, Nevena Pivac, Ante Šalinović, Aleksandar Seratlić te Ana Mikuš Beban.

Karolina je društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Osijeku, Vukovarska cesta 209a, a upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Osijeku pod MBS: 030003718, OIB: 10984562711. Većinski član društva je Kraš, s udjelom od 99,75% temeljnog kapitala. Temeljni kapital Karoline iznosi HRK 57.293.000,00, a podijeljen je na 11 poslovnih udjela nejednakih nominalnih iznosa.

Upravu Karoline čini jedini član – direktor Miroslav Šimić. Nadzorni odbor sastoji se od pet članova, a čine ga Tanjica Liktar, predsjednica, Marija Carić, zamjenica predsjednice te članovi Pamela Bolarić, Filip Hosinović i Krešimir Lončarić.

3 Provjera pripajanja

Za potrebe ovog Izviješća, nadzorni odbor Kraša je pregledao:

- ugovor o pripajanju;
- zajedničko izvješće uprava sastavljeno temeljem članka 514. stavka 3. ZTD-a; te
- izvješće o obavljenoj reviziji pripajanja izrađeno od strane Deloitte d.o.o.;

3.1 Ugovor o pripajanju

Nadzorni odbor je mišljenja da je Ugovor o pripajanju sastavljen sukladno relevantnim odredbama ZTD-a, da sadrži sve propisane i potrebne elemente te da predstavlja valjan temelj za provedbu namjeravanog pripajanja.

U bitnom, Ugovor sadrži sve potrebne elemente u pogledu prijenosa imovine Pripojenog Društva Društvu Preuzimatelju te omjer zamjene poslovnih udjela Karoline za dionice Kraša.

Navedeni omjer zamjene temelji se na procjeni fer vrijednosti obaju društava koja sudjeluju u pripajanju te predviđa da će članovi Karoline u zamjenu za poslovne udjele koje u njoj drže primiti dionice Kraša. Također je predviđeno da će članovima Karoline kojima u postupku zamjene zaokruživanjem na prvi niži cijeli broj ne bi pripao cijeli broj dionica Kraša, biti izvršena doplata u novcu u razmjernom iznosu. Doplata u novcu izvršit će Kraš.

Zamjena poslovnih udjela za dionice kao i doplate u novcu provest će se putem Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. Zagreb koje će pri tome djelovati kao povjerenik.

Dionice Kraša potrebne za zamjenu osigurane su iz vlastitih dionica Kraša, tako da za provedbu pripajanja nema potrebe za povećanjem temeljnog kapitala i izdavanjem novih dionica Kraša.

Članovi Karoline koji će u zamjenu za svoje poslovne udjele primiti dionice Kraša imat će ista prava kao i ostali dioničari Kraša, uključujući i pravo sudjelovanja u dobiti Kraša odmah po njihovu stjecanju.

Ugovori o radu radnika Karoline pripajanjem će biti preneseni na Kraš, uz zadržavanje svih prava iz njihovih ugovora o radu, a danom pripajanja prestaju akti i organi Pripojenog Društva.

3.2 Zajedničko izvješće uprava društava koja sudjeluju u pripajanju

Uprave Kraša i Karoline iskoristile su mogućnost predviđenu člankom 514. stavkom 3. ZTD-a te su o pripajanju sastavile zajedničko izvješće.

Nadzorni odbor je mišljenja da je Zajedničko izvješće uprava o pripajanju sastavljeno sukladno odredbama članka 514. ZTD-a; da opširno pravno i gospodarski obrazlaže ugovor o pripajanju, a naročito omjer zamjene dionica i visine doplata u novcu, koji su utvrđeni sukladno procjeni obaju društava, dok su mjerila za procjenu detaljno obrazložena, kao i posebne teškoće koje su se javile pri procjeni.

3.3 Izvješće o obavljenoj reviziji pripajanja

Člankom 515. ZTD-a propisana je revizija ugovora o pripajanju te sadržaj pisanog izvješća o obavljenoj reviziji.

Izvješće revizora se mora zaključiti izjavom o tom je li primjeren omjer predložene zamjene dionica, a pri tome treba navesti: (i) kojim metodama je određen omjer zamjene dionica; (ii) iz kojih je razloga primjena tih metoda primjerena; te (iii) do kojega bi se omjera došlo kada bi se primijenile različite metode, ako su one primijenjene, te koji je značaj dan pojedinim metodama za utvrđivanje predloženog omjera zamjene i vrijednosti na kojoj ona počiva, kao i posebne teškoće koje su se javile pri procjeni društava.

Za revizora pripajanja rješenjem Trgovačkog suda u Osijeku broj 14 R1-37/2021-4 od 11. svibnja 2021. imenovan je Deloitte d.o.o. za usluge revizije, Zagreb, Radnička cesta 80, MBS: 030022053, OIB: 11686457780.

Nadzorni odbor je mišljenja da je Izvješće revizora o obavljenoj reviziji pripajanja sačinjeno u skladu s odredbama ZTD-a, da sadrži sve propisane elemente, a posebice da je zaključeno izjavom o primjerenosti omjera predložene zamjene poslovnih udjela u Karolini za dionice Kraša.

KRAŠ d.d.

Predsjednik Nadzornog odbora

prof. dr. sc. Zoran Parać

