

ПРОСПЕКТ



ВАБТЕК МЗТ АД СКОПЈЕ

Назив на друштвото: **Акционерско друштво за производство на сопирачка опрема ВАБТЕК МЗТ АД Скопје**
Адреса: ул. Перо Наков бр.124, Скопје

Котација на акции на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје на Официјалниот Пазар на Македонската Берза за хартии од вредност АД Скопје, на подсегментот “**ЗАДОЛЖИТЕЛНА КОТАЦИЈА**”.

Покровител на котацијата

НЛБ Тутунска Банка АД Скопје

Април 2013

ИЗЈАВА НА ОДГОВОРНОТО ЛИЦЕ НА ДРУШТВОТО

Според нашите уверувања и согласно нашите сознанија и податоци со кои располагаме, под целосна морална, материјална и кривична одговорност, изјавуваме дека сите податоци од овој Проспект сочинуваат целосно и вистинско прикажување на имотот и обврските, добивките и загубите, финансиската и деловната состојба на издавачот, правата содржани во хартиите од вредност и дека не се изоставени податоци кои би можеле да влијаат на целovitоста и вистинитоста на овој проспект.


 Генерален директор

25/04/2013



СОДРЖИНА

1.	ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ	4
2.	ПОДАТОЦИ ЗА ИЗДАВАЧОТ И КАПИТАЛОТ НА ИЗДАВАЧОТ	5
3.	ПОДАТОЦИ ЗА ДЕЛОВНИТЕ АКТИВНОСТИ НА ИЗДАВАЧОТ	8
4.	ФИНАНСИСКИ ПОДАТОЦИ	12
5.	ПОДАТОЦИ ЗА АКЦИИТЕ ЗА КОИ СЕ БАРА КОТАЦИЈА	13
6.	ПОДАТОЦИ ЗА ОРГАНИТЕ НА УПРАВУВАЊЕ НА ИЗДАВАЧОТ	18
7.	РАЗВОЈНИ ПЕРСПЕКТИВИ	22
8.	ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	24

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

- Проспектот е изготвен согласно Правилникот за котација на хартии од вредност на Македонската Берза за хартии од вредност АД Скопје од 15.03.2013 и Законот за хартии од вредност (Службен весник на РМ бр. 95/05, 25/07, 7/08, 57/10, 135//11, 13/13).
- Друштвото има сметки во следните банки:
 - НЛБ Тутунска банка АД Скопје, ул. Водњанска бр.1, Скопје.
 - Комерцијална банка АД Скопје, кеј Димитар Влахов бр.4, Скопје
- Ревизор на годишните сметки на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје за 2011 и 2010 е друштвото Б и Љ, Боро и Љупчо ДОО Скопје со седиште на ул. Дрезденска бр.52, Скопје. За ревизија на годишната сметка за 2012 година е избрано друштвото Ернст и Јанг – Овластени ревизори ДОО Скопје со седиште на Октомвриска Револуција 18.
- Друштвото нема добиено негативно или квалификувано мислење од ревизорот, меѓутоа финансиските извештаи за 2011 и 2010 се ретроактивно корегирани во Ноември 2012 година како резултат на сметководствени грешки. Грешките се однесуваат на вреднувањето на залихите, евидентирањето на вишок по попис и класификација на опрема со животен век подолг од една година како залиха. Ефектите од корекциите се прикажани во ревидираните финансиски извештаи.
- Проспектот не претставува ниту понуда за продажба, ниту повик за купување на акциите на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје. Проспектот не смее да се смета за препорака за купување на акции на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје, а секој потенцијален инвеститор се упатува на сопствена проценка на финансиската состојба на работењето на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје.
- Барањето за котација се однесува за следните родови на акции: 80.295 обични акции со номинална вредност 51,13 EUR и ИСИН број: MKMZHE101012
- Пред приемот на котацијата на Официјалниот пазар на Македонската Берза АД Скопје на подсегментот Задолжителна котација, со акциите на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје се тргува на Редовниот Пазар на подсегментот Пазар на друштва со посебни обврски за известување.

2. ПОДАТОЦИ ЗА ИЗДАВАЧОТ И КАПИТАЛОТ НА ИЗДАВАЧОТ

- Назив на друштвото: Акционерско друштво за производство на сопирачка опрема ВАБТЕК МЗТ АД Скопје.
- Седиште на друштвото е на ул. Перо Наков бр.124, Скопје
- Друштвото настана со Програмата и Одлуката за начинот на остварување на трансформацијата на МЗТ ХЕПОС ДОО Скопје според Законот за реструктурирање на дел од претпријатијата кои во своето работење искажувале загуба. Друштвото спроведе трансформација на општествениот капитал на претпријатието МЗТ ХЕПОС со комбинација на моделите: Претворање на побарувањата на доверителите во траен влог и Продажба на лица кои го преземаат управувањето со претпријатието (одлука бр. 02-07/75 од 11.12.1995).
- Согласно податоците од тековната состојба во Централниот Регистар на Република Македонија, Друштвото е основано на 22.05.1997
- Основна дејност на Друштвото е производство на сопирачка опрема за шински возила
- Основната главнина на Друштвото со состојба на ден 31.12.2012 година, изнесува 4.105.417 евра и е поделена на 80.295 обични акции со право на глас. Една акција има номинална вредност од 51,13 еур. Акциите се регистрирани и се водат кај Централниот депозитар на хартии од вредност на РМ.
- Обичните акции им даваат на акционерите:
 - право на глас во собранието на друштвото;
 - право на исплата на дел од добивката (дивиденда), и
 - право на исплата на дел од остатокот од ликвидациската, односно стечајната маса на друштвото.
- Зголемувањето на основната главнина на друштвото може да се врши:
 1. Со влогови;
 2. Со условно зголемување на основната главнина;
 3. Со одобрен капитал и
 4. Од средствата на друштвото.
- Зголемувањето на основната главнина се врши со одлука на собранието за зголемување на главнината. Одлука за зголемување на основната главнина има карактер на одлука на измена на статутот. Ако новоиздадените акции се издаваат со износ повисок од номиналниот износ на акциите, во одлуката за зголемување на основната главнина мора да се одреди износот под кој што акциите не можат да бидат издадени. Одлуката за зголемување на основната главнина содржи податоци за износот, начинот и датумот на зголемувањето на основната

главнина, бројот, родот и класите на акциите, паричните и непаричните влогови врз основа на кои што се преземаат новоиздадените акции и други податоци определени со одредбите од Законот за трговските друштва, според соодветен начин на зголемување на основната главнина.

- Одлуката за зголемување на основната главнина се донесува со мнозинство гласови кое не може да изнесува под две третини од акциите со право на глас - претставени на собранието. Ако постојат повеќе родови акции, одлуката е полноважна ако се согласат за тоа акционерите од секој род акции. Одлуката за согласност акционерите од секој род акции ја донесуваат со мнозинство гласови кое не може да изнесува под две третини од секој род акции.
- Основната главнина може да биде намалена со:
 - намалување на номиналниот износ на еден или на повеќе родови и на класи акции
 - спојување на една или повеќе акции, со тоа што најмалиот номинален износ на споената акција не може да биде помал од едно ЕВРО;
 - повлекување на сопствени и други акции, ако со повлекувањето се врши намалување на основната главнина.
- По намалувањето на основната главнина и бројот на акциите, односно по повлекувањето на сопствените и на други акции, ако со повлекувањето се врши намалување на основната главнина, по уписот и по објавувањето на уписот на намалувањето на основната главнина во трговскиот регистар, акциите се поништуваат. Основната главнина не може да се намали повеќе од најмалиот номинален износ определен за основната главнина со Законот за трговските друштва
- Намалувањето на основната главнина се врши со одлука за намалување на основната главнина што ја донесува собранието со мнозинство гласови коишто не може да изнесува под две третини од акциите со право на глас претставени на собранието. Ако постојат повеќе родови акции, за полноважноста на одлуката е потребна согласност на акционерите од секој род акции, со мнозинство коешто не може да изнесува под две третини од секој род акции. За давање согласност, акционерите од секој род акции донесуваат посебна одлука за согласност. Со одлуката за намалување на основната главнина се определуваат износот, целта како и начинот за спроведување на намалувањето на основната главнина. Ако намалувањето на основната главнина се врши со цел да им биде вратен дел од намалената основна главнина на акционерите, тоа мора посебно да се наведе во одлуката. Во поканата со којашто се свикува собранието на коешто се одлучува за намалувањето на основната главнина се наведуваат причината, целта и начинот на кој ќе се изврши намалувањето на основната главнина.
- Кога како последица од намалувањето на основната главнина дотогашните акции треба да се заменат или на нив да се означат помала вредност, одборот на директорите, три пати во интервали од осум дена

ги повикува со покана акционерите во рок од два месеца од денот на последната објава, на одредени места да ги положат своите акции со потврда дека ги положуваат. Во поканата акционерите се предупредуваат дека ќе бидат поништени акциите кои не биле положени благовремено. Рокот за положување изнесува два месеца од денот на доставувањето на писмото на поштата. Се поништуваат и оние положени акции кои не го достигнуваат бројот потребен за замена.

- Во последните две години друштвото нема промени во структурата на капиталот во смисла на износите на емитираниот капитал и бројот на акции кои го сочинуваат вкупниот капитал.
- Друштвото нема издадено должнички конвертибилни хартии од вредност.
- Единствен акционер со учество од над 5% во вкупниот број на издадени акции е странскиот правен субјект Poli S.R.L, Италија, кој заклучно со 01 Април 2013 година поседува 87,40% од вкупниот број на издадени акции на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје. Основно матично претпријатие на Poli S.R.L, Италија и на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје е Westinghouse Air Brake Corporation (WABTEC), Вилмердинг, Пенсилванија, САД.
- Друштвото поседува 100% од сопственичкиот капитал на подружницата ВАБТЕК МЗТ Полска кое е инкорпорирано и со седиште во Полска. Консолидираните финансиски извештаи се состојат од финансиските извештаи на Друштвото и неговата подружница Вабтек МЗТ Полска. Финансиските извештаи на консолидираната подружница се подготвени за истата година на известување како и извештаите на матичната компанија, користејќи конзистентни сметководствени политики. Сите меѓукомпаниски салда, трансакции, приходи и трошоци и добивки и загуби кои произлегуваат од трансакциите во рамките на Групацјата, а кои се евидентираат како средства се целосно елиминирани.
- Друштвото нема во тек постапки за издавање на акции заради спојувања, поделби или понуди за преземања други друштва.

3. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕЛОВНИТЕ АКТИВНОСТИ НА ИЗДАВАЧОТ

- ВАБТЕК МЗТ АД, Скопје започнува со производство на сопирачки и опрема за шински возила во 1953 година како дел од комплексот на Металски Завод Тито – Скопје од кој се одвојува во 1995 година согласно планот за трансформација. Во 2003 година друштвото е превземено од Poli S.R.L, Италија. Во 2008 година ВАБТЕК МЗТ станува дел од Westinghouse Air Brake Technologies Corporation (WABTEC), Вилмердинг, Пенсилванија, САД, водечки светски производител на “high-tech” опрема – подсклопови и компоненти за:
 - Локомотиви
 - Товарни вагони
 - Патнички шински возила

На површина од 15.000 м² со над 100 машини, низ 4 специјални процеси, и со над 300 врвни професионалци од кои 41 инженери, ВАБТЕК МЗТ е целосно посветен на развој, производство и одржување на комплетни сопирачки системи за:

- Товарни вагони
- Патнички вагони
- Електромоторни возови и метроа
- Локомотиви и специјални возила
- Пробници

Како резултат од вложувањата во развој на нови производи, иноваторите од Вабтек МЗТ се редовни добитници на домашни и меѓународни признанија од областа на иновациите и патентите. Во 2012 година се добиени следните признанија:

- Златен Медал за пронајдок на светската изложба за Патенти во Нинберг Германија за 2012 година
- Патент на Годаината за 2012 година.

Производното портфолио на ВАБТЕК МЗТ го сочинуваат следниве главни производи:

- Комплетна опрема за товарна сопирачки по UIC стандарди
- Блок цилиндер регулатор
- Комбиниран цилиндер регулатор
- Интегрирано сопирачко полужје (IBB)
- Контролни пневматски панели
- Системи за подготовка на воздух
- Пневматски подсклопови
- Резервоари
- Пробници

ВИЗИЈА

Нашата визија е со дизајн, производство и испорака на сопирачка опрема, делови и услуги, да го поставиме Вабтек МЗТ како глобален конкурентен испорачател во секторот на железнички товарни возила и влегувајќи на пазарите во Северна и Јужна Америка, Европа и Азија.

МИСИЈА

Посветени сме на постојано зголемување на задоволството на нашите корисници, што е овозможено од креативен и доверлив тим, кој создава добар инженеринг, висок квалитет и сопирачки системи за железнички возила со ниски цени, за купувачи во филијалите на Wabtec Freight и Wabtec Transit, и надвор од нив.

ЦЕЛИ

- Обезбедување безбедни работни места и кариерен развој
- Спроведување на проценка на изведба и индивидуален развој на вработените
- Развивање на сервисна мрежа во земји од Европската Унија, Турција
- Обезбедување нови купувачи
- Развој на нови производи
- Подобрување на односи со клиенти
- Развој на нови и стратешки испорачатели за одливки, гуми, пружини
- Идентификација на загубите
- Намалување на трошоците преку:
 - спроведување QPS активности – имплементација на Lean принципи во процесите за нивно континуирано подобрување;
 - заштеди во набавките;
 - развој на економични инженерски решенија

СИСТЕМ ЗА КВАЛИТЕТ

Вабтек МЗТ АД Скопје, од 1996 година е носител на сертификат според систем за управување со квалитетот ISO 9001:2008. Сертификацијата е направена од OQS, Австрија. Ресертификации, продолжувања на важноста на сертификатот по ISO 9001, се направени во 1999, 2002, 2005, 2008 и 2011. Во 2012 се извршени и ресертификациони проверки на процесот заварување по EN 15085-2 и EN 3834-2 и како и контролен аудит соперд TSI модул D. Покрај редовните аудита од Quality Austria, во изминативе години се правени повеќе аудита од редовни и потенцијални купувачи.

До 2012 се добиени одобрувања од поважни купувачи како:

- GATX , Germany
- ALSTOM Transportation, France
- SNCF, France Railway
- TATRAVAGONKA, Slovakia
- Greenbrier, Poland
- Deutsche Bahn, Germany
- Bombardier Transportation, Germany
- Wabtec Poli, Italy
- Wabtec Passenger Transit, USA

- Информација за значајни нови производи:
 - Интегрирана сопирачка за товарни вагони. Нов патентиран систем за сопирање со одлични перформанси
 - Апарат за заштита на вагоните за лизнување од шини (во фаза на патентирање). Нов производ со исклучителни карактеристики без конкуренција на пазарот до сега.
- Сите патенти кои ги користи фирмата се од своја сопственост
- Друштвото нема судски спорови во тек кои можат да имаат значајно влијание на финансиската состојба
- Значителни инвестиции во основни средства и вложувања во хартии од вредност на други трговски друштва во последните две години:

Опис на инвестицијата	Набавна вредност во ЕУР
ЦНЦ Стругови	374.821
Машина за ротационо извелкување	220.031
Градежен објект - Погон за п-во на резервоари	230.424
ЦНЦ Свртувачки	90.610
Систем направа за заварување	88.805
Завоен компресор BOGE S-61-2 DUPLEKS	41.771
Останато	665.124
Вкупно	1.711.586

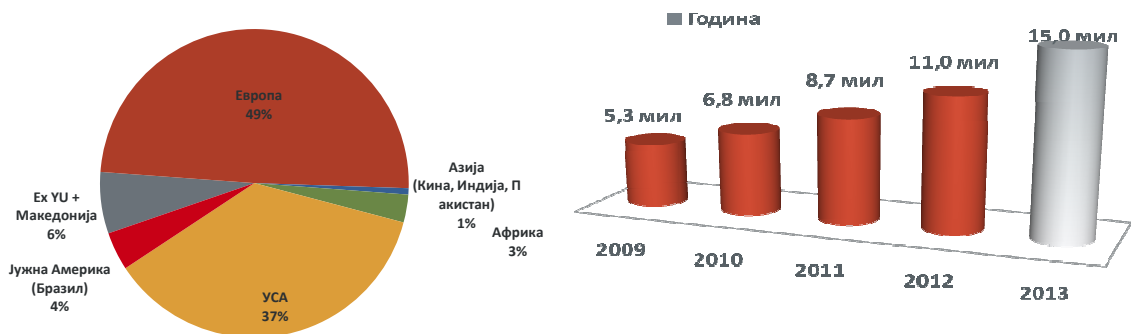
- Приказ на приходите од продажба за претходните три години:

во илјади денари	2012	2011	2010
1.ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ	724.558	553.695	412.002
а) Приходи од продажба на странски пазар	704.097	526.779	382.083
б) Приходи од продажба на домашен пазар	17.931	23.447	26.614
в) Останати продажби	2.530	3.469	3.305
2.ОСТАНАТИ ПРИХОДИ	6.058	10.653	14.371
а) Капитална добивка од продажба на недвижности, постројки и опрема	932	369	678
б) Отпишани обврски	2.125	1.885	5.387
в) Приходи од осигурување	1.990	3.144	-
г) Останато	1.011	5.255	8.306
ВКУПНИ ПРИХОДИ	730.616	564.348	426.373

*податоците за 2012 и 2011 година се од неревидираните консолидирани финансиски извештаи, додека за 2010 се од неконсолидирани фин. извештаи

- Вабтек МЗТ АД Скопје во 2012 година има остварено продажба од 11 милиони ЕУР што е за 27% повеќе во однос на 2011 година кога оствари ЕУР 8,7 милиони. За 2013 година според планот продажбите се ЕУР 15 милиони или 36% повеќе од претходната година.

2012 продажба по територии



- Заклучно со 31.12.2012 година друштвото вработува 312 вработени, со следната квалификациона структура:

Степен на образование	Состојба на 31.12.2012	Состојба на 31.01.2011	Состојба на 31.12.2010
Магистратура	1	1	1
Висока стручна подготовка	65	60	49
Виша стручна подготовка	5	4	4
Средна стручна подготовка	234	235	206
Неквалификувани	7	8	8
Вкупен број на вработени	312	308	268

4. ФИНАНСИСКИ ПОДАТОЦИ

- Во продолжение следи приказ на основните финансиски податоци за компанијата ВАБТЕК МЗТ АД Скопје

во илјади денари	2012	2011	2010
Вкупни средства	913.053	891.417	844.142
Вкупни обврски	1.172.106	889.203	754.843
Добивка пред оданочување/загуба	(255.887)	(91.145)	(104.897)
Нето добивка по акција	/	/	/
Коефициент цена/добивка	/	/	/
Коефициент цена/книговодствена вредност на акција	/	/	3,24
Износ на исплатена дивиденда по акција	0	0	0
Дивиденден принос	0	0	0

*податоците за 2012 и 2011 година се од неревидираните консолидирани финансиски извештаи, додека за 2010 се од ревидираните неконсолидирани финансиски извештаи

- Основни финансиски податоци за ВАБТЕК МЗТ Полска, подружница во 100% сопственост на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје:

во илјади денари	2012*
Вкупни средства	22.303
Вкупен капитал	16.204
Нето добивка	7.214
Долг спрема ВАБТЕК МЗТ Скопје	4.354
Побарувања од ВАБТЕК МЗТ Скопје	1.460
Дивиденда	0

*податоците се од неревидираните консолидирани финансиски извештаи за 2012 година

5. ПОДАТОЦИ ЗА АКЦИИТЕ ЗА КОИ СЕ БАРА КОТАЦИЈА

- Барањето за котација се однесува за следните родови на акции: 80.295 обични акции со номинална вредност 51,13 EUR и ИСИН број: MKMZHE101012.
- Пред котацијата на Официјалниот пазар на Македонската Берза АД Скопје, со акциите на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје се тргува на Редовниот Пазар на подсегментот Пазар на друштва со посебни обврски за известување.
- Со акциите на друштвото во последните три години на Македонската берза се реализирани вкупно три трансакции. Последната трансакција е реализирана во Јули 2012 година по цена од 3133 денари за акција и се истргувани 13 акции. Другите две трансакции се реализирани во Март 2010 година по цена од 3600 денари за акција и се истргувани 42 акции.
- Обичните акции им даваат на акционерите:
 - право на глас во собранието на друштвото;
 - право на исплата на дел од добивката (дивиденда), и
 - право на исплата на дел од остатокот од ликвидациската, односно стечајната маса на друштвото.
- Акционерите имаат право на учество во добивката, освен ако, според одлуката на собранието за употреба на добивката, донесена врз основа на закон и статутот, добивката е изоставена од распределба меѓу акционерите. Учеството на акционерите во добивката се определува според родот и класата на акциите. Дивиденда за секој род или класа на акции се плаќа сразмерно на сопствениците од тој род или класа акции. Пред престанувањето на друштвото, на акционерите може да им се подели само добивка којашто произлегува од билансот на успех.
- Секој акционер на друштвото, и кога не учествува во управувањето, има право лично да биде информиран за работењето на друштвото, да врши увид во книгите на друштвото и во другата документација, како и за своја лична употреба да подготвува преглед на финансиската состојба на друштвото, освен оние документи кои имаат статус на деловна тајна, со назнака деловна тајна утврдени како такви со акт на одборот на директори.
- Акционерите своите права во друштвото ги остваруваат на собранието, освен ако со законот не е поинаку определено. На секој акционер запишан во акционерската книга, од денот на уписот, му припаѓа право на глас, освен ако со закон не е поинаку определено. Правото на учество го опфаќа и правото на учество во расправата. Членовите на органот на управување учествуваат во работата на собранието без право на глас, освен ако не се акционери.

- Секој акционер може да овласти, со полномошно, свој полномошник на собранието. Овластувањето на полномошникот се дава со потпишување на писмено полномошно, заверено кај нотар. Ова право е подетално регулирано во член 34 од статутот на друштвото.
- Собранието на друштвото одлучува само за прашања изрично утврдени со законот и со статутот, а особено за:
 - 1) измена на статутот на друштвото;
 - 2) одобрување на годишната сметка, на финансиските извештаи и на годишниот извештај за работа на друштвото во претходната деловна година и одлучување за распределба на добивката;
 - 3) изборот и отповикување на членовите на одборот на директори;
 - 4) одобрување на работата и на водењето на работењето со друштвото на членовите на одборот на директори;
 - 5) промена на правата врзани за одредени родови и класи акции;
 - 6) зголемување и намалување на основната главнина на друштвото;
 - 7) издавање акции и други хартии од вредност;
 - 8) назначување овластен ревизор за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи;
 - 9) преобразба на друштвото во друга форма на друштво како и статусни промени на друштвото и
 - 10) престанување на друштвото.

Собранието не може да одлучува за прашања од областа на управувањето, односно од областа на водењето на работењето на друштвото што се надлежност на одбор на директори, освен ако тоа со закон поинаку не е определено.
- Годишното собрание го свикува одборот на директори најдоцна три месеци по составувањето на годишната сметка, на финансиските извештаи и на годишниот извештај за работата на друштвото во претходната деловна година, а не подоцна од шест месеци од завршувањето на календарската година или 14 месеци од одржувањето на последното годишно собрание. На годишното собрание:
 - 1) се разгледуваат и усвојуваат годишната сметка, финансиските извештаи и годишниот извештај за работата на друштвото во претходната деловна година;
 - 2) се одлучува за употребата на чистата добивка или за покривање на загубата;
 - 3) се одобрува работата на членовите на одборот на директори;
 - 4) можат да се разгледаат и други прашања доколку уредно бидат ставени на дневен ред.

Ако одборот на директори не го свика годишното собрание навреме, собранието, без одлагање го свикуваат неизвршните членови на одборот на директорите. Ако годишното собрание не го свикаат неизвршните членови на одборот на директори или ако од било кои причини не се одржи во рокот определен во член 37 став 1 статутот, одлука за свикување на годишното собрание може да донесе судот по предлог на кој било акционер.

- Кога тоа го бара интересот на друштвото и на акционерите, во време меѓу две годишни собранија, може да се свика собрание. Одборот на директори, односно неизвршните членови на одборот на директори можат, со мнозинство гласови од своите членови, по своја иницијатива или по барање на акционер, да донесат одлука за свикнување на собрание. Барање за свикнување на собрание можат да поднесат акционери кои имаат најмалку една десетина од сите акции со право на глас. Оваа одредба е подетално регулирана во член 38 од статутот на друштвото.
- Собранието на друштвото се свикнува со објавување на јавен повик. Јавниот повик се објавува во еден дневен весник на македонски јазик. Рокот којшто тече од денот на објавување на јавниот повик за учество на собранието до денот на одржувањето на собранието не може да биде подолг од педесет дена ниту покус од дваесет и еден ден до денот на одржување на собранието. Јавниот повик за свикнување собрание ги содржи следните податоци:
 - 1) фирмата и седиштето на друштвото;
 - 2) место и датум на одржување на собранието;
 - 3) други процедурални формалности, пропишани со статутот, што се од значење за присуството на собранието и за начинот на гласање;
 - 4) дневниот ред според кој ќе работи собранието, и
 - 5) начинот на којшто се достапни материјалите за собранието.Материјалите мораат да бидат достапни до акционерите од денот на објавувањето на јавниот повик.
- Собранието може да одлучува само за прашањата коишто се уредно ставени на дневен ред. Собранието може да расправа, без право на одлучување, и за прашања коишто не се уредно ставени на дневен ред. Секој акционер има право во кое било време да поднесува иницијатива за вклучување точки во дневниот ред на собранието коешто ќе биде свикано. Акционери кои заедно поседуваат најмалку 5% од вкупниот број на акциите со право на глас можат по писмен пат да бараат дополнување на дневниот ред со вклучување една или повеќе точки во дневниот ред на собранието коешто е свикано. Барањето за вклучување на една или повеќе точки во дневниот ред на собранието коешто е свикано се испраќа до свикувачот на собранието, односно до лицето определено од судот да свика собрание, во согласност со законот, и тоа во рок од осум дена од денот кога е објавен јавниот повик за учество на собранието.
- Барањето за вклучување една или повеќе точки во дневниот ред на собрание коешто е свикано не може да се одбие освен во случаите предвидени во член 42 од статутот на друштвото.
- Еден или повеќе акционери, чие заедничко учество изнесува десеттина од основната главнина, можат по писмен пат да бараат една или повеќе точки да бидат вклучени во дневниот ред на собранието кое е веќе свикано. Барањата за вклучување на една или повеќе точки во дневниот

ред се испраќаат до сите акционери, односно се објавуваат на ист начин на кој е објавен повикот за учество на собранието на друштвото.

- Секој акционер кој има намера да учествува на свикано собрание е должен да го пријави своето учество на собранието (пријава за учество на собранието) најдоцна пред почетокот на седницата на закажаното собрание. Овој дел е подетално регулиран во членовите 44 и 45 од статутот на друштвото.
- Седницата на собранието на друштвото, по правило се одржува во седиштето на друштвото, а може да се одржи и во друго место. За местото на одржување на седницата на собранието одлучува одборот на директори.
- Собранието може да работи (кворум за работа) ако на седницата присуствуваат верификувани учесници на собранието кои поседуваат најмалку мнозинство од вкупниот број на акциите со право на глас, освен ако со законот и статутот не е определено поголемо мнозинство. Ако на собранието не се обезбеди кворум согласно статутот, собранието не може да почне со работа. За време што не е подолго од 15 (петнаесет дена) од денот за којшто е закажано одржувањето на собранието коешто немало кворум за работа се закажува нов термин за одржување на собранието (презакажано собрание) коешто и се одржува во овој рок. Новиот термин за одржување се објавува на начинот на којшто е објавено свикнувањето на собранието коешто немало кворум за работа.
- Учество на презакажаното собрание повторно не се пријавува. Пред да се почне со работа на презакажаното собрание се пристапува кон потпишување на списокот со што секој присутен го верификува своето присуство на презакажаното собрание. Овој дел е подетално регулиран во член 48 од статутот на друштвото.
- Секој акционер може да бара на негов трошок да му се даде препис од сите предлози за предметите што се на дневен ред на собранието. Акционерите можат во просториите на друштвото да ги прегледаат сите списи кои се подготвуваат за собранието.
- Одлуките на собранието се донесуваат со мнозинство од акциите со право на глас претставени на собранието, освен ако со законот и овојот статут не е определено поголемо мнозинство или не се пропишани други услови во поглед на мнозинството со коешто се донесуваат одлуките на собранието.
- Со седницата на собранието претседава претседавач (во натамошниот текст: претседавач со собранието). Претседавачот со собранието го определува редоследот на работата и го одржува редот на седницата на собранието, а може да утврди и правила за водење на седницата на собранието. Претседавачот со собранието се избира за секое одделно собрание. Мандатот на претседавачот со собранието трае до избор на претседавач на наредното собрание коешто треба да биде одржано. За

претседавач на собранието може да биде избран секој акционер или лице коешто застапува акционер. За претседавач со собранието не може да биде избран член на одборот на директори.

- Ако дојде до прекин на седницата на собранието што започнало со работа, присутните акционери на седницата на собранието може да одлучат собранието да продолжи со работа во време и место коешто се определува со мнозинство гласови од кворумот за работа на собранието, освен ако со статутот не е определено поголемо мнозинство. Одложувањето не може да биде подолго од осум дена од денот на прекилот. Овој дел е подетално разработено во членовите 52 и 53 од статутот на друштвото.
- Право на глас се стекнува со целосно уплата на паричен влог, односно со целосно внесување непаричен влог. Акционерите правото на глас во собранието го остваруваат според номиналниот износ на акциите, сразмерно со делот од запишаниот капитал што го претставува. Со давањето на акциите во залог, акционерите не го губат правото на глас. За акциите во сопственост на малолетник или друго деловно неспособно лице, правото на глас го остварува неговиот законски застапник, односно старател, лично или преку полномошник определено со писмено полномошно, заверено кај нотар. За акциите во сопственост на починато лице, до завршувањето на оставинската постапка, правото на глас го остварува заедничкиот застапник определен од наследниците на починатиот со писмено полномошно заверено кај нотар.
- Начинот на гласањето го определува претседавачот со собранието. За броене на гласовите се избира најмалку еден бројач на гласови. Собранието по правило за сите прашања ставени на дневен ред одлучува јавно. По барање на еден или повеќе акционери кои имаат најмалку една десетина од вкупниот број на акции со право на глас, се пристапува кон тајно гласање.

Собранието работи на седници. Седниците се одржуваат најмалку еднаш годишно. Седница може да се свика и по потреба кога тоа го бараат интересите на друштвото. Собранието го отвора претседавачот со собранието. Претседавачот прво ќе утврди дали е претставен доволниот дел од основната главнина. Без согласност на мнозинството, претседавачот не може да го измени редот на точките на дневниот ред или да симне некоја точка од дневниот ред.

- За работата на собранието се води записник. Одредбите за водењето на записникот се подетално опишани во член 58 од статутот на друштвото.
- Друштвото престанува да постои со одлука на собранието на друштвото која е донесена со гласовите кои претставуваат девет десетини од основната главнина претставена на собранието на друштвото при донесувањето на одлуката.

6. ПОДАТОЦИ ЗА ОРГАНИТЕ НА УПРАВУВАЊЕ НА ИЗДАВАЧОТ

- Управувањето во ВАБТЕК МЗТ АД Скопје е организирано според едностепениот систем на управување. Друштвото има одбор на директори составено од 5 (пет) члена.
- Одборот на директори во рамките на овластувањата определени со законот и статутот и овластувањата што изрично му се дадени од собранието, управува со друштвото. Одборот на директори има најшироки овластувања во управувањето со друштвото во рамките на предметот на работењето на друштвото и во дејствувањето во сите околности во името на друштвото, со исклучок на овластувањата што изрично им се дадени на неизвршните членови на одборот на директори.
- При изборот на членовите на одборот на директори се назначува кој член се избира за независен член на одборот на директори. Независниот член се избира од редот на неизвршните членови на одборот на директори.
- Членовите на одборот на директори ги избира собранието со мнозинство од најмалку две третини гласови од акциите со право на глас од кворумот определен за работа на собранието со законот и согласно статутот. Членовите на одборот на директори, се избираат за период од пет години. Членовите на одборот на директори можат да бидат избрани без разлика на тоа колку мандати претходно биле избрани
- Извршниот член на одборот на директори се избира со едногласна одлука на членовите избрани во одборот на директори од страна на Собранието со мандат од пет години и го носи називот Генерален директор
- Генералниот директор го застапува друштвото во односите со трети лица во земјата и странство и е одговорен за водењето на работите на друштвото, на начинот и според условите утврдени со закон, статутот и договорот, одговорен е за кадровската политика и безбедноста на друштвото. Со исклучок на овластувањата што законот изречно му ги дава на Собранието на друштвото, како и овластувањата кои на посебен начин се резервирани за одборот на директори, генералниот директор има најшироки овластувања во рамките на своите надлежности да дејствува во сите околности во името на друштвото.
- Генералниот директор е овластен од името на друштвото, да склучува договори и да врши други правни дејствија, како и да го застапува друштвото пред судовите и другите органи. Другите извршни директори го застапуваат друштвото во обемот и на начинот утврдени во статутот. Генералниот директор го застапува друштвото и во областа на надворешно трговската дејност на друштвото.

- Членови на Одборот на директори

**Шимбил Селим – Извршен член – Генерален директор од
Февруари 2013**

Деловна адреса: Вабтек МЗТ АД, Скопје
Ул. Перо Наков 124, 1000 Скопје

- Образование
 - Electrical Engineering, Yıldız Technical University, İstanbul, 1985-1989
 - Contemporary Business Management (Pre-MBA) Program, Marmara University / İstanbul, 1989-1990
- Професионално искуство
 - Johnson Controls Automotive, General Manager, 2008 – 2012
 - Delphi Automotive Systems Ltd:
Plant Manager, 2005 - 2008
Programs Manager, 2000 - 2005
Manufacturing Engineering Manager, 1996 - 2000
Quality Manager, 1995 - 1996
Product and Industrial Engineering Chief, 1992 – 1995
- Не е член на Одбор на Директори, односно Управен или Надзорен Одбор на други друштва и не поседува акции

**Дејвид Џејмс Мајер – Неизвршен член – Претседател на Одборот на
директори од Јули 2010**

Деловна адреса: WABTEC Corporation
1001 Air Brake Avenue
Wilmerding, Pennsylvania 15148, USA

- Образование:
 - Bachelor of Science, Industrial Engineering, Purdue University, USA, 1988-1995
 - Master of Business Administration (MBA), University of Chicago, USA, 1999-2002
- Професионално искуство:
 - Wabtec Corporation:
Vice President (VP) and Group Executive, 2012-Present
VP and General Manager, Freight Group 2007-2012
VP and General Manager, Cardwell Westinghouse 2003 -2007
повеќе менаџерски позиции од 1999-2003
 - EATON & OXFORD AUTOMOTIVE:
Factory Manager, 1998-1999
Product Line Manager, 1996-1998
Operations Intern & Manufacturing Engineer, 1995-1996

- Покрај оваа функција, ја врши и функцијата Vice President, Group Executive во Wabtec Corporation, и е член на Одбори на директори во компании (подружници) кои се во сопственост на Wabtec Corp. Поседува акции во Wabtec Corporation.

Роберт Ојлер – Неизвршен член од Март 2003

Деловна адреса: Wabtec Europe GmbH
Liebermannstrasse A04 701
2345 Brunn am Gebirge, Austria

- Образование:
- Engineering School in Steyr, Austria, 1966 – 1971
- Професионално искуство:
- KNORR-BREMSE - Chairman of the Executive Board, 2004-2011
- GREINER PERFOAM - CEO, 1999-2004
- KAESER KOMPRESSOREN - CEO and Founder of 15 branches worldwide, 1982-1999
- VOEST ALPINE INTERTRADING - Sales Manager for machine tools, 1979-1982
- FA. SCHMACHTL - Head of Compressor Technology Department, 1973-1979
- FA. STAHLBAU FEHRER - Design engineer and Head of Installation, 1971-1973
- До 2011 година, бил Извршен Директор во KNORR-BREMSE GmbH, Austria и член на советодавниот одбор на KNORR-BREMSE Spoo, Krakow. Поседува акции во Wabtec Corporation.

Дејвид Мајкл Ситц – Неизвршен член од Јули 2008

Деловна адреса: WABTEC Corporation
1001 Air Brake Avenue
Wilmerding, Pennsylvania 15148, USA

- Образование:
- B.S. in Electrical Engineering, University of Dayton, 1983-1987;
- J.D., Duquesne University School of Law, 1993-1996
- Професионално искуство:
- Wabtec Corporation:
V.P. & Senior Counsel, 2008-2013
Senior Counsel 2003-2007
Corporate Counsel 2000-2002
- Transtar, Inc.:
Sr. General Attorney 1999-2000
General Attorney 1996-1998
- Westinghouse Electric Company:

Engineer, Nuclear Simulators Department 1990-93
 - CIS Corp
 Engineering Consultant 1988-1990

- Покрај оваа функција, ја врши и функцијата Vice President, Senior Counsel and Assistant Secretary во Wabtec Corporation, и е член на Одбори на директори во компании (подружници) кои се во сопственост на Wabtec Corp. Поседува акции во Wabtec Corp.

Борче Давитковски – Неизвршен и независен член од Февруари 1997

Деловна адреса: Правен Факултет, Св. Кирил и Методиј
 Бул. Гоце Делчев 96, 1000 Скопје

- Образование и професионално искуство
 - Магистрирал и докторирал на Правниот факултет во Скопје. Од 01.05.1978 е вработен на Правниот факултет во Скопје. Моментално е редовен професор на група предмети од јавниот сектор и од 01.10.2008 година е Декан на Правниот факултет. Во моментот е Декан на вториот мандат кој му истекува на 15.9.2016 Во периодот од 1996 до 2000 бил продекан на Факултетот, а во периодот 2002 до 2004 бил претседател на Одборот на директори на Македонски телекомуникации АД Скопје.
 - Не е член на Одбор на Директори, односно Управен или Надзорен Одбор на други друштва и не поседува акции
- Лицата од претходната точка не биле членови на Одбор на директори, односно Управен или Надзорен одбор на правно лице против кое е поведена стечајна, предстечајна или ликвидациона постапка во последните пет години.
 - Лицата немаат изречени мерки на безбедност забрана за вршење на професија, дејност или должност од определно занимање кое делумно или во целост е опфатено во предметот на работење на ВАБТЕК МЗТ АД Скопје.
 - Лицата немаат сопствено учество во основната главнина на издавачот и во гласачката структура на издавачот
 - Не постои судир на интереси помеѓу одговорностите на членовите на Одборот на директори и нивните приватни интереси
 - Не постојат договори за соработка меѓу овие лица и акционерите, клиентите и добавувачите врз основа на кои било кое од овие лица било избрано за член на Одборот на директори.
 - Нема поврзаност помеѓу овие лица освен вообичаената деловна поврзаност во хиерархијата на компанијата

7. РАЗВОЈНИ ПЕРСПЕКТИВИ

- Поважни проекти – активности имплементирани и одржувани во измината година се:
 - Подготовка на План за Квалитет за проектот GATX
 - Подготвена е анализа на клучни делови за проектот GATX од аспект на критични испорачатели, квалитет и рекламации од купувачи. Врз база на што е подготвен акционен план ‘QUALITY TO DO LIST’ кој месечно се следи и ажурира.
 - Менаџирање со несоодветниот квалитет од испорачатели, внатрешен и купувачи.
 - Спроведена обука на 136 оператори за управување со несоодветен квалитет во производство.
 - Подготвени спецификации – работни упатства за сите поважни испорачатели за сите врсти одлеаноци, отковци, гуми, пружини, спојни црева и резервоари.
 - Статистичка контрола на процес, воведени SPC листи за поважни производи.
 - Имплементиран процес за селекција и избор на испорачатели согласно позитивните практики во Транзит групацијата.
 - Во тек е имплементирање на позитивни практики од сестринската компанија Wabtec Passenger Transit.
 - Континуирано подобрување на клучните процеси согласно LEAN принципите.
 - Извршена селекција на нови 14 стратешки испорачатели за одлеаноци, гуми и пружини
 - Иницирање и следење на издадени QER (Quality Event Report).
 - Иницирање и следење на издадени CAR (Corrective Action Request).
 - Проект Q-Flash со цел “Zero Defect” во производство,
 - Проект Q-Flash, Quality Task Force за следење и решавање на значајни прашања во врска со Квалитетот
- Системот за управување на квалитет ISO 9001:2008 перманентно се одржува преку:
 - редовни интерни проверки,
 - најмалку еднаш годишно преиспитување на СУК
 - препораки за постојани подобрувања во сите клучни и помочни процеси
 - пермантни записи од сите процеси а посебно за сите специјани процеси,
- Поважни планирани активности за 2013 година се:
 - Подготовка и сертификација по IRIS (International Railway Industry Standard)
 - Контролни аудита на процесот заварување по EN ISO 3834-2 и EN 15085-2
 - Одобрување на FAI за SNCF

- Одобрување на FAI за проекти BOMBARDIER Transport, R179 и Siemens,
 - Тренинг за одобрување на прво парче од штелери, супервизори и ператори,
 - Набавка на нова мерна и контролна опрема,
 - Аудитирање и одобрување на клучни 50 испорачатели,
 - Одобрување на нови испорачатели за механичка обработка, термички третман, одлеаноци (посебно одливци и модуларен лив и алуминиум), одковци, гуми и пружини.
- Во текот на 2012 година започна реорганизирање на процесот на производство од традиционален во ќелиски (ЛЕАН) процес кој подразбира формирање на одвоени ќелии за обработка на уреди /системи и тоа за:
 - Стандардни сопирачки сетови
 - БЦР & Диск Актуатори (ДБА)
 - Делови/Позиции
 - Резервоари

Постоечката линија за производство на резервоари е префрлена од Ковачко одделение на нова локација при што е формирана ќелија која го заокружува производниот процес почнувајќи од изработка на омотачот, заварување на составните делови, фосфатирање па се до завршно испитување. Во ќелијата за БЦР&ДБА, формиран е делот за монтажа и испитување по принцип “One Peace Floor”. Во ќелијата за Делови/Позиции заокружен е процесот за изработка на сопирачки панели според стандардите на SNCF.

- Во ноември 2012 година имплементиран е нов ЕРП систем.
- Дефинирана е нова стратегија за стратешки набавки со цел да се подигне квалитетот, намалат трошоците и запазат роковите на испорака. За таа цел беа ангажирани консултанти од Германија и Австрија за квалитетна и брза имплементација на новата стратегија што ќе овозможи овозможување на производните капацитети на ВАБТЕК МЗТ и нивно фокусирање на носечките производи.
- Продажбата бележи значаен пораст во претходните години и истите се планираат да бидат зголемени за околу 75% во следните три години. Движењето на нето финансиските резултати се очекува да го прати трендот на продажбите и истите се очекува да бидат позитивни почнувајќи од 2013 година.

8. ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

- Во Прилог бр.1 се неревидираните финансиски извештаи за 2012 година
- Во Прилог бр.2 се ревидираните финансиските извештаи за 2011 година
- Во Прилог бр.3 се ревидираните финансиски извештаи за 2010 година