



TOKIĆ | G R U P A

Tokiće 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 izvještavanja (MSFI), kao što su, između ostaloga, Bruto marža, Bruto marža (%), EBITDA, EBITDA marža (%), Neto profitna marža, Neto dug bez najamova, 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.

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



TKLUB za TOP kupce



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.

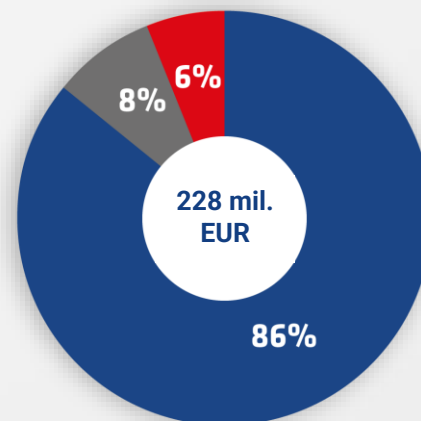
Bartog Adria d.o.o.

Segmenti prodaje Tokić grupe

Maloprodaja
195 mil. EUR

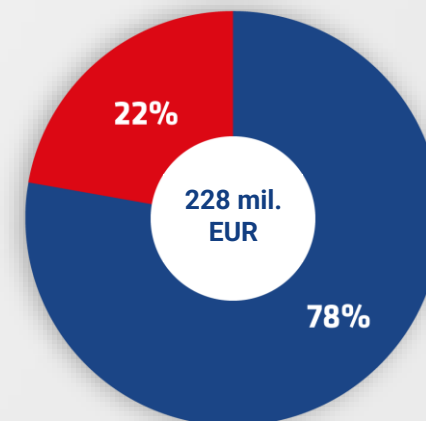
Franšizni partneri
19 mil. EUR

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

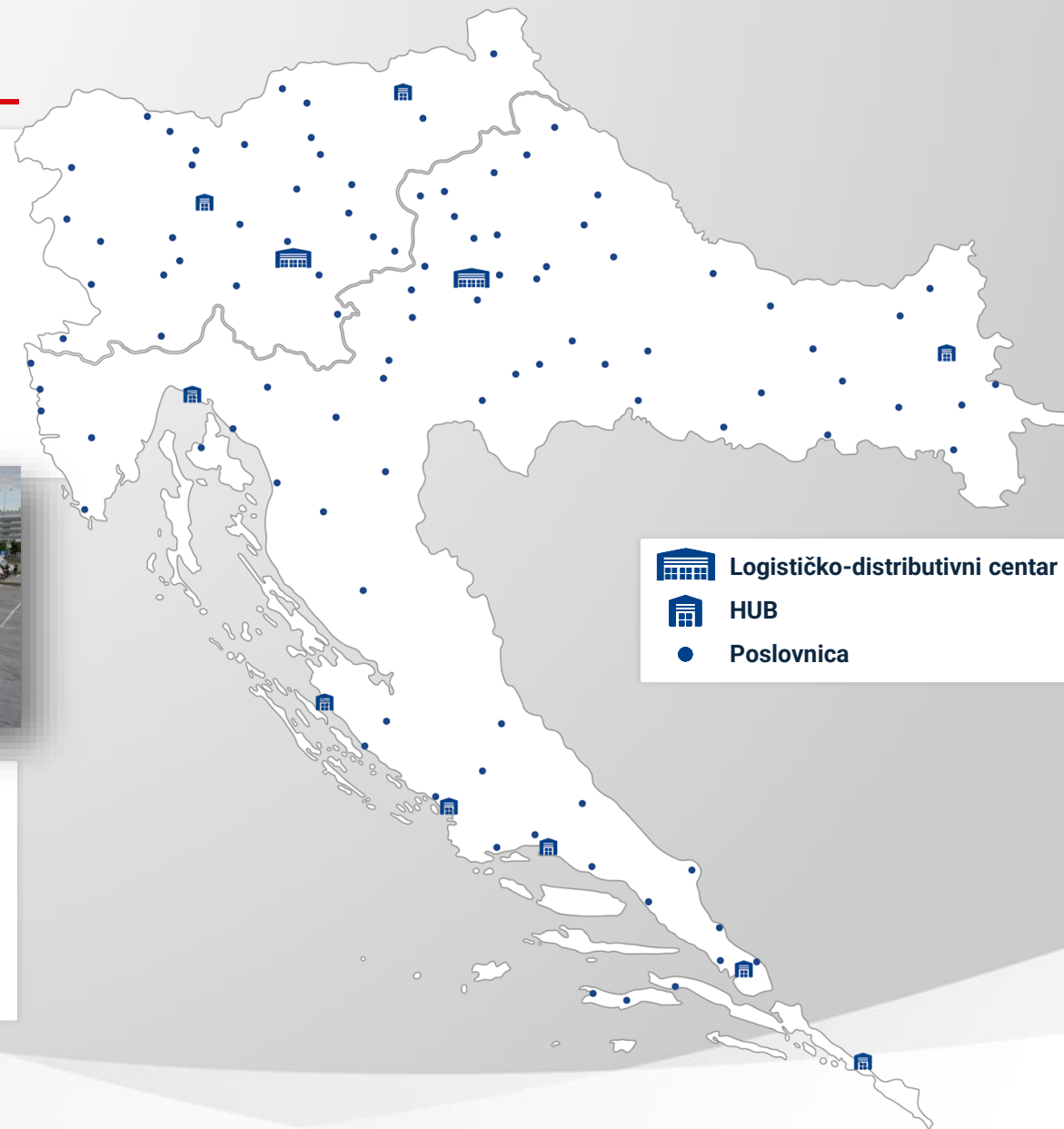
Izvor podataka: Izdavalatelj

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.

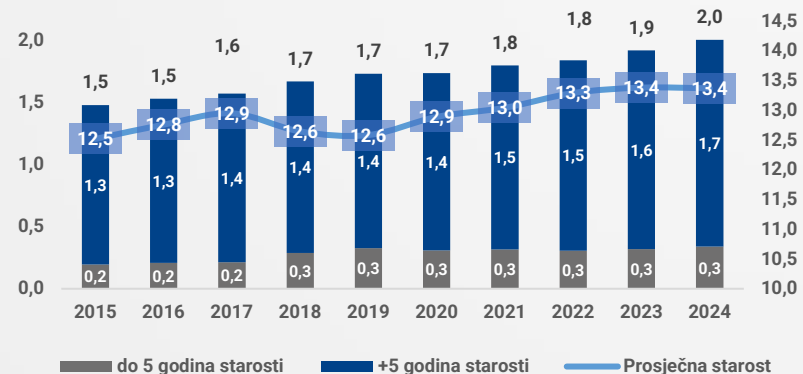
Edukacija i tehnička podrška partnerima i zaposlenicima

- 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.

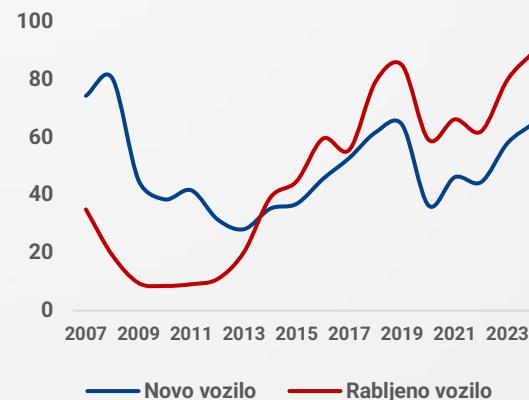


Hrvatska – 83% vozila starijih od 5 godina

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

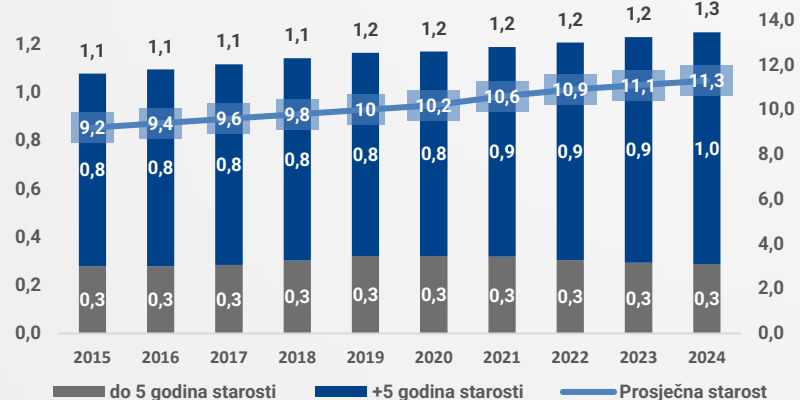
Pozitivni tržišni trendovi

- 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%).

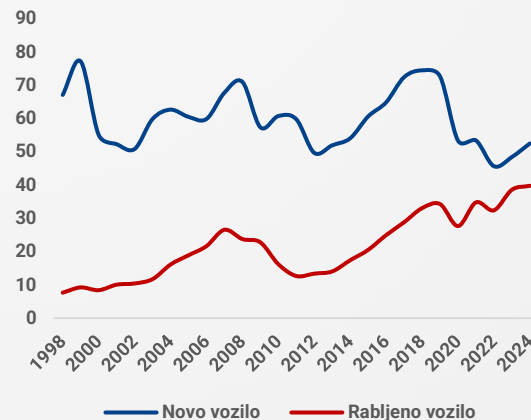
Izvor podataka: Centar za vozila Hrvatske (www.cvh.hr), Eurostat (www.ec.europa.eu/eurostat/), Wolk & Nikolic After Sales Intelligence (<https://wolkaftersales.com/>)

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 finansijski 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



Ključni financijski pokazatelji

(u mil. EUR)

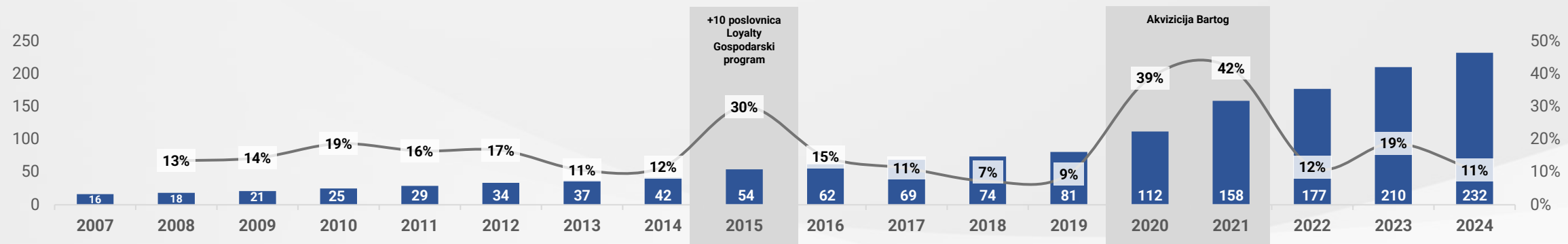
Godina	2022	2023	2024	H1 2025
Prihod	176,8	210,0	232,2	114,6
Rast na isto razdoblje prošle godine(%)	11,5%	18,8%	10,5%	4,7%
Bruto marža	52,5	64,6	75,7	39,2
Bruto marža (%)	30,1%	31,2%	33,1%	34,6%
EBITDA	10,6	17,5	19,5	9,1*
EBITDA marža (%)	6,0%	8,3%	8,4%	7,9%
Neto dobit	2,8	7,9	9,0	2,9
Neto profitna 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

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

Vrsta ponude	▪ Inicijalna javna ponuda („IPO“)
Izdavatelj	▪ TOKIĆ d.d. (TOK-R-A)
Broj Ponuđenih dionica	▪ Do najviše 1.200.000 dionica (1.000.000 Novih dionica i 200.000 Dionica za prodaju)
Uvrštenje	▪ Službeno tržište Zagrebačke burze
Ciljani investitori	▪ Radnici u Republici Hrvatskoj i Republici Sloveniji ▪ Mali ulagatelji u Republici Hrvatskoj ▪ Kvalificirani ulagatelji u Republici Hrvatskoj i Republici Sloveniji
Pogodnosti za radnike	▪ Za svakih 5 kupljenih dionica, zaposleniku će biti dodijeljena 1 dodatna dionica
Veličina izdanja	▪ 24,24 - 30,72 mil. EUR
Raspon cijene	▪ 20,20 - 25,60 EUR
Mjere za stabilizaciju cijene	▪ Tijekom razdoblja od 30 dana nakon datuma uvrštenja
Mogućnost prekomjerne dodjele	▪ Do 100.000 dionica
Agent ponude i uvrštenja	▪ Privredna banka Zagreb d.d.
Mjesta upisa	 FINA Vama na usluzi  E-RIZNICA  M-RIZNICA  PBZ Intesa Sanpaolo Group  PBZ INVESTOR  hita vrijednosnice d.d.

Vremenski plan izdanja

Listopad 2025.						
Ponedjeljak	Utorak	Srijeda	Četvrtak	Petak	Subota	Nedjelja
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30 16:00h	31 12:00h 14:00h	01 (studeni)	02 (studeni)

 Objava javnog poziva

 Razdoblje trajanja Ponude

 Kraj Razdoblja trajanja ponude za radnike u Sloveniji

 Kraj Razdoblja trajanja ponude za ostale Ulagatelje i rok uplate sredstava za sve Ulagatelje **osim** Kvalificiranih ulagatelja koji su pravne osobe

Studeni 2025.						
Ponedjeljak	Utorak	Srijeda	Četvrtak	Petak	Subota	Nedjelja
03	04	05	06	07	08	09
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23

 Obavijest o Konačnoj cijeni

 Obavijest o rezultatima Ponude

 Krajnji rok za povrat preplaćenih sredstava

Ključne investicijske značajke

- ① 35 godina kontinuiranog rasta prihoda i dobiti
- ② Tržišni lider u segmentu distribucije guma i auto dijelova na tržištima Slovenije i Hrvatske
- ③ Organizacijski i tehnološki pripremljeni za budući rast
- ④ Prilika za dodatni rast kroz akvizicije i specijalističke niše
- ⑤ Rast produktivnosti i profitabilnosti korištenjem naprednih tehnoloških rješenja
- ⑥ Pripremljeni strateški projekti za novi investicijski ciklus (LDC, tehnologija i usluge)

Hvala na pažnji!



Dodatak / Appendix

Ključna razmatranja javne ponude dionica

Transakcija	Inicijalna javna ponuda ("IPO")
Izdavatelj	Tokić d.d.
Uvrštenje	Službeno tržište Zagrebačke burze ("ZSE")
ISIN oznaka	HRTOK0RA0001
Vrsta izdanja	Izdanje novih dionica (83% ukupnih dionica IPO-a) Prodaja dijela dionica postojećih Većinskih Dioničara (17% ukupnih dionica IPO-a)
Ponuđene dionice	1.000.000 novih dionica koje izdaje Izdavatelj u okviru povećanja temeljnog kapitala 200.000 dionica koje trenutno drže postojeći dioničari Izdavatelja
Raspon cijene Ponuđenih dionica	20,20 – 25,60 EUR
Ciljana veličina izdanja	24,24 - 30,72 mil. EUR
Udio Ponuđenih dionica u temeljnom kapitalu Društva nakon IPO-a	29,4%
Ciljani investitori u Republici Hrvatskoj	Radnici Mali ulagatelji Kvalificirani ulagatelji
Ciljani investitori u Republici Sloveniji	Radnici Kvalificirani ulagatelji
Dodatna pogodnost za radnike	Za svakih 5 (pet) kupljenih dionica zaposleniku društava Tokić d.d., Bartog d.o.o. ili NEK-TOK d.o.o. bit će dodijeljena 1 (jedna) dodatna dionica, ukoliko kupljene dionice drži neprekinuto u vlasništvu u razdoblju od 3 (tri) godine i ima neprekinut radni odnos u gore navedenim društvima
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.
Mogućnost prekomjerne dodjele dionica	100.000 dionica postojećih dioničara
Namjena IPO sredstava	Izgradnja i opremanje novog logističko-distributivnog centra te za kapitalne investicije i potencijalne akvizicije s ciljem jačanja tržišne pozicije i širenja poslovanja Grupe u regiji
Agent ponude i uvrštenja	Privredna banka Zagreb d.d.
Prijeboj i namira	Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
Vrijeme provedbe	Listopad – studeni 2025.

Vremenski plan izdanja

Objava Javnog poziva	14.10.2025. (utorak)
Početak Razdoblja trajanja ponude	20.10.2025. (ponedjeljak) u 07:00 sati
Završetak Razdoblja trajanja ponude za Radnike u Sloveniji	30.10.2025. (četvrtak) u 16:00 sati
Završetak Razdoblja trajanja ponude za Kvalificirane ulagatelje u Sloveniji	31.10.2025. (petak) u 12:00 sati
Završetak Razdoblja trajanja ponude za Ulagatelje u Hrvatskoj	31.10.2025. (petak) u 12:00 sati
Rok za uplatu Ponuđenih dionica za Radnike i Kvalificirane ulagatelje koji su fizičke osobe u Sloveniji	31.10.2025. (petak) u 14:00 sati
Rok za uplatu Ponuđenih dionica za Radnike, Male ulagatelje i Kvalificirane ulagatelje koji su fizičke osobe u Hrvatskoj	31.10.2025. (petak) u 14:00 sati
Obavijest o Konačnoj cijeni	03.11.2025. (ponedjeljak)
Dostava obavijesti Kvalificiranim ulagateljima o alociranim Ponuđenim dionicama	04.11.2025. (utorak)
Rok za uplatu alociranih Ponuđenih dionica za Kvalificirane ulagatelje koji su pravne osobe	06.11.2025. (četvrtak)
Obavijest o rezultatima Ponude	07.11.2025. (petak)
Podnošenje prijave za upis povećanja temeljnog kapitala u nadležni sudski registar	10.11.2025. (ponedjeljak)
Izdavanje Novih dionica u sustavu SKDD-a i preknjižba Ponuđenih dionica na račune Ulagatelja u SKDD-u	Očekivano 3-5 Radnih dana nakon upisa povećanja temeljnog kapitala u nadležnom sudskom registru
Zahtjev za uvrštenje Dionica na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza	Očekivano 1 Radni dan nakon izdavanja Novih dionica i preknjižbe Ponuđenih dionica na račune ulagatelja u SKDD-u
Uvrštenje Dionica na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza	Očekivano 3-5 Radnih dana od preknjižbe Ponuđenih dionica na račune ulagatelja u SKDD-u

Upute prema kategoriji ulagatelja

INICIJALNA JAVNA PONUDA DIONICA TVRTKE TOKIĆ D.D.

	Mali ulagatelji Fizičke osobe	Mali ulagatelji Pravne osobe	Kvalificirani ulagatelji Fizičke osobe	Kvalificirani ulagatelji Pravne osobe	Radnici***
Razdoblje trajanja ponude*	Ponedjeljak 20.10.2025. (7:00 sati**) – petak 31.10.2025. (12:00 sati)				
Raspon cijene:	20,20 € do 25,60 € – raspon cijene dionice				
Država:	Republika Hrvatska	Republika Hrvatska	Republika Hrvatska i Republika Slovenija	Republika Hrvatska i Republika Slovenija	Republika Hrvatska i Republika Slovenija
Mjesta upisa:	• FINA poslovnice • E-RIZNICA • M-RIZNICA • PBZ odabrane poslovnice • PBZ investor • HITA (samo za klijente s ugovorenim uslugom)	• Upisnice se dostavljaju mailom na capital.markets@pbz.hr • HITA (samo za klijente sa ugovorenim uslugom)	• Upisnice se dostavljaju mailom na capital.markets@pbz.hr	• Upisnice se dostavljaju mailom na capital.markets@pbz.hr	• Upisnice se dostavljaju mailom na ipo-tokic@pbz.hr
Oblik iskazivanja interesa u Upisnici:	• Novčani iznos (EUR)	• Novčani iznos (EUR)	• Broj ponuđenih dionica • Najviši iznos po ponuđenoj dionici	• Broj ponuđenih dionica • Najviši iznos po ponuđenoj dionici	• Novčani iznos (EUR)
Krajnji rok za vidljivu uplatu:	• Petak 31.10.2025. (14:00h)	• Petak 31.10.2025. (14:00h)	• Petak 31.10.2025. (14:00h)	• U roku od 2 (dva) radna dana od primitka potvrde o broju alociranih ponuđenih dionica u skladu s točkom 5.8. Javnog poziva	• Petak 31.10.2025. (14:00h)

* Zbog neradnog dana i praznika "Dan reformacije", razdoblje trajanja ponude za radnike u Sloveniji je od 20. listopada 2025. (ponedjeljak) od 7:00 sati** do 30. listopada 2025. (četvrtak) u 16:00 sati

** Ovisno o radnom vremenu pojedinog fizičkog mjesta upisa kojem Ulagatelj podnosi Upisnicu (Ponudu na kupnju)

*** Za svakih kupljenih **5 (pet) dionica** zaposlenik koji ih neprekidno drži u vlasništvu tijekom razdoblja od **3 (tri) godine**, te istodobno ima neprekidan radni odnos u društvima **Tokić d.d.**, **Bartog d.o.o.** i **NEK-TOK d.o.o.**, stječe pravo na dodjelu **1 (jedne) dodatne dionice bez naknade**. Troškove poreza na dodijeljenu dodatnu dionicu snosit će Tokić d.d.

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)

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

