

Na temelju članka 282. Zakona o trgovačkim društvima, Uprava društva HRVATSKI DUHANI d.d. Virovitica, objavljuje

PRIJEDLOG DOPUNE DNEVNOG REDA TE PROTUPRIJEDLOG

zaprimljen od dioničara Milivoja Mitrovića, Bartolići 11, Zagreb, na prijedlog odluka pod točkom 5. i 8. dnevnog reda Glavne skupštine društva HRVATSKI DUHANI d.d., Osječka 2, Virovitica, koja će se održati u srijedu 20. lipnja 2018.g. u 11,00 sati u Kanfanaru, Burići 9B, objavljenog u Narodnim novinama broj 43 od 11. svibnja 2018.g.

Protuprijedlog glasi:

„1. PROTUPRIJEDLOG:

Prijedlogu Odluke pod Ad.5. dnevnog reda Glavne skupštine Hrvatskih duhana d.d. sazvane za 20.06.2018.

Ad.5.

Uprava i Nadzorni odbor Društva predlažu Glavnoj skupštini da donese slijedeću Odluku:

I Utvrđuje se da ukupno ostvarena dobit iza oporezivanja, za 2017. godinu, iznosi 8.369.664,35 kuna

II Ukupno ostvarena dobit za 2017 godinu, iza oporezivanja, u iznosu od 8.369.664,35 kuna raspoređuje se kako slijedi:

- iznos od 7.951.181,13 kuna isplaćuje se u vidu dividende u iznosu od 9,74 kuna po dionici,*
- iznos od 418.483,22 kuna raspoređuje se u zakonske rezerve.*

Pravo na isplatu dividende (tražbina) pripada svim dioničarima Društva imateljima dionica upisanim na njihovim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 20.06.2018. godine (dan stjecanja tražbine za isplatu – record date). Dan od kojeg će se trgovati dionicama Društva bez prava na isplatu dividende je 19.06.2018. godine (ex date).

Obrazloženje:

Nastavno na činjenicu da društvo u zadnjih 10 godina nije isplaćivalo dividendu i da sama isplata dividende ne bi, ni na koji način, utjecala na financijski položaj društva, te da je uobičajena praksa da se dioničarima isplaćuje dividenda, što uvijek i čini većinski dioničar svojim dioničarima, a i Direktive Europskog Parlamenta i Vijeća nalažu isplatu dividende, nadalje, uzimajući u obzir i da je kompanija veoma profitabilna i da se Društvo nije odlučilo na povrat dioničarima njihovog uloženog kapitala kroz program otkupa vlastitih dionica, mada je Statutom Društva, članak 10. i članak 14., data mogućnost pribavljanja vlastitih dionica, predlaže se kao što je izrijekom navedeno.

Isplatom dividende dioničari Društva ostvaruju svoje pravo na sudjelovanje u dijelu dobiti zajamčeno Zakonom. Osim toga, sprječava se prikrivena isplata dobiti većinskom dioničaru putem kredita (na dan 31.12.2017. potraživanja za dane zajmove i kamate od povezanih poduzetnika, TDR d.o.o., iznose 20.765.000 kuna), a sprječavaju se i sve druge prikrivene mogućnosti financiranja većinskog dioničara. Ne isplaćujući dividendu zadnjih 10 godina članovi Nadzornog odbora nisu postupali sukladno načelu jednakog položaja dioničara, te se slobodno može reći da su diskriminirali manjinske dioničare, mada Statut društva Hrvatski duhani d.d. ima poseban dio koji se odnosi na dividendu pod nazivom: VII dobit i dividenda.

Prijedlogu Odluke pod Ad.8. Dnevnog reda Glavne skupštine Hrvatskih duhana d.d. sazvane za 20.06.2018.

Ad. 8)

Nadzorni odbor Društva predlaže Glavnoj skupštini da donese slijedeću Odluku:

- I. **Proširiti Nadzorni odbor društva za dva člana.**
- II. Za članove Nadzornog odbora izabirati g. Davora Sinkovića i g. Milivoja Mitrovića, kao predstavnike malih dioničara.

Obrazloženje:

Nadzorni odbor društva Hrvatski duhani d.d. prema važećem Statutu društva ima pet članova, a ZTD sukladno članku 254. Stavak 2. kaže da svako trgovačko društvo koje ima temeljni kapital veći od 80.000.000 kuna može imati do 21 člana. Temeljni kapital Hrvatskih duhana d.d. je 252.842.100 kuna.

S promjenom većinskog vlasnika društva manjinski dioničari su marginalizirani, stoga smatraju da sukladno Zakonu trebaju imati svoja dva predstavnika u Nadzornom odboru društva Hrvatskih duhana d.d. Nadzorni odbor nema neovisnih članova koji nadziru zakonitost rada Uprave i tako se Upravi daje mogućnost vođenja poslova netransparentno i u isključivom interesu većinskog dioničara. Nadzorni odbor ne vodi računa o interesima manjinskih dioničara. Prijedlog Nadzornog odbora o upotrebi dobiti je u suprotnosti sa finansijskim rezultatima Društva te ignorira načelo jednakog položaja dioničara i time impliciranih prava manjinskih dioničara.

1. PRIJEDLOG DOPUNE DNEVNOG REDA:

Ad.11.

Uprava i Nadzorni odbor predlažu Glavnoj skupštini da donese slijedeću Odluku:

Smanjuje se temeljni kapital društva te se isti isplaćuje dioničarima:

- Utvrđuje se da je temeljni kapital društva iznosi 252.842.000 kuna.
- **Temeljni kapital društva smanjuje se za iznos od 84.280.700 kuna (osamdesetčetirijunadvijestotineosamdesettisućaisedamstokuna) kroz isplatu u novcu dioničarima u iznosu od 100 kn (stokuna) po dionici.**
- Isplata dijela kapitala u gornjem iznosu isplatit će se svim dioničarima Društva imateljima dionica upisanim na njihovim računima nematerijaliziranih vrijednosnih papira u računalnom sustavu Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. na dan 20.06.2018. godine (dan stjecanja tražbine – record date), dok će iznos za trezorske dionice biti uplaćen na račun društva Hrvatski duhani d.d.
- Dan od kojeg će se trgovati dionicom društva Hrvatski duhani d.d. bez prava na isplatu dijela kapitala je 19.06.2018. godine (ex date). Tražbina za isplatu dospijeva 14 dana nakon Odluke Glavne skupštine.

Obrazloženje:

Svi dioničari, uključujući i Republiku Hrvatsku (CERP), osim BAT/TDR-a, realno su u neravnopravnom položaju prema najvećem dioničaru BAT/TDR-u, te su zaknuti za

mogućnost dobivanja financijskih izvještaja društva za 2017. godinu (isti nisu objavljeni na ZSE na dan pisanja ovog Protuprijedloga).

Iz Godišnjeg izvješća za 2017. razvidno je :

- *da na dan 31.12.2018. godine Društvo ima značajne količine zaliha gotovih proizvoda, što je realno novac, i to u iznosu od 85.210.000 kuna, a kratkotrajnu imovinu u iznosu od čak 254.501.000 kuna.*
- *da Društvo osim kooperantata kreditira i većinskog dioničara BAT/TDR,*
- *da društvo ima značajan iznos potraživanja PDV i sl.*
- *da društvo nema nikakvih obveza (duga)*

Vodeći se navedenim argumentima razvidno je da ne postoji ni koji razlog da se ne optimizira bilanca, te da se neke od gornjih stavaka ne pretvore u novac, a novac isplati dioničarima.

Sama isplata ni na koji način neće ugroziti poslovanje Društva, niti će umanjiti njegovu poslovnu sposobnost. Uprava društva mora i treba upravljati Bilancom stanja kompanije u interesu svih dioničara, a posebno u interesu malih dioničara sukladno ZTD i Direktivama Europskog Parlamenta i Vijeća. Uprava društva zadužuje se da osigura sredstva u predviđenom roku.

Dodatno se nalaže Upravi društva da javno i pravovremeno objavljuje podatke o poslovanju kroz kvartalna i godišnja izvješća na stranicama Zagrebačke burze.“

HRVATSKI DUHANI d.d.
Virovitica