



MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda
Članica KRAŠ grupe
79101 Prijedor, Ul. Kralja Aleksandra br. 3
Bosna i Hercegovina

Mišljenje

Upravnog odbora Društva MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda članica KRAŠ grupe o ponudi za preuzimanje ponudioca KRAŠ prehrambena industrija d.d. Zagreb



Na osnovu člana 21. Statuta MIRA a.d. članica KRAŠ grupe Prijedor - Prečišćeni tekst, a u vezi sa članom 27. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava (Službeni glasnik Republike Srpske, broj : 65/08, 92/09, 59/13 i 19/19) Upravni odbor Društva, na 3. sjednici održanoj 27.3. 2020. godine, donio je sljedeće

Mišljenje

Upravnog odbora Društva MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda članica KRAŠ grupe o ponudi za preuzimanje ponudioca KRAŠ prehrambena industrija d.d. Zagreb

Upravni odbor društva **MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda članica KRAŠ grupe** sa sjedištem u Prijedoru, Kralja Aleksandra 3, JIB: 4400674180007 (dalje u tekstu: "**Emitent**") je upoznat sa objavljenom ponudom društva KRAŠ prehrambena industrija d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Ravnice 48, OIB: 94989605030 (dalje u tekstu: "**Ponudilac**") za preuzimanje akcija Emitenta, koje se daje svim akcionarima MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda članica KRAŠ grupe, koji su vlasnici akcija koje daju pravo glasa na Skupštini Emitenta, osim akcija Emitenta sa pravom glasa na kojim je zasnovan teret (založno pravo, pravo plodouživanja i drugi tereti), (dalje u tekstu: "**Ponuda**").

Predmetna Ponuda je objavljena na stranicama Banjalučke berze a.d. dana 26. marta 2020. godine i u Glasu Srpske dana 26. marta 2020. godine.

Objavljivanje Ponude je odobreno Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, broj:01-UP-33-95-3/20, od 24. marta 2020.godine (dalje u tekstu: "**Rješenje**").

Ponudilac u svom vlasništvu ima 14.057.065 akcija Emitenta lokalne oznake MIRA-R-A koje su redovne, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 KM, što predstavlja 14.057.065 glasova na Skupštini Emitenta ili 76,092581% od ukupnog broja glasova.

Osnovni kapital Emitenta iznosi 18.473.634 KM, a podijeljen je na 18.473.634 redovne (obične) akcije klase „A,, nominalne vrijednosti 1,00 KM.

U skladu sa članom 27. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava (Službeni glasnik Republike Srpske, broj : 65/2008, 92/2009, 59/2013 i 19/2019) (dalje u tekstu: "**Zakon**"), Upravni odbor Emitenta objavljuje ovo mišljenje o Ponudi.

Prije objave mišljenja, u skladu sa članom 27. st. 2a. Zakona, Upravni odbor će isto predočiti radnicima posredstvom oglasne ploče te oni mogu, u roku od tri dana od kada im je mišljenje predočeno, dati svoje mišljenje o Ponudi putem predstavnika



radnika. Ukoliko u navedenom roku Upravni odbor Emitenta zaprimi mišljenje predstavnika radnika o Ponudi, ono će biti priloženo ovom mišljenju kod objave.

U skladu sa članom 27. stav 1 i stav 2g Zakona, ovo Mišljenje Upravnog odbora objavljuje se na internet stranici Banjalučke berze i dostavlja se Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

1. Podaci o Emitentu

MIRA je akcionarsko društvo koje se bavi proizvodnjom keksa i srodnih proizvoda (čajnih peciva, punjenih čajnih peciva i vafl-proizvoda). U sastavu je društva Kraš d.d. Zagreb kao članica Kraš grupe od 2003 godine.

Proizvodnja keksa u Prijedoru datira još od 1928. godine kada je Vid Četić sa svojom porodicom pokrenulo manufakturnu izradu keksa i medenjaka. Kao društveno preduzeće MIRA posluje od 1946. godine, od 1948. godine posluje pod imenom "Mira Cikota" Prijedor kao samostalni privredni subjekt. Tokom 1967. godine izvršeno je udruživanje i "Mira Cikota" ulazi u sastav „Josip Kraš“-a Zagreb. Na osnovu toga, tokom 1991. godine registrovano je društvo „Kraš – Mira Cikota“, Prijedor dok je 1992. godine promijenjen naziv u MIRA d.o.o., Prijedor. U skladu s propisima Republike Srpske, u 1995. godini, Društvo je postalo osnovno državno preduzeće.

Direkcija za privatizaciju Republike Srpske, Rješenjem broj 01-109-4/99 od 30. oktobra 2001. godine, odobrila je program privatizacije i donijela odluku da se privatizacija državnog kapitala u ukupnom iznosu od 18.473.634 KM obavi vaučer ponudom (55% državnog kapitala) u korist KRAŠ d.d., Zagreb i metodom tendera (30% državnog kapitala). Na osnovu istog rješenja, u postupku privatizacije, 10% vrijednosti akcija državnog kapitala prenijeto je na Fond penzijskog i invalidskog osiguranja Republike Srpske i 5% na Fond za restituciju Republike Srpske. Većinski vlasnik Društva je Kraš d.d. Zagreb koji posjeduje 76,09 % akcija.

Integracijom MIRE u poslovni sistem Kraša ostvarene su brojne pretpostavke za uspješnije poslovanje, kao što su: implementiranje informatičkog sistema komplementarnog Krašu; značajniji investicioni radovi u proizvodnji, skladištu i fabričkom krugu; umnožavanje aktivnosti značajnih za vizuelni identitet, itd. Kao rezultat uspješne integracije u poslovni sistem Kraša, Mira je uspostavila i potvrdila sistem upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001, IFS, Halal.

Usklađujući se sa Zakonom o privrednim društvima 2016. godine Društvo mijenja naziv u MIRA a.d. za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda članica Kraš grupe.

MIRA je danas jedan od vodećih proizvođača konditorskih proizvoda u Bosni i Hercegovini. MIRA je oko 30 % svojih proizvoda plasira na domaće tržište, a 70 % izvozi, i to najvećim dijelom u Hrvatsku, Sloveniju, Srbiju, Makedoniju, Crnu Goru i

Zapadnu Evropu, kao i u prekookeanske zemlje – Saudijsku Arabiju, Ameriku, Kanadu, Australiju i Irak.

Matični broj Društva je: 1430297, a JIB : 4400674180007. Društvo na dan, 31.12.2018. godine imalo 381 zaposlenih radnika.

Osnovna djelatnost: kao osnovna djelatnost je u sudski registar upisana sljedeća djelatnost: 10.72 (proizvodnja dvopeka i keksa, trajnih peciva i kolača).

Imovina u vlasništvu Emitenta na dan 31.12.2018. godine: građevinski objekti u vrijednosti 8.098.990 KM, građevinsko zemljište: 821.294 KM i oprema 9.776.688 KM.

Sa stanjem na dan, 26.03.2020. godine, Mira ima ukupno 1.079 akcionara i prvih 10 akcionara su:

Ime i prezime/ Naziv	Broj akcija	Procentualno učešće
KRAŠ D.D.	14.057.065	76,092581
PREF AD BANJA LUKA	1.847.363	9,999998
FOND ZA RESTITUCIJU RS AD BANJA LUKA	933.682	5,054133
DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS- OAIF VIB FOND	596.225	3,227438
JOKSIMOVIĆ DRAŽEN	52.417	0,283740
JONAŠ BOJAN	32.508	0,175970
PILINDAVIĆ VLADIMIR	29.862	0,161647
VUKOJE JANKO	29.134	0,157706
PAVLOVIĆ GORAN	21.526	0,116523
RISOVIĆ SAŠA	14.431	0,078117

2. Mišljenje Upravnog odbora Emitenta u odnosu na cijenu koju se Ponudilac obavezuje da plati po svakoj akciji koja je predmet Ponude

Ponudilac je u Ponudi ponudio cijenu za akcije koje su predmet Ponude u iznosu od 1.2109 KM po akciji.

U periodu od šest mjeseci prije nastanka obaveze o objavljivanju ponude za preuzimanje u skladu sa Rješenjem Komisije, bilo je trgovanja akcijama emitenta.

Knjigovodstvena vrijednost akcija na dan, 31.12.2018. godine je 1,2109 KM.

Finansijski rezultat na dan posljednjeg finansijskog izvještaja neto dobit u iznosu od 1.352.847 KM.

Najniža cijena kojom se trgovalo akcijama Emitenta iznosila je 0,388 KM, dok je najviša iznosila 0,45 KM.

Prosječnu cijenu akcija Emitenta ostvarenu na berzi koja se računa kao ponderisana aritmetička sredina zaključnih cijena u periodu od 17.07.2018. godine do 17.01.2019. godine, u skladu sa Rješenjem Komisije nije moguće izračunati, jer nisu ispunjeni kriterijumi likvidnosti, odnosno:

a) obim prometa akcijama Emitenta u periodu od 17.07.2018. do 17.01.2019. godine bio je 59.097 akcija što čini 0,32% od ukupnog broja emitovanih akcija ukupne oznake MIRA-R-A;

b) niti u jednom mjesecu perioda od 17.07.2018. do 17.01.2019. godine ostvareni obim prometa nije iznosio najmanje 1% od ukupnog broja emitovanih akcija lokalne oznake MIRA-R-A.

Ponudilac se u ponudi obavezao da plati cijenu u skladu sa knjigovodstvenom vrijednosti akcija na dan posljednjeg finansijskog izvještaja, što jeste u skladu sa Zakonom.

Slijedom navedenog, Upravni odbor je mišljenja da je ponuđena cijena fer i realna cijena uzimajući u obzir ekonomsku situaciju u Republici Srpskoj te buduće i očekivane rezultate Društva.

Ponudilac je akcionarima Emitenta koji prihvate Ponudu, ponudio isplatu u novcu najkasnije u roku od 10 dana od dana isteka roka trajanja ponude za preuzimanje, što je u skladu sa Zakonom.

3. Mišljenje o namjeri ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Emitenta

U ponudi se navodi da „ciljevi Ponudioca i njegove namjere u vezi sa Emitentom koga preuzima, u slučaju uspjeha javne ponude, su usmjereni na obezbjeđenje kontinuiranog poslovanja Emitenta. Ponudilac ima za cilj da svojim aktivnim učešćem doprinese realizaciji postojećih poslovnih planova Emitenta, te daljem razvoju poslovanja.”

Upravni odbor smatra nesumnjivim da bi sinergijski učinci pregovaranja nabave roba i usluga s pozicije grupe društava mogli pozitivno djelovati na smanjenje troškova poslovanja emitenta, a samim tim uticati i na povećanje njegove konkurentnosti. Stoga Upravni odbor Emitenta dijeli uvjerenje Ponudioca da bi preuzimanje pozitivno djelovalo na buduće poslovanje Emitenta.

4. Mišljenje Upravnog odbora Emitenta u odnosu na moguće posljedice izvršenja planova Ponudioca na politiku zapošljavanja i promjene u vezi sa mjestom u kojima Emitent obavlja djelatnost

Prema navedenim planovima Ponudioca, procjenjujemo da će broj zaposlenih biti u skladu sa budućim potrebama Društva.

Ponudilac je u Ponudi naveo da nema namjeru da mijenja mjesto djelatnosti Društva, što Upravni odbor podržava.

5. Izjava o postojanju i sadržaju sporazuma sa Ponudiocem

5.1. Predsjednica Upravnog odbora Emitenta, Ivanka Granić je zaposlenica kod Ponudioca, te se shodno tome izuzima od davanja mišljenja o objavljenoj ponudi za preuzimanje;

Članica Upravnog odbora i direktorica Društva, Marica Vidaković je prokuristica kod Ponudioca i akcionar sa 8.015 akcija kod Ponudioca, te se shodno tome izuzima od davanja mišljenja o objavljenoj ponudi za preuzimanje;

Članica Upravnog odbora, Erna Hrnić je zaposlenica kod Ponudioca, te se shodno tome izuzima od davanja mišljenja o objavljenoj ponudi za preuzimanje;

Ostali članovi Upravnog odbora nemaju, posredno ni neposredno, interese kod Ponudioca i sa njim povezanih lica.


5.2. Ponudilac i Emitent su povezana lica te sve strateške i ostale funkcije u poslovanju Emitent preuzima sa Ponudiocem.

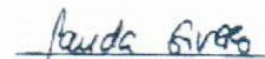
5.3. Članovi Upravnog odbora nisu akcionari Emitenta.

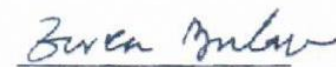
Konačan stav Upravnog odbora Emitenta u vezi sa objavljenom Ponudom

Prema našem uvjerenju i u skladu sa svim našim saznanjima i podacima kojima raspolazemo, izražavamo pozitivan stav u vezi sa objavljenom ponudom za preuzimanje emitenta MIRA akcionarsko društvo za proizvodnju keksa i srodnih proizvoda, članica KRAŠ grupe Prijedor, te obavještavamo akcionare da navedeno mišljenje ne prikriva podatke od materijalnog značaja i ne sadrži podatke ni informacije koje bi u pogledu objavljenje ponude za preuzimanje Emitenta, akcionare mogla da dovede u zabludu.

UPRAVNI ODBOR:


Edina Alić, članica


Sanda Gvero


Zorka Bubalo, članica

MIRA B
A.D. ZA PROIZVODNJU
KEKSA I SRODNIH PROIZVODA
ČLANICA KRAŠ GRUPE
PRIJEDOR, UL. KRALJA ALEKSANDRA BR.3