

На основу члана 470. и 471. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011) и члана 66. Статута „Победа - Металац“ а.д. Петроварадин од 06.02.2012. године (у даљем тексту: А.Д.) Одбор директора А.Д. на седници одржаној дана 04.05.2016. године даје следеће,

ОБРАЗЛОЖЕЊЕ СА ПРЕПОРУКОМ

за доношење Одлуке о располагању имовином велике вредности

А) Правни основ

Правни основ за доношење ове Одлуке јесу одредбе Закона о привредним друштвима (у даљем тексту: Закон) које регулишу располагање имовином велике вредности.

Пре свега, одредба члана 329. тачка 6. Закона прописује да Скупштина акционара одлучује о стицању и располагању имовином велике вредности.

Одредба члана 470. Закона одређује да се под стицањем, односно располагањем имовином велике вредности, сматра стицање, односно располагање имовином на било који начин, укључујући нарочито куповину, продају, закуп, размену, успостављање заложног права и хипотеке, закључењу уговора о кредиту и зајму, давање јемства и гаранција, и предузимање било које друге радње којом настаје обавеза за друштво. Одлука Скупштине акционара нужна је уколико друштво стиче, односно располаже имовином чија је набавна и/или продајна и/или тржишна вредност у моменту доношења одлуке о томе представља 30% или више од књиговодствене вредности укупне имовине друштва исказане у последњем годишњем билансу стања.

Под имовином друштва у смислу овог члана сматрају се ствари и права, укључујући и непокретности, покретне ствари, новац, уделе у друштвима, хартије од вредности, потраживања, индустријску својину и друга права. Једним стицањем, односно располагањем, у смислу члана 470. став 1. Закона, сматраће се и више повезаних стицања, односно располагања извршених у периоду од годину дана, при чему се као време настанка узима дан извршења последњег стицања, односно располагања.

Када је реч о поступку стицања, Закон у члану 471. прописује да Одбор директора припрема предлог одлуке којом скупштина одобрава стицање, односно располагање имовином велике вредности, са: 1) образложењем које садржи разлоге из којих се препоручује усвајање те одлуке; 2) извештајем о условима под којим се стиче, односно располаже имовином велике вредности.

Одлуку о стицању, односно располагању имовином велике вредности скупштина акционара, на основу члана 471. став 4., доноси трочетвртинском већином гласова присутних акционара са правом гласа.

Б) Економски разлози због којих се препоручује доношење Одлуке

Одбор директора А.Д. препоручује Скупштини акционара да на седници заказаној за дан 02.06.2016. године донесе предложену Одлуку о располагању имовином велике вредности, са циљем значајнијег намирења постојећих обавеза према повериоцима.

Наиме, А.Д. је услед вишегодишње кризе металског комплекса дошло у ситуацију да више не постоји перспектива позитивног пословања и то како због финансијских и других тешкоћа наслеђених из претходног периода, тако и због непостојања бар минималне тражње за производима и услугама А.Д.

Последица свега тога су негативни финансијски резултати А.Д. у вишегодишњем периоду са линеарним повећањем губитака из године у годину.

Након детаљне анализе перспективе будућег пословања, за коју ни у једном аспекту не постоји позитивна прогноза, увида у структуру вредност целокупне имовине А.Д. и у висину укупних обавеза А.Д., Одбор директора је закључио да:

- а) А.Д. негативно послује у дужем временском периоду;
- б) А.Д. има према Повериоцима обавезе које су много веће од целокупне имовине;
- в) не постоје економски и тржишни предуслови, који би у наредном временском периоду могли довести до позитивног пословања А.Д.;
- г) нужно је да А.Д. приступи продаји покретне и непокретне имовине ради намирења постојећих дуговања према повериоцима.

Следом горе наведених разлога, Одбор директора предлаже да Скупштина акционара, на седници која је заказана за дан 02.06.2016. године, усвоји предложену Одлуку о располагању имовином велике вредности.

В) Извештај о укупним дуговањима А.Д.

На дан 04.05.2016. године укупна дуговања А.Д. према повериоцима износе =226.928.954,70 РСД, односно =1.851.249,62 ЕУР.

Г) Процена вредности целокупне имовине А.Д.

1. Покретна имовина

На дан 04.05.2016. године вредност целокупне покретне имовине А.Д. сачињена од стране овлашћеног проценитеља „Vision consulting“ са урачунатим трошковима продаје и измештања износи =90.416.133,00 РСД, односно =737.600,15 ЕУР.

2. Непокретна имовина

Непокретну имовину у власништву А.Д. чини стан у стамбеној згради у Новом Саду, улица Цанкарева број 21, к.о. Нови Сад, парц. бр. 5923/1, чија вредност је процењена од стране овлашћеног проценитеља судског вештака Мирка Сакића, а која износи =4.498.000,00 РСД, односно =36.600,00 ЕУР на дан процене.

Д) Разлика између висине обавеза и процењене вредности имовине А.Д.

Након што се од укупно исказане новчане вредности обавеза Друштва одузме процењена новчана вредност покретне и непокретне имовине Друштва утврђује се следеће:

226.928.954,70 РСД – 94.914.133,00 РСД = 132.014.821,70 РСД, односно 1.076.955,51 ЕУР

Дакле, обавезе А.Д. су за 1.076.955,51 ЕУР веће од укупне имовине А.Д.

Ђ) Процена вредности акцијског капитала А.Д.

На дан 04.05.2016. године акцијски капитал А.Д. чине укупно 217.882 акције ISIN – број: RSPBMTE78388, CFI KOD: ESVUFR, следећих вредности:

а) Књиговодствена вредност акција

С обзиром да је исказан губитак изнад висине вредности имовине А.Д. књиговодствена вредност акције је **0,00 динара, односно 0,0 ЕУР.**

б) Тржишна вредност акција

Тржишна вредност акција не постоји, односно не може се утврдити, с обзиром да нису испуњени услови предвиђени чланом 259. став 1. Закона о привредним друштвима којим је прописано да: „ *тржишна вредност акција јавног акционарског друштва утврђује се као пондерисана просечна цена остварена на регулисаном тржишту капитала, односно мултилатералној трговачкој платформи, у смислу закона којим се уређује тржиште капитала, у периоду од шест месеци који претходи дану доношења одлуке којом се утврђује тржишна вредност акција, под условом да је у том периоду остварени обим промета акцијама те класе на тржишту капитала представљао најмање 0,5% укупног броја издатих акција те класе, и да је најмање у три месеца тог периода остварени обим промета износио најмање 0,05% укупног броја издатих акција те класе на месечном нивоу.*“

в) Процењена вредност акција

Процена вредности акцијског капитала сачињена је од стране овлашћеног проценитеља „ Vision consulting“ и износи **0,00 динара, односно 0,00 ЕУР.**

Е) Извештај о условима под којима се стиче, односно располаже имовином велике вредности

А.Д. ће организовати продају покретне имовине путем јавне лицитације, која ће бити објављена у средствима јавног информисања (дневни листови „Политика“, „Новости“ и „Дневник“).

У случају да прва лицитација буде неуспешна или делимично успешна, нова лицитација ће бити објављена у року од 60 дана од дана окончања прве јавне лицитације.

Уколико и друга јавна лицитација буде неуспешна или делимично успешна, покретна имовина ће се продати непосредном погодбом.

Продаја непокретне имовине ће бити оглашена у средствима јавног информисања и код агенција за промет некретнина.

Председник Одбора директора:

Владимир Рацковић

