



TOKIĆ | G R U P A

Tokić grupa IPO

Prezentacija za investitore

Listopad 2025.

OGLAS

Ova prezentacija predstavlja oglas te je isti sastavljen sukladno odredbama članka 22. Uredbe (EU) 2017/1129 i člancima 13. do 16. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2019/979.

Izjava o isključenju odgovornosti

VAŽNO: PRIJE NASTAVKA DUŽNI STE PROČITATI SLJEDEĆE. NA PREZENTACIJU PRIMJENJUJE SE NIŽA IZJAVA O ISKLJUČENJU ODGOVORNOSTI. ZA POTREBE OVE IZJAVE O ISKLJUČENJU ODGOVORNOSTI "PREZENTACIJA" ZNAČI OVAJ DOKUMENT, NJEGOV SADRŽAJ ILI BILO KOJI NJEGOV dio, BILO KOJA USMENA ILI VIDEO PREZENTACIJA, BILO koja diskusija ZA PITANJA ILI ODGOVORE te bilo koji pisani ili usmeni materijal o kojem se raspravljalo ili koji je distribuiran tijekom prezentacijskog sastanka.

- Prezentaciju je pripremio društvo TOKIĆ d.d. („Društvo“) s ciljem davanja općih informacija o aktivnostima Društva i njegove grupe. Prezentacija i njezin sadržaj vlasništvo su Društva te se bez prethodne pisane suglasnosti Društva niti jedan njihov dio ne smije reproducirati, distribuirati, prenositi ili na drugi način učiniti izravno ili neizravno dostupnim bilo kojoj osobi kao niti objaviti u cijelosti ili djelomično za bilo koju svrhu. Prezentacija je pripremljena isključivo za informativne svrhe te ista nije namijenjena da služi kao osnova za bilo kakav ugovor. Informacije u Prezentaciji prikazane su u sažetom obliku i ne smatraju se cjelovitima. Informacije u Prezentaciji nisu neovisno provjerene od strane ili u ime Društva i bilo kojih njegovih savjetnika.
- Informacije, izjave i mišljenja sadržana u Prezentaciji ne predstavljaju javnu ponudu prema bilo kojem primjenjivom zakonodavstvu niti ponudu na prodaju odnosno poziv na davanje ponude za kupnju bilo kojih vrijednosnih papira. Prezentacija ne predstavlja niti preporuku za prodaju ili kupnju vrijednosnih papira Društva. Ništa u Prezentaciji ne može se tumačiti kao pravni, porezni, financijski ili investicijski savjet. Primatelj je dužan izvršiti svoju vlastitu neovisnu procjenu i provjere koje smatra potrebnima.
- Prezentacija nije upućena niti je namijenjena za uporabu od strane bilo koje fizičke ili pravne osobe koja ima prebivalište ili sjedište ili koja se nalazi u bilo kojem mjestu, zemlji, državi ili drugoj jurisdikciji u kojoj su njezina distribucija, objava, dostupnost ili upotreba protivna primjenjivim zakonima ili drugim propisima.
- Informacije sadržane u Prezentaciji (uključujući tržišne podatke i statističke informacije) mogu potjecati iz raznih izvora (uključujući i treće strane) te Društvo ne jamči za točnost niti potpunost takvih informacija. Stoga se ne treba oslanjati na bilo koje industrijske ili tržišne podatke sadržane u ovoj Prezentaciji. Povijesne financijske informacije sadržane u ovoj Prezentaciji ne trebaju se uzimati kao točna predviđanja budućih rezultata Društva i njegove grupe.
- Prezentacija uključuje pojedine alternativne mjere uspješnosti koje nisu predviđene Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja (MSFI), kao što su, između ostaloga, Bruto marža, Bruto marža (%), EBITDA, EBITDA marža (%), Neto profitna marža, Neto dug bez zajmova, omjer neto duga i EBITDA (Net debt/EBITDA). Takve alternativne mjere uspješnosti ne moraju biti usporedive s mjerama sličnog naziva koje prikazuju druga društva, niti se trebaju tumačiti kao alternativa drugim mjerama uspješnosti izračunatima u skladu s MSFI. Pojedine brojke sadržane u Prezentaciji, uključujući financijske informacije, bile su podložne zaokruživanju (pa u određenim okolnostima ne moraju točno odgovarati ukupnim prikazanim brojkama).
- Prezentacija sadrži izjave koje jesu ili se mogu smatrati "predviđajućim izjavama". One se nalaze na više mjesta te uključuju, ali nisu ograničene samo na, izjave o namjerama, uvjerenjima ili trenutnim očekivanjima Društva koja se, između ostalog, odnose na poslovne rezultate, financijsko stanje, likvidnost, izgled, rast, strategije te industriju u kojoj Društvo posluje. Po svojoj prirodi, predviđajuće izjave uključuju poznate i nepoznate rizike te neizvjesnosti budući da se temelje na raznim pretpostavkama u vezi sa sadašnjim i budućim poslovnim strategijama Društva i budućim događajima te ovise o okolnostima koje se mogu, ali i ne moraju dogoditi u budućnosti. Predviđajuće izjave nisu jamstva budućih rezultata pa se stoga stvarni poslovni rezultati, financijsko stanje, likvidnost, izgledi, rast i razvoj industrije u kojoj Društvo i grupa posluju mogu značajno razlikovati od onih koji su prikazani ili sugerirani u predviđajućim izjavama sadržanim u ovoj Prezentaciji. Predviđajuće izjave odnose se na datum Prezentacije te Društvo i svi njegovi savjetnici izričito isključuju odgovornost za točnost mišljenja izraženih u ovoj Prezentaciji ili pretpostavki na kojima se ona temelje, kao i obvezu davanja bilo kakvih dopuna, dodataka ili izmjena predviđajućih izjava sadržanih u Prezentaciji. Slijedom navedenog, upozoravate se da se ne oslanjate na takve predviđajuće izjave.
- Ni Društvo, niti njegovi savjetnici niti bilo koja druga osoba ne preuzimaju bilo kakvu odgovornost ili obvezu, niti daju bilo kakvu izjavu ili jamstvo, bilo izričito ili prešutno, za primjerenost, istinitost, potpunost, točnost, obuhvatnost ili ispravnost informacija u Prezentaciji, kao niti za to da bilo koja informacija nije ispuštena iz Prezentacije ili za bilo koju informaciju koja se odnosi na Društvo, pisanu ili usmenu, u vizualnom ili elektroničkom obliku, i to bez obzira na način na koji je prenesena ili učinjena dostupnom, kao niti za bilo koji gubitak koji na bilo koji način nastane uslijed bilo koje upotrebe Prezentacije, njezinog sadržaja ili na neki drugi način u vezi s Prezentacijom. Društvo i svi njegovi savjetnici u najvećoj mjeri dopuštenoj primjenjivim zakonima i drugim propisima isključuju svu i bilo koju izravnu ili neizravnu odgovornost ili obvezu, bilo izričito ili prešutno, po osnovi štete ili po bilo kojoj drugoj pravnoj osnovi, koju na drugi način mogu imati u vezi s (i) Prezentacijom ili bilo kojom informacijom sadržanoj u njoj, i (ii) bilo kojim omaškama, propustima ili pogrešnim izjavama sadržanim u Prezentaciji. Ni Društvo niti bilo koji od njegovih savjetnika neće imati bilo kakvu odgovornost (po osnovi nepažnje ili po drugoj osnovi) za bilo koji izravni, neizravni ili posljedični gubitak, štetu ili troškove uslijed uporabe Prezentacije ili na bilo koji drugi način u vezi s Prezentacijom. Društvo i njegovi savjetnici ne duguju, niti se može smatrati da duguju, bilo koji stupanj pažnje prema primateljima ili trećim osobama u vezi s Prezentacijom i bilo kojim informacijama koje su u njoj sadržane. Osim ako je drukčije navedeno u Prezentaciji, u informacije sadržane u Prezentaciji temelje se na stanju koje postoji na datum pripreme Prezentacije, a ne na bilo koji drugi datum, te je Prezentacija podložna ažuriranju, provjerama, verifikaciji i izmjenama bez prethodne obavijesti uslijed čega se navedene informacije mogu značajno izmijeniti. Niti Društvo niti bilo koji njegov savjetnik nema obvezu ažurirati, provjeravati ili održavati točnima informacije sadržane u Prezentaciji niti primateljima Prezentacije davati pristup bilo kojim dodatnim informacijama, niti ispravljati bilo koje netočnosti u Prezentaciji koje mogu nastati u vezi s njom te su sva mišljenja izražena u Prezentaciji podložna izmjenama bez prethodne najave.
- Potencijalni ulagatelji bi se trebali upoznati sa sadržajem Prospekta javne ponude i izvršenja dionica društva Tokić d.d. ("Prospekt"), odobrenog od strane HANFA-e temeljem rješenja od dana 26. rujna 2025. godine, klasa: UP/I 996-02/25-01/06, urbroj: 326-01-60-62-25-16. Odobrenje Prospekta notificirano je Agenciji za trg vrednostnih papirjev (ATVP). Prospekt je dostupan na Internetnim stranicama Društva <https://www.tokic.hr/prospekt>. Odobrenje HANFA-e ne bi se trebalo smatrati odobrenjem vrijednosnih papira ponuđenih ili izvršenih za trgovanje na uređenom tržištu Zagrebačke burze d.d. Svaki ulagatelj koji razmatra mogućnost ulaganja u dionice društva TOKIĆ d.d., prije donošenja odluke o ulaganju, dužan je provesti vlastito sveobuhvatno ispitivanje, analizu, ocjenu i prosudbu svih podataka o činjenicama, rizicima, trendovima, procjenama i predviđanjima koji se odnose na društvo TOKIĆ d.d., druge članice grupe te ostala povezana društva. Ova Prezentacija ne smije se tumačiti kao pravni, porezni, računovodstveni, investicijski ili bilo koji drugi stručni savjet. Svaka osoba koja ima pristup ovoj Prezentaciji treba samostalno procijeniti informacije navedene u dokumentu i, prema potrebi, zatražiti neovisni savjet. Ništa u ovoj prezentaciji ne stvara ugovorne obveze niti se može smatrati ponudom, pozivom ili preporukom za kupnju ili prodaju financijskog instrumenta.

SVOJIM SUDJELOVANJEM NA SASTANKU NA KOJEM JE ODRŽANA PREZENTACIJA I/ILI PRISTUPOM ILI ČITANJEM PRIMJERKA PREZENTACIJE IZJAVLJUJETE, JAMČITE I POTVRĐUJETE DA: (I) STE PROČITALI I PRISTALI NA SADRŽAJ OVE IZJAVE O ISKLJUČENJU ODGOVORNOSTI I DA ČETE SE ISTE PRIDRŽAVATI, TE (II) DA RAZUMIJETE PRAVNE POSLJEDICE POVEZANE SA ZLOUPORABOM ILI NEDOPUŠTENOM DISTRIBUCIJOM PREZENTACIJE.

Tokić grupa – Korporativni video



Obiteljska kompanija s profesionalnim vodstvom

Uprava



Ivan Šantorić

Predsjednik Uprave

U Tokiću od 2019. kao COO, 2022. postaje CEO grupe

Više od 20 godina iskustva u upravljanju maloprodajnim i logističkim operacijama



Dražen Jurković

Član Uprave

U Tokiću od 2020. kao član Uprave (CFO) uz odgovornost za financije, kontroling, investicije i IT

Više od 25 godina iskustva u financijama i upravljanju

Ovlašteni porezni savjetnik

Nadzorni odbor



Ilija Tokić

Predsjednik nadzornog odbora

Osnivač (1990.), suvlasnik

Transformirao lokalnu trgovinu u regionalnog lidera



Ruža Tokić

Zamjenica predsjednika nadzornog odbora

Suvlasnica

Ključna figura u oblikovanju kulture i vrijednosti kompanije



Zvonimir Šego

Član nadzornog odbora

Direktor upravljanja asortimanom

20+ godina iskustva u automobilske industriji

35 godina uspješnog rasta i razvoja

Prva poslovnica

Prva trgovina auto dijelovima
u Kranjčevićevoj ulici
površine 32 m²



1990.

Razvoj franšize

10 poslovnica u Zagrebu

Uvodi se franšizni model
poslovanja



2000. – 2005.

ATR International

ATR International dioničar

Privatne robne marke

ACC servisi



2008. – 2013.

Novi LDC i TEC

Novi LDC u Sesvetama

Tokićevo edukacijski centar

Program vjernosti

Širenje poslovanja na
gospodarski i moto program



TKLUBzaTOPkupce



2014. – 2019.

Slovenija - Bartog

Akvizicija Bartoga

Početak preuzimanje
franšiznih partnera

Jačanje izvoznih aktivnosti



2020.

Tehnološka tranzicija

Digitalna transformacija
(RPA, WMS, Lokad, web
shop, Tokićevo app, BKLUB u
SLO, ..)

Tokićevo&Bartog EXPO

Novi ERP u Tokiću

Best buy nagrada kupaca



2021. - 2025.

Struktura grupe i predmet poslovanja

O grupi



Tokić Grupa, prisutna na tržištu 35 godina, **vodeći je distributer rezervnih dijelova i guma** u Hrvatskoj i Sloveniji.



Tokić Grupa 31. prosinca 2024. broji preko **1.300 zaposlenika**, od toga **767 prodajnih predstavnika i komercijalista**.



123 poslovnice (41 franšizna) diljem Hrvatske i Slovenije. Mreža franšiznih mehaničarskih radionica u **Hrvatskoj (ACC)** i **Sloveniji (BHS)** broji 59 servisa.



Osobni program čini 85% ukupnih prihoda grupe.

Unutar segmenta maloprodaje **B2B kupci čine 86%** prihoda.

Vlasnička struktura

TOKIĆ | G R U P A

Tokić rast i razvoj

d.o.o. (100%)

Tokić d.d.

Bartog d.o.o.

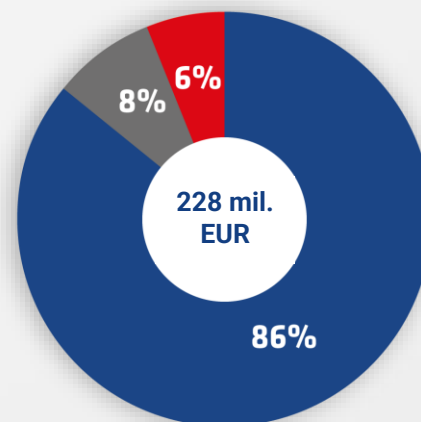
Bartog Adria d.o.o.

Segmenti prodaje Tokić grupe

Maloprodaja
195 mil. EUR

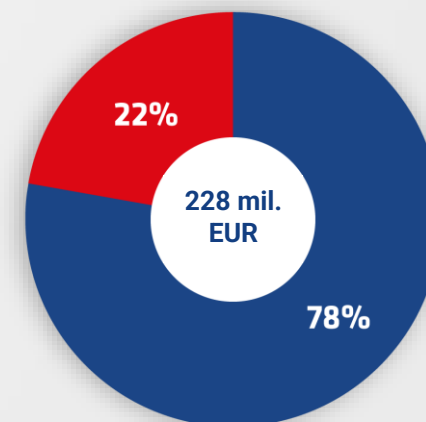
Franšizni partneri
19 mil. EUR

Izvoz
14 mil. EUR



■ Maloprodaja ■ Franšizni partneri
■ Izvoz

Prihodi od prodaje po segmentima u 2024. godini



■ Dijelovi ■ Gume

Prihodi od prodaje po segmentima u 2024. godini

Izvor podataka: Izdavalatelj

Ključni financijski pokazatelji

(u mil. EUR)

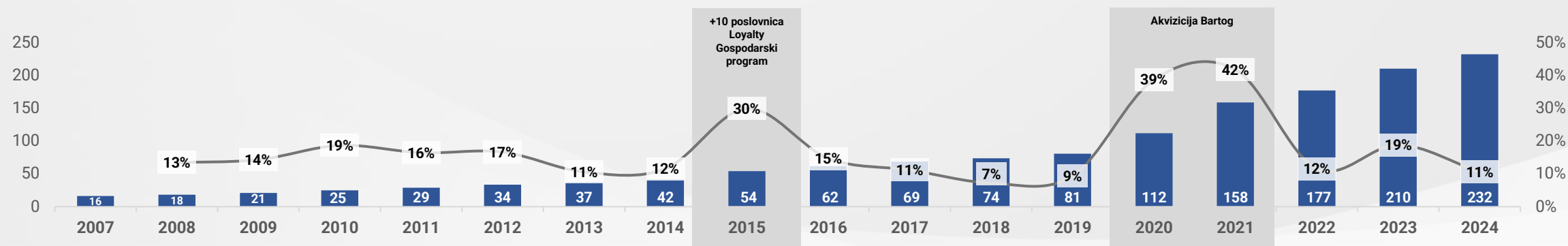
Godina	2022	2023	2024	H1 2025
Prihod	176,8	210,0	232,2	114,6
Rast na isto razdoblje prošle godine(%)	11,5%	18,8%	10,5%	4,7%
Bruto marža	52,5	64,6	75,7	39,2
Bruto marža (%)	30,1%	31,2%	33,1%	34,6%
EBITDA	10,6	17,5	19,5	9,1*
EBITDA marža (%)	6,0%	8,3%	8,4%	7,9%
Neto dobit	2,8	7,9	9,0	2,9
Neto profitna marža (%)	1,6%	3,8%	3,9%	2,5%
Ukupna imovina	136,0	153,6	162,4	153,6
Kapital i rezerve	46,2	54,6	59,3	31,7
Neto dug bez najмова	28,3	38,5	35,1	39,3
Broj zaposlenih	1.101	1.199	1.313	1.377

*Bez troškova IPO-a (150 tEUR za H1 2025)

Ključni komentari

- Od svog nastanka, Grupa je u svakoj godini poslovanja ostvarila rast prihoda, **CAGR za razdoblje 2007-2024 bio je 17%**.
- U 2024. Grupa je ostvarila ukupne prihode od 232 mil. EUR**, što predstavlja **rast od 10,5%** u odnosu na prethodnu godinu.
- U istom razdoblju **iznos neto duga smanjen** je u odnosu na prethodnu godinu, a omjer zaduženosti neto dug/EBITDA dodatno je poboljšán. Financijski dug iznosi 40 mil. EUR od čega su 70% dugoročni krediti, ročnosti do 6 godina.
- Broj zaposlenika na razini grupe **povećan je za 114**, najveći dio novih zapošljavanja odnosi se na zaposlenike u novim **poslovnicama i lancu opskrbe**.
- U travnju 2025.** provedena je **podjela društva Tokić d.o.o.**, kojom je poslovanje **upravljanja nekretninama izdvojeno** u novo povezano društvo **NEK-TOK d.o.o.** Vrijednost prenesenih nekretnina/kapitala iznosi **ca 30 mil. EUR-a**, a godišnji utjecaj na novčani tijek društva Tokić d.o.o. je **ca. 3 mil. EUR-a**.
- U H1 2025. nastavljen je kontinuitet rasta prodaje**, uz dodatno poboljšanje bruto marže u odnosu na prethodna razdoblja. Zadržana je stabilna **EBITDA marža od 7,9%** na razini prethodnih razdoblja, dok je neto dobit između ostaloga smanjena pod utjecajem novih troškova najмова za izdvojene nekretnine. Kapital je također umanjen kao posljedica izdvajanja nekretnina iz kompanije. Broj zaposlenih u razdoblju povećan je za **dodatnih 64 zaposlenika**.
- Tokić Grupa **kontinuirano ostvaruje dobit**.

Ukupni prihodi (mil. EUR, rast YoY)



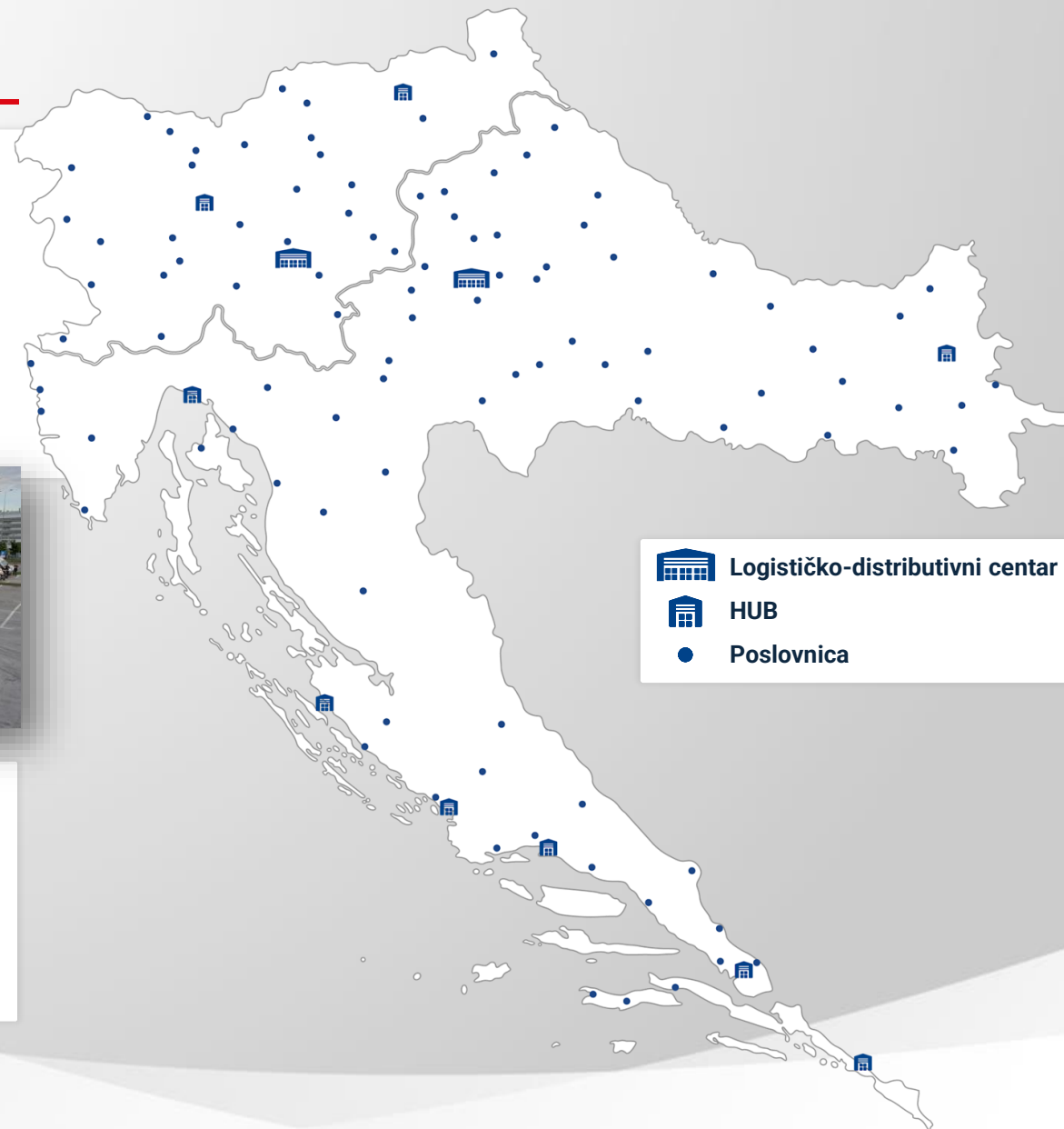
Izvor podataka: Godišnji financijski izvještaji izdavatelja

Snažna distribucijska mreža i izvoz

- Baza Logističke infrastrukture su **dva specijalizirana centralna skladišta (LDC Sesvete za dijelove i LDC Mirna Peč za gume)**.
- Logistička mreža je ojačana mrežom **regionalnih HUB-ova** koji osiguravaju dodatnu pokrivenost i **visoki service level** i u udaljenijim regijama.
- Distribucijska flota broji preko **300 vozila** koja u prosjeku radi **3 do 5 dnevnih dostava** prema poslovnicama i kupcima.
- Najveća maloprodajna mreža u regiji osigurava **visoku dostupnost robe za B2B i B2C kupce**.



- Izvozno poslovanje se odvija u preko **10 zemalja Europe** s naglaskom na **austrijsko i BIH tržište**.
- Sljedeći korak u razvoju izvoznih tržišta je **strateško povezivanje kroz franšizno partnerstvo i akvizicije**.



Asortiman

- Više od **300.000** različitih artikala i **300** brendova.
- Asortiman pokriva sve vrste i modele **osobnih** i **gospodarskih vozila**.
- Kontinuirani razvoj asortimana prati razvoj voznog parka i lokalne specifičnosti u Hrvatskoj, Sloveniji i regiji, a temelji se na **Category Management pristupu** (upravljanje kategorijama proizvoda kao strateškim jednicama).
- **Direktan** poslovni odnos s najvažnijim **svjetskim dobavljačima**.

ATR International AG

- Dioničari **vođeće i najstarije IAM** trading grupe od 2008.
- Kontinuirani godišnji **ATR bonusi**.
- Razmjena najboljih **praksi i tehnologija** među članicama.
- Aktivni smo članovi svih **razvojnih steering committee** unutar ATR-a.



OSOBNI
PROGRAM



MOTO
PROGRAM



GOSPODARSKI
PROGRAM



AGRO
PROGRAM



NAUTIČKI
PROGRAM



INDUSTRIJSKI
PROGRAM



ALATI I SERVISNA
OPREMA



GUME ZA SVE
VRSTE VOZILA



PUNJAČI ZA
ELEKTRIČNA VOZILA

Napredne digitalne tehnologije i transfer znanja

Best of breed tehnološki alati

- Jedinstveni WMS sustav na razini cijele logističke i maloprodajne mreže.
- Implementiran sustav automatskog naručivanja i napredni pricing sustav.
- On-line katalog proizvoda i moderna analitička platforma (DWH i BI).
- Mobilna loyalty aplikacija za B2B i B2C kupce.
- Jedinstveni ERP na razini Grupe u fazi implementacije.
- Iskusan i profesionalan tim specijalista pripremljen za nove akvizicije i tehnološke iskorake.

Edukacija i tehnička podrška partnerima i zaposlenicima

- Tokić edukacijski centar – TEC (2014.)
- Jedinstven regionalni centar znanja koji mehaničarima i servisima omogućuje praćenje razvoja tehnologije.
- Iskusni stručnjaci i predavači s brojnim edukacijskim programima.
- Certifikati priznati u svim zemljama EU-a, jedini ovlašteni izdavatelj certifikata u RH za mehaničare električnih vozila.



IAM EU tržište

IAM vs OES



IAM (Independent Automotive Aftermarket) označava **neovisno tržište automobilskih dijelova i usluga**. Uključuje multi-brand servise, neovisne distributere dijelova i proizvođače dijelova koji nisu povezani s proizvođačima vozila.

Fokusira se prvenstveno na **vozila starija od 4 godine, kojih ima oko 70 %** na europskim cestama (195 milijuna vozila). **Prosječna starost osobnih vozila u EU je 12,3 godine** (podatak iz 2023. godine).



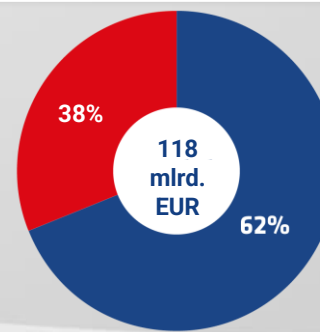
OES (Original Equipment Supplier) je mreža ovlaštenih servisa i distributera dijelova pod izravnom kontrolom proizvođača vozila OEM (Original Equipment Manufacturer). Oni koriste originalne dijelove i uglavnom servisiraju novija vozila (**do 4 godine starosti**).

Element	IAM	OES
Vlasništvo	Neovisan	Pod kontrolom OEM-a
Fokus na vozila	Starija od 4 godine	Nova ili u jamstvu
Usluga	Širok spektar marki i dijelova	OEM-specifični dijelovi i softver
Cijena	Niža, konkurentna	Viša (često 40% skuplje)
Pristup	Lokalna prisutnost, često u ruralnim područjima	Gušća u urbanim područjima, ali sve manje servisa

Trendovi u IAM-u

- **Digitalizacija** – razvoj online platformi za dijagnostiku, naručivanje i podršku, povezivanje distributera i serviser.
- **Održivost** – fokus na ponovnu upotrebu i recikliranje dijelova (do 17 % prodaje do 2030).
- **Elektrifikacija** – IAM razvija rješenja za servisiranje EV-ova (npr. popravak baterija).
- **Rastuća kompleksnost vozila** – preko 100.000 modela u EU zahtijeva specifične dijelove i znanje.
- **Pristupačnost** – IAM omogućava jeftiniji servis, naročito važan za ruralna područja, trend u EU je smanjenje broja OES servisa.
- **Podrška komercijalnim flotama** – Rast udjela flotnih vozila, zahtjeva kontinuiranu, sigurnu i dostupnu uslugu rezervnih dijelova na cijelom tržištu.

EU tržište rezervnih dijelova 2023



■ IAM ■ OES

Izvor podataka: European Independent Automotive Aftermarket Panorama, Roland Barger, 2024



EUR 73 mlrd. IAM tržište dijelova u EU (62% ukupnog tržišta)



3,2 mil. zaposlenih u IAM-u (46% cijele auto industrije)



282.000 IAM servisa u EU

Hrvatska – 83% vozila starijih od 5 godina

Kretanje broja osobnih vozila (mil. vozila) i prosječna starost



Prva registracija – nova i rabljena vozila (u tisućama)



Broj osobnih vozila na tisuću stanovnika (podatak za 2023)

Zemlja	Broj vozila na 1.000 stanovnika
Italija	694
Estonija	630
Poljska	601
Češka	597
Litva	589
Njemačka	588
Slovenija	579
Francuska	578
EU prosjek 27 zemalja	570
Austrija	566
Hrvatska	495
Mađarska	435
Crna Gora	393
Srbija	362
Bosna i Hercegovina	306

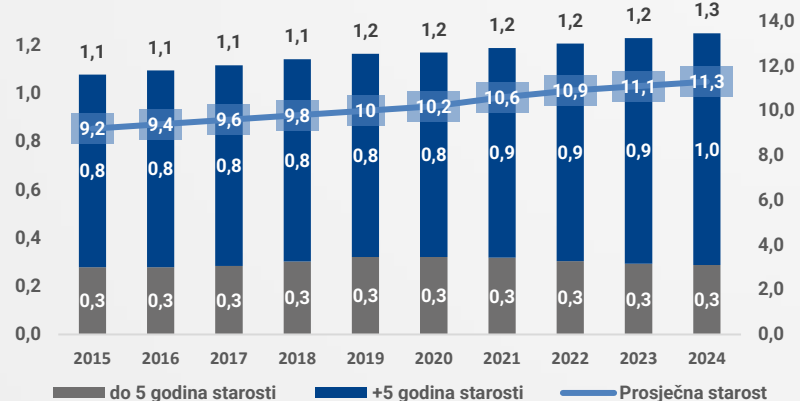
Pozitivni tržišni trendovi

- Na tržištu je u 2024. bilo **preko 2 mil.** registriranih osobnih vozila, kontingent osobnih **vozila starijih od 5 godina čini 83%** od ukupnog broja (fokus IAM-a).
- U razdoblju od 2015. – 2024. broj osobnih vozila konstantno raste, **CAGR u periodu +3,4%**.
- Prosječna starost** osobnih vozila je u 2024. bila **13,4 godine** te kontinuirano raste.
- Prva registracija –od 2014. veći je broj novoregistriranih rabljenih vozila. U 2024. **prvi put registrirano 155 tisuće vozila**, od toga 65 tisuća novih i 90 tisuća rabljenih.
- Broj vozila s **električnim pogonom ispod 10 tisuća** (manje od 0,5% ukupnog broja), benzinska i dizelska **hibridna vozila oko 70 tisuća** (3,5% od ukupnog broja vozila).
- Broj vozila po stanovniku i dalje **ispod prosjeka EU**.
- Procijenjena veličina tržišta rezervnih dijelova za **osobna vozila 840 mil. EUR**, od toga **IAM 607 mil. EUR (72%)**, OES 233 mil. EUR (28%).

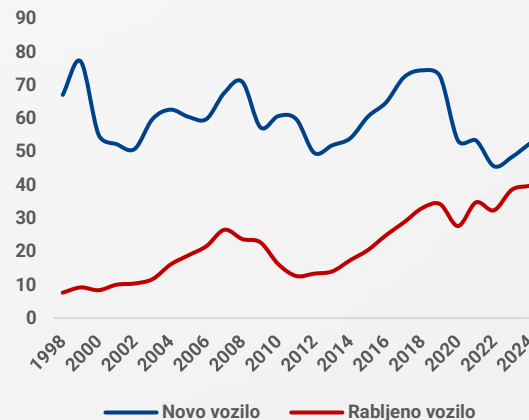
Izvor podataka: Centar za vozila Hrvatske (www.cvh.hr), Eurostat (www.ec.europa.eu/eurostat/), Wolk & Nikolic After Sales Intelligence (<https://wolkaftersales.com/>)

Slovenija – 76% vozila starijih od 5 godina

Kretanje broja osobnih vozila (mil. vozila) i prosječna starost



Prva registracija – nova i rabljena vozila (u tisućama)



Broj osobnih vozila na tisuću stanovnika (podatak za 2023)

Zemlja	Broj vozila na 1.000 stanovnika
Italija	694
Estonija	630
Poljska	601
Češka	597
Litva	589
Njemačka	588
Slovenija	579
Francuska	578
EU prosjek 27 zemalja	570
Austrija	566
Hrvatska	495
Mađarska	435
Crna Gora	393
Srbija	362
Bosna i Hercegovina	306

Pozitivni tržišni trendovi

- Na tržištu je u 2024. bilo **preko 1,25 mil.** registriranih osobnih vozila, kontingent osobnih **vozila starijih od 5 godina čini 76%** od ukupnog broja (fokus IAM-a).
- U razdoblju od 2015. – 2024. broj osobnih vozila konstantno raste, **CAGR u periodu +1,7%** (broj vozila starijih od 5 godina raste po stopi od 2,1% godišnje u periodu).
- Prosječna starost** osobnih vozila je u 2024. bila **11,3 godine** te kontinuirano raste.
- Prva registracija – razlika između broja novih i rabljenih vozila koja se prvi put registriraju se s godinama smanjuje, **u 2024. 92 tisuće vozila**, od toga 53 tisuća novih i 40 tisuća rabljenih.
- Broj vozila s **električnim pogonom oko 17 tisuća** (manje od 1,4% ukupnog broja), benzinska i dizelska **hibridna vozila oko 54 tisuća** (4% od ukupnog broja vozila).
- Broj vozila po stanovniku **nešto iznad EU prosjeka**, i dalje manje nego u susjednim zemljama (Italija).
- Procijenjena veličina tržišta rezervnih dijelova za osobna vozila **535 mil. EUR**, od toga **IAM 371 mil. EUR (69%)**, OES 165 mil. EUR (31%).

Izvor podataka: Statistični ured Republike Slovenije (www.stat.si), Eurostat (www.ec.europa.eu/eurostat/), Wolk & Nikolic After Sales Intelligence (<https://wolkaftersales.com/>)

Akvizicija Bartoga – znamo kako

- **Prihodi povećani sa 56 mil. EUR (2020) na 94 mil. EUR (2024) -> CAGR u periodu 13,5%**, prvenstveno kroz širenje asortimana auto dijelova, ulaganje u radni kapital i optimizaciju poslovanja poslovnica.
- **Profesionalni menadžment** – prodajno orijentirana organizacija naslonjena na centralne funkcije Grupe
- Uz širenje poslovanja i povećanje broja zaposlenih (sa 183 na 261) **unaprijeđena je profitabilnost kompanije** (EBITDA sa 1,7 mil. EUR na 3,8 mil. EUR).
- **Udio prodaje auto dijelova** povećan sa **49% na 54%** ukupne prodaje kompanije.
- Značajno **unaprijeđena marža** i na dijelovima (**+3 p.p.**) i na gumama (**+2,1 p.p.**) u Bartogu.
- Na razini grupe **ostvarene snažne sinergije u nabavi** -> udio bonusa dobavljača u prihodu povećan sa **4% na 5,5%**.
- Tokić Grupa je u 2024. prodala gotovo **600 tisuća komada guma**, prije akvizicije Tokić d.o.o. je prodavao **manje od 70 tisuća** guma godišnje.
- WMS (Warehouse Management System), povećanje asortimana, povećane zalihe i broj artikala po poslovnica, automatska narudžba.



BARTOG

Bartog, vodeći distributer guma na slovenskom tržištu preuzet 2020. godine u vrijeme COVID krize

2020.
56 mil. EUR

2024.
94 mil. EUR



Izvor podataka: Godišnji financijski izvještaji društva Bartog d.o.o., Izdavatelj

Temelji budućeg rasta

Organski rast

- **Širenje mreže poslovnica** – fokus na Hrvatsku i Sloveniju
- **Konsolidacija** – otvaranje većih poslovnica sa širim asortimanom, preuzimanje operativnog upravljanja poslovnica od partnera
- **Rast broja partnerskih servisa** – ACC (Auto check centar) i BHS (Bartog hitri servisi)
- Snažniji rast **izvoznog poslovanja** nakon izgradnje novog LDC-a
- **Usluge**
 - vlastiti servis flotnih vozila
 - vulkanizerske usluge i hotel za gume

Akvizicije

Lista s desetak **potencijalnih akvizicija** koje ostvaruju oko 220 mil. EUR-a godišnjeg prometa

- **Tržište Slovenije** – distribucija dijelova i gumarsko poslovanje (4 potencijalne akvizicije)
- **Tržište BIH** – distribucija dijelova (2 potencijalne akvizicije)
- **Tržište Hrvatske** – distribucija dijelova, gumarsko poslovanje, konsolidacija franšizera (2-3 potencijalne akvizicije)
- **Tržište Austrije** – distribucija dijelova (1 akvizicija ili franšizno partnerstvo)

Tehnologija

- **AutoStore** – automatska skladišna tehnologija
- **Remote Diagnostics** (udaljena tehnička podrška)
- Program za **upravljanje servisnom radionicom**
- Novi **B2C web shop**
- Novi **ERP**
- **RPA i AI** tehnologija

Novi LDC

- **Povećanje skladišnih kapaciteta** na jednoj lokaciji
- **Efikasnije** odvijanje skladišnih i transportnih operacija - smanjenje troškova
- Pобољшanje **service levela** prema svim kupcima
- Daljnji razvoj i **modernizacija** kompanije

Novi LDC Sesevski Kraljevec

- Izgradnja novog logističko-distributivnog centra (LDC) veličine **44.437 m²**
- Vrijednost investicije cca **35 mil. EUR (1. faza izgradnje 35.000m²)**
- Planirani **rok izgradnje 2027 godina.**
- Visoki stupanj automatizacije:
 - **AutoStore** – sustav autonomnih robota
 - **KDR sustav** – gravitacijski sustav za kutije
 - **Automatizirani prijenos kutija** sustavom konvejera
- Izgradnja po najvišim **energetskim** i **ekološkim** standardima (solarna elektrana na krovu)



AutoStore

Jugoistok



Jugozapad



Plan korištenja IPO sredstava

Razlozi izlaska na burzu

- Osigurati izvore financiranja za **strateško širenje** te **povećanje profitabilnosti** kroz ulaganje u tehnologiju i logistiku.
- Osnažiti kapitalnu strukturu za **buduća ulaganja i rast**.
- **Dugoročni razvoj** i povećanje vrijednosti kompanije za **zaposlenike, kupce i vlasnike**.

IPO struktura

- **Ca. 25 mil. EUR** dokapitalizacija + **ca. 5 mil. EUR** prodaja postojećih dionica.
- Ciljana struktura vlasništva nakon IPO-a **ca. 70% Tokić rast i razvoj d.o.o.**, **ca. 30%** investitori.

Ulaganje IPO sredstava

- Logistika (novi LDC)
- Tehnologija
- Akvizicije (Hrvatska, Slovenija, BiH, Austrija)

Politika dividendi

- **Nastavak redovite isplate dividendi** uz očekivani porast nakon završetka investicijskog ciklusa.



Ključna razmatranja javne ponude dionica

Ciljana količina dionica ponuđenih u javnoj ponudi:

U javnoj ponudi ulagateljima će biti ponuđeno ukupno **1.200.000 dionica Izdavatelja**, od čega:

- **1.000.000** novih dionica koje izdaje Izdavatelj u okviru povećanja temeljnog kapitala
- **200.000** dionica koje trenutno drže postojeći dioničari Izdavatelja

Ciljani iznos koji se namjerava prikupiti javnom ponudom:

Očekuje se da će u javnoj ponudi biti prikupljen ukupan iznos od **oko 30 milijuna eura**.

Mogućnost prekomjerne dodjele dionica:

U slučaju da interes ulagatelja za upis, odnosno kupnju dionica u javnoj ponudi premaši ponuđeni broj od **1.200.000 dionica**, bit će moguće **prihvatanje ponuda za kupnju dodatnih 100.000 dionica postojećih dioničara**, odnosno do **8,3%** ukupne količine ponuđenih dionica.

Mjere za stabilizaciju cijena:

Tijekom razdoblja od **30 dana nakon datuma uvrštenja** dionica na Službeno tržište Zagrebačke burze Agent izdanja će za račun Izdavatelja, sukladno Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2016/1052, **provoditi mjere stabilizacije** u okviru kojih može kupovati dionice po cijeni ne većoj od konačne cijene u javnoj ponudi.

Programi otkupa vlastitih dionica i nagrađivanja radnika:

Neovisno o stabilizacijskim mjerama, Izdavatelj će na temelju ovlasti glavne skupštine pokrenuti i **program otkupa vlastitih dionica** te će uspostaviti **program nagrađivanja radnika**.

Dodatna pogodnost za radnike:

Radnicima Izdavatelja i njegovih ovisnih društava će se **za svakih 5 dionica stečenih u javnoj ponudi, bez naknade dodijeliti po 1 dodatna dionica** ako tijekom razdoblja od 3 godine nakon provedbe javne ponude zadrže sve dionice stečene u javnoj ponudi i status radnika Izdavatelja, odnosno ovisnih društava.

Održavatelj tržišta:

Izdavatelj razmatra sklapanje ugovora s **održavateljem tržišta** ili, u slučaju uvođenja najavljene prihvaćene tržišne prakse, s **pružateljem likvidnosti**.

Vremenski plan

1. Objava Javnog poziva (s Rasponom cijene) i Pravila alokacije

Prema **diskrecijskoj ocjeni Izdavatelja**

2. Razdoblje trajanja ponude

Bit će utvrđeno u **Javnom pozivu**

3. Rok za uplatu od strane Radnika, Malih ulagatelja i Kvalificiranih ulagatelja koji su fizičke osobe

Bit će utvrđeno u **Javnom pozivu**

4. Utvrđivanje Konačne cijene

Najkasnije **jedan (1) radni dan** nakon isteka Razdoblja trajanja ponude

5. Dostava obavijesti Kvalificiranim ulagateljima o alociranim Ponuđenim dionicama

Najkasnije **dva (2) radna dana** nakon isteka Razdoblja trajanja Ponude

6. Rok za uplatu od strane Kvalificiranih ulagatelja (pravnih osoba)

Najkasnije u roku od **dva (2) radna dana** od primitka potvrde o broju alociranih Ponuđenih dionica

7. Obavijest o rezultatima javne ponude Ponuđenih dionica

U roku od **tri (3) radna dana** od dana završetka roka za uplatu Ponuđenih dionica od strane Kvalificiranih ulagatelja koji su pravne osobe

8. Uključenje Novih dionica u depozitorij SKDD-a i preknjižba Ponuđenih dionica na račune vrijednosnih papira Ulagatelja

Po upisu povećanja temeljnog kapitala u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu, očekivano u roku od **tri (3) do pet (5) radnih dana**

9. Uvrštenje Dionica na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza

Po odobrenju Zagrebačke burze, očekivano u roku od **pet (5) radnih dana** od preknjižbe Ponuđenih dionica u depozitoriju SKDD-a

Zaprimanje upisnica

Mali ulagatelji koji su fizičke osobe REPUBLIKA HRVATSKA

- U određenim **poslovnica**ma **Agent**a ponude i uvrštenja koje će biti navedene u javnom pozivu
- Putem aplikacije **PBZInvestor** (za male ulagatelje koji imaju ugovorenu uslugu PBZInvestor)
- Putem platforme Ministarstva financija za vrijednosne papire **E-RIZNICA**
- Posredstvom **FINA-e** u bilo kojoj poslovnici FINA-e u Republici Hrvatskoj
- Svi Mali ulagatelji koji su klijenti **HITA-e** imat će mogućnost pored naprijed navedenih mjesta upisa, svoje Upisnice dostaviti putem HITa-e

Mali ulagatelji koji su pravne osobe REPUBLIKA HRVATSKA

- Upisnice se dostavljaju mailom na **capital.markets@pbz.hr**
- Svi Mali ulagatelji koji su klijenti **HITA-e** imat će mogućnost pored naprijed navedenih mjesta upisa, svoje Upisnice dostaviti putem HITa-e

Kvalificirani ulagatelji REPUBLIKA HRVATSKA I REPUBLIKA SLOVENIJA

- Upisnice se dostavljaju mailom na **capital.markets@pbz.hr**

Radnici društva Tokić d.d., NEK-TOK (HR) i Bartog (SLO) REPUBLIKA HRVATSKA I REPUBLIKA SLOVENIJA

- Upisnice se dostavljaju mailom na **IPO-Tokic@pbz.hr**

Kontakti

TOKIĆ d.o.o.

Ulica 144. brigade Hrvatske vojske 1a, 10360 Sesvete

<https://www.tokic.hr>

Ivan Šantorić

Predsjednik uprave

Ivan.Santoric@tokic.hr

Dražen Jurković

Član uprave

Drazen.Jurkovic@tokic.hr

Tomislav Šarlija

Direktor kontrolinga

Tomislav.Sarlija@tokic.hr



Kazalo

Skraćenica	Puno značenje
ACC	Auto Check Center
AI tehnologija	Artificial Intelligence (Umjetna inteligencija)
ATR	Auto Teile Ring
BHS	Bartog hitri servisi
BI	Business Intelligence (Poslovna inteligencija)
CAGR	Compound Annual Growth Rate (Složena godišnja stopa rasta)
DWH	Data Warehouse (Podatkovno skladište)
EBITDA	Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization (Dobit prije kamata, poreza i amortizacije)
ERP	Enterprise Resource Planning (Operativni sustav za upravljenje procesima)
IAM	Independent Automotive Aftermarket (Neovisno tržište automobilskih dijelova i usluga)
LDC	Logističko-distributivni centar
OEM	Original Equipment Manufacturer (Proizvođač originalnih dijelova)
OES	Original Equipment Supplier (Distributer originalnih dijelova)
ROA	Return on Assets (Povrat na aktivu)
ROE	Return on Equity (Povrat na kapital)
RPA tehnologija	Robotic Process Automation (Robotska automatizacija procesa)
TEC	Tokić edukacijski centar
WMS	Warehouse Management System (Sustav za upravljanje skladištem)