

U skladu sa odredbom članka 41. Zakon o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/07 i 36/09) uprava društva KOTEKS d.d., Kralja Zvonimira 14, sa sjedištem u Splitu (dalje u tekstu „KOTEKS d.d.“ i/ ili “Ciljno društvo“), objavljuje

MIŠLJENJE UPRAVE

o Ponudi za preuzimanje koja je upućena svim dioničarima društva KOTEKS d.d., Split objavljenoj od strane MOJ MARKET d.o.o., Split, Put Brodarice 6

1. Uprava KOTEKS d.d. u cijelosti je upoznata s Ponudom za preuzimanje dioničkog društva KOTEKS d.d. koju je dalo društvo MOJ MARKET d.o.o., Split, Put Brodarice 6, MBS: 060278852, OIB: 03382434112 (dalje u tekstu: “Ponuditelj“), a koja je objavljena dana 18.07.2012. godine u Narodnim novinama br. 80 i dana 18.07.2012. godine u dnevnom listu Slobodna Dalmacija. (dalje u tekstu : Ponuda za preuzimanje).

2. Razmotrivši tekst Ponude za preuzimanje Uprava KOTEKS d.d. iznosi slijedeće mišljenje o Ponudi za preuzimanje :

a) Mišljenje o sadržaju Ponude za preuzimanje

Ponuda za preuzimanje je po sadržaju i uvjetima sačinjena u skladu sa Zakonom, a što je potvrđeno i Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: „Agencija“) od 12.07.2012. god. god., Klasa: UP/I-451-04/12-10/10, UR.BROJ: 326-111/12-10, te sadrži jasnu izjavu Ponuditelja da je upućena svim dioničarima Ciljnog društva koji su imatelji dionica s pravom glasa, te da se Ponuditelj obvezuje od svih dioničara Ciljnog društva otkupiti sve dionice s pravom glasa uz propisane i objavljene uvjete. Ponuda za preuzimanje odnosi se na sve dionice Ciljnog društva, oznake KTKS-R-A, ISIN: HRKTKSRA 0004, uvrštenih u Redovito tržište Zagrebačke burze d.d.. Ponuda se odnosi samo na dionice s pravom glasa Ciljnog društva, na kojima nema upisanog ili neupisanog tereta.

b) Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade

Uprava KOTEKS d.d. drži da je ponuđena cijena u iznosu od 10,50 kuna po dionici u određena u skladu s odredbom čl.16.st.2. i 3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava što potvrđuje i rješenje Agencije navedeno gore pod toč.a).

Uprava zaključuje da je ponuđena cijena u sadašnjim uvjetima gospodarskog usporavanja i smanjene financijske aktivnosti na tržištu kapitala, primjerena, neovisno o tome što je knjigovodstvena vrijednost dionice Ciljnog društva na dan 30.06.2012. godine iznosila 33,44 kune.

c) Mišljenje o namjeri Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva

Ocjenjujući iznesene namjere Ponuditelja u svezi s budućim poslovanjem Ciljnog društva, Uprava KOTEKS d.d. uviđa da je namjera Ponuditelja, izvršiti iscrpnu analizu svakog prodajnog mjesta kako u smislu lokacije (broj, starosna struktura i kupovna moć potencijalnih kupaca u mikrookruženju, frekvencija prometa, dostupnost parkirališnih mjesta, prisutnost konkurencije) tako i u smislu primjerenosti prostora prodajnog mjesta (veličina i raspored prostorija, dostupnost skladišta, opće stanje nekretnine i opreme), te potom donijeti odluku o ulaganju u razvoj maloprodaje robe široke potrošnje prema standardima i očekivanjima kupaca. Ponuditelj predviđa tri smjera budućeg poslovanja i to : prodajna mjesta za koja analiza pokaže da imaju potencijal razvoja u premium segmentu maloprodaje robe široke potrošnje biti će predmetom rebrandinga i pozicioniranja u

segmentu tržišta više kupovne moći, s naglaskom na pozitivno iskustvo kupovine, prodajna mjesta čije okruženje ne pruža potencijal svrstavanja u prethodno opisan premium segmentu, ali čiji prostor daje mogućnost kvalitetnog i troškovno efikasnog obavljanja trgovačke djelatnosti maloprodaje robe široke potrošnje, biti će predmetom zasebnog brendiranja u smjeru diskontnih dućana čija ponuda će se satojati od robnih marki nižeg diskontnog, cjenovnog razreda i kao treće, prodajna mjesta, kao i ostala imovina za koju se pokaže da nema troškovno efikasnu funkciju u budućem dvosmjernom razvoju poslovanja, odnosno koja ne zadovoljavaju nijedan od prethodno navedenih uvjeta, biti će predmetom davanja u zakup i prodaje.

Uprava KOTEKS d.d. podržava namjere Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja KOTEKS d.d. te izražava uvjerenje da će namjere Ponuditelja, kako su iznesene u Ponudi za preuzimanje u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva biti i provedene, te da će predstavljati povoljnu perspektivu za Ciljno društvo.

d) Mišljenje o strateškim planovima Ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i moguće posljedice provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika Ciljnog društva, kao i na moguće promjene vezane uz mjesto u kojem Ciljno društvo obavlja svoju djelatnost

Uprava KOTEKS d.d. ističe kako je Ponuditelj u svojoj Ponudi istakao da ostvarenje strateških ciljeva neće utjecati na radnopravni status radnika te da će Ponuditelj, nakon izvršene analize –procjene svakog prodajnog mjesta te analize imovine izraditi strateški plan poslovanja, koji će sadržavati odluke o postupanju s imovinom za koju se utvrdi da je neoperativna u smislu provođenja osnovne djelatnosti Ciljnog društva, te će strateškim planom utvrditi i smjer kretanja i razvoja osnovne djelatnosti Ciljnog društva. Procjena ponuditelja je kako će izneseni planovi nakon implementacije u operativno poslovanje Ciljnog društva biti od značajnog utjecaja, te da će implementacija predviđenog poslovnog modela dovesti do pozitivnih operativnih rezultata Ciljnog društva u relativno kratkom vremenu od 1-2 godine od pune implementacije. S obzirom na potrebu provođenja prethodno opisane analize, Ponuditelj u sadašnjem trenutku ne može iznositi utemeljene procjene o konkretnim pokazateljima poslovanja.

Uprava KOTEKS d.d. podržava stav i namjere Ponuditelja te smatra da će poslovna strategije i politika Ponuditelja osigurati radnopravni status zaposlenika.

Sukladno strateškim planovima Ponuditelja, kako je i sam naveo u Ponudi ne planira se mijenjati mjesto obavljanja djelatnosti Ciljnog društva kao niti mjesto obavljanja poslovanja Ponuditelja.

e) Izjava člana uprave o njegovoj namjeri da Ponudu za preuzimanje prihvati ili odbije

Član uprave - direktor gosp. Goran Sapunar, mag.oec., izjavljuje da nije dioničar Ciljnog društva te da iz tog razloga ne postoji mogućnost da izjavi namjerava li prihvatiti ili odbiti Ponuditeljevu ponudu prema objavljenim uvjetima

f) Očitovanje člana –uprave direktora o postojanju njegovog sporazuma s Ponuditeljem u s vezi s Ponudom za preuzimanje

Član uprave - direktor Ciljnog društva izjavljuje da u vezi s Ponudom za preuzimanje ne postoji nikakav sporazum između njega kao člana uprave – direktora Ciljnog društva i Ponuditelja.

3.Prije objave ovog Mišljenja, Uprava Ciljnog društva je u roku predviđenom čl.41.st.2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava ovo Mišljenje predočila predstavnicima radnika(Radničkom vijeću) KOTEKS d.d.

U roku predviđenom čl.41.st.3. Zakona o preuzimanju dioničkih društava Uprava KOTEKS d.d. zaprimila je Mišljenje predstavnika radnika(Radničkog vijeća) o Ponudi za preuzimanje koje se prilaže ovom Mišljenju Uprave o Ponudi za preuzimanje.

4.Mišljenje Uprave Ciljnog društva o Ponudi za preuzimanje i mišljenje predstavnika radnika (Radničkog vijeća) o Ponudi za preuzimanje dostaviti će se Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, Zagrebačkoj burzi d.d., HINI u skladu sa odredbom članka 41.st.5.Zakona o preuzimanju dioničkih društava. Mišljenje Uprave ciljnog društva o Ponudi za preuzimanje i mišljenje predstavnika radnika(Radničkog vijeća) o Ponudi za preuzimanje također će se objaviti u Narodnim novinama i Slobodnoj Dalmaciji.

U Splitu, 20.07.2012.god.

KOTEKS d.d.

Član uprave-direktor

Goran Kapunaf, mag.oec.

SPLIT

Sukladno odredbi članka 41. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine broj 109/07 i 36/09), Radničko vijeće nakon što mu je od strane Uprave KOTEKS d.d. predočeno Mišljenje o Ponudi za preuzimanje dioničkog društva KOTEKS d.d., Split, Kralja Zvonimira 14, koju ponudu je objavilo društvo MOJ MARKET d.o.o., sa sjedištem u Splitu Put Brodarice 6, MBS: 060278852, OIB: 03382434112, daje svoje

MIŠLJENJE

Radničkog vijeća o ponudi za preuzimanje

Radničko vijeće KOTEKS d.d., Split, Kralja Zvonimira 14, upoznato je sa Ponudom za preuzimanje (u daljnjem tekstu :Ponuda) dioničkog društva KOTEKS d.d. Split, Kralja Zvonimira 14, koju je dalo društvo MOJ MARKET d.o.o. d.o.o. Split, Put Brodarice 6 (dalje u tekstu :Ponuditelj), te izražava uvjerenje da je ista po sadržaju i uvjetima sačinjena sukladno zakonskim odredbama.

Radničko vijeće ističe da je suglasno sa sadržajem Mišljenja Uprave, a važnom drži iznesenu namjeru Ponuditelja da preuzimanje društva KOTEKS d.d. Split, od strane MOJ MARKET d.o.o. Split, Put Brodarice 6, neće utjecati na radnopravni status zaposlenika Ciljnog društva.

Radničko vijeće izražava uvjerenje da će namjere Ponuditelja u budućem poslovanju Ciljnog društva, kako su iznesene u Ponudi, biti provedene i da će osigurati stabilan i dogoročan razvoj Ciljnog društva.

Split, 26.07.2012.god.

Radničko vijeće

Marica Šetka, član

