

SKRAĆENI TEKST PONUDE ZA PREUZIMANJE

1. Poslovno ime, matični broj, PIB, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje, a koja poseduju akcije ciljnog društva	
Ponuđač: Remho Beteiligungs GmbH PIB: 108488204 (PIB u Srbiji) Registracioni broj: FN 258099 h 1090 Beč, Republika Austrija, Palais Liechtenstein, Alserbachstrasse 14-16 (" Remho " ili " Ponuđač "). Lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem: HELIOS sestavljeno podjetje za kapitalne naložbe in razvoj d.d. Matični broj: 5043158000 PIB: S111436077 1230 Domžale, Republika Slovenija, Količevo 2 („ Helios “ ili „ Lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem “)	
2. poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo)	Industrija boja i lakova ZVEZDA-HELIOS akcionarsko društvo Gornji Milanovac, Radovana Grkovića 24 (" Zvezda " ili " ciljno društvo ")
3. ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa, CFI kod i ISIN broj akcija	komada običnih akcija: 190.920 CFI kod: ESVUFR ISIN broj: RSZVHEE45840
4. nominalna, knjigovodstvena i tržišna vrednost akcija	
4.1. nominalna vrednost akcija	Nominalna vrednost jedne obične akcije: 2.120,00 dinara
4.2. knjigovodstvena vrednost akcija	Knjigovodstvena vrednost akcija ciljnog društva nije relevantna, s obzirom na to da su akcije ciljnog društva likvidne, u skladu sa zakonom.
4.3. tržišna vrednost akcija	
4.3.1. prosečna ponderisana preovlađujuća, odnosno cena akcija ciljnog društva na zatvaranju, utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju na organizovanom tržištu u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja	Prosečna ponderisana preovlađujuća cena akcija ciljnog društva utvrđena na osnovu izveštaja o trgovanju na organizovanom tržištu u poslednja tri meseca pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja u periodu od 04.01.2014 godine do 03.04.2014. godine iznosi 9.599,34 dinara po akciji.
4.3.2. poslednja tržišna cena (preovlađujuća, odnosno cena na zatvaranju) akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja	Poslednjeg dana trgovanja pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja nije bilo trgovanja akcijama ciljnog društva.
4.3.3. najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci	Ponuđač nije stekao akcije Zvezde u poslednjih 12 meseci. Lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem nije steklo akcije Zvezde u poslednjih 12 meseci. Dana 03.04.2014. godine, Ponuđač je postao većinski vlasnik Heliosa, sa 77,94% akcija u osnovnom kapitalu Heliosa, u skladu sa Ugovorom o kupoprodaji akcija u Heliosu. Na osnovu toga, Remho je indirektno (preko učešća u Heliosu) stekao akcije sa pravom glasa u ciljnom društvu, što predstavlja osnov za objavljivanje obavezne ponude za preuzimanje ciljnog društva.
4.3.4. prosečna ponderisana cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva	Ponuđač nije stekao akcije Zvezde u poslednje 2 godine. Lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem nije steklo akcije Zvezde u poslednje 2 godine. Dana 03.04.2014. godine, Ponuđač je postao većinski vlasnik Heliosa, sa 77,94% akcija u osnovnom kapitalu Heliosa, u skladu sa Ugovorom o kupoprodaji akcija u Heliosu. Na osnovu toga, Remho je indirektno (preko učešća u Heliosu) stekao akcije sa pravom glasa u ciljnom društvu, što predstavlja osnov za objavljivanje obavezne ponude za preuzimanje ciljnog društva.
5. broj akcija	
5.1. broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme	43.784 akcija, 22,93317% 43.784 glasova, 22,93317%
5.2. ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija s pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne	Ponuda nije uslovna
6. učešće ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje u ukupnom broju akcija sa pravom glasa ciljnog društva	Ponuđač ne poseduje direktno akcije ciljnog društva, već indirektno preko učešća u Heliosu. Helios, kao lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem, direktno poseduje 147.136 akcija, 77,06683% u ciljnom društvu odnosno 147.136 glasova, 77,06683% u ciljnom društvu.
7. cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji	Cena po akciji iznosi 9.599,34 dinara

8. način plaćanja	
8.1. u gotovom novcu	Plaćanje se vrši u gotovom novcu
8.2. u hartijama od vrednosti	-
8.3. kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, a u kom delu u hartijama od vrednosti	-
9. rok važenja ponude za preuzimanje	
- datum otvaranja i datum zatvaranja ponude	Datum otvaranja ponude: 06.05.2014. Datum zatvaranja ponude: 26.05.2014.
10. rok plaćanja (tri radna dana od datuma zatvaranja ponude)	Plaćanje se vrši u roku od tri radna dana od datuma zatvaranja ponude
11. ciljevi i namere ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju u vezi sa ciljnim društvom i to: - budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja, - strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača, - navesti moguće posledice realizovanja strateških planova ponuđača na politiku zapošljavanja i ravnopravni status radnika, uključujući i materijalni položaj zaposlenih	
<p>Zvezda trenutno predstavlja jedan od kamena temeljaca Helios grupe. Tokom proteklih godina, uspela je da se razvije u jedan od najvećih proizvodnih kapaciteta u okviru grupe. Zvezda se, generalno, koncentriše na proizvodnju dekorativnih boja, ali izrađuje i boje za metal i drvo, boje puderaste teksture, kao i boje za označavanje puteva, a koje zajedno imaju udeo od 35% u ukupnoj prodaji. Međutim, u okviru svog portfolija, Zvezda je prevashodno opredeljena za pristupačne proizvode namenjene krajnjem potrošaču, što dovodi do toga da kompanija u znatnoj meri zavisi od kretanja na tržištu roba, naročito imajući u vidu obim prodaje, s obzirom na to da su marže na ovakve proizvode komparativno niske. Osim toga, Zvezda je u velikoj meri okrenuta Belorusiji i Rusiji, gde u najvećoj meri prodaje svoje pristupačnije boje za metal i farbe puderaste teksture. Ova tržišta su pokazala značajan rast poslednjih godina, a koji je trend promenjen 2013. godine, što je dovelo do opšteg pada prihoda u godišnjem procentu od 7%. Povrh toga, skorašnja ulaganja u postrojenja za proizvodnju svog maltera pokazala su se neprofitabilnim, a sve s obzirom na nisku potražnju na tržištu.</p> <p>Kao posledica gore navedenog, Zvezda se trenutno nalazi u teškoj poziciji. I mada određeni delovi njenog portfolija generišu profit, ona u velikoj meri zavisi od kretanja na tržištu roba, a što iziskuje dodatne mere koje bi učinile da Zvezda postane manje zavisna od makroekonomskih razvoja na tržištu i da ubuduće preusmeri napore na profitabilne proizvodne linije.</p>	
12. mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti, sa posebnim navođenjem prava akcionara da povlačenjem deponovanih akcija u roku važenja ponude odustanu od prihvatanja ponude za preuzimanje	Akcije se mogu deponovati na račun deponovanih hartija od vrednosti ponuđača broj: 82000-920-21158518-78, koji se vodi kod BDD Wise Broker a.d. Beograd, počev od prvog dana otvaranja ponude za preuzimanje davanjem pisanog naloga za deponovanje akcija preko člana Centralnog registra HoV kod kog se vodi račun hartija od vrednosti akcionara. Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana za vreme trajanja ponude za preuzimanje, kao i do 12 časova poslednjeg dana važenja ponude. Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje, i akcionar ne može raspolagati akcijama koje je deponovao. Akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude davanjem pisanog naloga za povlačenje deponovanih akcija članu Centralnog registra HoV kod koga je prvobitno dat nalog za deponovanje akcija, i to za sve vreme trajanja ponude za preuzimanje kao i do 12 časova poslednjeg dana važenja ponude.
13. Poslovno ime, sedište, broj telefona i adresa brokersko-dilerskog društva ili ovlašćene banke koja je učestvovala u pripremi ponude	BDD Wise Broker a.d. Beograd, Takovska 23-25, Beograd, Republika Srbija, telefon: +381 11 333.0.500
14. Navesti da ponuđač daje jasnu izjavu da ponudu daje svim akcionarima ciljnog društva koji su vlasnici akcija sa pravom glasa i obavezuje se da kupi svaku akciju s pravom glasa, pod propisanim i objavljenim uslovima: Ponuđač daje ponudu svim akcionarima ciljnog društva koji su vlasnici akcija sa pravom glasa i obavezuje se da kupi svaku akciju s pravom glasa, pod propisanim i objavljenim uslovima	
15. Izjava ponuđača da će ponudu za preuzimanje akcija poslati na adresu sedišta ciljnog društva, organizovanog tržišta na kome se trguje akcijama ciljnog društva, svim akcionarima ciljnog društva, najkasnije istog dana kada je dat nalog za objavljivanje skraćenog teksta ponude za preuzimanje	Ponuđač i Lice koje zajednički deluje sa Ponuđačem će ovu ponudu za preuzimanje akcija poslati na adresu sedišta ciljnog društva, organizovanog tržišta na kome se trguje akcijama ciljnog društva, svim akcionarima ciljnog društva, najkasnije istog dana kada je dat nalog za objavljivanje skraćenog teksta ponude za preuzimanje
16. Broj i datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o odobrenju ponude za preuzimanje	4/0-32-1142/6 od 30.04.2014. godine

Komisija ne odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u ponudi za preuzimanje i ne ocenjuje opravdanost i celishodnost elemenata ponude za preuzimanje.

Odgovorno lice ponuđača je odgovorno za istinitost i celovitost informacija sadržanih u ponudi za preuzimanje, kao i skraćenom tekstu ponude za preuzimanje.

Za ponuđača:

Marija Tešić, po punomoćju