



Metalska industrija Varaždin d.d.

HANFA  
ZAGREBAČKA BURZA d.d.

21.08.2012.

Ur. broj: 1162/2012

**PREDMET: Obavijest o pristigloj ponudi za preuzimanje**

Dana 20. kolovoza 2012. godine zaprimljena je ponuda za preuzimanje društva Metalska industrija Varaždin d.d. koju je dostavio RIXECKER INVESTMENT KG, komanditno društvo, sa sjedištem u Eysseneck Strasse 4, Frankfurt na Majni, Njemačka, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Frankfurtu na Majni pod brojem HRA 45313, OIB: 22974637096, kao ponuditelj, a čiji cjelotni tekst se nalazi u prilogu ove obavijesti.

Uprava Metalske industrije Varaždin d.d., temeljem zaprimljene ponude za preuzimanje, izvršiti će svoje obveze utvrđene Zakonom o preuzimanju dioničkih društava te će objaviti obrazloženo mišljenje Uprave o ponudi za preuzimanje u sadržaju i rokovima utvrđenim odredbom članka 41. istog zakona.

Direktor:

Franjo Turek



RIXECKER INVESTMENT KG, komanditno društvo osnovano sukladno njemačkom pravu, sa sjedištem u Eysseneck Strasse 4, Frankfurt na Majni, Njemačka, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Frankfurtu na Majni pod brojem HRA 45313, OIB: 22974637096, kao ponuditelj, sukladno odredbi članka 9., stavka 1. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/2007 i 36/2009) (u daljnjem tekstu: „**ZPDD**“) objavljuje sljedeću

**PONUĐU ZA PREUZIMANJE  
društva Metalska industrija Varaždin d.d.**

svim dioničarima, imateljima redovnih dionica društva Metalska industrija Varaždin d.d., Varaždin, Fabijanska ulica 33 (u daljnjem tekstu: „**Ponuda za preuzimanje**“).

1. Upisani temeljni kapital ciljnog društva Metalska industrija Varaždin d.d., sa sjedištem u Varaždinu, Fabijanska ulica 33, upisanog u sudski registar Trgovačkog suda u Varaždinu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 070032908, OIB: 95240603723 (u daljnjem tekstu: „**Ciljno društvo**“), iznosi 55.566.600,00 kn i podijeljen je na 15.018 redovnih dionica, svaka u nominalnom iznosu od 3.700,00 kn, oznake MIV-R-A, što predstavlja 100% temeljnog kapitala Ciljnog društva.

Svakih 3.700,00 kn nominalnog iznosa dionice s pravom glasa Ciljnog društva daje svojem imatelju pravo na jedan glas na glavnoj skupštini Ciljnog društva. Sve su dionice izdane u nematerijaliziranom obliku i vode se u središnjem depozitoriju kojim upravlja Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62/a, Zagreb (u daljnjem tekstu „**Depozitar**“), pod oznakom vrijednosnog papira MIV-R-A.

2. Ponuditelj je društvo RIXECKER INVESTMENT KG, komanditno društvo koje je valjano osnovano i djeluje sukladno njemačkom pravu, sa sjedištem u Eysseneck Strasse 4, Frankfurt na Majni, Njemačka, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Frankfurtu na Majni pod brojem HRA 45313, OIB: 22974637096 (u daljnjem tekstu: „**Ponuditelj**“).
3. Ponuditelj ne djeluje zajednički s bilo kojom drugom fizičkom ili pravnom osobom.
4. Ponuditelj je na dan objave ove Ponude za preuzimanje imatelj 5.047 redovnih dionica Ciljnog društva, svaka u nominalnom iznosu od 3.700,00 kn, što predstavlja 33,61% upisanog temeljnog kapitala Ciljnog društva (u daljnjem tekstu: „**Dionice**“). Dionice svom imatelju daju 5.047 glasova (apsolutni iznos), odnosno 33,61% glasova (relativni iznos) od ukupnog broja glasova na glavnoj skupštini Ciljnog društva.
5. Predmet ove Ponude za preuzimanje je 9.971 dionica s pravom glasa Ciljnog društva koje predstavljaju 66,39% upisanog temeljnog kapitala Ciljnog društva (u daljnjem tekstu: „**Dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje**“). Ponuditelj upućuje ovu Ponudu za preuzimanje svim dioničarima Ciljnog društva koji su upisani i zakoniti imatelji Dionica koje su predmet Ponude za preuzimanje. Nadalje, Ponuditelj se obvezuje kupiti svaku Dionicu koja je predmet Ponude za preuzimanje pod propisanim uvjetima te uvjetima ove Ponude za preuzimanje, osim onih na kojima je zasnovan bilo kakav upisani i/ili neupisani teret.

6. Ponuditelj se obvezuje platiti iznos od 3.050,00 kn (tri tisuće pedeset kuna) za svaku dionicu koja udovoljava uvjetima ove Ponude za preuzimanje i koja je otplaćena prema Agenciji za upravljanje državnom imovinom (ranije: Hrvatski fond za privatizaciju) (u daljnjem tekstu: "AUDIO"), dok se za neotplaćene dionice Ciljnog društva prema AUDIO koje udovoljavaju uvjetima ove Ponude za preuzimanje Ponuditelj obvezuje platiti iznos od 3.050,00 kn (tri tisuće pedeset kuna) po dionici umanjen za iznos obveze otplate tih dionica prema AUDIO. Ukoliko preostali obroci otplate (izračunati od strane AUDIO) za dionice Ciljnog društva koje nisu u cijelosti otplaćene prema AUDIO premašuju cijenu određenu ovom Ponudom za preuzimanje, takve dionice neće biti predmetom pohrane sukladno članku 36. ZPDD-a.

Ponuditelj je utvrdio cijenu u Ponudi za preuzimanje na način da svim dioničarima Ciljnog društva nudi cijenu za svaku dionicu koja udovoljava uvjetima ove Ponude za preuzimanje od 3.050,00 kn (tri tisuće pedeset kuna). Cijena u Ponudi za preuzimanje jednaka je cijeni svake pojedine dionice Ciljnog društva po kojoj je Ponuditelj stekao 1.732 dionice Ciljnog društva putem blok transakcije izvršene na uređenom tržištu kojim upravlja Zagrebačka burza d.d. na dan 11. lipnja 2012. godine, a na temelju kojeg stjecanja i na koji dan je nastala obveza Ponuditelja objaviti ponudu za preuzimanje Ciljnog društva. Ponuditelj u razdoblju od jedne godine prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje Ciljnog društva nije, izuzev dionica Ciljnog društva stečenih na način opisan u ovom odjeljku ove Ponude za preuzimanje, na bilo koji drugi način stjecao dionice Ciljnog društva, niti je Ponuditelj u bilo kojem razdoblju djelovao, niti zajednički djeluje s bilo kojom drugom fizičkom ili pravnom osobom. Cijena u Ponudi za preuzimanje jednaka je najvišoj cijeni po kojoj je Ponuditelj stekao dionice Ciljnog društva u razdoblju od jedne godine prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Prosječna cijena dionica Ciljnog društva ostvarena na uređenom tržištu kojim upravlja Zagrebačka burza d.d. u zadnja tri mjeseca prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje, u razdoblju od 10. ožujka do 10. lipnja 2012. godine iznosi 1.854,00 kn, te je niža od cijene po kojoj je (Ponuditelj) stekao dionice Ciljnog društva u razdoblju od jedne godine prije nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Slijedom svega navedenog cijena u Ponudi za preuzimanje utvrđena je sukladno članku 16., stavcima 2. i 3. ZPDD-a.

7. Naknadu i sva plaćanja za dionice koje su predmet ove Ponude za preuzimanje, Ponuditelj je osigurao: (i) novčanim depozitom uplaćenim izravno na račun Depozitara; i (ii) neopozivom bankovnom garancijom na prvi poziv izdanom od Kreditne banke Zagreb d.d., Ulica grada Vukovara 74, Zagreb, čiji ukupni iznos pokriva: (i) cijenu za plaćanje svih dionica koje su predmet ove Ponude za preuzimanje; (ii) troškove uredne i pravovremene pohrane svih dionica koje su predmet ove Ponude za preuzimanje od strane svih dioničara Ciljnog društva (npr. javnobilježnička ovjera potpisa); i (iii) troškove korporativne akcije ponude za preuzimanje. Ukupni iznos je osiguran u korist svih dioničara Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti svoje dionice kod Depozitara.

Ponuditelj je uplatio gore navedeni gotovinski depozit iz svojih vlastitih sredstava. Potrebni instrumenti osiguranja za izdavanje gore navedene bankovne garancije dani su od strane Ponuditelja te od strane njegovog osobno odgovornog člana g. Karstena Rixeckera, te će ih Ponuditelj platiti iz vlastitih sredstava nakon provedene Ponude za preuzimanje.

8. Ponuditelj će, putem Depozitara, ponudenu kupoprodajnu cijenu za uredno i pravovremeno pohranjene dionice, koje nisu povučene iz pohrane, isplatiti na račune dioničara – prodavatelja

koje su oni, kod Depozitara, odredili kao račune za isplatu ponuđene kupoprodajne cijene, u roku od 14 dana od dana isteka roka trajanja ove Ponude za preuzimanje.

9. Rok trajanja i valjanosti ove Ponude za preuzimanje je 28 dana od dana objave u *Narodnim novinama* i dnevnim novinama Jutarnji list. Rok za prihvaćanje Ponude za preuzimanje počinje teći od dana kasnije objave.
10. Depozitar po ovoj Ponudi za preuzimanje je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Heinzelova 62a, p.p. 409, 10000 Zagreb.
11. Dioničari Ciljnog društva koji žele prihvatiti ovu Ponudu za preuzimanje i prodati dionice Ponuditelju, dužni su do isteka važenja ponude za preuzimanje, podnijeti Depozitaru uredno ispunjen pisani nalog za prihvaćanje ponude za preuzimanje (nalog za prihvrat/otkazivanje ponude za preuzimanje, tzv. obrazac KA-POP). Obrazce KA-POP koji služe za prihvrat ponude za preuzimanje, Depozitar će poštom dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva, a dioničari ih mogu i osobno preuzeti kod Depozitara.

Gore navedene KA-POP obrasce, uredno ispunjene, dioničari dostavljaju Depozitaru na jedan od sljedećih načina:

- a) osobno se dostavljaju u prostorije Depozitara na adresi Heinzelova 62a, Zagreb, u kojem slučaju potpis dioničara na obrascu KA-POP ne mora biti ovjeren;
- b) preporučenom poštom na adresu Depozitara navedenu pod točkom a), u kojem slučaju potpis dioničara na obrascu KA-POP mora biti ovjeren kod javnog bilježnika.

Dioničar koji pohranjuje neotplaćene dionice dužan je istodobno s potpisivanjem obrasca KA-POP dostaviti potvrdu izdanu od strane AUDIO o konačnoj otplati dionica ili potvrdu o broju otplaćenih i neotplaćenih dionica s obračunom za prijevremenu otplatu. Potvrde moraju biti izdane nakon objave ove Ponude za preuzimanje.

Depozitar je obavezan unutar roka za prihvaćanje ove Ponude za preuzimanje primiti u pohranu dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje. Nepotpuni ili neispravni nalozi za prihvaćanje ponude smatrat će se kao da nisu ni zaprimljeni. Dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje se, na temelju uredno ispunjenog pisanog naloga, pohranjuju preknjižbom sa slobodne (neopterećene) vlasničke pozicije dioničara na poseban račun koji će Depozitar otvoriti za potrebe pohrane dionica radi prihvaćanja ove Ponude za preuzimanje.

Svaki ispravan nalog za prihvaćanje Ponude za preuzimanje sačinjen sukladno odredbama ove Ponude za preuzimanje, koji će, zajedno s ostalim ispravama određenim ovom Ponudom za preuzimanje, biti zaprimljen na prethodno navedeni način, imat će učinak prihvata ove Ponude za preuzimanje. Dioničar ne može raspolagati dionicama koje je pohranio radi prihvata ove Ponude za preuzimanje.

Dioničar može pohranjene dionice koje su predmet ove Ponude za preuzimanje povući iz pohrane do isteka roka trajanja ove Ponude za preuzimanje i time odustati od prihvata ove Ponude za preuzimanje, tj. od prodaje dionica koje su predmet ove Ponude za preuzimanje Ponuditelju. Povlačenje iz pohrane se obavlja podnošenjem ispunjenog naloga (KA-POP obrazac) na isti način kao i naloga za prihvaćanje ponude (osobno ili poštom), a pohranjene

dionice koje su predmet Ponude za preuzimanje se vraćaju s posebnog računa Depozitara na dioničarev račun.

12. Ponuditelj ovime objavljuje svoje namjere u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva koje Ponuditelj želi ostvariti:

(i) Strateški planovi Ponuditelja

Ponuditelj namjerava provesti opsežno restrukturiranje društva u operativnom, financijskom, prodajnom i marketinškom smislu. Operativno restrukturiranje sastojat će se od modernizacije i optimizacije proizvodnih procesa, te optimizacije troškova proizvodnje. Ponuditelj namjerava modernizirati proizvodnju nabavom i ugradnjom najnovije raspoložive tehnologije lijevanja i finalizacije proizvoda. Proizvodni procesi koje Ponuditelj namjerava optimizirati su konstrukcija proizvoda, lijevanje, završna obrada proizvoda i upravljanje zalihama. Poboljšanja konstrukcije proizvoda temeljit će se na smanjenju težine proizvoda i time smanjenju potrošnje sirovina i energije u lijevanju i završnoj obradi. Lijevanje i završna obrada bit će također optimizirani kroz veću standardizaciju proizvoda i proizvodnju većih serija (proizvodnja većeg broja istovjetnih proizvoda). Troškovi proizvodnje bit će smanjeni kroz smanjenje troška sirovina i energije, kroz pronalaženje boljih dobavljača istih i skraćivanjem vremena u kojem Ciljno društvo plaća svoje dobavljače. Upravljanje zalihama bit će poboljšano na način da će zalihe sirovina i gotovih proizvoda biti značajno smanjene u odnosu na promet koji Ciljno društvo ostvaruje. Marketinško i prodajno restrukturiranje će se temeljiti na usmjeravanu proizvodnje na proizvode veće dodane vrijednosti, te povećanja prodaje na tržištima Jugoistočne Europe, Zapadne Europe, te Sjeverne Afrike i Bliskog Istoka. Financijsko restrukturiranje temeljit će se na rezultatima nezavisne revizije poslovanja Ciljnog društva koje Ponuditelj namjerava provesti, a rezultat će financijskom strukturom bilance Ciljnog društva koja će svojim opsegom, ročnom i valutnom strukturom biti sposobna podržati namjeravani razvoj poslovanja Ciljnog društva.

Osim ostvarivanja svojih upravljačkih ovlasti na način opisan u točki (iv) u nastavku, Ponuditelj namjerava osnažiti upravljačku strukturu Ciljnog društva zapošljavanjem provjerenih stručnjaka na ključnim upravljačkim položajima unutar Ciljnog društva.

Ovom Ponudom za preuzimanje Ponuditelj želi zaštititi uloge dioničara za koje Ponuditelj smatra da su ugroženi trenutačnim načinom vođenja poslovanja Ciljnog društva. Nakon početne konsolidacije, Ponuditelj namjerava razviti Ciljno društvo u vodeću međunarodnu kompaniju u okviru djelatnosti u kojoj Ciljno društvo posluje.

Ova Ponuda za preuzimanje ima utjecaj na buduće poslovanje Ponuditelja samo kroz promjenu vrijednosti Ponuditeljevog ulaganja u Ciljno društvo.

(ii) Politika zapošljavanja i radni status zaposlenika Ciljnog društva

Politika zapošljavanja Ciljnog društva bit će usmjerena ka osnaživanju Ciljnog društva zaposlenicima sposobnim podržati rast međunarodnog poslovanja društva u operativnom, tehničkom, prodajnom, marketinškom i financijskom smislu. Ponuditelj namjerava uspostaviti suradnju sa sindikatima koji predstavljaju zaposlenike Ciljnog društva te na osnovi

međusobnog razumijevanja i dijaloga, poštivanja postojećih ugovora i propisa Republike Hrvatske zajednički raditi na razvoju Ciljnog društva.

Ponuda za preuzimanje neće utjecati na ravnopravan status radnika Ciljnog društva i društva Ponuditelja, kao ni na buduće poslovanje u smislu mjesta u kojima posluje Ponuditelj i Ciljno društvo.

(iii) Mjesto obavljanja djelatnosti Ciljnog društva i Ponuditelja

Ponuditelj nema namjeru mijenjati mjesto rada i sjedište Ciljnog društva, već namjerava graditi budućnost Ciljnog društva na osnovu značajnog zemljopisnog potencijala koji nudi trenutna lokacije Ciljnog društva.

(iv) Namjere u pogledu Nadzornog odbora i Uprave Ciljnog društva

Po završetku ove Ponude za preuzimanje, Ponuditelj namjerava ostvariti svoje upravljačke ovlasti u Ciljnom društvu s ciljem da postojeći Nadzorni odbor te članovi Uprave Ciljnog društva prestanu obavljati svoje dužnosti, a da se izaberu odnosno imenuju novi članovi Nadzornog odbora i Uprave.

(v) Politika novčanih i nenovčanih naknada te druge pogodnosti članovima Uprave i Nadzornog odbora

Ova ponuda neće kratkoročno utjecati na novčana i nenovčana davanja i/ili druge pogodnosti koje se daju članovima Uprave i Nadzornog odbora Ciljnog društva; međutim ovisno o relevantnim okolnostima, takve promjene su moguće u budućnosti. U budućnosti Ponuditelj namjerava vezati novčana i nenovčana davanja i/ili druge pogodnosti koje se daju članovima Uprave i Nadzornog odbora prema relevantnim okolnostima uspješnosti poslovanja Ciljnog društva prema najvišim standardima korporativnog upravljanja. Moguće promjene politike novčanih i nenovčanih davanja i/ili drugih pogodnosti koje se daju članovima Uprave i Nadzornog odbora nisu u bilo kakvoj vezi s rezultatima ove Ponude za preuzimanje.

13. Ponuditelj se odlučio na ovu Ponudu za preuzimanje prvenstveno zbog nezadovoljstva poslovanjem Ciljnog društva i nemogućnosti utjecaja na promjenu poslovne politike unatoč tome što je Ponuditelj najveći pojedinačni dioničar Ciljnog društva. Ponuditelj je opetovano koristio raspoložive zakonske mogućnosti prema Ciljnom društvu kako bi, a na temelju pregleda financijskih izvješća Ciljnog društva u razdoblju od 2008. do 2010. godine, upozorio na, po mišljenju Ponuditelja, neodrživost poslovanja koje se, sukladno analizi spomenutih financijskih izvješća koju je proveo Ponuditelj, očituje u drastičnom padu prometa i profitabilnosti do razine koja ugrožava samu opstojnost Ciljnog društva, a sve unatoč pozitivnom okruženju na globalnom tržištu u kojem Ciljno društvo djeluje. Ponuditelj je tako primjerice prije Glavne skupštine, 21. lipnja 2011. godine zatražio obavještenja o poslovima Ciljnog društva od Uprave Ciljnog društva, te je na samoj Glavnoj skupštini održanoj 30. lipnja 2011. godine dostavio pisane materijale predsjedniku Glavne skupštine i nazočnim dioničarima Ciljnog društva u kojima obrazlaže svoje prigovore u odnosu na način vođenja poslovanja i financijskog izvješćivanja Ciljnog društva.

14. Ponuditelj je opetovano upozoravao na manjkavosti u financijskom izvješćivanju Ciljnog društva u razdoblju od 2008. do 2010. godine, te kako bi se te manjkavosti ispravile, zatražio je imenovanje posebnog revizora Ciljnog društva. Za posebnog revizora Ciljnog društva Ponuditelj je predložio društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb, Alexandera von Humboldta 4, no na temelju protuprijedloga dioničara Slavonski zatvoreni investicijski fond d.d., Zagreb, Vončinina 2, za posebnog revizora Ciljnog društva imenovano je društvo UHY Rudan d.o.o., Zagreb, Ilica 213. Izvješće imenovanog posebnog revizora Ciljnog društva, i to pripremljeno na način da je sadržaj i opseg posebne revizije sukladno odluci izvanredne Glavne skupštine Ciljnog društva od 5. listopada 2011. godine samo djelomično izvršen, i to u odnosu samo na financijska izvješća za 2010. godinu, učinjeno je dostupnim dioničarima Ciljnog društva tek nakon 12. srpnja 2012. godine kao dio materijala uz objavu dnevnog reda za redovitu Glavnu skupštinu Ciljnog društva sazvanu za 6. rujna 2012. godine.

RIXECKER INVESTMENT KG