

**Na osnovu čl. 388. i čl. 395. Zakona o privrednim društvima
AD «Imlek», Mlekara «Zemun» AD i «Impaz» AD , objavljuju**

NACRT UGOVORA O SPAJANJU PRIPAJANJEM

Usvojen dana 09.10.2006.god. na zajedničkoj sednici Upravnih odbora društava

1. Akcionarskog društva Industrija mleka i mlečnih proizvoda Imlek, Beograd-Padinska skela, Industrijsko naselje bb (u daljem tekstu: IMLEK), registrovanog dana 22.04.2005. godine kao aktivno otvoreno akcionarsko društvo u Registru privrednih subjekata, pri Agenciji za privredne registre, pod registarskim brojem BD.8202, matični broj 07042701, PIB 100001636, koga zastupa Generalni direktor, gospodin Petros Gemintzis, s jedne strane
 2. Akcionarskog društva Mlekara Zemun, Zemun, Batajnički drum 14 km AD (u daljem tekstu: Mlekara Zemun), registrovanog dana 19.05.2005.godine kao aktivno otvoreno akcionarsko društvo u Registru privrednih subjekata pri Agenciji za privredne registre, pod registarskim brojem BD. 15968, matični broj 07031670, PIB 100000459, koga zastupa Generalni direktor, gospodin Boško Jovanović, s druge strane
i
 3. Akcionarskog društva Industrija mlečnih proizvoda Impaz AD Zaječar, Bolnički put bb, (u daljem tekstu: IMPAZ), registrovanog dana 28.04.2005.godine kao aktivno otvoreno akcionarsko društvo u Registru privrednih subjekata pri Agenciji za privredne registre, pod registarskim brojem DB 8780, matični broj 07316968, PIB 101327444, koga zastupa Generalni direktor, gospodin Zoran Golubović, s treće strane
- kao ugovornih strana;

PREAMBULA

Imajući u vidu da je IMLEK lider u mlekarskoj industriji Srbije, spajajući istovremeno dugu tradiciju i najsavremeniju tehnologiju sa svetskim standardima kvaliteta;

Imajući u vidu da se Mlekara Zemun na tržištu Srbije uspešno bavi kooperativnom proizvodnjom mleka i njegovom preradom u sveže konzumne proizvode i sireve;

Imajući u vidu da je IMPAZ istaknuti proizvođač mlečnih proizvoda, a da je naročito je poznat po proizvodnji mleka za odojčad;

Imajući u vidu da će reorganizacija gore navedenih društva i to sprovođenjem statusne promene spajanjem pripajanjem Mlekare Zemun i IMPAZ-a IMLEK-u unaprediti njihovo poslovanje i povećati njihovu konkurentnost na domaćem i ali i međunarodnom tržištu;

Imajući u vidu da su Upravni odbori gore navedenih privrednih društava na svojim sednicama održanim dana 09.10.2006. godine, postupajući u svemu u dobroj veri i uz puno poštovanje zakona, svojih internih akata i poslovne etike i morala jednoglasno usvojili ovaj Nacrt Ugovora o spajanju pripajanjem.

Član 1.

Predmet Ugovora

- 1.1. Ugovorne strane su saglasne da se izvrši statusna promena spajanja pripajanjem Mlekare Zemun i IMPAZ-a (u daljem tekstu: **Društva koja prestaju spajanjem**) IMLEK-u (u daljem tekstu: **Društvo sticalac**), sve u skladu sa odredbama Zakona o privrednim društvima (u daljem tekstu: Zakon), odredbama njihovih Osnivačkih akata i Statuta kao i odredbama ovog ugovora.
- 1.2. Ugovorne strane su saglasne da se spajanje privrednih društava iz ovog ugovora (u daljem tekstu: **Društva koja se spajaju**) sprovodi tako što Društva koja prestaju spajanjem prenose na Društvo sticaoca svoju celokupnu imovinu i obaveze, sa stanjem na dan 30.06.2006. godine, u zamenu za izdate akcije akcionarima Društava koja prestaju spajanjem od strane Društva sticaoca.
- 1.3. Društva koja se spajaju su saglasna da nakon registracije postupka spajanja pripajanjem pred Agencijom za privedne registre (u daljem tekstu: APR), Društvo sticalac nastavi da posluje pod starim poslovnim imenom i u skladu sa svojim Osnivačkim aktima i Statutom, dok Društva koja prestaju spajanjem prestaju da postoje bez sprovođenja postupka likvidacije, njihove akcije se povlače i poništavaju u zamenu za akcije Društva sticaoca.

Član 2.

Registrovani osnovni kapital Društva koja se spajaju

- 2.1. Konstatuje se da ukupan osnovni kapital Društva sticaoca, pre spajanja pripajanjem na dan 30.06.2006. godine iznosi 4.867.544.400,00 dinara, podeljen na 8.112.574 običnih akcija, nominalne vrednosti 600,00 dinara svaka, označenih sa ISIN CSIMLKE73327, CFI ESVUFR, Tiker IMLKAS3327.
- 2.2. Konstatuje se da ukupan osnovni kapital Mlekare Zemun pre spajanja pripajanjem, na dan 30.06.2006. godine iznosi 97.347.000,00 dinara, podeljen na ukupno 32.449 običnih akcija, nominalne vrednosti 3.000,00 dinara svaka, označene sa ISIN CSMLZME74168, CFI ESVUFR, tiker MLZMAS4168.
- 2.3. Konstatuje se da ukupan osnovni kapital IMPAZ-a pre spajanja pripajanjem, na dan 30.06.2006. godine iznosi 256.970.100,00 dinara, podeljen na 856.567 običnih akcija, nominalne vrednosti od 300,00 dinara svaka, označene sa ISIN CSIMPZE90239, CFI ESVUFR, tiker IMPZAS0239.

Član 3.

Povećanje osnovnog kapitala radi spajanja pripajanjem

- 3.1. Skupština Društva sticaoca povećava osnovni kapital za 376.095.600 dinara emitovanjem 626.826 novih obinih akcija izdatih na ime za akcionare Društava koja prestaju spajanjem prema srazmeri zamene akcija iz ovog Ugovora.
- 3.2. Nakon tog povećanja osnovni kapital IMLEK-a biće 5.243.640.000 dinara, podeljen na ukupno 8.739.400 običnih akcija, svaka po 600 dinara nominalne vrednosti.
- 3.3. Nije povećan osnovni kapital za zamenu 57.201 akcije IMLEK-a u IMPAZ-u.

Član 4.

Srazmera zamene akcija

- 4.1. U skladu sa izvršenom procenom vrednosti određena je sledeća srazmera zamene akcija:
 - 4.1.1. za 2 (dve) akcije IMPAZ-a akcionarima IMPAZ-a će biti data 1 (jedna) akcija IMLEK-a.

Akcionaru IMPAZ-a koji ima neparan broj akcija, tako da se ne može izvršiti zamena akcija, Društvo sticalac će izvršiti isplatu za svaku nesparenu akciju po prosečnoj ponderisanoj ceni na berzi u poslednjih tri meseca ili po poslednjoj ceni na berzi, ako se u ta tri meseca nije trgovalo na berzi, u roku od 30 dana od dana zamene akcija, kako je to određeno u ovom Ugovoru.

Ovlašćuje se Upravni odbor Društva sticaoca da sprovede sve neophodne pravne i faktičke radnje radi sprovođenja tog plaćanja.

- 4.1.2. za 1 (jednu) akciju Mlekare Zemun, njeni akcionari će dobiti 7 (sedam) akcija IMLEKA-a.

Član 5.

Postupak distribucije, zamene i registrovanja akcija

- 5.1. Nakon što Skupštine akcionara Društava koja se spajaju prihvate potpisivanje ugovora i on bude potpisan, APR donese rešenje o registraciji spajanja pripajanjem, izvršiće se zamena akcija i u Centralnim registrom izvršiti upis novih akcionara IMLEK-a i njihovih akcija i poništavanje svih akcija koje su ti akcionari imali u Društvima koja su prestala spajanjem.
- 5.2. Biće poništeno ukupno 32.449 običnih akcija Mlekare Zemun ISIN CSMLZME74168, CFI ESVUFR pojedinačne nominalne vrednosti 3.000,00 dinara svaka i ukupno 856.567 običnih akcija IMPAZ-a, ISIN CSIMPZE90239 CFI ESVUFR pojedinačne nominalne vrednosti 300,00 dinara.

- 5.3. U skladu sa ovim Ugovorom Društvo sticalac će upisati u svojim knjigama povećanje osnovnog kapitala, a u jedinstvenoj evidenciji akcionara koja se vodi kod Centralnog registra biće upisani akcionari i njihove akcije.

Član 6.

Prava i obaveze akcionara

- 6.1. Konstatuje se da akcionari Društava koja prestaju pripajanjem nisu imali posebna prava po osnovu svojih akcija.
- 6.2. Uvažavajući pravo jednakosti i srazmernosti, akcionari Društava prestalih pripajanjem koji postaju akcionari Društva sticaoca sa odgovarajućim brojem običnih akcija imaju isti status, prava i dužnosti kao akcionari Društva sticaoca, sve u skladu sa zakonom, Osnivačkim aktom i Statutom Društva sticaoca.
- 6.3. Akcionari Društava prestalih pripajanjem stiču pravo da učestvuju u dobiti Društva sticaoca počev od Dana obračuna pripajanja, dakle za polovinu ukupne dobiti ostvarene u 2006. godine.
- 6.4. Društva koja se spajaju konstatuju da će, u slučaju da akcionari Društava koja prestaju spajanjem na zakonom propisan način iskoriste svoje pravo na otkup akcija, Društvo sticalac otkupiti i platiti akcije nesaglasnih akcionara. Ovlašćuje se Upravni odbor Društva sticaoca da preduzme sve potrebne pravne i faktičke radnje radi sprovođenja eventualnog otkupa i plaćanja akcija nesaglasnim akcionarima Društava koji se spajaju.
- 6.5. Akcionari IMPAZ-a koji su u postupku privatizacije upisali akcije pre zamene, ali ih do zamene za akcije u Društvu sticaoca nisu u celosti uplatili, nastaviće sa uplatom upisanih akcija u Društvu sticaocu, pod uslovima pod kojima su ih upisali do konačne uplate ili poništavanja akcija, sve na način kako je to bilo određeno kod njihovog upisa.

Član 7.

Dan obračuna pripajanja

- 7.1. Svu imovinu, obaveze, prava i poslove Društava koja prestaju spajanjem zaključno sa danom 30.06.2006.godine (Dan obračuna pripajanja) preuzima Društvo sticalac po bilansima zaključenim na taj dan posle prebijanja uzajamnih obaveza i potraživanja i međusobnih ulaganja između Društava koja učestvuju u spajanju.
- 7.2. Nakon registracije spajanja pripajanjem kod APR od Dana obračuna pripajanja svi poslovi Društava koja učestvuju u spajanju smatraće se poslovima Društva sticaoca.

- 7.3. Dozvole, koncesije, druge povlastice i oslobađanja data ili priznata Društvima koja se spajaju prelaze na IMLEK sa danom nastanka statusne promene spajanja sa pripajanjem.

Član 8.

Prava Poverilaca

- 8.1. Poverioci Društva koja se spajaju upućuju se objavom ovog nacrtu ugovora na njihova prava na obezbeđenje odnosno namiranje potraživanja i pravo na prijavljivanje istih u propisanom roku od objavljivanja.
- 8.2. U cilju zaštite poverilaca Društva koji se spajaju, njihova imovina, prava i obaveze će se posebno evidentirati i Upravni odbor Društva sticaoaca će sa njima posebno upravljati sve do izvršenja obaveza prema njihovim poveriocima, u skladu sa Zakonom.
- 8.3. Poverioci Društva koji se spajaju imaće prednost u namirenju potraživanja iz imovine društva prvobitnog dužnika u odnosu na poverioce ostalih učasnika u plaćanju.

Član 9.

Zabrane

- 9.1. Društva koja se spajaju se obavezuju da počev od dana prihvatanja Nacrta ovog ugovora pa do registrovanja spajanja pripajanjem neće menjati osnovni kapital, uraditi ono što bi moglo bitno uticati nepovoljno na finansijski ili poslovni statutus društva niti obavljati transakcije van uobičajenog poslovanja u svojoj delatnosti.
- 9.2. Direktorima i članovima upravnih i nadzornih odbora Društava koja prestaju pripajanjem mandati prestaju sa danom upisa statusne promene pred APR i prestanka tih društava, a generalni direktor i članovi Upravnog odbora Društva sticaoaca ostaju na svojim funkcijama.

Član 10.

Zaposleni

- 10.1. Društvo sticalac preuzima sve ugovore o radu zaposlenih lica koja su na dan registracije statusne promene pred APR nalaze u radnom odnosu na neodređeno ili određeno vreme kod Društava koja prestaju spajanjem.

Član 11.

Prilozi

- 11.1. Predlog izmena Osnivačkog akta i Statuta Društva sticaoca je prilog i sastavni deo ovog Ugovora.

Član 12.

Rešavanje sporova

- 12.1. Društva koja se spajaju su saglasna da sve eventualne sporove iz ovog ugovora rešavaju sporazumno.
- 12.2. Za sporove iz ovog ugovora koje ugovorne strane ne reše sporazumno, biće nadležan Trgovinski sud u Beogradu.

Član 13.

Ostale odredbe

- 13.1. Ovaj Ugovor će biti usvojen od Skupština društava koja se spajaju i potpisan od strane ovlašćenih lica a njihovi potpisi overeni.

Pozivaju se poverioci privrednih društava koja učestvuju u statusnoj promeni da eventualna potraživanja nastala do objave nacrtu ugovora, pisanim putem prijave društvu koje im je dužnik sa zahtevom za obezbedjenje ili namirenje nenamirenih punovažnih potraživanja, dospelih i nedospelih, u roku od 30 dana od dana objavljivanja ovog obaveštenja u dnevnom listu «Politika».

IMLEK A.D. BEOGRAD	IMPAZ AD ZAJEČAR	MLEKARA ZEMUN
--------------------	------------------	---------------