

Pursuant to the Articles 329, 515. and 516 of the Company Law ("Official Gazette of RS" no. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - other law, 5/2015, 44/2018, 95/2018 and 91/2019), Articles of Association (consolidated text number 2408 dated 18.12.2019), and a written proposal for the compulsory purchase of shares by a majority shareholder of AELIUS S.A.R.L. based in Luxembourg MB: B218087 dated 05.03. 2020 as a shareholder holding 2,593,793 ordinary shares of the Company, representing 94.978% of the votes of all the voting shares of the Company, or 94.978% of the Company's share capital, the Shareholders Meeting of the joint stock company Galenika ad Beograd, with registered seat in Belgrade, Batajnicki drum bb, registration number: 07726325 ("Company"), on 30.03.2020, rendered the following:

DECISION

on squeeze out procedure

Article 1.

The proposal is adopted-Request for a squeeze out procedure of the 05.03.2020. of the majority shareholder AELIUS S.A.R.L. based in Luxembourg MB: B218087 ("the Ransom"), which on the day of submitting the proposal for the squeeze out procedure, i.e. the day of 05.03.2020. he has 2,593,793 ordinary shares of the company CFI: ESVUFR, ISIN number: RSGLNKE09529, which represent 94.978% of the basic capital of the company and 94.978% of the votes of all shareholders who possess ordinary shares of the company.

Article 2.

The squeeze out procedure of all remaining shares which according to official data of the Central Securities depository and clearing house("Central Registry") on the day of this decision is not owned by the Ransom, and 137,137 pieces of ordinary shares of the company CFI: ESVUFR, ISIN number: RSGLNKE09529, with the payment of **3.018,61** RSD in one share.

На основу чланова 329, 515. и 516 Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019), статута, (пречишћен текст бр. 2408 од 18.12.2019. године), и писаног предлога за принудни откуп акција од стране већинског акционара АЕЛИУС С.А.Р.Л. са седиштем у Луксембургу МБ: В218087 од 05.03.2020.године, као акционара који поседује 2.593.793 обичних акција Друштва што представља 94,978% гласова свих акција са правом гласа Друштва, односно 94,978% вредности основног капитала Друштва, скупштина акционарског друштва Галеника ад Београд, са регистрованим седиштем у Београду, Батајнички друм бб, матични број: 07726325 („Друштво“) дана 30.03.2020. године, донела је следећу:

ОДЛУКУ

о принудном откупу акција

Члан 1.

Усваја се предлог-захтев за принудни откуп акција од 05.03.2020.године већинског акционара АЕЛИУС С.А.Р.Л. са седиштем у Луксембургу МБ: В218087 ("Откупилац"), који на дан подношења предлога за принудни откуп акција, односно на дан 05.03.2020. године поседује 2.593.793 обичних акција Друштва ознаке ЦФИ: ESVUFR, ИСИН број: RSGLNKE09529, које представљају 94,978% основног капитала Друштва и 94,978% гласова свих акционара који поседују обичне акције Друштва

Члан 2.

Одобрава се принудни откуп свих преосталих акција које према званичним подацима Централног регистра депо и клиринг хартија од вредности („Централни регистар“) на дан доношења ове Одлуке нису у власништву Откупиоца, и то 137.137 комада обичних акција Друштва ознаке ЦФИ: ESVUFR, ИСИН број: RSGLNKE09529, уз исплату цене од **3.018,61** РСД по једној акцији.

Article 3.

Price from article 2. of these decisions are determined in accordance with the article 475 and 516. Law on companies.

- Accounting value of shares on the day of 31ST December 2019. In the amount of 2958,93 RSD per share;

- Estimated value of shares on the day of 31.12.2019. in the amount of RSD **3.018,61** per share, and in accordance with assessment of fair value report made up by audit company Ernst & Young LLC, Belgrade (estimated share price is determined of 25.67 EUR per company share, as per the median exchange rate of the NBS on the day of the Assessment, December 31st, 2019.)

Article 4.

The Ransom shall be obliged to comply with the article 516. of the Law on companies, to deposited the funds for payment of the established price per share specified in article 2. of these decisions, at the latest within 3 working days from the date of submission of the decision on the squeeze out procedure in the Central Registry, and that the evidence to be delivered to the Central registry.

Article 5.

Registration and publication of this decision shall be carried out in accordance with the law on companies and the Law on Registration procedure at the Agency for business registers.

Article 6.

Authorizes the company's general director that it can:

- Make the technical adjustments to this decision, if the same is necessary for its realization;
- To make all necessary decisions, sign documents and undertake all actions to implement the squeeze out procedure in accordance with this decision;

Члан 3.

Цена из члана 2. Ове Одлуке утврђена је у складу са чл. 475 и 516. Закона о привредним друштвима.

-Књиговодствена вредност обичних акција износи 2.958,93 РСД по акцији на дан 31.12.2019.године;

-Процењена вредност обичних акција износи **3.018,61** РСД по акцији на дан 31.12.2019 године, у складу са Процентом фер вредности акција Друштва сачињеном од стране ревизорског друштва Ernst & Young д.о.о. Београд (утврђена процењена вредност акције од 25,67 ЕУР по акцији, у динарској противвредности према средњем курсу НБС на дан процене 31.12.2019 године).

Члан 4.

Обавезује се Откупилац да у складу са чл. 516 . Закона о привредним друштвима депонује средства за исплату утврђене цене по акцији наведене у члану 2. ове Одлуке, најкасније у року од 3 радна дана од дана достављања Одлуке о принудном откупу Централном регистру, као и да доказ о томе достави Централном регистру.

Члан 5.

Регистрација и објављивање ове Одлуке извршиће се у складу са Законом о привредним друштвима и Законом о поступку регистрације у Агенцији за привредне регистре.

Члан 6.

Овлашћује се генерални директор Друштва да може:

- извршити техничке корекције ове Одлуке, уколико исто буде неопходно за њену реализацију;
- донети све потребне одлуке, потписати документа и предузети све радње ради

- Make changes and updates to this decision in accordance with the accounts of the business registers Agency and the Central Securities depository and clearing house , and in other cases when the changes and updates are needed to successfully end the squeeze out procedure.

Article 7

The decision on the forced purchase of shares is fully in accordance with the Article of association of the Company.

Article 8

This decision shall enter into force on the day of adoption, and upon adoption, it will be registered in the Serbian business register agency and delivered to the Central registry.

Explanation

The provisions of the article 515 paragraph 1. and paragraph 2. The companies law is prescribed that, on the proposal of shareholders who have shares that represent at least 90% of the basic capital of the company and which has at least 90% of the vote of all shareholders who possess ordinary shares, the Assembly of the shareholders shall decide squeeze out of all the shares of the remaining shareholders.

AELIUS S.A.R.L. from Luxembourg, as a majority shareholder of the company, has 2,593,793 ordinary shares of the company CFI: ESVUFR, ISIN number: RSGLNKE09529, has submitted to the company of the day 05.03.2020. The written proposal-request for the squeeze out of all shares of the remaining shareholders.

The price of the shares subject to squeeze out was determined in accordance with the article 51, 475 and 516. Law on companies.

спровођења поступка принудног откупа акција у складу са овом Одлуком;

- извршити измене и допуне ове Одлуке у складу са налозима Агенције за привредне регистре и Централног регистра и у другим случајевима када су измене и допуне потребне ради успешног окончања поступка принудног откупа акција.

Члан 7.

Одлука о принудном откупу акција је у потпуности у складу са Статутом Друштва.

Члан 8.

Ова Одлука ступа на снагу на дан доношења, а по усвајању биће регистрована у Регистру привредних субјеката Агенције за привредне регистре Републике Србије и достављена Централном регистру.

Образложење

Одредбама чл. 515 . став 1. и став 2. Закона о привредним друштвима прописано је да, на предлог акционара који има акције које представљају најмање 90% основног капитала друштва и који има најмање 90% гласова свих акционара који поседују обичне акције, скупштина акционара друштва доноси одлуку о принудном откупу свих акција преосталих акционара.

AELIUS S.A.R.L. из Луксембурга, као већински акционар Друштва поседује 2.593.793 обичних акција Друштва ознаке ЦФИ: ESVUFR , ИСИН број: RSGLNKE09529, поднео је Друштву дана 05.03.2020. године писани предлог-захтев за принудни откуп свих акција преосталих акционара.

Цена акција које су предмет откупа утврђена је у складу са чл. 51, 475 и 516. Закона о привредним друштвима.

Price of shares In the assessment of fair value report made on the day of December 31st of the Company, prepared by the audit company Ernst & Young LLC, Belgrade, the share price is determined in the amount of 25.67 EUR per company share, and the price subject to squeeze out procedure from 3.018,61 RSD represents the median exchange rate of the NBS on the day of assessment December 31st, 2019.

Цена акција у процени фер вредности акција Друштва на дан 31.12.2019.године, сачињеној од стране ревизорског друштва Ernst & Young д.о.о. Београд, утврђена је у износу од 25,67 ЕУР по акцији, те цена акција које су предмет принудног откупа од 3.018,61 РСД представља динарску противвредност-према средњем курсу НБС на дан процене - 31.12.2019 године.

Based on the exhibited, it was decided as a dispositive. Na osnovu izloženog odlučeno je kao u dispozitivu.

**GALENICA ad BEOGRAD SHAREHOLDERS MEETING
/СКУПШТИНА АКЦИОНАРА ГАЛЕНИКА ад БЕОГРАД**

**CHAIRMAN OF THE SHAREHOLDERS MEETING
/ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА**

Number/Број: **С.А. __/20**

In Belgrade, on 30.03.2020/У Београду, 30.03.2020.године