

## **DOBROVOLNÁ NABÍDKA PŘEVZETÍ ZE STRANY SPOLEČNOSTI ANTHIAROSE LIMITED TÝKAJÍCÍ SE SPOLEČNOSTI ZENTIVA N.V.**

ANTHIAROSE LIMITED, se sídlem Pindarou 27, ALPHA BUSINESS CENTER, 2nd floor, P.C. 1060, Nikósie, Kypr, registrační číslo HE 224463 („**Navrhovatel**“), která je akcionářem s 0,089% podílem na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti,

činí v souladu se zákonem č. 104/2008 Sb., o nabídkách převzetí („**Zákon o nabídkách převzetí**“), dobrovolnou nabídku převzetí všem vlastníkům (ve smyslu článků 5.1 a 6 níže) akcií a globálních depozitních akcií (jež mohou být ve formě globálních depozitních certifikátů) vydaných společností Zentiva N.V., registrovanou v rejstříku Obchodní komory pro Amsterdam pod číslem 33302572, se sídlem Fred. Roeskestraat 123 1HG, 1076EE, Amsterdam, Nizozemské království („**Společnost**“), a to za účelem získání kontrolního podílu na hlasovacích právech ve Společnosti („**Nabídka**“).

### **1. OSOBY JEDNAJÍCÍ VE SHODĚ S NAVRHOVATELEM**

1.1. Navrhovatel za účelem získání kontroly a prosazení společného vlivu na řízení a provozování podniku Společnosti spolupracuje s následujícími osobami, jež jsou akcionáři Společnosti („**Osoby jednající ve shodě**“):

- (i) **Česká pojišťovna a.s.**, se sídlem Spálená 75/16, PSČ 11304, Praha 1, Česká republika, IČ: 45272956, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 17,36 %;
- (ii) **Česká poisťovňa - Slovensko, akciová spoločnosť**, se sídlem Plynárenská 7/C, PSČ 82479, Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31354327, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,03 %;
- (iii) **CP REINSURANCE COMPANY Ltd.**, se sídlem Florinis, 11, Office č. 502, Nikósie, Kypr, registrační číslo: HE 148685, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,34 %;
- (iv) **Česká pojišťovna ZDRAVÍ a.s.**, se sídlem Litevská 1174/8, PSČ 10005, Praha 10, Česká republika, IČ: 49240749, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,01 %;
- (v) **Penzijní fond České pojišťovny, a.s.**, se sídlem Truhlářská 1106/9, PSČ 11000, Praha 1, Česká republika, IČ: 61858692, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,95 %;
- (vi) **ČP INVEST investiční společnost, a.s.**, se sídlem Purkyňova 74/2, PSČ 11000, Praha 1, Česká republika, IČ: 43873766, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,02 %;

- (vii) **Generali Pojišťovna a.s.**, se sídlem Bělehradská 132, PSČ 12084, Praha 2, Česká republika, IČ: 61859869, jejíž podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,40 %;
- (viii) **Generali penzijní fond a.s.**, se sídlem Bělehradská 132, PSČ 12084, Praha 2, Česká republika, IČ: 63998475, jehož podíl na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí 0,02 %.
- 1.2. Podíl Navrhovatele a Osob jednajících ve shodě na vydaném akciovém kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti činí společně 19,23 %. Jednání ve shodě mezi Navrhovatelem a Osobami jednajícími ve shodě bylo Společnosti a Orgánu pro Finanční trhy (*Autoriteit Financiële Markten*) oznámeno dne 29. dubna 2008.
- 1.3. Osoby jednající ve shodě patří do skupiny osob ovládané společností Generali PPF Holding B.V. Navrhovatel do této skupiny nepatří a je na ní nezávislý. Navrhovatel je součástí skupiny, kterou ovládá společnost PPF Group N.V., se sídlem 1077 XX Amsterdam, Strawinskylaan 933, Tower B, level 9, Nizozemské království.
- 1.4. Pro účely Nabídky se Pracovním dnem rozumí jakýkoliv den, kromě soboty a neděle, kdy jsou banky v Praze (Česká republika), Londýně (Velká Británie), Římě (Itálie) a v Amsterdamu (Nizozemské království) otevřené pro veřejnost.

## 2. ÚČASTNICKÉ CENNÉ PAPIRY, NA NĚŽ SE NABÍDKA VZTAHUJE

- 2.1. Tato Nabídka se vztahuje na (i) všechny kmenové akcie řádně a nepodmíněně vydané Společností, forma: na jméno, podoba: listinná, jmenovitá hodnota jedné akcie: 0,01 EUR, ISIN: NL0000405173, jejichž emisní kurs je plně splacen („**Akcie**”); a (ii) všechny globální depozitní akcie (jež mohou být ve formě globálních depozitních certifikátů) řádně a nepodmíněně vydané Společností, z nichž každá zastupuje vždy jednu Akcii, ISIN: US98942R2040 a ISIN: US98942R1059, jejichž emisní kurs je plně splacen („**GDS**”) (Akcie a GDS společně také jako „**Cenné papíry**“).
- 2.2. Na Cenných papírech převáděných na základě přijetí Nabídky nesmí váznout zástavní právo, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoli povahy ve prospěch třetí osoby. Cenné papíry musí být převedeny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být podle příslušných právních předpisů a/nebo stanov Společnosti spojena.
- 2.3. Pokud držitel GDS přijme Nabídku ve vztahu k jím držným GDS, není dále v rozsahu tohoto přijetí oprávněn činit jakékoliv úkony směřující k přijetí Nabídky (včetně udělení instrukce příslušnému depozitáři) ve vztahu k Akciím, jež jsou těmito GDS zastupovány.
- 2.4. Pro účely této Nabídky jsou jako Akcie označovány dematerializované podíly na Akciích, vedené na účtech v Clearstream Banking, société anonyme („**Clearstream**”) ve prospěch majitelů účtů v Clearstream (s výjimkou oficiálních evidencí investičních nástrojů uvedených níže, např. UNIVYC), a dematerializované podíly na Akciích, vedené na účtech některé oficiální evidence investičních nástrojů (ve které jsou dematerializované podíly na Akciích odvozeny od dematerializovaných podílů na

Akcích, které jsou evidovány, přímo či nepřímo, ve prospěch takové oficiální evidence investičních nástrojů v Clearstream), zejména evidence investičních nástrojů UNIVYC, a.s. (samostatná evidence investičních nástrojů a vypořádací systém UNIVYC, a.s. dále jako „UNIVYC“), ve prospěch majitelů účtů v takové oficiální evidenci investičních nástrojů. Jako GDS jsou označovány dematerializované podíly na GDS představující tyto GDS vedené na účtech ve Vypořádacím systému (jak je tento pojem definován níže). Označení Cenné papíry bude interpretováno způsobem odpovídajícím výše uvedenému.

- 2.5. Pro účely Nabídky zahrnují odkazy na Clearstream, vyplývá-li to z kontextu daného ustanovení, i Euroclear Bank S.A./N.V („Euroclear“).

### 3. NABÍDKOVÁ CENA

- 3.1. Navrhovatel nabízí, že za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu koupí Akcie za cenu 950,- Kč za jednu Akcii a GDS za cenu 950,- Kč za jednu GDS (každá, dle kontextu, dále jako „Nabídková cena“).
- 3.2. Navrhovatel uhradí Nabídkovou cenu za Akcie v českých korunách a Nabídkovou cenu za GDS v amerických dolarech, přepočtenou kurzem stanoveným Českou národní bankou pro první Pracovní den bezprostředně předcházející začátku Doby závaznosti.
- 3.3. Průměrná cena ve smyslu ustanovení § 43 odst. 3 Zákona o nabídkách převzetí činí 919,58 Kč za jednu Akcii, 53,84 USD (941,88 Kč přepočteno kurzem platným vždy v den uzavření příslušného obchodu) za jednu GDS (ISIN: US98942R2040) a nemůže být stanovena pro GDS (ISIN: US98942R1059), neboť tyto cenné papíry nejsou na Londýnské burze cenných papírů (*London Stock Exchange*) obchodovány. Průměrná cena za Akcie byla vypočtena jako vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody s Akciemi na Burze cenných papírů Praha v době šesti (6) měsíců přede dnem rozhodnutí Navrhovatele o učinění Nabídky (tj. 2. května 2008). Průměrná cena za GDS byla vypočtena jako vážený průměr z cen, za které byly uskutečněny obchody s GDS na Londýnské burze cenných papírů (*London Stock Exchange*) v době šesti (6) měsíců přede dnem rozhodnutí Navrhovatele o učinění Nabídky, a to pro GDS (ISIN: US98942R2040), neboť pouze tyto GDS jsou obchodovány na Londýnské burze cenných papírů (*London Stock Exchange*), na které se průměrná cena zjišťuje.
- 3.4. Nabídková cena za Akcii je o 3,31 % vyšší než průměrná cena Akcie a Nabídková cena GDS (ISIN: US98942R2040) je o 0,86 % vyšší než průměrná cena uvedeného GDS (uvedený rozdíl nelze určit ve vztahu k GDS (ISIN: US98942R1059), neboť pro tyto GDS není dostupná průměrná cena). Výše Nabídkové ceny byla Navrhovatelem stanovena s ohledem na záměr Navrhovatele nabýt prostřednictvím Nabídky takový podíl na Společnosti, který by (spolu s podíly Osob jednajících ve shodě) představoval kontrolní podíl na hlasovacích právech ve Společnosti. Navrhovatel věří, že k dosažení tohoto záměru je stanovená výše Nabídkové ceny odůvodněná a adekvátní. Nabídková cena byla stanovena také s přihlédnutím ke skutečnosti, že dividenda, o jejíž výplatě může být rozhodnuto na valné hromadě Společnosti, jež by měla být

svolána na 5. června 2008, bude náležet Zájemci (jak je tento pojem definován níže), který Nabídku přijme.

- 3.5. Navrhovatel může výši Nabídkové ceny v průběhu Doby závaznosti změnit tak, aby změněná výše Nabídkové ceny byla pro adresáty Nabídky výhodnější. Takováto výhodnější změna Nabídkové ceny se projeví také ve Smlouvách (jak jsou definovány níže), které již byly na základě Nabídky uzavřeny.
- 3.6. Navrhovatel je oprávněn Nabídku odvolat v následujících případech: **(i)** závěrečný kurz Akcií zařazených do obchodování ve SPAD Burzy cenných papírů Praha klesne kdykoli v průběhu Doby závaznosti na nebo pod hranici 800,- Kč za Akcii; **(ii)** v průběhu Doby závaznosti bude jiným navrhovatelem učiněna nabídka převzetí s protiplněním za Akcii a/nebo GDS vyšším než je výše Nabídkové ceny; **(iii)** Společnost přijme protipatření směřující ke zmaření či zkomplikování dosažení cíle, který sleduje Navrhovatel realizací Nabídky. V případě, že Navrhovatel Nabídku odvolá, Smlouvy (jak jsou definovány níže), které již byly na základě Nabídky uzavřeny, bez dalšího zaniknou k okamžiku uveřejnění odvolání Nabídky Navrhovatelem.

#### **4. DOBA ZÁVAZNOSTI, AGENT PRO AKCEPTACI A VYPOŘÁDÁNÍ**

- 4.1. Nabídka je závazná a adresáti ji mohou přijmout ve lhůtě od 17. června 2008 do 18. července 2008, jež může být prodloužena v souladu se Zákonem o nabídkách převzetí („**Doba závaznosti**“).
- 4.2. Navrhovatel pověřil PPF banku a.s., se sídlem Na Strži 1702/65, Praha 4, PSČ 140 62, Česká republika, IČ: 471 16 129 („**Agent**“), která je obchodníkem s cennými papíry, aby za Navrhovatele jednala v procesu akceptace Nabídky a také jako custodian při vypořádávání převodů Cenných papírů a poskytování protiplnění za převedené Cenné papíry. Agent je oprávněn ve vztahu k vypořádávání převodů GDS pověřit dalšího custodiana(y).
- 4.3. Agent není vázán jakýmkoli závazky, které mohou vzniknout ze Smluv (jak jsou definovány níže) nebo v souvislosti s nimi. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně uvádí, že Agent nepřebírá ani neručí za závazky či povinnosti Navrhovatele vyplývající z Nabídky nebo vzniklé v souvislosti s ní.
- 4.4. Agent je oprávněn (nikoliv však povinen) poskytovat informace o mechanismu či procesu přijetí Nabídky.

## 5. PŘIJETÍ NABÍDKY VE VZTAHU K AKCIÍM, PŘEVOD A VYPOŘÁDÁNÍ AKCIÍ

- 5.1. Držitel Akcií vedený v příslušné evidenci investičních nástrojů, který má zájem Nabídku ve vztahu k Akciím přijmout („**Zájemce o prodej akcií**“), přijme Nabídku tak, že řádně podepíše a doručí Agentovi písemné oznámení obsahující všechny nezbytné náležitosti uvedené v článku 5.3 níže s tím, že oznámení bude provedeno na formuláři, který je Zájemcům o prodej akcií k dispozici v sídle Agentu a na internetových stránkách Navrhovatele ([www.ppfgroup.nl/anthiarose](http://www.ppfgroup.nl/anthiarose)) („**Oznámení o akceptaci**“) a doručeno Agentovi způsobem a ve lhůtě stanovené v článku 7.2 níže.
- 5.2. Smlouva o převodu Akcií bude mezi Navrhovatelem a Zájemcem o prodej akcií uzavřena okamžikem doručení řádně vyhotoveného Oznámení o akceptaci společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v průběhu Doby závaznosti („**Smlouva o převodu akcií**“; Smlouva o převodu akcií a Smlouva o převodu GDS (jak je definována níže) společně také jako „**Smlouvy**“ a jednotlivě jako „**Smlouva**“).
- 5.3. Oznámení o akceptaci musí obsahovat alespoň následující údaje: (a) jednoznačné vyjádření vůle Zájemce o prodej akcií, že Nabídku bezpodmínečně a bez výhrad přijímá; (b) identifikační údaje Zájemce o prodej akcií (tj. v případě fyzických osob: jméno a příjmení, rodné číslo nebo u osob, jež nejsou českými občany, číslo pasu spolu s datem narození, náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo ze strany UNIVYC přiděleno), adresu, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu; v případě právnických osob: obchodní firmu, identifikační číslo (IČ), náhradní identifikační číslo (NID) (pokud bylo ze strany UNIVYC přiděleno), sídlo, jména osob oprávněných za Zájemce o prodej akcií jednat, které podepsaly Oznámení o akceptaci, telefonní a/nebo faxové číslo a/nebo e-mailovou adresu); (c) název Custodiana (jak je definován níže) Zájemce o prodej akcií; (d) číslo účtu Zájemce o prodej akcií v UNIVYC; (e) počet a identifikace (ISIN) Akcií držných Zájemcem o prodej akcií, na které se přijetí Nabídky vztahuje.
- 5.4. Převod Akcií bude vypořádán prostřednictvím a v souladu s pravidly a provozními postupy UNIVYC, který je výhradním vypořádacím centrem Burzy cenných papírů Praha. Zájemce o prodej akcií, který své Akcie nedrží na účtu v UNIVYC, ale na účtu v jiné evidenci investičních nástrojů nebo přímo na účtu v Cleastreamu, musí před doručením Oznámení o akceptaci Agentovi, převést svoje Akcie ze svého účtu v této jiné evidenci investičních nástrojů nebo v Clearstreamu na svůj účet (příp. účet svého Custodiana, jak je definován níže) v UNIVYC. Tyto úkony spojené s převodem trvají obvykle alespoň jeden (1) pracovní den, a proto, má-li být zajištěno vypořádání v UNIVYC, je třeba vydat příslušné pokyny s dostatečným předstihem.
- 5.5. Převod Akcií dle Smlouvy o převodu akcií bude v UNIVYC vypořádán na základě spárování a vypořádání příkazu k převodu těchto Akcií („**Příkaz**“), který bude do UNIVYC zadán ze strany brokera, obchodníka s cennými papíry, zástupce nebo custodiana Zájemce o prodej akcií („**Custodian**“), který je účastníkem UNIVYC, se shodným proti-příkazem podaným Agentem. Zájemci o prodej akcií, jež jsou přímo

účastníky UNIVYC, mohou Příkazy podávat sami. V takovém případě se ustanovení tohoto dokumentu vztahující se na Custodiana, použijí obdobně i na tyto Zájemce o prodej akcií.

- 5.6. Zájemce o prodej akcií zajistí, aby jeho Custodian podal Příkaz k vypořádání převodu Akcií v UNIVYC (nebo takový Příkaz podá Zájemce o prodej akcií sám, pokud je přímo účastníkem UNIVYC) nejpozději v den, kdy bude Oznámení o akceptaci doručeno Agentovi. Ke spárování takového Příkazu v UNIVYC s proti-příkazem Agentu (jednajícímu dle pokynu Navrhovatele) dojde při nebo po řádném uzavření Smlouvy o převodu akcií a k vypořádání převodu dojde v desátý (10.) Pracovní den po ukončení Doby závaznosti. Zájemce o prodej akcií zajistí, že Příkaz (i) bude obsahovat všechny údaje nezbytné k řádnému a včasnému vypořádání příkazů v UNIVYC (včetně, nikoliv však výlučně, (a) ISIN: NL0000405173; (b) účastnické identifikační číslo Agentu: 871, (c) desátý (10.) Pracovní den po uplynutí Doby závaznosti jako den vypořádání; (ii) bude vyhotoven v souladu s tímto nabídkovým dokumentem; a (iii) bude plně v souladu s Oznámením o akceptaci. Pokud dojde ze strany Zájemce o prodej akcií k porušení jakékoliv povinnosti uvedené v tomto článku 5.6 výše: (i) bude Navrhovatel oprávněn (nikoliv však povinen) pověřit Agentu, aby nepodal proti-příkaz k vypořádání převodu Akcií se Zájemcem o převod akcií, popř. sám Agent bude oprávněn odmítnout takový převod vypořádat, a (ii) Navrhovatel bude oprávněn od Smlouvy o převodu akcií odstoupit (tím nejsou dotčena jakákoli další práva, která by mohl Navrhovatel mít). V případě vzniku jakékoliv škody vzniklé Navrhovateli v důsledku neúplnosti nebo nesprávnosti údajů uvedených v Příkazu, nebo podání Příkazu, který není plně v souladu s údaji v Oznámení o akceptaci, bude Zájemce o převod akcií povinen takovou škodu Navrhovateli v plné výši nahradit.
- 5.7. Odpovídající peněžní protiplnění za převod Akcií bude hrazeno proti dodání Akcií v souladu s pravidly a provozními postupy UNIVYC.

## 6. OZNÁMENÍ O PŘIJETÍ NABÍDKY VE VZTAHU K GDS, PŘEVOD A VYPOŘÁDÁNÍ GDS

- 6.1. Držitel GDS vedený v příslušné evidenci Vypořádacího systému (jak je definován níže), který má zájem Nabídku přijmout ve vztahu k GDS („Zájemce o prodej GDS“), oznámí přijetí Nabídky tak, že řádně podá elektronickou instrukci na formuláři, jež je Zájemci o prodej GDS k dispozici v sídle Agentu a na internetových stránkách Navrhovatele ([www.ppfgroup.nl/anthiarose](http://www.ppfgroup.nl/anthiarose)) („Elektronické oznámení“) do systému Clearstream, Euroclear nebo systému společnosti Depository Trust Company („DTC“) (Clearstream, Euroclear a DTC společně jako „Vypořádací systém“) podle toho, kde jsou jeho GDS evidovány, a doručí originální podepsané listinné vyhotovení Elektronického oznámení („Listinné oznámení“) na adresu Agentu v souladu článku 6.6 a 7.2. níže. Zájemce o prodej GDS podá Elektronické oznámení do příslušného Vypořádacího systému v souladu s jeho pravidly nejpozději do konce Doby závaznosti a v rámci příslušných časových lhůt stanovených takovým Vypořádacím systémem.

- 6.2. Ekonomičtí vlastníci GDS, kteří nejsou přímými účastníky příslušného Vypořádacího systému („**Ekonomičtí vlastníci**“) musejí nejprve pověřit svého brokera, obchodníka, banku, custodiana, svěřeneckou společnost (*trust company*) nebo jiného mandátáře, aby zařídil, že osoba, přes kterou drží své GDS a jež je přímým účastníkem příslušného Vypořádacího systému, podá Elektronické oznámení tomuto příslušnému Vypořádacímu systému v souladu s jeho pravidly a časovými lhůtami tak, aby k přijetí Nabídky došlo do konce Doby závaznosti a doručí Listinné oznámení společně se všemi požadovanými přílohami Agentovi v souladu s článkem 7.2 níže.
- 6.3. Ekonomičtí vlastníci, jejichž GDS znějí na jméno jejich brokera, obchodníka, banky, custodiana, svěřenecké společnosti (*trust company*) nebo jiného mandátáře, se na něj musí, pokud mají zájem Nabídku přijmout, obrátit s dostatečným předstihem před uplynutím Doby závaznosti a zajistit, že Elektronické oznámení bude příslušnému Vypořádacímu systému řádně doručeno a že příslušné GDS budou zablokovány podle běžných pravidel tohoto Vypořádacího systému v souladu s jeho časovými lhůtami, které však mohou uplynout dříve než samotná Doba závaznosti. Tito Ekonomičtí vlastníci dále zajistí, že Listinné oznámení bude společně se všemi požadovanými přílohami doručeno Agentovi před koncem Doby závaznosti v souladu s článkem 7.2 níže.
- 6.4. Elektronické oznámení musí obsahovat alespoň následující údaje: (a) jednoznačné vyjádření vůle Závjemce o prodej GDS, že Nabídku bezpodmínečně a bez výhrad přijímá; (b) název účtu v příslušném Vypořádacím systému včetně identifikačních údajů Závjemce o prodej GDS; (c) počet GDS držených Závjemcem o prodej GDS, jichž se přijetí Nabídky týká; (d) identifikace (ISIN) GDS, jichž se přijetí Nabídky týká; (e) číslo účtu v příslušném Vypořádacím systému, na kterém jsou příslušné GDS drženy; (f) příkaz k blokaci GDS v příslušném Vypořádacím systému; (g) příkaz k převodu požadovaného počtu GDS z účtu v příslušném Vypořádacím systému, na kterém jsou tyto GDS drženy; (h) desátý (10.) Pracovní den po uplynutí Doby závaznosti jako den vypořádání; (i) číslo účtu v příslušném Vypořádacím systému, na který má být připsáno protiplnění za převáděné GDS; a (j) jakékoliv další náležitosti, jež mohou být vyžadovány příslušným Vypořádacím systémem k vypořádávání převodů příslušných GDS na Navrhovatele dle podmínek stanovených tímto nabídkovým dokumentem a příslušnou Smlouvou o převodu GDS (jak je definována níže).
- 6.5. Smlouva o převodu GDS je mezi Navrhovatelem a Závjemcem o prodej GDS („**Smlouva o převodu GDS**“), za podmínek stanovených v tomto nabídkovém dokumentu, uzavřena okamžikem doručení Listinného oznámení společně se všemi dalšími požadovanými přílohami na adresu Agentu v souladu s článkem 6 a 7 tohoto nabídkového dokumentu za podmínky, že Agent rovněž obdržel potvrzení z příslušného Vypořádacího systému o tom, že Elektronické oznámení bylo tomuto Vypořádacímu systému řádně doručeno a příslušné GDS byly řádně zablokovány v souladu s běžnými pravidly tohoto Vypořádacího systému („**Podmínky**“). Uvedené Podmínky se považují za splněné také v případě, že se Agent jejich splnění písemně

vzdá oznámením doručeným Zájemci o prodej GDS ve lhůtě deseti (10) Pracovních dnů od dne, kdy obdrží Listinné oznámení.

- 6.6. Elektronické oznámení musí být řádně podáno v souladu s běžnými pravidly příslušného Vypořádacího systému. Listinné oznámení musí být společně s ostatními požadovanými přílohami doručeno Agentovi. Podpis osoby, která má zájem Smlouvu o převodu GDS s Navrhovatelem uzavřít nebo osob za ní jednajících musí být na Listinném oznámení úředně ověřen. Elektronické oznámení bude považováno za platně učiněné pouze za předpokladu, že bude příslušným Vypořádacím systémem skutečně přijato v rámci Doby závaznosti v souladu s jeho příslušnými časovými lhůtami. Obdržení Elektronického oznámení bude příslušným Vypořádacím systémem potvrzeno v souladu se standardními pravidly a postupy tohoto Vypořádacího systému.
- 6.7. Převod GDS dle Smlouvy o převodu GDS bude vypořádán na základě odepsání příslušného množství GDS z příslušného účtu v dotčeném Vypořádacím systému, ve kterém jsou tyto GDS drženy. K tomuto vypořádání dojde v desátý (10.) Pracovní den po uplynutí Doby závaznosti.
- 6.8. Protiplnění za převáděné GDS bude připsáno na účet určený Zájemcem o prodej GDS vedený v příslušném Vypořádacím systému, podle údajů v Elektronickém oznámení, oproti převodu GDS v souladu s běžnými pravidly a provozními postupy příslušného Vypořádacího systému.
- 6.9. Údaje pro vypořádání vztahující se k Vypořádacím systémům jsou ve vztahu k Navrhovateli následující: **(i)** Euroclear: custodian: Deutsche Bank AG Frankfurt (DEUTDEFF); ve prospěch: Deutsche Bank Prague Branch (DEUTCZPX); číslo účtu: 11224; **(ii)** DTC: custodian: State Street Bank and Trust Company (BIC code SBOSUS3UIMS) – číslo účtu: DTC 997; ve prospěch: Deutsche Bank AG Frankfurt (BIC code DEUTDEFF) – číslo účtu: BJRJ; **(iii)** Clearstream: musí být použity stejné vypořádací údaje jako pro Euroclear.

## **7. OBECNÁ USTANOVENÍ O PŘIJETÍ NABÍDKY VE VZTAHU K AKCIÍM A GDS**

- 7.1. K Oznámení o akceptaci a Listinnému oznámení je nutné přiložit následující přílohy: **(i)** v případě, že je Oznámení o akceptaci nebo Listinné oznámení (dle situace) učiněno prostřednictvím zmocněnce: originál nebo ověřená kopie plné moci; a **(ii)** v případě, že je Zájemce o prodej akcií nebo Zájemce o prodej GDS (dle situace; Zájemce o prodej akcií a Zájemce o prodej GDS dále také jako „Zájemce“) nebo zmocněnec podle bodu (i) výše právníčkou osobou: originál nebo ověřená kopie aktuálního výpisu z obchodního rejstříku Zájemce a/nebo zmocněnce podle bodu (i) výše (dle situace) nebo listiny obdobné povahy, na základě které mohou být identifikovány osoby oprávněné jednat za Zájemce, jež příslušné Oznámení o akceptaci nebo Listinné oznámení, popř. plnou moc pod bodem (i) výše jménem Zájemce podepsaly. Takový výpis nesmí být v době doručení Agentovi starší tři (3) měsíců. Datum pořízení výpisu z obchodního rejstříku nebo obdobné listiny musí

předcházet datu podepsání Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení (dle situace). Výpis z obchodního rejstříku a jiné listiny musí být v případě zahraničních (jiných než českých) právnických osob opatřeny apostilou nebo superlegalizační doložkou (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby měly v České republice povahu veřejné listiny.

- 7.2. V případě přijetí Nabídky je nutné Oznámení o akceptaci a/nebo Listinné oznámení (dle situace) včetně všech požadovaných příloh doručit na adresu Agentu: Na Strži 1702/65, PSČ 140 62, Praha 4, Česká republika, k rukám: “Odbor vypořádání na finančních trzích”, a to buď prostřednictvím doporučené pošty nebo kurýrem v jakýkoliv pracovní den (v České republice) spadající do Doby závaznosti, v úředních hodinách Agentu, tj. od 9:00 hod. do 17:00 hod. místního času v Praze, a od 9:00 hod. do 13:00 hod. místního času v Praze v poslední den Doby závaznosti.
- 7.3. Oznámení o akceptaci nebo Listinné oznámení (dle situace) společně se všemi požadovanými přílohami musí být Agentovi doručeno v originále nebo v ověřené kopii. Podpis Závjemce nebo osob za Závjemce jednajících na Oznámení o akceptaci nebo Listinném oznámení (dle situace) musí být úředně ověřen a v případě, že Závjemce není českou osobou (fyzickou či právnickou) musí být ověření opatřeno apostilou, případně superlegalizováno (pokud příslušná mezinárodní smlouva uzavřená s Českou republikou nestanoví jinak) tak, aby mělo v České republice povahu úředního ověření podpisu. Všechny dokumenty, které je Závjemce povinen Agentovi doručit, musejí být vyhotoveny buď v českém nebo anglickém jazyce, případně musejí být úředně přeloženy do českého nebo anglického jazyka.
- 7.4. Jakékoliv výdaje, které vzniknou Závjemci v souvislosti s přijetím Nabídky a převodem Cenných papírů, nese tento Závjemce a není oprávněn požadovat po Navrhovateli jejich uhrazení.
- 7.5. Doručení neúplného a/nebo nesprávného Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení a/nebo doručení Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení, u kterého chybí některé požadované přílohy a/nebo Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení, ve kterém je akceptace Nabídky vázána na podmínku, Agentovi (dle situace), může být na základě volného uvážení Agentu považováno za neplatné a nezakládající řádné a účinné přijetí Nabídky za podmínky, že Agent informuje Závjemce o neplatnosti jeho akceptace v souladu s článkem 10.1 níže, a to nejpozději do jednoho (1) měsíce po uplynutí Doby závaznosti na adresu nebo číslo faxu uvedené v příslušném Oznámení o akceptaci nebo Listinném oznámení (je-li uvedeno). Bez ohledu na ustanovení článků 5.2 a 6.5 výše se pro vyloučení pochybností výslovně stanoví, že požadavky na uzavření Smlouvy stanovené v článku 5.2 nebo 6.5 (dle situace) se mají za splněné a Smlouva se má za řádně uzavřenou v případě, kdy je Závjemce informován o uzavření Smlouvy v souladu s článkem 10.1.
- 7.6. Agent je dále oprávněn vyzvat Závjemce k doplnění nebo opětovnému podání Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení a/nebo příloh, které mají být s těmito dokumenty Agentovi doručeny a/nebo Příkazu/Elektronického oznámení (dle

situace). Pokud dojde k uzavření Smlouvy, přestože bylo Oznámení o akceptaci, Elektronické oznámení, Listinné oznámení a/nebo Příkaz (dle situace) neúplné, nesprávné nebo podmíněné a/nebo nebyly v souladu s tímto nabídkovým dokumentem spolu s Oznámením o akceptaci nebo Listinným oznámením doručeny všechny požadované přílohy a/nebo nebyla ze strany Závěmce splněna povinnost dle článku 7.7 tohoto nabídkového dokumentu, je Navrhovatel oprávněn od takové Smlouvy odstoupit doručením písemného oznámení o odstoupení, a to poštou na adresu Závěmce nebo faxem (podle údajů obsažených v příslušném Oznámení o akceptaci nebo Listinném oznámení).

- 7.7. Závěmce je povinen zaslat naskenovanou kopii originálního vyhotovení Oznámení o akceptaci (bez požadovaných příloh) nebo naskenovanou kopii Listinného oznámení (bez požadovaných příloh) na e-mailovou adresu Agentu “[info.nabidka@ppfbanka.cz](mailto:info.nabidka@ppfbanka.cz)“, a to nejpozději ve stejnou dobu, kdy odešle originální vyhotovení Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení Agentovi.
- 7.8. Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se výslovně stanoví, že tento nabídkový dokument je nedílnou součástí každé Smlouvy.

## **8. PROHLÁŠENÍ ZÁJEMCE**

- 8.1. Podpisem Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení (dle situace) Závěmce vůči Navrhovateli a Agentovi ke dni podpisu takového Oznámení o akceptaci nebo Listinného oznámení, stejně jako ke dni převodu Cenných papírů na Navrhovatele, nebo ke dni, kdy má k takovému převodu v souladu s tímto nabídkovým dokumentem dojít, prohlašuje a zaručuje že: (i) všechny informace v Oznámení o akceptaci nebo Listinném oznámení a ve všech požadovaných přílohách jsou úplné, správné a nejsou zavádějící; (ii) Závěmce podle příslušného práva řádně existuje a má plnou způsobilost a veškerá oprávnění k tomu, aby přijal Nabídku, vyhotovil Oznámení o akceptaci nebo Elektronické oznámení a Listinné oznámení (dle situace) a převedl Cenné papíry, ve vztahu k nimž Nabídku přijal; (iii) závazky plynoucí pro Závěmce ze Smlouvy jsou platné, účinné, pro Závěmce závazné a vůči němu právně vymahatelné; (iv) Závěmce je majitelem Cenných papírů, ve vztahu k nimž Nabídku přijal, a jako takový je evidován v příslušné evidenci investičních nástrojů nebo Vypořádacím systému (dle situace); (v) Cenné papíry, ve vztahu k nimž byla Nabídka přijata, jsou plně splaceny a neváznou na nich žádné zástavní právo, předkupní právo ani žádné jiné faktické nebo právní zatížení nebo omezení jakékoli povahy ve prospěch třetí osoby, a jsou převáděny společně se všemi právy, která s nimi jsou nebo mají být spojena dle příslušného právního řádu a/nebo stanov Společnosti; a (vi) Nabídka nebyla přijata ve vztahu k Akciím, které jsou zastoupeny GDS, ve vztahu k nimž byla nebo bude Nabídka přijata. V této souvislosti Závěmce dále vůči Navrhovateli prohlašuje a zaručuje, že Příkaz je plně v souladu s Oznámením o akceptaci a/nebo že Listinné oznámení je plně v souladu s Elektronickým oznámením (dle situace). Závěmce se zavazuje zajistit, že výše uvedená prohlášení a záruky budou pravdivé, úplné a nezavádějící ke každému dni, kdy budou Závěmcem činěna. Navrhovatel je oprávněn od Smlouvy odstoupit v případě, že jakékoli z výše uvedených prohlášení či záruk se

ukáže jako nepravdivé, neúplné nebo zavádějící. Zájemce se v případě vzniku škody způsobené porušením jakéhokoliv prohlášení nebo záruky uvedené v tomto článku 8.1 a/nebo v souvislosti s takovým porušením, zavazuje Navrhovatele a/nebo Agentu v plné míře odškodnit.

## **9. ODVOLÁNÍ PŘIJETÍ NABÍDKY. Odstoupení od Smlouvy**

- 9.1. Každý, kdo přijal Nabídku ve vztahu k Akciím, je oprávněn toto přijetí odvolat do doby, než dojde k doručení Oznámení o akceptaci Agentovi v souladu s článkem 7.2 výše. Každý, kdo přijal Nabídku ve vztahu k GDS, je oprávněn toto přijetí odvolat do doby, než dojde k doručení Listinného oznámení Agentovi v souladu s články 6.6 a 7.2 výše.
- 9.2. Každý, kdo přijetím Nabídky uzavřel Smlouvu, je oprávněn od takové Smlouvy do konce Doby závaznosti odstoupit za předpokladu, že Agentovi před uplynutím Doby závaznosti a v souladu s článkem 7.2 výše doručí oznámení o odstoupení na formuláři, jež je k dispozici v sídle Agentu a na internetových stránkách Navrhovatele ([www.ppfgroup.nl/anthiarose](http://www.ppfgroup.nl/anthiarose)). Oznámení o odstoupení musí být podepsáno oprávněnými osobami a jejich podpisy na oznámení musí být úředně ověřeny. Na odstoupení, které bylo učiněno v rozporu s tímto článkem 9.2 výše, nebude brán zřetel a platnost a účinnost Smlouvy jím nebude jakkoli dotčena.
- 9.3. Pokud oprávnění osob, které podepsaly oznámení o odstoupení, zavazovat a jednat za osobu, jež uzavřela Smlouvu s Navrhovatelem, nevyplývá z dokumentů doručených Agentovi spolu s Oznámením o akceptaci nebo Listinným oznámením, jak je vyžadováno výše, musí být oznámení o odstoupení doručeno spolu s dokumenty, které toto oprávnění prokazují. Článek 7.1 se použije přiměřeně.
- 9.4. Při platném odstoupení od Smlouvy bude zrušení vypořádání převodu Cenných papírů v případě Akcií podléhat pravidlům UNIVYC, a v případě GDS pravidlům příslušného Vypořádacího systému, v jehož evidenci jsou GDS evidovány. V případě, že před platným odstoupením od Smlouvy již k vypořádání převodu Cenných papírů došlo nebo zrušení vypořádání již není možné, jsou Navrhovatel (a/nebo Agent na základě pověření Navrhovatele) a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, povinni spolupracovat tak, aby došlo bez zbytečného odkladu k zpětnému vypořádání takových Cenných papírů. V takovém případě nese Navrhovatel a druhá smluvní strana Smlouvy, od které bylo odstoupeno, náklady, jež jim vzniknou v důsledku úkonů provedených za účelem zpětného převodu.

## **10. UVEŘEJNĚNÍ VÝSLEDKŮ NABÍDKY**

- 10.1. Oznámení o uzavření Smlouvy, od které nebylo v průběhu Doby závaznosti odstoupeno, nebo rozhodnutí Agentu o neplatnosti a neúčinnosti přijetí Nabídky bude příslušnému Zájemci doručeno Agentem poštou nebo faxem na adresu či faxové číslo uvedené v Oznámení o akceptaci a/nebo Listinném oznámení (pokud tam jsou tyto údaje uvedeny) nejpozději do jednoho (1) měsíce po uplynutí Doby závaznosti.

- 10.2. Výsledky Nabídky budou Navrhovatelem uveřejněny v souladu s § 31 Zákona o nabídkách převzetí bez zbytečného odkladu po uplynutí Doby závaznosti v deníku Hospodářské noviny a na internetových stránkách Navrhovatele ([www.ppfgroup.nl/anthiarose](http://www.ppfgroup.nl/anthiarose)).

## **11. ZDROJE A ZPŮSOB FINANCOVÁNÍ**

- 11.1. Nabytí Cenných papírů v rámci Nabídky bude hrazeno z prostředků, které Navrhovateli poskytne jeho ovládající osoba, mateřská společnost PPF Group N.V. Navrhovatel prohlašuje, že zajistil, aby prostředky nezbytné k financování nabytí Cenných papírů, jež dosud nejsou v jeho držení, mohly být včas získány z výše uvedeného zdroje tak, aby mohl řádně uspokojit své platební závazky z přijetí Nabídky.

## **12. ODŠKODNĚNÍ PŘI PRŮLOMU**

- 12.1. Navrhovatel si není na základě veřejně dostupných informací vědom toho, že by Společnost přijala jakékoliv rozhodnutí o tom, že se na ni uplatní pravidlo průlomu. Z tohoto důvodu se Navrhovatel domnívá, že použití pravidla průlomu není v rámci Nabídky relevantní.
- 12.2. V případě, že by i přes výše uvedené Společnost přijala rozhodnutí o tom, že se při Nabídce pravidla průlomu uplatní, v důsledku čehož by vznikla držitelům Akcií a GDS škoda, zavazuje se Navrhovatel takové držitele, v případě že mu utrpěnou škodu v dobré víře prokáží, odškodnit v souladu s příslušnými právními předpisy. V takovém případě bude výše odškodnění doložena posudkem znalce a odškodnění držitelům Akcií a GDS vyplaceno v penězích do deseti (10) Pracovních dnů po ukončení Doby závaznosti.

## **13. ÚČEL NABÍDKY A ZÁMĚRY NAVRHOVATELE TÝKAJÍCÍ SE BUDOUCÍ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI**

- 13.1. Záměrem Navrhovatele je nabytí Cenných papírů za účelem zvýšení svého podílu na hlasovacích právech a vydaném akciovém kapitálu Společnosti. Stěžejním cílem Navrhovatele je možnost aktivně ovlivňovat obchodní strategii a operativní řízení Společnosti. V případě, že by se Navrhovateli podařilo nabýt v Společnosti takový podíl, který by mu umožnil ovlivňovat složení statutárního orgánu, usiloval by Navrhovatel o své adekvátní zastoupení v tomto orgánu.
- 13.2. Společnost zaznamenala v několika posledních letech rychlý a úspěšný růst a stala se důležitým mezinárodním hráčem na trhu s generickými léčivy v regionu střední a východní Evropy. Pokud by se Navrhovateli podařilo ve Společnosti nabýt takový podíl, který by mu umožnil ovlivňovat obchodní činnost Společnosti, zaměřil by se zejména na dokončení úspěšné integrace posledních akvizic Společnosti a využití očekávaných synergií. Navrhovatel by své úsilí rád zaměřil zejména na rozvoj obchodních a výrobních činností Společnosti, zejména na posílení „project pipeline“. Navrhovatel bude klást důraz na konzistentní a ziskový růst Společnosti na cílových

tržích. Navrhovatel bude Společnost podporovat při jejím dalším, avšak velmi cíleném regionálním růstu.

- 13.3. Z hlediska delšího časového horizontu je Navrhovatel připraven asistovat Společnosti v jejím budoucím růstu, přičemž prioritou Navrhovatele je soustřeďovat se na její portfolio, strategii geografického pokrytí, penetraci na nové trhy a efektivní rovnováhu mezi organickým růstem a růstem v důsledku fúzí a akvizicí. Investiční výdaje a akviziční náklady musí být činěny v uvážení schopnosti Společnosti se sama financovat a za předpokladu, že přispějí k udržitelnému růstu hodnoty skupiny Společnosti.
- 13.4. Jelikož záměrem Navrhovatele je efektivní konsolidace mezinárodních podnikatelských aktivit a využití synergií ve vztahu ke Společnosti, nelze vyloučit to, že postupem času může dojít k restrukturalizaci a transformaci pracovní síly v rámci skupiny Společnosti. V současné době však Navrhovatel neplánuje, že by v souvislosti s Nabídkou mělo dojít k významnějším změnám v podmínkách zaměstnanosti. Navrhovatel ani neplánuje, pro případ nabytí většinového podílu ve Společnosti, uzavření nebo přemístění jejich provozoven.
- 13.5. Na základě a v rozsahu informací uvedených Společností v její výroční zprávě za rok 2007 si je Navrhovatel vědom toho, že Společnost dne 19. června 2007 uzavřela smlouvu o syndikovaném úvěru ve výši 550 mil. EUR zaranžovanou společností Citibank, N.A., Londýn ("**Smlouva o úvěru**"), na jejímž základě by měli být věřitelé oprávněni požadovat v případě změny kontroly Společnosti předčasné splacení úvěrů (nebo jejich části) poskytnutých na základě Smlouvy o úvěru. V případě, že by na základě výsledků nabídky získal Nabyvatel, spolu s Osobami jednajícími ve shodě, kontrolní podíl na Společnosti, vstoupí do jednání s věřiteli ze Smlouvy o úvěru s cílem, aby k předčasnému zesplatnění úvěrů ze Smlouvy o úvěru nedošlo.
- 13.6. Navrhovatel požádá o schválení spojení soutěžitelů příslušné orgány pro ochranu hospodářské soutěže pro případ, že by se na základě výsledků Nabídky stal, spolu s Osobami jednajícími ve shodě, osobou kontrolující Společnost. S ohledem na relevantní trhy, na kterých Navrhovatel, Osoby jednající ve shodě a jiné osoby z jejich holdingů působí, nepředpokládá Navrhovatel, že by řízení před výše zmíněnými orgány pro ochranu hospodářské soutěže měla mít negativní vliv na Společnost či její podnikání.

## 14. REŽIM ZDANĚNÍ

- 14.1. Následující informace v tomto článku 14 mají poskytnout pouze základní a obecný přehled o režimech zdaňování příjmů, jež mohou být z hlediska akceptace Nabídky pro její adresáty důležité. Nejde však o poskytnutí informací o zdanění jednotlivého Zájemce o prodej akcií a/nebo Zájemce o prodej GDS.
- 14.2. Z hlediska zdanění příjmů z prodeje Cenných papírů v rámci Nabídky je rozhodující úprava příslušných mezinárodních smluv o zamezení dvojího zdanění mezi Nizozemím, Kypru a státem Zájemce, popř. také národní právní úpravy Nizozemí, Kypru a státu Zájemce. Podle smluv o zamezení dvojího zdanění zpravidla podléhají

příjmy z prodeje Cenných papírů zdanění jen ve smluvním státě, jehož je zcizitel daňovým rezidentem. Avšak existují výjimky. Takový druh příjmu může být za určitých okolností zdaněn i v Nizozemsku.

- 14.3. Z důvodu komplexnosti a složitosti daňových úprav se Zájemcům doporučuje, aby ve věci daňových dopadů spojených s akceptací Nabídky konzultovali své daňové poradce. Pouze ti mohou být schopni zohlednit individuální okolnosti každého případu.

## **15. ROZHODNÉ PRÁVO, ORGÁN DOHLEDU**

- 15.1. Záležitosti týkající se protiplnění nabízeného v Nabídce, zejména Nabídková cena, a záležitosti týkající se nabídkového řízení, zejména údaje o rozhodnutí Navrhovatele učinit Nabídku, obsah nabídkového dokumentu a zveřejnění Nabídky, se posuzují a řídí českým právem. Záležitosti Smluv se řídí českým právem vyjma věcněprávních účinků převodu Akcií, které se řídí nizozemským právem, a vyjma věcněprávních účinků převodu GDS, které se řídí právem státu New York. Korporátní záležitosti Společnosti se řídí nizozemským právem.
- 15.2. Soudy České republiky mají ve sporech vznikajících z a/nebo v souvislosti s Nabídkou výlučnou příslušnost.
- 15.3. Příslušným orgánem k dohledu nad Nabídkou je Česká národní banka. Více informací o České národní bance je k dispozici na jejích internetových stránkách ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)).
- 15.4. Uveřejnění nabídkového dokumentu nebylo Českou národní bankou ve lhůtách stanovených § 13 Zákona o nabídkách převzetí zakázáno. Uveřejnění nabídkového dokumentu naplňuje požadavky práva České republiky.

**ANTHIAROSE LIMITED**