

**PONUĐA ZA PREUZIMANJE
FARMACEUTSKO-HEMIJSKA INDUSTRIJA ZDRAVLJE AD LESKOVAC**

1. OSNOVNI PODACI O PONUDI ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1.1. Poslovno ime, sedište adresa i matični broj i PIB, odnosno ime i prezime, matični broj i adresa ponuđača i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva:

Actavis Holding CEE B.V., sa sedištem na adresi Baarnsche Dijk 1, 3741 LN BAARN, Holandija
MB: 27290385 PIB (Srbija): 105112445

1.2. Poslovno ime, sedište i adresa i matični broj ciljnog društva (u daljem tekstu ciljno društvo);

Farmaceutsko – hemijska industrija „Zdravlje“ AD Leskovac, sa sedištem na adresi Vlajkova 199 Leskovac;
MB 07204817, PIB 100330231

1.3. Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa

Obične akcije sa pravom glasa
Ukupan broj akcija sa pravom glasa: 564.322 akcija
Nominalna vrednost: 1000,00 dinara
CFI: ESVUFR
ISIN: RSZDRVE29175

2. USLOVI PONUDE ZA PREUZIMANJE AKCIJA

2.1. Broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme;

Ponuđač ima nameru da stekne sve akcije koje akcionari u periodu trajanja ponude deponuju, odnosno 150.844 akcija/glasova, što čini 26,73013% akcija/glasova ciljnog društva.

2.2. Ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija sa pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne (jasno navesti da ponuda prestaje da obavezuje ponuđača, ako se označeni uslov ne ispuni do isteka roka za njeno prihvatanje);

Ponuda nije uslovna.
Ponuda je obavezujuća. Ponuđač ima nameru da preuzme sve akcije koje se deponuju u vreme trajanja ponude za preuzimanje.

2.3. Cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji;

Ponuđač se obavezuje da plati 5.327,95 dinara po jednoj akciji.

2.4. Način plaćanja;

2.4.1. u gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji)

U gotovom novcu i to 5.327,95 dinara po jednoj akciji.

2.4.2. u hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom);--

2.4.3. kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, u skladu sa tačkom 2.4.1. ovog uputstva i drugim delom u hartijama od vrednosti, u skladu sa tačkom 2.4.2. –

2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude)

Napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan.

Datum otvaranja ponude je 7.12.2012.

Datum zatvaranja ponude za preuzimanje je 27.12.2012.

2.6. Mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na računu deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija;

Svi akcionari, zakoniti imaoци običnih akcija mogu deponovati svoje akcije, lično ili preko punomoćnika, davanjem pismenog naloga za prenos (deponovanje) tih akcija sa vlasničkog računa imaoца na račun deponovanih hartija od vrednosti broj 82000-920-14803084-72 otvorenog kod člana centralnog registra BDD WISE Broker a.d. Beograd, Takovska 23-25, počevši od prvog dana otvaranja Ponude za preuzimanje akcija i to tokom radnog vremena brokerske kuće odnosno ovlašćene banke, člana Centralnog registra, kod koga se vodi vlasnički račun hartija od vrednosti akcionara koji namerava deponovati akcije, osim na dan zatvaranja ponude kada se akcije mogu deponovati do 12:00 h.

Upozorenje akcionarima: Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija.

2.7. Način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija)

Akcionar ima pravo da povuče deponovane hartije svakog radnog dana dok traje ponuda za preuzimanje, a poslednjeg dana do 12:00 h (dan zatvaranja ponude), davanjem pismenog naloga za povlačenje akcija, članu Centralnog registra, kome je dat nalog za deponovanje hartija od vrednosti.

2.8. Način i rok u kome ponuđač vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija;

Ponuđač će u roku od 3 radna dana nakon zatvaranja ove ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske novčane račune akcionara, otvorene u banci koja je član Centralnog registra.

2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija;

Troškovi akcionara koji prihvataju ponudu su: provizija brokera, člana Centralnog registra, odnosno ovlašćene banke člana Centralnog registra, koja se naplaćuje prilikom deponovanja hartija od vrednosti, u skladu sa važećim tarifnicima i propisima, provizija Centralnog registra. Takođe, akcionar snosi poreske obaveze u skladu sa važećim propisima.

2.10. Slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu;

Ponuđač može da povuče ponudu za preuzimanje u slučaju objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni i u slučaju stečaja ciljnog društva.

3. PODACI O AKCIJAMA KOJE SU PREDMET PONUDE ZA PREUZIMANJE

3.1. Vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj, da li su uključene u trgovanje na regulisanom ili MTP tržištu, ako su uključene u trgovanje navesti da li su likvidne;

Vrsta akcija.	Obične akcije sa pravom glasa
Ukupan broj akcija sa pravom glasa:	564.322 akcija
Nominalna vrednost:	1000,00 dinara
CFI:	ESVUFR
ISIN:	RSZDRVE29175

Akcije su uključene u trgovanje na MTP tržištu i **NISU likvidne** u skladu sa Zakonom.

3.2. Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja;

Prosečna ponderisana cena akcija ciljnog društva, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja na dan 1.11.2012. godine je 2.268,71 dinara po jednoj akciji.

3.3. Poslednja tržišna cena akcija ciljnog društva po kojoj se trgovalo prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, ukoliko je obim trgovanja navedenog dana bio jednak ili veći od prosečnog dnevnog obima trgovanja u poslednja tri meseca;

Poslednja tržišna cena akcija ciljnog društva po kojoj se trgovalo prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja, kada je obim trgovanja navedenog dana bio jednak ili veći od prosečnog

dnevnog obima trgovanja u poslednja tri meseca, odnosno dana 1.11.2012. godine je iznosila 3.600,00 dinara po jednoj akciji.

3.4. Najviša cena po kojoj su ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci;

Ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju nisu sticali akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci.

Obaveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je tako što je Watson Pharmaceuticals, privredno društvo iz Nevade, SAD u okviru transakcije na globalnom nivou dana 31.10.2012. godine u 23h po centralno evropskom vremenu steklo Actavis Group u okviru koje je nalazi i Ponuđač i to tako što je Watson Pharma S.a.r.l. stekao akcije u društvima Actavis S.à r.l., Actavis Pharma Holding 4 ehf. i Actavis Inc. i na taj način je je Watson Pharma S.a.r.l indirektno stekao akcije Ciljnog društva i to 73,26987% akcija.

3.5. Prosečna ponderisana cena po kojoj su ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% od ukupnog broja običnih akcija ciljnog društva:

Ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja nisu sticali akcije ciljnog društva, osim na način naveden u tački 3.4.

3.6. Knjigovodstvena vrednost akcija

Knjigovodstvena vrednost akcija je 5.327,95 dinara po jednoj akciji.

3.7. Procenjena vrednost akcija

Procenjena vrednost akcija na dan 31.08.2012. godine iznosi 5.300,00 dinara po jednoj akciji. Procenu vrednost akcija je izvršilo Preduzeće za reviziju i konsalting DELOITTE doo, Beograd sa sedištem na adresi Terazije 8, Beograd

3.8. Podaci o tržištu na kome su uključene akcije ciljnog društva;

- naziv i sedište organizatora tržišta;

- grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pri čemu x osa označava datum, a y osa označava cenu, odnosno obim prometa;

Organizator tržišta: Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1.
Grafički prikaz kretanja cena u periodu od 17.08.2012 – 15.11.2012. godine.

ZDRV - Zdravlje a.d. , Leskovac - 15.11.2012.



4. PODACI O CILJNOM DRUŠTVU

4.1. Poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva na čije akcije se odnosi ponuda za preuzimanje;

Farmaceutsko – hemijska industrija „Zdravlje“ AD Leskovac
 Adresa: Vlajkova 199 Leskovac, Republika Srbija, MB: MB 07204817, PIB: 100330231

4.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti;

Sektor klasifikacije delatnosti: 1
 Šifra delatnosti: 2120 Proizvodnja farmaceutskih preparata

4.3. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha sa stanjem na dan 31. decembar za prethodnu poslovnu godinu:

Zdravlje AD Leskovac Bilans stanja sa stanjem na dan 31.12.2011. godine

Naziv pozicije	AOP	iznosi u 000 dinara
		Tekuća godina
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	3.174.319
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	14.592
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	3.043.209
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	2.748.832

2. Investicione nekretnine	007	294.377
V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	116.518
1. Ucesca u kapitalu	010	80.687
2. Ostali dugorocni finansijski plasmani	011	35.831
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	2.740.973
I. ZALIHE	013	768.534
III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	1.972.439
1. Potrazivanja	016	1.848.146
2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	017	19.938
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	1.473
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	69.904
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgranicenja	020	32.978
V. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	021	4.048
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012 +021)	022	5.919.340
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	5.919.340
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	1.114.047
A.KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	3.006.680
I. OSNOVNI KAPITAL	102	565.134
III. REZERVE	104	2.588.265
VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	107	7.853
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	166.826
VIII. GUBITAK	109	305.692
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	2.912.660
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114+115)	113	1.569.614
1. Dugoročni krediti	114	1.569.614
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121 +122)	116	1.343.046
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	0
3. Obaveze iz poslovanja	119	1.164.663
4. Ostale kratkorocne obaveze	120	168.974
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgranicenja	121	9.409
6. Obaveze po osnovu poreza na dobitak	122	0
V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	123	0
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	5.919.340
D. VANBILANSNA PASIVA	125	1.114.047

Zdravlje AD Leskovac Bilans uspeha sa stanjem na dan 31.12.2011. godine

Naziv pozicije	AOP	iznosi u 000 dinara
		Tekuća godina
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	3.414.140
1. Prihodi od prodaje	202	3.469.863
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	21.221
4. Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	205	141.989
5. Ostali poslovni prihodi	206	65.045
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	3.344.412
1. Nabavna vrednost prodate robe	208	334.197

2. Troškovi materijala	209	1.629.337
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	696.766
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	261.905
5. Ostali poslovni rashodi	212	422.207
III. POSLOVNI DOBITAK (201-207)	213	69.728
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	251.459
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	183.783
VII. OSTALI PRIHODI	217	44.442
VIII. OSTALI RASHODI	218	391.399
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	0
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	209.553
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	0
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	209.553
1. Poreski rashod perioda	225	102.406
3. Odloženi poreski prihodi perioda	227	6.267
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	0
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	305.692

Mišljenje ovlašćenog revizora ciljnog društva KPMG doo Beograd za 2011.godinu

Mišljenje sa rezervom:

Prema našem mišljenju, osim za efekat koje ima pitanje navedeno u pasusu Osnova za mišljenje sa rezervom, pojedinačni finansijski izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju nekonsolidovano finansijsko stanje na dan 31.12.2011. godine, nekonsolidovani poslovni rezultat i nekonsolidovane tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji važećim u Republici Srbiji.

Osnov za mišljenje sa rezervom:

Potraživanja po osnovu prodaje Društva na dan 31.12.2011. godine iznose RSD 1.822.023 hiljade (31.12.2010. godine: RSD 3.916.898 hiljada). U okviru iznosa za 2010.godinu uključena su i dospela a nenaplaćena potraživanja od kupaca od kojih su neki imali duže vremena blokiran račun. Iako je postojala značajna neizvesnost u pogledu naplate takvih potraživanja, Društvo, na dan 31.12.2010. godine nije formalo adekvatan nivo ispravk evrednosti koji bi obuhvatio navedeni rizik naplate potraživanja. Na osnovu naše revizije, smatramo da je Društvo precenilo potraživanja po osnovu prodaje za iznos od RSD 267.839 hiljada a potcenilo ostale rashode za iznos RSD 267.839 hiljada na dan 31.12.2010.godine. Vežano za navedeno pitanje, Društvo je na dan 31.12.2011. godine evidentiralo umanjeње vrednosti potraživanja po osnovu prodaje i ostale rashode u iznosu od RSD 291.481 hiljada. Na ovaj način potraživanja po osnovu prodaje su adekvatno vrednovana na dan 31.12.2011.godine, ali su ostali rashodi za tekuću godinu precenjeni za iznos od RSD 267.839 hiljada. Pomenut eokolnosti su posledica odluke rukovodstva iz prethodne finansijske godine, što je uslovalo mišljenje sa rezervom na finansijske izveštaje za 2010. godinu. Naše mišljenje na finansijske izveštaje za tekuću godinu je takodje sa rezervom usled efekata koje ovo pitanje ima na iskazane iznose iz tekuće godine.

4.4. Ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama);

Ukupan broj običnih akcija: 564.322 akcija

CFI: ESVUFR
ISIN: RSZDRVE29175
Sopstvene akcije: -
Preferencijalne akcije: -

4.5. Broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija;

Akcionarski fond : 83.027 akcija, odnosno 14,71270% akcija/glasova ciljnog društva

Ciljno društvo u vlasničkoj strukturi nema učešće PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala.

4.6. Drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati Ponuđaču;

Nema.

4.7. Navesti posebno broj akcija sa pravom glasa koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:

- Ponuđač;
- lica koja sa njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno)
- član uprave;
- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača;

- Na dan otvaranja ponude ponuđač Actavis Holding CEE B.V. poseduje 413.478 akcija, odnosno 73,26987% od ukupnog broja akcija

4.8. Dati sledeće podatke o sticanju akcija sa pravom glasa ciljnog društva, od strane ponuđača i lica sa kojima deluje zajednički, u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:

- broj (količina) stečenih akcija;
 - cena sticanja;
 - datum transakcije;
 - način sticanja (pravni posao)
-

Obaveza objavljivanja ponude za preuzimanje nastala je tako što je Watson Pharmaceuticals, privredno društvo iz Nevade, SAD je u okviru transakcije na globalnom nivou dana 31.10.2012. godine u 23h po centralno evropskom vremenu steklo Actavis Group u okviru koje je nalazi i Ponuđač i to tako što je Watson Pharma S.a.r.l. stekao akcije u društvima Actavis S.à r.l., Actavis Pharma Holding 4 ehf. i Actavis Inc. i na taj način je Watson Pharma S.a.r.l indirektno stekao akcije Ciljnog društva i to:

Broj (količina) stečenih akcija: 413.478 akcija, odnosno 73,26987% akcija.

Cena sticanja: -

Datum transakcije: 31.10.2012.

Način sticanja: indirektno, putem Ugovora o kupoprodaji vezan za Actavis Pharma Holding 4ehf, Actavis Inc, i Actavis S.a.r.L

Osim napred navedenog, Ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju nisu sticala akcije sa pravom glasa ciljnog društva u periodu od dve godine pre otvaranja ponude.

5. PODACI O PONUĐAČU

5.1. Poslovno ime, sedište i adresa , matični i PIB broj, odnosno ime i prezime matični broj i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, a poseduju akcije ciljnog društva:

Ponuđač: Actavis Holding CEE B.V., Baarnsche Dijk 1, 3741 LN BAARN, Holandija, matični broj 27290385, PIB 105112445

Lica koja zajednički deluju sa Ponuđačem: -

5.2. Šifra i naziv osnovne delatnosti;

6420 Finansijski holding

5.3. Vrednost osnovnog kapitala po rešenju o upisu u odgovarajući registar;

Ukupan iznos osnovnog kapitala: EUR 18.000,00

Unet kapital: EUR 18.000,00

5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva:

Sredstva su obezbeđena iz sopstvenih izvora ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju. Sredstva su izdvojena na namenski račun za kupovinu akcija kod Raiffeisen banke a.d. Beograd.

5.5. Podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeoničara ponuđača;

Actavis Dutch Holding B.V., Baarnsche Dijk 1, 3741 LN BAARN, Holandija, matični broj 27290383, 100% vlasnik ponuđača

5.6. Podaci o povezanim licima u kojima ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu;

Povezana lica sa Ponuđačem u kojima Ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu odnosno zavisna društva Ponuđača, a koja se nalaze na teritoriji Republike Srbije su kako sledi:

1. Društvo za trgovinu na veliko farmaceutskim proizvodima Actavis d.o.o. Beograd, privredno društvo sa sedištem na adresi Đorđa Stanojevića 12, registrovano u Agenciji za privredne registre pod matičnim brojem 20445009, čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela;
2. Farmaceutsko - hemijska industrija Zdravlje a.d., Leskovac, privredno društvo sa sedištem na adresi Vljakova 199 registrovano u Agenciji za privredne registre pod matičnim brojem 07204817, čiji je većinski akcionar Ponuđač sa 73,26987% akcija;

Povezana lica sa Ponuđačem u kojima Ponuđač ima više od 25% učešća u kapitalu, a koja se nalaze van teritorije Republike Srbije su kako sledi:

1. Oncopharma AG, privredno društvo iz Švajcarske čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela;
2. Actavis CZ a.s., privredno društvo iz Češke čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela;
3. Actavis (Cyprus) Ltd, privredno društvo sa Kipra čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela;
4. ZIO-Zdorovie CJSC, privredno društvo iz Rusije čiji je većinski član i osnivač Ponuđač sa 51% udela;
5. Actavis Ukraine LLC, privredno društvo iz Ukrajine čiji je većinski član i osnivač Ponuđač sa 95% udela;
6. Actavis Istanbul lilac Sanayive Ticaret Ltd Sirketi, privredno društvo iz Turske čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela;
7. Biovena Pharma Sp. Z.o.o., privredno društvo iz Poljske čiji je jedini član i osnivač Ponuđač sa 100% udela

5.7. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha ponuđača, iz njegovih konsolidovanih izveštaja, i konsolidovanih izveštaja matične kompanije, kao i ostalih pravnih lica sa kojima deluje zajednički, ako nisu obuhvaćeni jednim od navedenih izveštaja. Podaci se daju na osnovu poslednjih finansijskih izveštaja, sa mišljenjem revizora;

Donje tabele sadrže detaljnije podatke o različitim elementima uključenim u poslovne prihode i rashode kao i glavne podatke o toku gotovine.

ACTAVIS HOLDING CEE B.V.
Bilans stanja izražen u evrima
na dan 31. decembra 2011.

	Napomena	2011.	2010.
<u>AKTIVA</u>			
<u>Stalna sredstva</u>			
Investicije u podružnicama	4.3	392.171.995	443.461.662
<u>Dugoročni krediti</u>			
Krediti	4.4	12.621.674	12.569.252
<u>Obrtna sredstva</u>			
Potraživanja po računu	4.5	119.641	493.018
Gotovina u banci	4.6	21	10.250
		119.662	503.268
UKUPNA AKTIVA		404.913.332	456.534.181
<u>AKCIJSKI KAPITAL I PASIVA</u>			
<u>Akcionarski kapital</u>			
Emitovani uplaćeni akciji kapital	4.7	18.000	18.000
Nezvanični kapital		405.621.153	397.165.154
Zalihe prevođenja		(47.669.601)	(45.545.916)
Stvarna dobit/(gubitak)		(358.059)	(344.172)
Neisplaćene zarade		25.560.599	117.927.883,3
Rezultati za period		2.185.389	(32.306.194)
		385.357.481	436.914.754
<u>Krediti</u>	4.8	19.271.446	19.318.648
Kredit kompanije grupe			
<u>Tekuća dugovanja</u>			
Dugovanja po računu	4.9	284.289	298.428
Prispeli troškovi	4.10	116	2.350
		284.405	300.778
UKUPNI AKCIJSKI KAPITAL I PASIVA		404.913.332	456.534.181

ACTAVIS HOLDING CEE B.V.
Bilans uspeha
izražen u evrima
u toku period 1. januar 2011 – 31. decembar 2011.

	2011.	2010.
<u>PRIHOD</u>		
Razlike razmene	-	1.853
Kamata za kredit	564.586	593.460
UKUPNI PRIHOD	564.586	595.313
<u>RASHOD</u>		
Kamata za kredit	759.717	689.754
Opšti i administrativni rashodi	24.099	15.011
Bankarski troškovi i kamate	535	536
Razlike razmene	43.084	-
UKUPNI RASHOD	827.435	705.301
REZULTATI ZA PERIOD PRE POREZA	(262.849)	(109.988)
Porez na korporativni prihod	-	-
Rezultati podružnica	2.448.238	(32.196.206)
REZULTATI ZA PERIOD POSLE POREZA	2.185.389	(32.306.194)

ACTAVIS HOLDING CEE B.V. - DODATNE INFORMACIJE

Zakonske odredbe u vezi sa postizanjem rezultata

1. Generalna skupština će utvrditi raspodelu ostvarenih prihoda.
2. Dividende se mogu uplatiti samo u iznosu koji ne premašuje iznos raspodelivih neto sredstava.
3. Dividende će se plaćati po usvajanju godišnjih obračuna na osnovu kojih će moći da se zaključi da je plaćanje dividendi odobreno.
4. Postupajući propisno i u skladu sa stavom 2, upravni odbor može odlučiti da plati prelaznu dividendu.
5. Postupajući propisno i u skladu sa stavom 2, upravni odbor može odlučiti da izmiri moguće dugovanje za rezerve koje se prema zakonu moraju održavati.
6. Potraživanje akcionara za plaćanje dividende zastareva nakon pet godina.

Postizanje neto rezultata

Direktori predlažu da se rezultati za 2011. godinu dodaju ukupnim rezultatima.
U iščekivanju odobrenja Generalne skupštine akcionara, taj predlog je već izložen u ovim finansijskim izveštajima.

Konsolidacija

Primenom člana 408, 2. knjige, Građanskog zakona Holandije, za Kompaniju nisu pripremljeni konsolidovani finansijski izveštaji.

Konsolidovane finansijske izveštaje je pripremila kompanija Actavis Group hf., Dalshraun 1, 220 Hafnarfjordur, Island i isti će zajedno sa finansijskim izveštajima Kompanije biti podneti u Privredni registar Trgovačke komore za Gooi-, Eem- en Flevoland.

KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJ ACTAVIS GROUP hf

Konsolidovani bilans uspeha za 2011 godinu

	Napomene	2011	2012
Neto prodaja.....	7	1,808,146	1,690,296
Troškovi prodaje.....		(948,905)	(930,302)
Ostvareni bruto dobitak		859,241	759,994
Ostali poslovni prihodi.....	8	37,215	37,145
Troškovi prodaje i marketinga.....		(318,989)	(360,786)
Troškovi istraživanja i razvoja.....		(197,057)	(200,695)
Opšti i administrativni troškovi.....		(209,460)	(454,130)
Dobitak (gubitak) iz poslovanja		170,950	(218,472)
Finansijski prihodi.....		4,886	6,304
Finansijski rashodi.....		(336,837)	(328,823)
Neto razlike u deviznim kursovima.....		(10,632)	(4,984)
Neto finansijski troškovi	11	(342,583)	(327,503)
Udeo u gubitku korisnika ulaganja po metodu udela (neto bez poreza na dobit).....	18	0	0
Gubitak pre poreza		(171,633)	(545,975)
Porez na dobit.....	12	(31,562)	(21,839)
Gubitak iz redovnog poslovanja		(203,195)	(567,814)
Poslovanje koje se obustavlja			
Gubitak iz poslovanja koje se obustavlja (neto bez poreza na dobit).....	13	(630)	(18,561)
Gubitak u godini		(203,825)	(586,375)
Na račun:			
Vlasnika kompanije.....		(204,788)	(586,437)
Učešća bez prava kontrole.....		963	62
Gubitak u godini.....		(203,825)	(586,375)
Zarada po akciji	14		
Osnovna zarada po akciji (EUR)		(0.06448)	(0.18465)
Razvodnjena zarada po akciji (EUR)		(0.06448)	(0.18465)
Redovno poslovanje:			
Osnovna zarada po akciji (EUR)		(0.06428)	(0.17880)
Razvodnjena zarada po akciji (EUR)		(0.06428)	(0.17880)

	Napomene	2011	2010
Gubitak u godini		(203,825)	(586,375)
Ostali sveobuhvatni (gubitak) prihod			
Razlike u konverziji deviza za poslovanje u inostranstvu.....	11	(1,075)	76,104
Aktuarski gubici po osnovu definisanih primanja.....	26	(1,264)	(2,777)
Porez na dobit za aktuarske gubitke.....	28	158	(328)
Ostali sveobuhvatni (gubitak) prihod u godini, neto bez poreza na dobit		(2,181)	(72,999)
Ukupni sveobuhvatni gubitak u godini		(206,006)	(513,376)
Na račun:			
Vlasnika kompanije.....		(206,944)	(513,049)
Učešća bez prava kontrole.....		938	(327)
Gubitak u godini.....		(206,006)	(513,376)

Konsolidovani izveštaj o finansijskoj poziciji na dan 31. decembar 2011

	Napomene	31.12.2011.	31.12.2010.
Aktiva			
Stalna imovina			
Gudvil.....	15	2,876,734	2,869,256
Ostala nematerijalna ulaganja.....	16	801,731	775,558
Nekretnine, postrojenja i oprema.....	17	505,613	492,845
Ulaganja u korisnike ulaganja po metodu udela.....	18	482	447
Dugoročna potraživanja.....	20	14,103	10,266
Odložena poreska sredstva.....	28	73,117	74,685
Stalna imovina		4,271,780	4,223,057
Obrtna imovina			
Zalihe.....	19	371,157	380,433
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja.....	20	475,472	463,673
Gotovina i gotovinski ekvivalenti.....	21	104,105	87,418
Obrtna imovina		950,734	931,524
Ukupna aktiva		5,222,514	5,154,581
Kapital			
Osnovni kapital.....	22	41,221	41,221
Emisiona premija.....		2,420,885	2,420,885
Ostale rezerve.....	23	(167,080)	(166,030)
Akumulirani deficit.....		(1,953,623)	(1,747,729)
Kapital koji pripada akcionarima društva		341,403	548,347
Udeo bez prava kontrole.....		13,831	13,666
Ukupni kapital		355,234	562,013

Pasiva			
Dugoročne obaveze			
Kreditni od Matičnog društva.....	24	4,074,374	3,731,798
Kreditni i zajmovi.....	25	1,568	437
Primanja posle prestanka radnog odnosa.....	26	28,136	27,138
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga.....	27	19,412	18,405
Rezervisanja.....	30	77,768	212,246
Ostale dugoročne obaveze.....	29	14,427	489
Odloženi poreski rashodi perioda.....	28	36,920	31,841
		Dugoročne obaveze	
		4,252,605	4,022,354
Kratkoročne obaveze			
Kreditni od matičnog društva.....	24	6,002	1,620
Kreditni i zajmovi.....	25	945	4,877
Poreske obaveze.....		18,708	16,346
Obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.....	29	523,983	513,479
Primanja posle prestanka radnog odnosa.....	26	96	11,904
Obaveze po osnovu finansijskog lizinga.....	27	4,429	3,555
Rezervisanja	30	60,512	18,433
		Kratkoročne obaveze	
		614,675	570,214
		Ukupna pasiva	
		4,867,280	4,592,568
		Ukupni kapital i pasiva	
		5,222,514	5,154,581

Konsolidovani izveštaj o tokovima gotovine za 2011

	Napomene	2011	2010
Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
Dobitak (gubitak) iz poslovnih aktivnosti.....		170,950	(218,472)
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme.....	17	56,850	76,546
Amortizacija nematerijalnih ulaganja.....	16	104,231	148,920
Obezvređenje vrednosti nematerijalnih ulaganja.....	16	37,028	64,206
Troškovi poslovanja na ime definisanih planova za isplatu beneficija....		975	11,644
Ostala usklađivanja.....		(5,953)	2,471
Promene na poslovnoj aktivi i pasivi.....	32	(89,841)	330,573
		274,240	415,888
Gotovina iz poslovanja			
Primljene kamate.....		2,506	4,327
Plaćene kamate.....		(85,892)	(110,893)
Plaćeni porezi.....		(24,049)	(34,521)
		166,805	274,801
Tokovi gotovine u aktivnosti investiranja			
Investicije u nematerijalna ulaganja.....		(143,135)	(153,393)
Sredstva iz prodaje nematerijalnih ulaganja.....		3,688	2,037
Investicije u nekretnine, postrojenja i opremu.....		(72,927)	(78,269)
Sredstva iz prodaje nekretnina i opreme.....		5,566	3,271
Sredstva iz prodaje zavisnih društava.....		15,948	16,761
Akvizicija zavisnih društava neto bez stečene gotovine.....	31	(26,787)	(40,254)
Kreditni kompanijama klasifikovanim kao poslovanje koje se obustavlja.		0	(3,735)
		(217,647)	(253,582)
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja			

Dividende isplaćene za udeo bez prava kontrole.....	(773)	(751)
Sredstva iz dugoročnih zajmova neto bez direktnih troškova.....	164,021	(13,744)
Plaćanje dugoročnih dugovanja.....	(74,225)	(16,191)
Promene u kreditima od banaka.....	(2,124)	(1,701)
Plaćanje obaveza na ime finansijskog lizinga.....	(4,541)	(5,384)
Plaćanje obaveza na ime primanja posle prestanka radnog odnosa.....	(14,443)	(6,874)
Neto gotovina iz (upotrebljena za) aktivnosti finansiranja	67,915	(44,645)
Neto promene u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	17,073	(23,426)
Efekti kursnih razlika po osnovu preračuna gotovine.....	(386)	2,446
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine.....	87,418	108,398
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	104,105	87,418

Konsolidovani izveštaj o promenama na kapitalu za 2010. i 2011

Kapital koji pripada akcionarima kompanije

	Osnovni kapital	Emisiona premija	Ostale rezerve	Akumulirani deficit	Ukupno	Udeo bez prava kontrole	Ukupno kapital
Stanje na dan 1. januara 2010.	41,221	2,420,268	(242,523)	(1,158,187)	1,060,779	14,744	1,075,523
Razlike po osnovu konverzije valuta			76,493		76,493	(389)	76,104
Aktuarski gubici od planova definisanih primanja				(3,105)	(3,105)	0	(3,105)
Neto prihodi i rashodi priznati direktno u kapital			76,493	(3,105)	73,388	(389)	72,999
Gubitak perioda				(586,437)	(586,437)	62	(586,375)
Ukupni sveobuhvatni gubitak perioda			76,493	(589,542)	(513,049)	(327)	(513,376)
Emisija novih akcija		617			617		617
Dividende isplaćene za udeo bez prava kontrole					0	(751)	(751)
Bilans na dan 31. decembra 2010 / 1. januara 2011.	41,221	2,420,885	(166,030)	(1,747,729)	548,347	13,666	562,013
Razlike po osnovu konverzije valuta			(1,050)		(1,050)	(25)	(1,075)
Aktuarski gubici od planova definisanih primanja				(1,106)	(1,106)	0	(1,106)
Neto prihodi i rashodi priznati direktno u kapital			(1,050)	(1,106)	(2,156)	(25)	(2,181)
Gubitak perioda				(204,788)	(204,788)	963	(203,825)
Ukupni sveobuhvatni gubitak perioda			(1,050)	(205,894)	(206,944)	938	(206,006)
Dividende isplaćene za udeo bez prava kontrole					0	(773)	(773)
Stanje na dan 31. decembra 2011.	41,221	2,420,885	(167,080)	(1,953,623)	341,403	13,831	355,234

Mišljenje nezavisnog revizora KPMG ehf.

Po našem mišljenju, Konsolidovani finansijski izveštaji daju istinitu i poštenu sliku o Konsolidovanoj finansijskoj poziciji Actavis Grupe hf. na dan 31. decembra 2011. godine, i o njenom Konsolidovanom finansijskom učinku i njenim Konsolidovanim tokovima gotovine za godinu koja se završila na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja usvojenim od strane EU.

5.8. Bitniji događaji u poslovanju ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju, od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude;

Watson Pharmaceuticals, privredno društvo iz Nevade, SAD je se u okviru transakcije na globalnom nivou dana 31.10.2012. godine u 23h po centralno evropskom vremenu steklo Actavis Group u okviru koje je nalazi i ponuđač i to tako što je Watson Pharma S.a.r.l. stekao akcije u društvima Actavis S.à r.l., Actavis Pharma Holding 4 ehf. i Actavis Inc

Nije bilo drugih bitnih događaja od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude.

5.9 Podaci o direktoru, članovima uprave;

Direktor ponuđača je gospodin Roesink Franciscus Johannes Hermanus, državljanin Holandije sa pasošem broj NTRHJ6F86 izdatim u Holandiji.

5.10. Dokazi o imovinskom stanju, ako je ponuđač fizičko lice (oblici imovine koji predstavljaju učešće ponuđača u osnovnom kapitalu drugog pravnog lica i zavisnim društvima ponuđača);

-

5.11. poslovno ime, sedište i adresa investicionog društva, koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.



Brokersko dilersko društvo WISE Broker a.d.
Beograd, Takovska 23-25;
Tel/fax: 011/333 0 500; 011/333 0 502

6. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I CILJNOG DRUŠTVA

(Dati podatke o bitnijim poslovnim odnosima i zaključenim ugovorima između Ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i ciljnog društva čije su akcije predmet ponude)

Ne postoje bitni poslovni odnosi i zaključeni ugovori sa ciljnim društvom.

7. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I ČLANOVA UPRAVE CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke da li su i kada obavljani pregovori između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija i navesti ishod tih pregovora.

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima, odnosno o nameri zaključenja ugovora ili sporazuma između Ponuđača i članova uprave ciljnog društva čije su akcije predmet ove ponude za preuzimanje, koji se odnose na isplate naknada i datih drugih pogodnosti članovima uprave tog društva zbog ranijeg opoziva, odnosno razrešenja usled preuzimanja kontrole nad upravljanjem društva ili koji se odnose na dalje obavljanje poslova od strane tih članova uprave.

Ne postoje zaključeni ugovori, odnosno namere zaključenja ugovora ili sporazuma između Ponuđača i zastupnika ciljnog društva koji se odnose na isplate naknada zastupnicima, direktorima, zbog ranijeg opoziva, tj, razrešenja usled preuzimanja kontrole nad upravljanjem ciljnog društva ili koji se odnose na dalje obavljanje poslova od strane tih članova.

7. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I AKCIONARA CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda

Ne postoje ugovori ili sporazumi ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i ostalih akcionara.

9. CILJEVI PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I NJIHOVE NAMERE U VEZI SA CILJNIM DRUŠTVOM

Navesti ciljeve i namere ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju u vezi sa ciljnim društvom i to:

- budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja,
- strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača,
- navesti moguće posledice realizovanja strateških planova ponuđača na politiku zapošljavanja i ravnopravni status radnika, uključujući i materijalni položaj zaposlenih;

Ciljevi ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i njihove namere u vezi sa budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja;

Ponuđač i lica koje sa njim zajednički deluje već poseduju preko 73% učešća u osnovnom kapitalu ciljnog društva tako da će ciljno društvo nastaviti da sprovodi poslovnu politiku kao i pre upućivanja ponude.

Strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača;

Ponuđač namerava da nastavi dosadašnju poslovnu politiku ciljnog društva.

Navesti moguće posledice namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja;

Ne postoji namera da se ovom ponudom za preuzimanje dosadašnja politika zapošljavanja i rada uprave promeni.

10. DRUGE BITNE ČINJENICE

Navesti druge činjenice i okolnosti poznate ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednost i tržišnu cenu akcija na koje se ova ponuda odnosi:

Nema drugih bitnih činjenica ili okolnosti poznate ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednost i tržišnu cenu akcija.

11. NAVESTI DA PONUĐAČ DAJE SLEDEĆU IZJAVU:

Ponuđač daje ponudu svim akcionarima društva koji su vlasnici akcija sa pravom glasa i obavezuje se da kupi svaku akciju sa pravom glasa, pod propisanim i objavljenim uslovima.

12. ODGOVORNA LICA

PONUĐAČ:

Actavis Holding CEE BV

Za ponuđača advokat, Mirjana Mladenović,
po specijalnom punomoćju br. br. 2012-9395/2 od dana 22.10.2012

Brokersko dilersko društvo koje je učestvovalo u pripremi ponude:

BDD Wise broker a.d. Beograd
Ana Tripović, Predsednik Upravnog odbora

Beograd, 7.12.2012. godine

- *Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u ponudi za preuzimanje i ne ocenjuje opravdanost i celishodnost elemenata ponude za preuzimanje.*
- *Odgovorno lice ponuđača (direktor ili drugo ovlašćeno lice) je odgovorno za istinitost i celovitost informacija sadržanih u ponudi za preuzimanje, kao i u skraćenom tekstu ponude za preuzimanje.*