

Ur. broj: 744/2017  
Varaždin, 17.05.2017. godine

**Glavna skupština Metalske industrije Varaždin d.d.**

**PREDMET: Očitovanje Uprave i Nadzornog odbora glede protuprijedloga odluka dioničara Rixecker Investment KG**

Dioničar Rixecker Investment KG, Eysseneckstrasse 4, D-60322 Frankfurt na Majni, Njemačka, registriran kod Općinskog suda Frankfurt na Majni, registarski broj HRA 45313, porezni broj DE266118307, OIB: 22974637096, koji je stvarni imatelj 6.772 dionica oznake MIV-R-A na Zagrebačkoj burzi d.d. Zagreb, što predstavlja 45,09% ukupnog prava glasa u društvu Metalska industrija Varaždin d.d. Varaždin, a koje dionice su pohranjene na osnovnom računu dioničara otvorenom kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva, dostavio je protuprijedlog odluke uz točku 4., protuprijedlog odluke uz točku 6. zajedno sa zahtjevom za dopunu dnevnog reda u odnosu na predloženu podjelu dionica društva i protuprijedlog odluke uz točku 7. objavljenog dnevnog reda Glavne skupštine Metalske industrije Varaždin d.d. koja je sazvana za dan 01.06.2016. godine. Protuprijedlozi odluka su objavljeni u Narodnim novinama, na web stranici društva i Zagrebačke burze d.d. te dostavljeni u Službeni registar propisanih informacija pri Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga.

Obzirom da je pravo na obaviještenost temeljno pravo dioničara, a nastavno na zaprimljene protuprijedloge odluka, Uprava i Nadzorni odbor Metalske industrije Varaždin d.d., kao predlagatelji odluka Glavnoj skupštini pod točkama 4., 6. i 7. objavljenog dnevnog reda Glavne skupštine, ovim očitovanjem dodatno obrazlažu prijedloge odluka koje su dostavili Glavnoj skupštini i očituju se na dostavljene protuprijedloge odluka na slijedeći način:

Uprava društva je Prijedlogom odluke o upotrebi dobiti za 2016. godinu predložila da se neto dobit od 8.069.735,10 kn rasporedi u zadržanu dobit, a Nadzorni odbor je svojim Prijedlogom odluke o uporabi dobiti za 2016. godinu podržao prijedlog Uprave društva. Nadalje, prijedlozima odluka o povećanju temeljnog kapitala predloženo je povećanje temeljnog kapitala iz zadržane dobiti 2016. godine za iznos od 5.106.120,00 kn na način da se vrijednost svake od 15.018 dionica u nominalnom iznosu od 3.700,00 kn poveća za iznos od 340,00 kn na iznos od 4.040,00 kn. U obrazloženju Prijedloga odluke o povećanju temeljnog kapitala Uprava društva je podrobno objasnila učinke ove korporativne akcije koja se temelji na Zakonu o porezu na dobit i odredbi članka 12.a Pravilnika o porezu na dobit, a vezano uz uvjete korištenja porezne olakšice za reinvestiranu dobit za 2016. godinu. Vezano uz prijedloge odluka za povećanje temeljnog kapitala, Uprava društva i Nadzorni odbor su predložili i izmjene adekvatnih odredbi Statuta društva.

Ključni razlog takvih prijedloga odluka temelji se na očuvanju stabilnog novčanog tijeka društva. Isplata dividende koju predlaže dioničar u svom protuprijedlogu odluke te plaćanje poreza na dobit dovelo bi do nedostatka likvidnih sredstava za redovno poslovanje. Naime, tvrtka ima dobru popunu proizvodnje što je vidljivo iz velikih zaliha nedovršene proizvodnje i upravo zbog dobre popune, proizvodnja iziskuje angažiranje značajnih novčanih sredstava. Naročito se to odnosi na projekte za Bliski istok s rokovima proizvodnje od 3 do 4 mjeseca, kod kojih se znatno ranije nabavljaju sirovine i materijal za potrebe proizvodnog procesa čime se stvara novčani jaz, što se dodatno produbljuje odgađanjem inspekcija kod preuzimanja za 1 do 2 mjeseca, a time i naplate potraživanja od kupaca. Stoga bi isplata dividende poremetila normalan proizvodni ciklus. Osim što je novac vezan uz proizvodnju, određena likvidna sredstva trebaju biti na raspolaganju za tekuće investicije. Sve navedeno je razvidno i iz izvještaja o novčanom tijeku za 1. kvartal 2017. godine iz kojeg je vidljivo da se traženi iznos ne može isplatiti bez dodatnog zaduživanja društva za koje nije izvjesna realizacija obzirom na postojeće obveze društva i svrhu..

U svezi navedenog iznosimo i podatke koji se odnose na kratkotrajne financijske obveze, koji su navedeni u objavljenim financijskim izvještajima za prvi kvartal 2017. godine:

„Kratkoročne financijske obveze iznose 55,8 mil kn i veće su za 12% u odnosu na 31.12.2016.g., a sastoje se od 35,1 mil kn kratkoročnih kredita, 3,6 mil kn kredita za financiranje izvoznog posla, 5,5 mil kn dobavljačkog faktoringa, 785 tis kn tekućeg minusa, 10,2 mil kn kratkoročnih obveza po dugoročnim kreditima i leasingu i 619 tis kn dospjelih kamata.“

Dakle, kad se uzmu u obzir sve navedene činjenice ocjenjuje se da bi isplata dividende znatno ugrozila redovno poslovanje društva što bi u konačnici moglo naštetiti i interesima dioničara.

**PREDSJEDNIK NADZORNOG ODBORA:**

Dunja Babić



**PREDSJEDNIK UPRAVE:**

