

ZAJEDNIČKO IZVJEŠĆE UPRAVA O PREKOGRANIČNOM PRIPAJANJU
sukladno nacionalnim zakonima: čl. 622. c Zakona o gospodarskih društvima (ZGD-1) i čl.
549 Zakona o trgovačkim društvima (ZTD)

O PREKOGRANIČNOM PRIPAJANJU PRIJENOSOM I PREUZIMANJEM IMOVINE DRUŠTVA

KRAŠCOMMERCE, podjetje za trgovinu, d.o.o., Ljubljana, skraćenog naziva:
KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana, sa sjedištem u Ljubljani na adresi Cesta na Brdo 85,
1000 Ljubljana, Republika Slovenija, matični broj: 5539234000, DDV broj: SI 71790225

kao pripojenog društva

i

KRAŠ prehrambena industrija, d.d., skraćenog naziva: KRAŠ d.d., sa sjedištem u
Zagrebu na adresi Ravnice 48, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska, matični broj:
080005858, OIB: 94989605030

kao društva preuzimatelj

1. Uvod
2. Opis predložene transakcije
3. Opis društava koja sudjeluju u postupku pripajanja
 - a. KRAŠCOMMERCE, podjetje za trgovinu, d.o.o.
 - b. KRAŠ, prehrambena industrija, d.d.
4. Obrazloženje ugovora o pripajanju
 - a. Pravno obrazloženje
 - b. Ekonomsko obrazloženje
5. Obrazloženje vrednovanja
6. Zaključak

1) Uvod

Ovo izvješće sastavljeno je u okviru postupka pripajanja društva kao pripojenog društva društvu KRAŠ d.d. kao društvu preuzimatelju, sukladno ZTD Republike Hrvatske i ZGD Republike Slovenije.

Sukladno gore navedenim zakonima, u ovome izvješću Uprave pripojenog društva i društva preuzimatelja zajednički obrazlažu pravne i gospodarske učinke ovog pripajanja te koje će posljedice za dionike (radnike, vjerovnike, člana društva i dioničare) društava imati postupak pripajanja.

Kako je društvo preuzimatelj jedini član pripojenog društva, predmetno Izvješće neće se baviti procjenom imovine društva kao podlogom za određivanje omjera zamjene dionica.

2) Opis predložene transakcije

Društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana kao pripojeno društvo pripaja se društvu KRAŠ d.d., kao društvu preuzimatelju tako da upisom pripajanja u sudske registre, u koje su upisani KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana i KRAŠ d.d., društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana prestaje postojati dok društvo preuzimatelj KRAŠ d.d. nastavlja poslovanje sa svim svojim pravima i obvezama, a ujedno i kao univerzalni pravni sljednik pripojenog društva.

Pripojeno društvo prenosi na društvo preuzimatelja svu svoju imovinu kao i sva svoja prava i obveze sa stanjem na dan upisa u sudski registar društva preuzimatelja.

Pripajanje se temelji na financijskim izvještajima za godinu 2022. odnosno bilanci stanja na dan 1. 1. 2023.

Društvo preuzimatelj je ujedno i 100%-tni vlasnik pripojenog društva, odnosno vlasnik jedinog poslovnog udjela pod brojem 54840, vrijednosti 171.925,00 EUR (sto sedamdeset tisoč devetsto peti dvadeset eura) ili 100%.

3) Opis društava koja sudjeluju u postupku pripajanja

a. KRAŠCOMMERCE, podjetje za trgovino, d.o.o.

KRAŠCOMMERCE, podjetje za trgovino, d.o.o., Ljubljana, skraćenog naziva: KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana, sa sjedištem u Ljubljani na adresi Cesta na Brdo 85, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija, matični broj: 5539234000, DDV broj: SI 71790225 osnovano je 30. 6. 1992. sukladno zakonu Republike Slovenije. Temeljni kapital pripojenog društva iznosi 171.925,00 EUR i uplaćen je u cijelosti. Jedini osnivač i član društva je KRAŠ d.d., sa sjedištem u Zagrebu na adresi Ravnice 48, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska.

Na dan 31. 12. 2022. društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana zapošljavalo je 7 zaposlenika, na dan pripreme ovog Izvješća društvo ima jednog zaposlenika.

KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana nema nadzorni odbor.

Osnovna djelatnost društva je veleprodaja šećera, čokolade i šećernih proizvoda, što zapravo predstavlja distribuciju proizvoda KRAŠ d.d.

U 2022. godini društvo je ostvarilo poslovne prihode u iznosu od 12.603.623 EUR uz neto dobit od 181.548 EUR.

b. KRAŠ prehrambena industrija, d.d.

KRAŠ prehrambena industrija, d.d., skraćenog naziva: KRAŠ d.d., sa sjedištem u Zagrebu na adresi Ravnice 48, 10 000 Zagreb, Republika Hrvatska, matični broj: 080005858, OIB: 94989605030 utemeljeno je 1911. godine u Zagrebu kao dio tvornice čokolade Union. Naziv KRAŠ koristi se od 1950. godine. Danas je društvo vodeći proizvođač slastica u jugoistočnoj Europi.

U procesu pretvorbe društvenih poduzeća društvo je 1992. godine privatizacijom postalo 100% vlasništvo zaposlenih te je registrirano kao dioničko društvo. Usklađenje općih akata s odredbama ZTD obavljeno je te je upisano kod Trgovačkog suda u Zagrebu (Trgovački sud) pod brojem Tt-95/913-2 z dana 7. 9. 1995. (MBS: 080005858, OIB: 94989605030).

Osnovne djelatnosti društva sukladno nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti, registrirana pri Trgovačkom sudu su: proizvodnja kakaa, bombona, keksa i čokolade.

Temeljni kapital KRAŠ d.d. u iznosu od 79.560.470,00 eura podijeljen je na 1.498.621 dionicu bez nominalne vrijednosti.

Na dan 31. 12. 2022. godine društvo KRAŠ d.d. zajedno s povezanim društvima zapošljavala je 2.189 djelatnika, u KRAŠ d.d. zaposleno je 1774 djelatnika. Na dan pripreme ovog izvješća je u KRAŠ d.d. zaposleno 1670 djelatnika.

Organi KRAŠ d.d. su skupština, nadzorni odbor i uprava.

Upravu KRAŠ d.d. na dan pripreme ovog izvješća sastavljaju:

- Allen Halamić, predsjednik Uprave, koji zastupa društvo samostalno i pojedinačno,
- Damir Bulić, član Uprave koji zastupa društvo zajedno s još jednim članom Uprave,
- Mario Müller, član uprave, koji zastupa društvo zajedno s još jednim članom uprave.

Članovi nadzornog odbora KRAŠ d.d. na dan izrade ovog izvješća su:

- Zoran Parać, predsjednik nadzornog odbora,
- Ivan Dropulić, zamjenik predsjednika nadzornog odbora,
- Aleksandar Seratlić, član nadzornog odbora,
- Ante Šalinović, član nadzornog odbora,
- Vedran Tolić, član nadzornog odbora,
- Nevena Pivac, član nadzornog odbora,
- Ana Mikuš Beban, član nadzornog odbora.

Osnovni proizvodni asortiman društva predstavljaju kakao proizvodi, keksi, vafli i bomboni. Najvažniji proizvodni pogoni nalaze se u Zagrebu, Republika Hrvatska, gdje su smještene tri tvornice, osim toga KRAŠ d.d. vlasnik je još dviju tvornica za proizvodnju keksa i vafila: jedne u Osijeku, Hrvatska, a posredno i druge preko podružnice Mira d.o.o., Prijedor, u Bosni i Hercegovini.

Osim navedenog prisustva na tržištu Bosne i Hercegovine kroz podružnicu Mira d.o.o., društvo posluje i na drugim tržištima gdje ima podružnice čija je primarna djelatnost distribucija proizvoda iz programa matice. To su KRAŠCOMMERCE d.o.o. u Ljubljani, Kraš Commerce d.o.o. u Beogradu i Kraškomerc Kraš dooel u Skoplju. Društvo i njegova povezana društva zajedno čine Grupu Kraš.

Naziv društva	zemlja	Poslovni udio u postocima na dan 31.12.2022.	Neto vrijednost poslovnog udjela na dan 31. 12. 2022. godine (u '000 kn)
Kraš Trgovina d.o.o., Prijedor¹	BIH	N/A	N/A
Krašcommerce d.o.o., Ljubljana	Slovenija	100,00%	1.540
Kraš Commerce d.o.o., Beograd	Srbija	100,00%	0 – obveze su veće od imovine
Kraškomerc Kraš Skopje dooel, Skopje	Sjeverna Makedonija	100,00%	3.685
Mira d.o.o., Prijedor	BIH	100,00%	38.620
Karolina d.o.o., Osijek²	Hrvaška	N/A	N/A

Ukupno je KRAŠ d.d na dan 31. 12. 2022. godine imao neto vrijednost poslovnih udjela u podružnicama u ukupnom iznosu od 43.485.150,24 kuna, što odgovara konverziji u iznosu od 5.819.251,48 eura.

Grupa Kraš u 2022. godini ostvarila je ukupne poslovne prihode od 1.176,4 milijuna kuna uz ukupnu neto dobit od 36,4 milijuna kuna.

4) Obrazloženje ugovora o pripajanju

a. Pravno obrazloženje

Postupak pripajanja društva KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana kao pripojenog društva, društvu KRAŠ d.d. kao društvo preuzimatelju, provodi se sukladno relevantnim odredbama nacionalnim zakonima, a posebno člancima od: 622.a do 622.l članka ZGD-1 i 549. te sljedećim člancima ZTD, te dodatno sukladno svim drugim povezanim nacionalnim propisima te sukladno Direktivi 2006/56/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 26. 10. 2005. godine o prekograničnim spajanjima društava.

Provedbom pripajanja društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana bi prestalo postojati, a društvo KRAŠ d.d. bi postalo univerzalni pravni sljednik pripojenog društva. Osim imovine i prava društvo KRAŠ d.d. preuzima i sve obveze koje pripojeno društvo ima prema svojim vjerovnicama.

¹ Društvo je likvidirano i brisano iz sudskog registra na dan 23. 12. 2022.

² Društvo je bilo sukladno pravilima ZTD pripojeno 2022. godine

Pravni učinci nastaju provedbom odnosno upisom pripajanja kod Trgovačkog suda u Zagrebu, kojim trenutkom bi društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana prestalo postojati, a sva njegova imovina, prava i obveze prešla bi na društvo KRAŠ d.d.

Glede imovine pripojenog društva koja se sastoji od potraživanja prema kupcima, zaliha gotove robe te osnovnih sredstava, temeljem rješenja o upisu pripajanja u sudski registar pokrenuti će se svi postupci kako bi se navedena imovina iskazala u bilancu društva preuzimatelja, vodeći računa o svim aspektima takvog prijenosa imovine (porezni aspekti, računovodstveni aspekti) isto kao i prijenos svih obveza pripojenog društva.

Svi ostali ugovori s poslovnim partnerima odnosno kupcima, dobavljačima, vršiteljima određenih usluga, automatski se prenose na društvo preuzimatelja koji preuzima obvezu izvršavanja svih ugovornih obveza.

Pripojeno društvo KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana s danom upisa pripajanja u sudski registar, prenosi na društvo preuzimatelja KRAŠ d.d. svu svoju imovinu vrijednosti utvrđene temeljem financijskih izvješća, kao i vrijednosti dospjelih nerealiziranih prava i obveza. U tome smislu ugovorne strane su suglasne da se sve njihove radnje poduzete od trenutka presječnog dana preuzimanja (31. 12. 2022.) smatraju radnjama poduzetim za račun društva KRAŠ d.d., pod uvjetom da dođe do pripajanja. Pripojeno društvo i prenesena imovina, uključujući svu pokretnu i nepokretnu imovinu, prava i potraživanja, imaju pozitivnu tržišnu vrijednost.

Potraživanja i obveze između pripojenih društava i njihovih poslovnih i ugovornih partnera odnosno vjerovnika i / ili dužnika ostala bi pravovaljana pod istim uvjetima pod kojima su i ugovorena.

Društva KRAŠ d.d. i KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana utvrdila su da postoji zajednički interes za pripajanjem te su donijela načelne odluke o pripajanju, čime je u formalnopravnom smislu otpočeo postupak pripajanja. Sukladno zakonu, nacrt Zajedničkog plana pripajanja, dostavljen je sudskim registrima Trgovačkog suda u Zagrebu i Ljubljani.

b. Ekonomsko obrazloženje

Društvu KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana, od 2020. godine u padu je obujam prodaje KRAŠ proizvoda na slovenskom tržištu. Udio prodaje u padu je od 2020. godine, što je uglavnom posljedica pandemije COVID-19. Prihodi su narasli zbog poskupljenja proizvoda, ali je profitna marža društva smanjena zbog poskupljenja sirovina.

Društvo KRAŠ d.d. donijelo je odluku o pripajanju društva KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana matičnom društvu KRAŠ d.d. s ciljem racionalizacije poslovanja, čime bi grupa KRAŠ mogla nastaviti poslovati na tržištu Republike Slovenije.

5) Obrazloženje vrednovanja

KRAŠ d.d. kao društvo preuzimatelj drži sve udjele KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana kao pripojenog društva te je stoga jedini dioničar preuzetog društva. U tom smislu, a sukladno članku 599 ZGD-1 u svezi sa člankom 581 ZGD-1, kao i članku 531 stavku 2 ZTD u svezi članka 513 stavka 2 i 549.b stavka 1 točke 2 ZTD, ne postoji obveza davanja prava na dionice, niti će se provoditi povećanje temeljnog kapitala radi izdavanja novih dionica u društvu preuzimatelju. Temeljni kapital društva preuzimatelja se neće povećavati radi provedbe postupka pripajanja. Neće se davati pravo na stjecanje drugih poslovnih udjela

niti pravo na doplatu u novcu. Budući se ne daje pravo na dionice ili druge poslovne udjele, nisu potrebni podaci o omjeru zamjene dionica. Stoga nije potrebno navoditi pojedinosti iz čl. 549.b stavka 1 točke 2 ZTD i odgovarajućeg članka ZGD-1.

6) Zaključak

Odluka o pripajanju društva KRAŠCOMMERCE d.o.o., Ljubljana donesena je zbog dugoročno neodrživog postojećeg modela poslovanja na tržištu Republike Slovenije.

Kako bi se u narednom razdoblju racionaliziralo poslovanje te se stvorili uvjeti za intenzivniju rast i razvoj poslovanja kroz dodatno marketinško ulaganje, potrebno je stvoriti preduvjete odnosno osigurati bolju profitabilnost.

Direktori oba društva koja sudjeluju u procesu pripajanja suglasni su s prekograničnim pripajanjem i usuglašeni su sa iznesenim obrazloženjima u ovom zajedničkom izvješću.

Ljubljana, 29. 6. 2023.

KRAŠCOMMERCE, d.o.o. Ljubljana



Damir Bulić, direktor

Kraš d.d.



Allen Halamić, predsjednik uprave

