

MEDIKA d.d.
Capraška 1
10000 Zagreb

Home Member State: Croatia
LEI: 7478000000R8ZVGJJO27
ISIN: HRMDKARA0000
TICKER: MDKA-R-A
Regulated market segment: Zagreb Stock Exchange – Official market

Zagreb, November 28, 2019

PRESS RELEASE: SUBMITTING THE TAKEOVER BID OF THE MEDIKA d.d. SHARES

Pursuant to the Capital Market Act, Medika d.d. hereby notifies that on November 28 2019 it has received Takeover bid of the Medika d.d. shares issued by Auctor Holding a.s.

The offer is attached.

Medika d.d.

Temeljem članka 9. stavaka 1. i 4., u vezi s člankom 5. stavkom 1. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine br. 109/07, 36/09, 108/12, 90/13, 99/13, 148/13; u daljnjem tekstu: Zakon), AUCTOR HOLDING a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežní 297/14, Karlín, 186 00 Prag 8, Republika Češka, matični broj: 083 64 028, OIB: 28660258159, zastupano po direktoru Olegu Uskokoviću, objavljuje

**PONU DU ZA PREUZIMANJE
društva MEDIKA d.d., Zagreb, Capraška 1**

1) Podaci o ciljnom društvu

Medika dioničko društvo za trgovinu lijekovima i sanitetskim materijalom, valjano osnovano prema pravu Republike Hrvatske, sa sjedištem u Zagrebu, Capraška 1, OIB: 94818858923, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 080519578, (dalje u tekstu: Ciljno društvo) ima upisani temeljni kapital koji iznosi 209.244.420,00 kuna i podijeljen je na 30.194 redovne dionice na ime, nominalnog iznosa 6.930,00 kn, oznake MDKA-R-A, što predstavlja 100,00% upisanog temeljnog kapitala Ciljnog društva. Temeljni kapital uplaćen je u cijelosti. Svaka dionica daje pravo na jedan glas na glavnoj skupštini Ciljnog društva.

Ciljno društvo ima 2.940 vlastitih dionica, što predstavlja 9.74% temeljnog kapitala, pri čemu prava iz navedenih vlastitih dionica miruju.

Dionice Ciljnog društva uvrštene su na uređeno tržište kojim upravlja tržišni operater Zagrebačka burza d.d., Zagreb, Ivana Lučića 2a, segment Službeno tržište.

2) Podaci o Ponuditelju, uz podatke o vrsti i broju dionica koje drži:

Društvo AUCTOR HOLDING a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežní 297/14, Karlín, 186 00 Prag 8, Republika Češka, matični broj: 083 64 028, OIB: 28660258159, valjano je osnovano po pravu Republike Češke i upisano u trgovačkom registru koji vodi Gradski sud u Pragu, odjel B, uložak 24583.

Ponuditelj je trgovačko društvo za proizvodnju trgovinu i usluge koje nisu navedene u prilogima 1 do 3 Zakona o gospodarskim djelatnosti Češke Republike, s predmetom djelatnosti: upravljanje vlastitom imovinom. S obzirom da je Ponuditelj trgovačko društvo novo osnovano u srpnju 2019.g. radi potreba provedbe financijskog i vlasničkog restrukturiranja društava u sustavu Auctor, u ovom trenutku ne postoje relevantni osnovni podaci o njegovom poslovanju i financijskom položaju.

U društvu Ponuditelju su dioničari Oleg Uskoković iz Varaždina, Krešimira Filića 39/b OIB: 28660258159, koji drži 1.200.000,00 komada redovnih dionica na ime, izdanih u obliku isprave, što predstavlja 60% temeljnog kapitala i prava glasa u Ponuditelju i društvo JTPEG CROATIA INVESTMENTS a.s., dioničko društvo sa sjedištem u Pobrežní 297/14, Karlín, 186 00 Prag 8, Republika Češka, matični broj: 063 59 574, OIB: 79466294297 zastupano po direktoru Liboru Kaiseru (u daljnjem tekstu: JTPEG), koje drži 800.000,00 komada redovnih

dionica na ime, izdanih u obliku isprave, što predstavlja 40% temeljnog kapitala i prava glasa u Ponuditelju.

Ponuditelj je stjecanjem 100% poslovnih udjela i temeljnog kapitala društva Auctor d.o.o., Zagreb, Dežmanova 5, MBS: 080081289, OIB: 19203050598 (u daljnjem tekstu: Auctor d.o.o.), posredno stekao i posredno drži 12.806 dionica Ciljnog društva, što predstavlja 42,41% udjela u temeljnom kapitalu i 46,99% glasačkih prava, obzirom da Ciljno društvo drži 2.940 vlastitih dionica, što predstavlja 9.74% temeljnog kapitala.

3) Podaci o osobama koje zajednički djeluju s Ponuditeljem, uz opis načina zajedničkog djelovanja, te podatke o vrsti i broju dionica koje drže

Oba dioničara Ponuditelja imaju neposredno više od 25% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Ponuditelja, pri čemu Oleg Uskoković ima 60% a JTPEG 40% udjela i glasačkih prava u Ponuditelju. Nema posebno uređenog prava upravljanja poslovnim i financijskim politikama Ponuditelja na temelju ovlasti iz Statuta Ponuditelja, niti postoji drugi sporazum među dioničarima, te se to pravo ostvaruje u gore navedenim omjerima.

Obzirom da je Ponuditelj s gđom. Sanjom Palić iz Zagreba, Jabukovac 27, OIB: 01692098098 25. srpnja 2019.g. zaključio Sporazum o financijskom i vlasničkom restrukturiranju s ciljem stabilizacije poslovanja društava iz sustava Auctor (u daljnjem tekstu: Sporazum), temeljem kojeg je Ponuditelj stekao 100% poslovnih udjela i temeljnog kapitala društva Auctor d.o.o., u smislu odredbe čl. 5. stavaka 3-5 Zakona, smatra se da Ponuditelj djeluje zajednički s društvom Auctor, koje je izravni imatelj dionica Ciljnog društva.

4) Podaci o dionicama i glasovima Ciljnog društva koje drži Ponuditelj i osobe koje s njim djeluju zajednički

Ponuditelj, posredno, odnosno Auctor d.o.o. neposredno drže 12.806 redovnih dionica na ime Ciljnog društva, što predstavlja 42,41% udjela u temeljnom kapitalu i 46,99% glasačkih prava, obzirom da Ciljno društvo drži 2.940 vlastitih dionica, što predstavlja 9.74% temeljnog kapitala.

Oleg Uskoković i JTPEG, kao ni sam Ponuditelj neposredno ne drže dionice, niti glasove Ciljnog društva.

5) Podaci o dionicama koje su predmet ponude za preuzimanje

Predmet ove ponude za preuzimanje su sve redovne dionice Ciljnog društva s pravom glasa, na ime, nominalnog iznosa 6.930,00 kn, oznake MDKA-R-A, ISIN: HRMDKARA0000, a na kojima ne postoje nikakvi upisani niti neupisani tereti.

6) Izjava Ponuditelja

Ova ponuda za preuzimanje upućuje se svim dioničarima Ciljnog društva koji su upisani kao imatelji kod Središnjega klirinškoga depozitarnog društva d.d. (dalje u tekstu: Depozitar), za

stjecanje svih dionica koje su predmet ove ponude, pod propisanim i objavljenim uvjetima navedenim u ovoj ponudi, a na kojima ne postoje nikakvi upisani niti neupisani tereti.

7) Cijena po dionici

Ponuditelj se obvezuje svim dioničarima za dionice koje ispunjavaju uvjete iz ove ponude, platiti iznos od 7.716,00 kn (slovima: sedam tisuća sedamsto šesnaest kuna) za svaku dionicu.

Ponuditelj i osobe s kojima zajednički djeluje u prethodnom razdoblju od godine dana od dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje nisu stjecale dionice Ciljnog društva, a prilikom posrednog stjecanja dionica Ciljnog društva od strane Ponuditelja, stranke Sporazumom nisu utanačile posebnu cijenu za dionice Ciljnog društva, već je utvrđena jedinstvena cijena za sve vlasničke pozicije obitelji Palić u sustavu Auctor, pri čemu je Ponuditelj internim vrednovanjem utvrdio vrijednost dionice Ciljnog društva.

Prema potvrdi Zagrebačke burze d.d. od 22. kolovoza 2019.g. dionicama Ciljnog društva trgovalo se manje od 1/3 trgovinskih dana unutar zadnja tri mjeseca prije dana nastanka obveze objavljivanja ponude za preuzimanje (25. srpnja 2019.g.), te je izrađen elaborat o procjeni fer vrijednosti dionice Ciljnog društva (u daljnjem tekstu: Elaborat) od strane BDO Savjetovanje d.o.o. iz Zagreba, J.F.Kennedy 6b, OIB: 67503563095, član BDO International Limited, koji je revidiran od strane neovisnog ovlaštenog revizora Audit d.o.o. za revizijske usluge iz Zagreba, Radnička cesta 54, OIB 39806187636, član MOORE STEPHENS grupacije, sve sukladno članku 16.st.3. i članku 22. st. 3. t. 9. Zakona.

Dionicu Ciljnog društva tijekom dužeg vremenskog razdoblja karakterizira izrazito niska likvidnost, kao posljedica niskog *free float-a*, pri čemu je prosječni volumen trgovanja u promatranom razdoblju približno 2 dionice Ciljnog društva dnevno.

Za procjenu vrijednosti dionica korištena je metoda „Fer vrijednost“ definirana u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja 13 – Mjerenje fer vrijednosti (MSFI 13) i generalno prihvaćenih standarda procjene vrijednosti. Prilikom procjene vrijednosti korišten je dohodovni pristup te najčešće korištena metoda – metoda diskontiranih novčanih tijekova (DCF metoda) koja se uobičajeno koristi između sudionika tržišta u određivanju vrijednosti dionica, odnosno društva. Prilikom analize sadašnjeg stanja i poslovanja Društva u okviru izrade Elaborata, utvrđeni su rizici i potencijalni rizici poput problema s naplatom s državnim bolnicama i ostalim zdravstvenim institucijama koje ovise o HZZO-u i slični vrlo specifični rizici koji su karakteristični za specifičan poslovni model koji ima Društvo, te su navedeni rizici fer prikazani u procjeni vrijednosti korištenjem DCF metode.

Razmotren je ali nije korišten tržišni pristup obzirom da se nije mogao identificirati dovoljan broj usporedivih društava ili realiziranih tržišnih transakcija čiji bi profili rizika i veličine bile dovoljno usporedive za primjenu navedene metode tržišne usporedbe. Metoda statičkog pristupa nije uzeta u obzir jer se uglavnom koristi kod primjene načela prestanka poslovanja, a društvo ima pretpostavku „going concern“, odnosno neograničenosti nastavka poslovanja.

Ponuđena cijena u iznosu od 7.716,00 kn po dionici temeljena je na procjeni fer vrijednosti dionica u Elaboratu, obzirom da prilikom posrednog stjecanja dionica od strane Ponuditelja među strankama Sporazuma nije utanačena cijena dionica Ciljnog društva, a internim vrednovanjem Ponuditelja utvrđena je vrijednost dionice u manjem iznosu od onog utvrđenog Elaboratom.

8) Izvor i način osiguranja naknade

Naknada za dionice bit će isplaćena u gotovini, te ponuda ne uključuje zamjensku ili kombiniranu naknadu.

Radi osiguranja naknade za plaćanje dionica koje su predmet ove ponude za preuzimanje kao i svih troškova iz članka 38. Zakona, Ponuditelj je pribavio neopozivu bankarsku garanciju, na prvi poziv, broj Z 06/OAO/2019 - 1, izdanu od J&T BANKA, a.s., sa sjedištem u Pobrežni 297/14, 186 00 Prag 8, Češka Republika, OIB: 02314285742, u korist dioničara koji će pohraniti svoje dionice u ponudi za preuzimanje. Kao osiguranje za plaćanje troškova korporativne akcije koji se imaju podmiriti prema Depozitaru, Ponuditelj je pribavio neopozivu bankarsku garanciju, na prvi poziv, broj Z 06/OAO/2019 - 3 izdanu od iste banke. Iznos naknade za plaćanje za dionice koje su predmet ponude za preuzimanje i sve potrebne iznose i troškove koji proizlaze iz ove ponude za preuzimanje snosit će Ponuditelj iz vlastitih sredstava.

9) Rok trajanja ponude

Rok trajanja ponude za preuzimanje je 28 dana od objave ponude u Narodnim novinama i na Zagrebačkoj burzi d.d., s time da rok počinje teći od dana kasnije objave.

10) Rok plaćanja

Ponuditelj će putem Depozitara obaviti isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene dionice sukladno uvjetima iz ove ponude, u roku 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude.

11) Tvrtka sjedište i poslovna adresa depozitara

Depozitar u ovoj ponudi je Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu s matičnim brojem subjekta (MBS) 080138626, OIB: 64406809162.

12) Upute o načinu i učincima pohrane, prava i obveze dioničara

Dioničari Ciljnog društva koji žele prihvatiti ovu ponudu, obvezni su do isteka trajanja ponude Depozitaru predati popunjeni pisani nalog za prihvata/opoziv ponude za preuzimanje (obrazac KA-POP). Obrasci KA-POP koji služe za prihvata ponude, Depozitar će poštom dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva na adresu naznačenu kod Depozitara, a dioničari ih mogu i osobno podići kod Depozitara, odnosno svakodobno ih mogu pronaći na internetskim stranicama Depozitara (www.skdd.hr). Depozitar će, uz obrazac, dostaviti svakom dioničaru i obavijest o objavljenj ponudi za preuzimanje.

Popunjeni obrasci dostavljaju se Depozitaru na jedan od sljedećih načina:

1. Osobno kod Depozitara – Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb, Heinzelova 62a, u kojem slučaju potpisi dioničara na obrascu ne moraju biti ovjereni kod javnog bilježnika;

2. Preporučenom poštom Depozitaru na adresu navedenu pod prethodnom točkom u kojem slučaju potpis dioničara na obrascu mora biti ovjeren kod javnog bilježnika.

Depozitar će unutar roka trajanja ove ponude primiti dokumentaciju iz prethodne točke u pohranu. Depozitar zadržava pravo provjere vjerodostojnosti zaprimljene dokumentacije. Nepotpuni ili neispravni nalozi za prihvaćanje ponude (KA-POP obrazac) smatrat će se kao da nisu podneseni niti zaprimljeni. Dionice se pohranjuju preknjižavanjem s računa dioničara na poseban račun koji će Depozitar otvoriti za potrebe pohrane dionica radi prihvaćanja Ponude za preuzimanje.

Smatrat će se da je prihvata ponude učinjen u roku ako je ispravna dokumentacija sukladno ovoj ponudi predana pošti ili neposredno Depozitaru unutar roka trajanja ponude.

Svaki ispravan nalog o pohrani dionica sačinjen sukladno odredbama ove ponude, koji će, zajedno s ostalim ovom ponudom određenim ispravama, biti zaprimljen na prethodno navedeni način, imat će učinak prihvata ove ponude, uz obvezu Ponuditelja da putem Depozitara obavi isplatu kupoprodajne cijene za pohranjene dionice shodno uvjetima iz ove ponude, u roku 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude, na račune dioničara koje su oni kod Depozitara odredili kao račun za isplatu.

Nakon plaćanja i preknjižbe pohranjenih dionica, Depozitar će otpremiti dioničarima:

1. Izvještaj o provedenoj isplati na račun, za dioničare kojima je obavljena isplata na račun,
2. Izvještaj o nemogućnosti isplate, za one dioničare kojima nije provedena isplata na račun, s uputom da dostave podatke o računu na koji će im se isplatiti kupoprodajna cijena.

Dioničar ne može raspolagati dionicama koje je pohranio radi prihvata ove ponude.

Do isteka roka trajanja ove ponude dioničar može pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od prihvata ove ponude za preuzimanje, odnosno prodaje dionica. Dioničar povlačenje iz pohrane također obavlja ispunjavanjem naloga (obrazac KA-POP) na isti način kao i kod naloga za prihvaćanje ponude, a pohranjene dionice se vraćaju s posebnog računa na dioničarev račun.

13) Namjere u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva

13.1) Namjera Ponuditelja u pogledu budućeg poslovanja Ciljnog društva i, u mjeri u kojoj na to utječe ponuda za preuzimanje, u pogledu budućeg poslovanja društva Ponuditelja

Ponuditelj smatra da sama ponuda za preuzimanje neće značajnije utjecati ni na tekuće niti na buduće poslovanje Ciljnog društva, obzirom da će Ciljno društvo, dok se ne provede postupak preuzimanja, nastaviti poslovati sukladno svim dosadašnjim poslovnim planovima. Ciljno društvo također ima iznimno kvalitetne kadrove potrebne kako bi se osiguralo nesmetano odvijanje svakodnevnih redovnih aktivnosti dok se ne završi postupak preuzimanja. Za buduće poslovanje, Ponuditelj donosi isključivo pozitivan utjecaj pri čemu je najveći iskorak financijski znatno snažniji najveći pojedinačni dioničar, posebno važno u slučaju Ciljnog društva koje već godinama ima koeficijent zaduženosti iznad sedamdeset posto.

Ponuditelj će zasigurno pojačati napore kako bi se ostvario daljnji porast poslovanja Ciljnog društva uz uspostavu dodatnih učinkovitih pristupa i modela korporativnog upravljanja, te će podržati nastojanja Ciljnog društva da dodatno poveća aktivnosti koje mogu pridonijeti ostvarivanju još boljih poslovnih rezultata u cilju maksimizacije povrata dioničarima Ciljnog društva. Sukladno tome, Ponuditelj nema namjeru mijenjati neposrednu vlasničku poziciju i upravljačku strategiju u Ciljnom društvu, već namjerava u ovoj ponudi izravno steći nove dionice i dodatno ojačati vlasničku poziciju. Slijedom navedenog, Ponuditelj će nastojati ojačati tržišnu poziciju Ciljnog društva kao vodeće veletrgovalnice u Hrvatskoj, uz dodatno jačanje i širenje maloprodajne mreže kroz sustav ljekarni u sklopu zdravstvene ustanove PrimaPharme. Na taj način, osim povećanja vrijednosti za dioničare, doprinijet će se rasprostranjenosti opskrbe lijekovima, ali i podizanju kvalitete usluge u cjelokupnom sustavu zdravstva što je u zajedničkom interesu svih dioničara, radnika, uz istovremeni iznimni javni interes. Već sada je maloprodajni lanac u vlasništvu Ciljnog društva jedini koji na nacionalnoj razini pokriva sve županije. Ulazak Ponuditelja i osoba s kojima djeluje zajednički u posrednu vlasničku strukturu Ciljnog društva nadalje može imati za posljedicu daljnje širenje poslovanja Ciljnog društva i na druge regije, te otvaranje novih tržišta nabave pojedinih proizvoda, kao i nove investicije povezane s širenjem poslovanja. Također, uz organski rast razmatrati će se i moguće akvizicije kao još jedna od opcija daljnjeg rasta Ciljnog društva.

13.2) Strateški planovi ponuditelja u odnosu na Ciljno društvo i moguće posljedice provedbe tih planova na politiku zapošljavanja i radnopravni status radnika Ciljnog društva i društva Ponuditelja, kao i na moguće promjene vezane uz mjesta u kojima Ciljno društvo i društvo Ponuditelja obavljaju svoje djelatnosti

Strateški planovi Ponuditelja imaju za cilj unaprjeđenje postojećih, te implementiranje i ponudu novih proizvoda i usluga. Ponuditelj smatra zaposlenike na čelu s Upravom najvrednijim i najvažnijim resursom Ciljnog društva bez čijeg daljnjeg razvoja nisu mogući ni daljnji razvoj i rast Ciljnog društva.

Ponuditelj smatra potrebnim posebnu pažnju posvetiti razvoju, kvaliteti i stručnim sposobnostima zaposlenika Ciljnog društva te će u pogledu menadžmenta, ključnih zaposlenika, te svih kvalificiranih, sposobnih i motiviranih radnika postupati ili tražiti odgovorno i stručno postupanje, uvijek vodeći računa o odnosima u poslovnom okruženju i interesima Ciljnog društva u cjelini, poštujući sve važeće pozitivne propise koji reguliraju ovu materiju. Slijedom navedenog, Ponuditelj smatra da ova ponuda za preuzimanje neće imati negativan učinak na prava i status trenutnih zaposlenika Ciljnog društva, odnosno neće se mijenjati politika zapošljavanja i radnopravni status radnika u Ciljnom društvu.

U društvu Ponuditelja nema zaposlenika, tako da ova ponuda ni na koji način neće utjecati na Ponuditelja u radnopravnom smislu.

Ne planira se mijenjati mjesto obavljanja poslovne djelatnosti Ciljnog društva, niti mjesto obavljanja poslovanja Ponuditelja.

13.3) Namjera Ponuditelja u vezi s upravom Ciljnog društva i podaci o novčanim i nenovčanim davanjima kao i drugim pogodnostima koje se daju ili čine izglednima članovima uprave i nadzornog odbora Ciljnog društva.

Obzirom na posrednu promjenu vlasničke strukture, izvršene su određene promjene u sastavu Nadzornog odbora Ciljnog društva kako bi omjer predstavnika u Nadzornom odboru više odgovarao novoj vlasničkoj strukturi.

Ponuditelj ne dovodi u pitanje mandate članova Uprave, te će i nadalje nadgledati i procjenjivati njihov rad iz pozicije predstavnika u Nadzornom odboru, sukladno primjenjujućim propisima.

Ponuditelj nije obećao niti je dodijelio bilo kakvu financijsku korist ili pogodnost Upravi ili Nadzornom odboru u vezi s ovom Ponudom za preuzimanje. Primanja Uprave i Nadzornog odbora, uobičajena su i potrebna za kvalitetno i nesmetano obavljanje funkcija, te odražavaju tržišne uvjete i u skladu su s relevantnim pozitivnim propisima.

14) Mjerodavno pravo

Na ugovorne odnose između Ponuditelja i osoba koje su prihvatile ponudu za preuzimanje primjenjivat će se hrvatsko pravo, a u slučaju spora bit će nadležan stvarno nadležni sud u Zagrebu.

AUCTOR HOLDING A.S.

 **AUCTOR HOLDING a.s.**