

(VZOR)

POVINNÁ PONUKA NA PREVZATIE

INVESTMENT COMPANY LIMITED, ktorej vznikla povinnosť uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie všetkých akcií spoločnosti Liečebné kúpele, a.s., v súlade s § 116 ods. 2 v nadväznosti na znenie § 118g ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o CP) je navrhovateľom tejto povinnej ponuky na prevzatie.

a) Navrhovateľ:

obchodné meno:

sídlo:

právna forma: súkromná akciová spoločnosť

IČO:

b) Cieľovej spoločnosti:

obchodné meno: Liečebné kúpele, a.s.,

sídlo:

IČO:

c) Obchodník s cennými papiermi, ktorý pre navrhovateľa obstaráva nadobudnutie cenných papierov:

obchodné meno:

sídlo:

IČO:

d) Lehota platnosti ponuky:

40 kalendárnych dní, ktoré začínajú plynúť dňom zverejnenia ponuky na prevzatie.

e) majetkové cenné papiere, na ktoré sa ponuka vzťahuje:

názov emisie:

počet cenných papierov: uvedie sa počet akcií, ktoré môžu byť ponúknuté v ponuke (t.j. napr. okrem akcií v majetku navrhovateľa)

druh cenných papierov:

formu cenných papierov:

podobu cenných papierov

menovitú hodnotu cenných papierov:

ISIN:

f) akcie cieľovej spoločnosti s ktorými sú spojené hlasovacie práva, ktoré sú v majetku navrhovateľa alebo osôb konajúcich v zhode s navrhovateľom za posledných 12 mesiacoch:

počet cenných papierov:  
druh cenných papierov:  
formu cenných papierov:  
podobu cenných papierov:  
menovitá hodnota:  
čas nadobudnutia akcií a nadobúdacia cena:  
čas predaja a predajná cena:

g) cenné papiere, ktoré sa navrhovateľ zaväzuje nadobudnúť:

počet: uvedie sa počet všetkých akcií, ktoré je možné nadobudnúť v rámci ponuky  
údaj o tom, či sa ponuka vzťahuje na nadobudnutie všetkých alebo iba určitého počtu akcií  
cieľovej spoločnosti: (povinná ponuky sa vzťahuje na všetky akcie okrem tých, ktoré sú  
v majetku navrhovateľa)

h) informácia o minimálnom počte akcií:

minimálny počet akcií, ktoré sa zaväzuje navrhovateľ nadobudnúť: bez limitu  
lehotu, v ktorej osobám, ktoré ponuku na prevzatie prijali, oznámi splnenie alebo nesplnenie  
podmienky: žiadna

i) protiplnenie ponúkané za akcie cieľovej spoločnosti:

kúpna cena ponúkaná za jednu akciu v SKK: 1000 Sk ( 33,1939 Eur )  
názov cenného papiera ponúkaného na výmenu: štátny dlhopis SR - SD320  
počet: 50 000 ks  
druh:  
forma:  
podoba:  
ISIN:  
menovitá hodnota: 100 000 Sk ( 3 319,3919 Eur)  
výmenný pomer: 1 ks SD320 za 100 akcií cieľovej spoločnosti

j) opis metód použitých na určenie kúpnej ceny alebo výmenného pomeru podľa písmena i), vrátane uvedenia údajov o tom, či použitá metóda zohľadňuje výnosy cieľovej spoločnosti a hodnotu obchodného majetku vrátane nehmotného majetku cieľovej spoločnosti a či hodnota tohto majetku a výnosy cieľovej spoločnosti boli pomerne rozrátané na jednotlivé akcie cieľovej spoločnosti podľa ich pomerného podielu na základnom imaní cieľovej spoločnosti:

metódy ocenenia akcií: podľa vyhlášky č.492/2004 Z. z. o stanovení všeobecnej hodnoty majetku - metóda podnikateľská a majetková, výpočet čistého obchodného imania pripadajúceho na jednu akciu podľa účtovnej závierky ku dňu 31.12.2007, porovnanie nákupov akcií navrhovateľa a osôb s ním konajúcich v zhode za posledných 12 mesiacov pred vznikom povinnosti uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie; použité metódy zohľadňujú aj dosiahnuté výnosy a hodnota majetku s dosiahnutými výnosmi bola pomerne rozrátaná na všetky akcie rovnako.

k) údaje o zdrojoch a spôsobe financovania záväzkov navrhovateľa vyplývajúcich z ponuky na prevzatie a údaje o prípadnom predpokladanom zadlžení navrhovateľa súvisiacom s plnením týchto záväzkov:

akcie nadobudnuté v rámci povinnej ponuky na prevzatie budú financované z vlastných zdrojov navrhovateľa; navrhovateľ nepredpokladá vznik vlastného zadĺženia alebo zadĺženia cieľovej spoločnosti v súvislosti s realizáciou povinnej ponuky na prevzatie

l) spôsob, akým možno prijať ponuku na prevzatie, vrátane postupu a spôsobu uzatvorenia zmluvy o kúpe akcií alebo zmluvy o výmene akcií za iné cenné papiere, spôsobu, podmienok a postupu pri platení kúpnej ceny alebo realizácii výmeny cenných papierov:

povinnú ponuku na kúpu akcií cieľovej spoločnosti možno prijať prostredníctvom ktoréhokoľvek obchodníka s cennými papiermi; predaj akcií sa realizuje na regulovanom trhu cenných papierov Burzy cenných papierov v Bratislave a.s. (ďalej len „Burza“), kde majiteľ a majetkových cenných papierov, ktoré sú predmetom ponuky, môže zastupovať ktorýkoľvek obchodník s cennými papiermi, ktorý je členom burzy. Obchody uzavreté v rámci povinnej ponuky na prevzatie budú finančne a majetkovo vysporiadané po ukončení lehoty platnosti povinnej ponuky na prevzatie v súlade s burzovými pravidlami Burzy a v súlade s prevádzkovým poriadkom Centrálného depozitára cenných papierov SR a.s.; spôsob uzatvorenia zmluvy o kúpe akcií alebo zmluvy o výmene akcií za iné cenné papiere, spôsob, podmienky a postup pri platení kúpnej ceny alebo realizácii výmeny cenných papierov dohodne s majiteľom akcií obchodník s cennými papiermi, ktorý ho zastupuje a uzavrie s ním písomnú zmluvu o predaji akcií

m) pravidlá pre odvolanie prijatia ponuky na prevzatie alebo pre odstúpenie od zmluvy o kúpe akcií alebo zmluvy o výmene akcií za iné cenné papiere uzatvorenej v dôsledku prijatia ponuky na prevzatie podľa § 118c zákona o CP:

navrhovateľ nemôže odvolať povinnú ponuku na prevzatie; kto ponuku na prevzatie prijal, môže od nej odstúpiť len do uplynutia lehoty platnosti povinnej ponuky na prevzatie

n) ciele a zámery navrhovateľa vo vzťahu k cieľovej spoločnosti:

vždy sa uvedú tie ciele a zámery, ktoré sa týkajú budúceho využitia jej majetku, pokračovania v jej podnikateľskej činnosti, reorganizácie cieľovej spoločnosti a spoločností ovládaných cieľovou spoločnosťou, zmien v štatutárnom orgáne a dozornom orgáne, zmien stanov, zmien v počte zamestnancov a podmienkach zamestnanosti a účasti zamestnancov na zisku a riadení,

o) náhrada ponúkaná za neuplatnenie práv podľa § 118h zákona o CP, ak sa na cieľovú spoločnosť režim neuplatnenia práv vzťahuje, vrátane údajov o metóde použitej na určenie jej výšky a o spôsobe, podmienkach a postupe jej poskytnutia:

na cieľovú spoločnosť sa režim uplatnenia určitých práv nevzťahuje

p) osoby konajúce v zhode s navrhovateľom povinnej ponuky na prevzatie:

meno, priezvisko a bydlisko osoby, ktorá koná v zhode s navrhovateľom alebo cieľovou spoločnosťou, ak ide o fyzickú osobu alebo obchodné meno alebo názov, sídlo a právnu formu takejto osoby, ak ide o právnickú osobu; v prípade právnických osôb sa uvedie aj ich vzťah s navrhovateľom a s cieľovou spoločnosťou

q) právo štátu, ktorým sa budú riadiť zmluvy o kúpe akcií alebo zmluvy o výmene akcií za iné cenné papiere uzatvorené v súvislosti s ponukou na prevzatie medzi navrhovateľom

a akcionármí cieľovej spoločnosti a ktoré súdy sú príslušné na riešenie sporov z ponuky na prevzatie:

zmluvy o kúpe a výmene cenných papierov, ktoré sú predmetom tejto povinnej ponuky sa riadia právom Slovenskej republiky, na riešenie sporov z tejto ponuky je príslušný všeobecný súd v zmysle zákona č. 99/1963 Zb. Občiansky súdny poriadok v znení neskorších predpisov.

r) deň vzniku a dôvody vzniku povinnosti uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie a ďalšie údaje a skutočnosti, ktoré môžu mať vplyv na rozhodnutie akcionárov cieľovej spoločnosti o ponuke na prevzatie:

Spoločnosti INVESTMENT COMPANY LIMITED vznikla povinnosť uskutočniť povinnú ponuku na prevzatie všetkých hlasovacích práv spojených s akciami spoločnosti Liečebné kúpele, a.s., z dôvodu, že navrhovateľ dňa 19. 12. 2006 nadobudol 41,83% podiel na hlasovacích právach spojených s akciami spoločnosti Slovenské liečebné kúpele, a.s., čím presiahol 33 % podiel na všetkých hlasovacích právach spojených s akciami spoločnosti Liečebné kúpele, a.s.

Navrhovateľ sa bude usilovať získať 90% podiel na všetkých hlasovacích práva spojených s akciami cieľovej spoločnosti a následne v súlade s príslušnými ustanoveniami zákona o CP vykonať kroky, ktoré budú viesť k uplatneniu práva výkupu - squeeze out.

---

Poznámka:

V návrhu každej ponuky na prevzatie je potrebné aby sa navrhovateľ vyjadril ku všetkým skutočnostiam, ktoré musí návrh obsahovať podľa § 116 ods. 2 zákona o CP.

***(Informácie v tomto texte boli aktualizované dňa 2.11.2009.)***