

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.“ ili „Ciljno društvo“), objavljuje

MIŠLJENJE UPRAVE

o Ponudi za preuzimanje koja je upućena svim dioničarima društva KOTEKS d.d., Split objavljenoj od strane KERUM d.o.o. Split, Zrinjsko-Frankopanska 68.

1. Uprava KOTEKS d.d. u cijelosti je upoznata s Ponudom za preuzimanje dioničkog društva KOTEKS d.d. koju je dalo društvo KERUM d.o.o. (dalje u tekstu: „Ponuditelj“), a koja je objavljena dana 22.04.2011. godine u Narodnim novinama br. 46 i dana 22.04.2011. 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 14.04.2011. god. god., Klasa: UP/I-451-04/11-10/2, Ur. broj: 326-111-11-6 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 . Ponuda se odnosi samo na dionice s pravom glasa Ciljnog društva, na kojima nema knjižnog ili izvanknjižnog tereta .

b) Mišljenje o vrsti i visini ponuđene naknade

Uprava KOTEKS d.d. drži da je ponuđena cijena u iznosu od 9,43 kune 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) u kojem između ostalog stoji : „Navedena je cijena postignuta na dražbi Hrvatskog fonda za privatizaciju 17. siječnja 2011. godine, na kojoj je Ponuditelj stekao dionice Ciljnog društva i čime je nastala obveza objavljivanja ponude za preuzimanje. Prema podacima kojima raspolaže Agencija i podacima iz dokumentacije dostavljene uz zahtjev, Ponuditelj nije u razdoblju od jedne godine prije dana nastanka obveze stjecao dionice s pravom glasa Ciljnog društva, po cijeni višoj od navedene u Ponudi za preuzimanje. Prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. o prosječnoj cijeni redovnih dionica Ciljnog društva, u razdoblju od 16. listopada 2010. do 16. siječnja 2011. godine, odnosno u razdoblju od tri mjeseca koji su prethodili nastanku obveze, nije bilo redovnih transakcija na Zagrebačkoj burzi, s dionicama Ciljnog društva.

Slijedom navedenog, utvrđeno je da je cijena izražena u ponudi za preuzimanje u iznosu od 9,43 kuna po dionici, određena u skladu s odredbama članka 16. stavci 2. i 3. Zakona.“

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 31.03.2011. godine iznosila 29,43 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 nastavljajući dosadašnju strategiju poslovanja i razvoja Ponuditelja i Ciljnog društva KOTEKS d.d., daljnja konsolidacija pozicije Ponuditelja u trgovačkom sektoru u Republici Hrvatskoj, nastavak poslovanja Ciljnog društva sukladno dosadašnjim planovima. Ponuditelj namjerava zadržati većinsku poziciju i nastaviti ulagačku politiku koja će osigurati stabilan, dugoročan razvoj Ciljnog društva, te putem svojih upravljačkih prava slijediti će dosadašnju strategiju unapređivanja poslovanja trgovačkih objekata. Nadalje strateški plan Ponuditelja je financijska konsolidacija poslovanja te obnova i preuređenje poslovnih prostora za koje se procijeni da imaju potencijal pozitivnog poslovanja. , Financijska konsolidacija i financiranje preuređenja odabranih poslovnih prostora se planira provesti prodajom dijela imovine za koju se procijeni da u svojoj trenutnoj funkciji ne doprinosi povećanju vrijednosti Ciljnog društva ili koja nije u funkciji profitabilnog obavljanja osnovne djelatnosti Ciljnog društva, s tim da Ponuditelj smatra da je od izuzetne važnosti pri tom izvršiti procjenu svake pojedine lokacije u smislu opravdanosti poslovanja i investiranja u preuređenje budući smanjenje kupovne moći ima izravan utjecaj na poslovnu perspektivu svakog prodajnog mjesta .Ukoliko se procijeni da brend Ciljnog društva nije dovoljno snažno prihvaćen kod kupaca, razmotriti će se i opcija re-brandinga prodajnih mjesta.

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 nastaviti sa dosadašnjom strategijom unaprijeđivanja poslovanja trgovačkih objekata KOTEKS d.d., podizanjem kvalitete usluga i radom na upravljanju najperspektivnijim lokacijama stvoriti će se uvjeti za zadržavanje postojećih radnih mjesta, a potencijalno otvaranje novih radnih mjesta i novo zapošljavanje uvelike će ovisiti o budućim poslovnim rezultatima.

Uprava KOTEKS d.d. podržava stav i namjere Ponuditelja te smatra da će nastavak poslovne strategije i politike Ponuditelja osigurati radnopravni status zaposlenika , a potencijalno i otvaranje novih radnih mjesta koje će uvelike ovisiti o budućim poslovnim rezultatima.

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. Mario Dadić, dipl. ekonomist 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 .

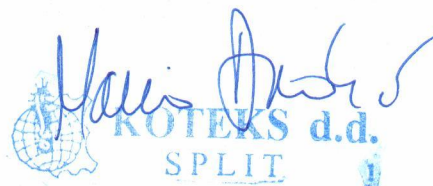
3. Prije objave ovog Mišljenja, Uprava Ciljnog društva je u roku predviđenom čl.41.st.2. Zakona o preuzimanju dioničkih društava ovo Mišljenje predočila predstavnicima radnika(Radničkom vijeću) KOTEKS d.d.

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, 27.04.2011.god.

KOTEKS d.d.
Član uprave-direktor
Mario Dadić.dipl.oec.



KOTEKS d.d.
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, MBS:060012593, OIB: 66124057408, koju ponudu je objavilo društvo KERUM d.o.o. Split, Zrinjsko Frankopanska 68, MBS:060046289, OIB: 66124057408, daje svoje

MIŠLJENJE

Radničkog vijeća o ponudi za preuzimanje

Radničko vijeće KOTEKS d.d. upoznato je sa Ponudom za preuzimanje (u daljnjem tekstu :Ponuda) dioničkog društva KOTEKS d.d. Split, Kralja Zvonimira 14, koju je dalo društvo KERUM d.o.o. Split, Zrinjsko - Frankopanska 68(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 osobito važnom drži iznesenu namjeru Ponuditelja da preuzimanje društva neće utjecati na radnopravni status zaposlenika Ciljnog društva, niti Ponuditelja.

Radničko vijeće izražava uvjerenje da će namjere Ponuditelja u budućem poslovanju Ciljnog društva, kako su iznesene u Ponudi, u pogledu zadržavanja većinske pozicije, financijske konsolidacije poslovanja Ciljnog društva, obnove i preuređenja poslovnih prostora za koje se procjeni da imaju potencijal pozitivnog poslovanja Ciljnog društva, a koje se planiraju provesti prodajom dijela imovine za koju se procjeni da u svojoj trenutnoj funkciji ne doprinosi povećanju vrijednosti Ciljnog društva ili koja nije u funkciji profitabilnog obavljanja osnovne djelatnosti društva, biti provedene i da će osigurati stabilan i dogoročan razvoj Ciljnog društva.

Radničko vijeće

1. Katica Barišić, predsjednik

2. Marica Šetka, član

3. Željko Pelja, član

