

MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company, sa sjedištem u Október huszonharmadika u. 18. 1117-Budimpešta, Mađarska (u daljnjem tekstu: Ponuditelj ili MOL), zastupano po g. József Molnár, Izvršni potpredsjednik za financije i g. András Huszár, Rizničar grupe, sukladno članku 10. stavku 1. Zakona o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine 109/07, dalje u tekstu: Zakon) objavljuje

## **DOBROVOLJNU PONUDU ZA PREUZIMANJE**

Upućenu svim dioničarima INA – Industrija nafte d.d., Zagreb.

1. Ponuditelj je, na dan objave ove ponude, imatelj 2.500.001 redovnih dionica na ime društva INA-INDUSTRIJA NAFTE d.d., sa sjedištem u Većeslava Holjevca 10, Zagreb (u daljnjem tekstu: „Ciljno društvo“ ili „INA“) koje čine 25,00001 % ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te 2.500.001 glas, što predstavlja 25,00001% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa.

2. Upisani temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 9.000.000.000,00 HRK i podijeljen je na 10.000.000 redovnih dionica na ime, oznake vrijednosnog papira INA-R-A, nominalnog iznosa 900,00 HRK.

3. Ponuditelj djeluje zajednički s Republikom Hrvatskom, Trg sv. Marka 6, Zagreb, Hrvatska (zastupana po Vladi Republike Hrvatske, Trg sv. Marka 6, Zagreb, Hrvatska) (u daljnjem tekstu: „Osoba s kojom djeluje zajednički“) na temelju Dioničarskog ugovora koji su Ponuditelj i Osoba s kojom djeluje zajednički sklopili 17. srpnja 2003. Osoba s kojom djeluje zajednički je imatelj 4.483.552 redovnih dionica na ime koje čine 44,83552% ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te 4.483.552 glas, što predstavlja 44,83552% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa. Ponuditelj i Osoba s kojom djeluje zajednički zajedno drže 6.983.553 redovnih dionica na ime koje čine 69,83553% ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te 6.983.553 glasa, što predstavlja 69,83553% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa.

4. Ponuditelj se obvezuje, pod propisanim i objavljenim uvjetima od svih dioničara Ciljnog društva otkupiti sve dionice na kojima nije zasnovan teret, a koje su predmet ove Ponude, tj. preostalih 3.016.447 redovnih dionica na ime Ciljnog društva, koje ne drži Ponuditelj niti Osoba s kojom djeluje zajednički.

5. Ponuditelj se obvezuje platiti cijenu u iznosu od HRK 2800,00 (slovima: dvijetisućeosamsto kuna) za svaku dionicu. Cijena koju se Ponuditelj obvezuje platiti viša je za HRK 226,66 (dvjestodvadesetšest kuna i šezdesetšest lipa) od ponderiranog prosjeka svih cijena ostvarenih na burzi zadnja tri mjeseca prije dana objave Obavijesti o namjeri objavljivanja dobrovoljne ponude za preuzimanje od 14. srpnja 2008.

6. Plaćanje naknade za dionice koje su predmet ove ponude za preuzimanje, Ponuditelj je osigurao neopozivom bankovnom garancijom, na prvi poziv, izdanom od ING Bank, N.V. (Bijlmerplein 888, 1102MG, Amsterdam, Nizozemska, lokacijski kod AMP D02.028) u korist svih dioničara Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti svoje dionice kod Depozitara, koja pokriva kupnju svih dionica, te je na posebni račun Depozitara deponirao novčani iznos koji pokriva troškove depozita svih dioničara Ciljnog društva koji će uredno i pravovremeno pohraniti svoje dionice kod Depozitara te troškove korporativne akcije ponude za preuzimanje. Ponuditelj ima na raspolaganju dostatna vlastita sredstva, kao izvor naknade za plaćanje dionica koje će biti uredno i pravovremeno pohranjene u skladu s ovom ponudom.

7. Ponuditelj se obvezuje isplatiti ponuđenu kupovnu cijenu za pohranjene dionice, u roku od 14 dana od isteka roka trajanja ove ponude, na račune dioničara – prodavatelja koje će oni, kod Depozitara, odrediti kao račune za isplatu.

8. Rok trajanja ove ponude za preuzimanje iznosi 28 dana od dana objavljivanja u Narodnim novinama i dnevnim novinama Vjesnik, računajući od dana kasnije objave.

9. Depozitar po ovoj javnoj ponudi je Središnja depozitarna agencija d.d., Heinzelova 62a, p.p. 409, 10002 Zagreb (u daljnjem tekstu: SDA ili Depozitar).

Dioničar Ciljnog društva koji želi prihvatiti ovu ponudu dužan je do isteka ponude podnijeti SDA uredno ispunjen pisani nalog za prihvaćanje ponude (nalog za prihvaćanje ponude/otkazivanje ponude za preuzimanje, tzv. Obrazac KA-POP). Obrasci KA-POP koji služe za prihvaćanje ponude, SDA će poštom dostaviti svim dioničarima Ciljnog društva, a dioničar ih može i osobno preuzeti kod SDA. Popunjeni obrazac KA-POP dioničar koji želi prodati svoje dionice: a) osobno uručuje Depozitaru – SDA, u tom slučaju potpis na obrascu ne mora biti ovjeren; b) preporučenom poštom dostavlja Depozitaru – SDA, u kojem slučaju njegov potpis na obrascu KA-POP mora biti ovjeren kod javnog bilježnika.

Dionice se na temelju uredno ispunjenog pisanog naloga pohranjuju preknjižavanjem sa slobodne vlasničke pozicije dioničara na poseban račun koji će SDA otvoriti za potrebe pohrane dionica radi prihvaćanja ove ponude. U istome roku, koji je određen ovom ponudom za njezin prihvata, dioničar može pohranjene dionice povući iz pohrane i time odustati od svojega prihvata ponude za preuzimanje tj. od prodaje dionica Ponuditelju.

Povlačenje iz pohrane također se obavlja dostavljanjem ispunjenog naloga (obrazac KA-POP) na isti način kao i naloga za prihvaćanje ponude.

10. Osnovni strateški cilj MOL-a je ostvariti i maksimizirati prilike za regionalni rast i pružiti optimalan povrat na ulaganje dioničara. Oslanjajući se na dosadašnja iskustva u provedbi transakcija i upravljanju procesima integracije na način koji stvara novu vrijednost, MOL će se i dalje orijentirati na međunarodni razvoj i poboljšanje rezultata, održavajući pritom potencijalne rizike na prihvatljivim razinama. Povećanje MOL-ovog udjela u INA-i, svojem strateškom partneru, predstavlja ključan element MOL-ove

regionalne strategije rasta. MOL-ov strateški plan vezano uz INA-u je poboljšati poslovne rezultate kao i poziciju INA-e na tržištima Hrvatske, jugoistočne Europe i Jadranske regije, i to podupiranjem INA-inih ulaganja u vlastitu imovinu, unaprjeđenja komercijalnih sposobnosti i naglašene usmjerenosti na kupce.

Od osnivanja strateškog partnerstva između INA-e i MOL-a 2003. godine, MOL je aktivno sudjelovao u izradi i provedbi dogovorene strategije rasta INA-e. Korporativno upravljanje INA-om, uključujući imenovanje članova Uprave kao i donošenje strateških odluka su regulirani Zakonom o privatizaciji INA-Industrija nafte d.d. (NN 32/2002), Statutom INA-e i Dioničarskim ugovorom od 17 srpnja 2003. godine, sklopljenim između Republike Hrvatske i Ponuditelja. Ponuditelj neće biti u mogućnosti mijenjati navedene dokumente bez obzira na ishod ove ponude. MOL ima namjeru pregovarati s Vladom Republike Hrvatske u pogledu ojačavanja strateškog partnerstva u regionalnoj energetskej industriji, uključujući i budući razvoj te vlasništvo nad INA-om. Povećanjem svog vlasništva u Društvu, MOL će biti u stanju preuzeti aktivniju ulogu u razvoju INA-e, fokusirajući se na rast, učinkovitost i poslovnu izvrsnost:

- ▶ U poslovima istraživanja i proizvodnje MOL podržava iskorištavanje INA-inog akumuliranog stručnog znanja na domaćim i međunarodnim projektima istraživanja i proizvodnje kako bi se optimizirali potencijali Ciljnog društva za proizvodnju nafte i plina.
- ▶ U plinskom poslovanju MOL podržava povećanje sigurnosti opskrbljenosti Republike Hrvatske podržavajući potrebna ulaganja koja doprinose povećanju vrijednosti.
- ▶ MOL-ov temeljni strateški cilj je poslovanje s tehnološki najsuvremenijim, modernim i učinkovitim rafinerijama, te će stoga u pogledu rafiniranja nafte MOL nastaviti podržavati tekuće projekte unaprjeđenja obje rafinerije, Sisak i Rijeka, kako bi se stvorila konkurentna baza za proizvodnju naftnih derivata u skladu sa svim primjenjivim normama kvalitete EU-a.
- ▶ Na području maloprodaje MOL namjerava podržavati razvoj INA-ine maloprodajne mreže s fokusom na unaprjeđenja učinkovitosti i modernizaciju uvođenjem moderne tehnologije i usluga usmjerenih na kupce.
- ▶ U pogledu korporativnih pitanja MOL namjerava dalje unaprjeđivati poslovanje prema transparentnom, učinkovitom društvu usmjerenom na dioničare u skladu s industrijskom i najboljom europskom praksom.
- ▶ MOL ne namjerava mijenjati ni svoje upisano sjedište niti upisano sjedište Društva, niti mijenjati glavna mjesta poslovanja Društva ili MOL-a kao posljedice ponude.

MOL smatra da su radnici trenutno zaposleni u INA-i znatno doprinijeli do sada ostvarenim rezultatima Društva. Stoga bi se INA i u budućnosti trebala oslanjati na njihovo stručno znanje i osigurati im stručni razvoj kako bi omogućila učinkovito poslovanje i dugoročni uspjeh Društva. MOL namjerava razvijati politiku zapošljavanja i pravni status radnika u INA-i u skladu s gore navedenim strateškim ciljevima. MOL preferira lokalno zapošljavanje radnika za sve funkcije i organizacijske razine i ne

očekuje promjene ni u vlastitoj politici zapošljavanja niti u radnopravnom statusu zaposlenika MOL-a i INA-e, kao rezultat ove Ponude.

U pogledu Uprave Društva, MOL nema namjeru mijenjati model naknada (uključujući novčana ili nenovčana davanja te ostale pogodnosti) Nadzornog odbora i Uprave INA-e kao posljedice ponude. Nije donesena nikakva odluka o izmjeni sastava i naknada Uprave te bi se takve izmjene mogle vršiti samo uz dovoljnu podršku ostalih dioničara, posebno Republike Hrvatske.

Sukladno čl. 22. Zakona o zaštiti tržišnog natjecanja (NN 122/2003), Ponuditelj će, u roku od 8 dana od dana objave ove ponude, zatražiti odobrenje namjeravane koncentracije poduzetnika MOL i INA. Nadalje, Ponuditelj će zatražiti odobrenje i od ostalih inozemnih regulatora koji imaju nadležnost nad Ponuditeljem i Ciljnim društvom. Niti jedno od gore navedenih odobrenja neće imati utjecaj na valjanost prihvata ove Ponude od strane dioničara INA-e.

### **MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company**

2. Upišani temeljni kapital Ciljnog društva iznosi 9.000.000.000,00 HRK i podijeljen je na 10.000.000 redovnih dionica na ime, oznake vijednosnog papira INA-R-A, nominalnog iznosa 900,00 HRK.

3. Ponuditelj djeluje zajednički s Republikom Hrvatskom, Trg sv. Marka 6, Zagreb, Hrvatska (zastupena po Vladi Republike Hrvatske, Trg sv. Marka 6, Zagreb, Hrvatska) (u daljnjem tekstu: „Osoba s kojom djeluje zajednički“) na temelju Dioničarskog ugovora koji su Ponuditelj i Osoba s kojom djeluje zajednički sklopili 17. srpnja 2003. Osoba s kojom djeluje zajednički je imatelj 4.483.552 redovnih dionica na ime koje čine 44,83552% ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te 4.483.552 glas. što predstavlja 44,83552% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa. Ponuditelj i Osoba s kojom djeluje zajednički zajedno drže 6.983.553 redovnih dionica na ime koje čine 69,83553% ukupnog temeljnog kapitala u Ciljnom društvu, te 6.983.553 glasa, što predstavlja 69,83553% glasova od ukupnog broja glasova koje daju dionice s pravom glasa.

4. Ponuditelj se obvezuje, pod propisanim i objavljenim uvjetima od svih dioničara Ciljnog društva otkupiti sve dionice na kojima nije zanoval teret, a koje su predmet ove Ponude, tj. preostalih 3.016.447 redovnih dionica na ime Ciljnog društva, koje ne drži Ponuditelj niti Osoba s kojom djeluje zajednički.

5. Ponuditelj se obvezuje platiti cijenu u iznosu od HRK 2800,00 (dvije tisuć osamsto kuna) za svaku dionicu. Cijena koju se Ponuditelj obvezuje platiti više je za HRK 226,00 (dvjesto dvadeset i šest kuna i šezdeset i šest lipa) od ponderiranog prosjeka svih cijena ostvarenih na burzi zadnja tri mjeseca prije dana objave Obavijesti o namjeri objave javne dobrovoljne ponude za preuzimanje od 14. srpnja 2008.