

TQ-300.P.01/FA20

PONUĐA ZA PREUZIMANJE AKCIJA IZDAVAOCA
Valjevo put a.d. Valjevo
1. OSNOVNI PODACI O PONUDI ZA PREUZIMANJE AKCIJA

1.1. Poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje	<i>Poslovno ime, sedište i adresa:</i> BETONUT ZRT BUDIMPEŠTA, Mađarska, 1133 Budimpešta, Pannonia utca 59-61 MB: 01-10-042497, PIB: 105595685 <i>Naziv i adrese lica sa kojima ponuđač zajednički deluje:</i> -----
1.2. Poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo)	Valjevo put akcionarsko društvo za izgradnju i održavanje objekata niskogradnje Valjevo, Birčaninova 128/V Skraćeni naziv društva je: Valjevo put a.d. Valjevo
1.3. Ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa	Obične akcije sa pravom glasa Ukupan broj akcija sa pravom glasa: 1.072.255 akcija Nominalna vrednost: 100,00 dinara CFI: ESVUFR ISIN: RSVAPUE90731

2. USLOVI PONUDE ZA PREUZIMANJE AKCIJA

2.1. Broj običnih akcija i broj glasova u apsolutnom i procentualnom iznosu, koje ponuđač ima nameru i obavezu da preuzme (sopstvene akcije ne smatraju se akcijama sa pravom glasa)	Ponuđač ima nameru da preuzme 42.920 akcija/glasova, što čini 4,00278% akcija/glasova ciljnog društva. Sopstvene akcije (937.565 akcija ili 87.43862% kapitala) stečene na osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji se ne smatraju akcijama sa pravom glasa.
2.2. Ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija sa pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne	Ponuda nije uslovna.
2.3. Cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji	Cena po akciji iznosi najmanje 1.422,00 RSD. U svakom slučaju Ponuđač neće platiti manje od 17,108 EUR po akciji (u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije, na dan zatvaranja), tj. vrednost po kojoj je Ponuđač stekao 68,13% kapitala ciljnog društva metodom Javnog tendera dana 13.06.2007. godine.
2.4. Način plaćanja	
2.4.1. u gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji)	U gotovom novcu.
2.4.2. u hartijama od vrednosti	-----
2.4.3. kombinovano, odnosno delom (naznačiti u kom procentu od ukupne vrednosti akcija) u gotovom novcu, u skladu sa tačkom 2.4.1.ovog uputstva i drugim delom u hartijama od vrednosti, u skladu sa tačkom 2.4.2.	-----
2.5. Datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude)	Datum otvaranja ponude za preuzimanje: 26.10.2009. Datum zatvaranja ponude za preuzimanje: 16.11.2009.
2.6. Mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija	Akcije se mogu deponovati prenosom sa vlasničkog računa imaoaca na račun deponovanih hartija od vrednosti broj: 89400-920-14987401-23 otvorenog kod člana centralnog registra BDD TANDEM FINANCIAL a.d. Novi Sad, Miroslava Antića 4, počevši od prvog radnog dana otvaranja Ponude za preuzimanje akcija, kod brokera ili banke, člana Centralnog registra, kod koga se vodi njegov vlasnički račun hartija od vrednosti, a na dan zatvaranja ponude kada se akcije mogu deponovati do 12:00 h. Akcionari, deponovanjem hartija od vrednosti, istovremeno prihvataju ponudu za preuzimanje.

2.7. Način na koji akcionar ostvaruje pravo da odustane od prihvaćene ponude (kome i kada se može dati pismeni nalog za povlačenje deponovanih akcija)	Akcionar ima pravo da povuče deponovane hartije svakog radnog dana dok traje ponuda za preuzimanje, a poslednjeg dana do 12:00 h (dan zatvaranja ponude), davanjem pismenog naloga za povlačenje akcija Brokeru ili banci, članu Centralnog registra, koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih HOV.
2.8. Način i rok u kome ponudilac vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija	Ponudilac će najkasnije 3 radna dana nakon zatvaranja ponude, izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske novčane račune akcionara, otvorene u banci koja je član Centralnog registra.
2.9. Troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija	Troškovi akcionara koji prihvataju ponudu su: provizija brokersko-dilerskog društva ili banke, člana Centralnog registra, prilikom deponovanja hartija od vrednosti, provizija Centralnog registra prilikom kupoprodajnih poslova zaključenih van berze, porez na prenos apsolutnih prava i ostale naknade u skladu sa Ugovorom potpisanim sa brokersko-dilerskim društvom.
2.10. Slučajevi u kojima ponudilac ima pravo da povuče datu ponudu za preuzimanje	Ponudilac može da povuče ponudu za preuzimanje u skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih ruštava, član 25. i to u slučaju objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni i stečaja ciljnog društva.

3. PODACI O AKCIJAMA KOJE SU PREDMET PONUDE

3.1. Vrsta i broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj	Obične akcije sa pravom glasa Ukupan broj akcija sa pravom glasa: 1.072.255 akcija Nominalna vrednost: 100,00 dinara CFI: ESVUFR ISIN: RSVAPUE90731
3.2. 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	Na dan 19.10.2009. prosečna ponderisana cena akcija u prethodna tri meseca iznosi 1.422,00 dinara
3.3. Poslednja tržišna cena (preovlađujuća, odnosno cena na zatvaranju) akcija ciljnog društva na organizovanom tržištu prethodnog radnog dana pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja	Na dan 19.10.2009. tržišna cena akcija iznosi 1.422.00 dinara
3.4. Najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci	Najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju stekao akcije u poslednjih 12 meseci iznosi 100,00 dinara
3.5. Prosečna cena po kojoj je ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva	Prosečna cena po kojoj je ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju stekao akcije u poslednje 2 godine iznosi 100,00 dinara
3.6. Podaci o berzi, odnosno drugom organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama, ciljnog društva	Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1 Grafički prikaz kretanja cena u periodu od 19.07.2009. godine do 19.10.2009. godine



4. PODACI O CILJNOM DRUŠTVU

4.1. Poslovno ime, sedište i adresa akcionarskog društva na čije akcije se odnosi ponuda za preuzimanje, matični broj i PIB	Valjevo put akcionarsko društvo za izgradnju i održavanje objekata niskogradnje Valjevo, Birčaninova 128/V Skrraćeni naziv društva je: Valjevo put a.d. Valjevo
---	---

	MB: 07135998 PIB: 100067755
4.2. Osnovna delatnost	45230 – Izgradnja saobraćajnica . aerodromskih pista i sportskih terena
4.3. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha koji se daju na način na koji se utvrđuje sadržina finansijskih i računovodstvenih podataka u prospektu za distribuciju hartija od vrednosti, sa stanjem na dan 31. decembar za prethodnu poslovnu godinu, ako su poznati ponudiocu (31.12.2008.)	(u 000 din)
A. PRIHODI I RASHODI	
Poslovni prihodi	518.226
Poslovni rashodi	509.385
Poslovna dobit/(gubitak)	8.841
Finansijski prihodi	2.829
Finansijski rashodi	5.725
Ostali prihodi	10.160
Ostali rashodi	2.964
Dobit/(gubitak) iz redovnog poslovanja	13.141
Vanredni prihodi	-
Vanredni rashodi	-
Dobit/gubitak pre oporezivanja	13.141
Porez na dobitak	-
Poreski rashod perioda	278
Odloženi poreski prihodi perioda	2.038
Neto dobit/(gubitak)	14.901
B. AKTIVA I PASIVA	
UKUPNA AKTIVA	381.297
STALNA IMOVINA	205.130
OBRTNA IMOVINA	170.956
POSLOVNA IMOVINA	381.297
GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	-
VANBILANSNA AKTIVA	2.180
UKUPNA PASIVA	381.297
KAPITAL	219.057
1. Osnovni kapital	107.226
2. Neuplaćeni upisani kapital	-
3. Rezerve	66.299
4. Revalorizacione rezerve	320
5. Neraspoređeni dobitak	45.246
6. Gubitak	-
7. Otkupljene sopstvene akcije	22
DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE	162.240
1. Dugoročna rezervisanja	25.382
2. Dugoročne obaveze	38.162
3. Kratkoročne obaveze	98.696
4. Odložene poreske obaveze	-
VANBILANSNA PASIVA	2.180
4.5. Ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama)	Ukupan broj običnih akcija: 1.072.255 CFI: ESVUFR ISIN: RSVAPUE90731 Nominalna vrednost: 100,00 dinara po akciji Knjigovodstvena cena: 204,3 dinara po akciji
4.6. Broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija	Akcijski fond Republike Srbije: 304 akcija (0.02835%) Privatizacioni registar Republike Srbije: 19.674 (1.83482%) Sopstvene akcije: 221 akcija (0,02061%) Sopstvene akcije (937.565 akcija ili 87.43862% kapitala) stečene na osnovu člana 41. Zakona o privatizaciji se ne smatraju akcijama sa pravom glasa.
4.7. Drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati Ponudiocu	----
4.8. Navesti posebno broj običnih akcija koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:	Ponuđač: Betnut Zrt Budimpesta poseduje 91.770 akcija (8.55860%), a

<ul style="list-style-type: none"> • Ponuđač; • lica koja sa njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno); • član uprave ili nadzornog odbora Ponuđača; • lice koje ima više od 10% glasova u skupštini Ponuđača 	<p>937.565 akcija (87.43862%) se vode na Valjevo put ad Valjevo na osnovu Člana 41 Zakona o privatizaciji do ispunjenja obaveza iz Ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća Valjevo put ad Valjevo metodom javnog tendera od 13.06.2007. godine.</p> <p>Lica koja sa ponuđačem zajednički deluju: -----</p> <p>Član uprave ili nadzornog odbora ponuđača: -----</p> <p>Lice koje ima više od 10% glasova u Skupštini ponuđača: -----</p>																				
<p>4.9. Dati sledeće podatke o kupovini (ili drugom načinu sticanja) i prodaji (ili drugom načinu raspolaganja) hartija od vrednosti čiji je izdavalac ciljno društvo koje je zaključio ponuđač ili lica koja sa njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:</p> <ul style="list-style-type: none"> • broj kupljenih/prodatih hartija od vrednosti; • kupovna/prodajna cena; • datum transakcije; • način sticanja 	<p>Ponuđač ukupno poseduje 91.770 akcija (8.55860%) ciljnog društva. Akcije iz 3. ,4. i 5. emisije (937.565 akcija ili 87.43862%)su na osnovu Zakona o privatizaciji član 41. uknjižene na Valjevo put a.d. Valjevo do ispunjenja obaveza iz ugovora o prodaji društvenog kapitala preduzeća Valjevo put ad Valjevo metodom javnog tendera od 13.06.2007. godine.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Br akcija</th> <th>Cena</th> <th>Datum</th> <th>Način sticanja</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>91.770</td> <td>1.399,90</td> <td>13.06.2007.</td> <td>kupovina društvenog kapitala metodom javnog tendera</td> </tr> <tr> <td>215.205</td> <td>100,00</td> <td>31.01.2008.</td> <td>obavezna dokapitalizacija-3.emisija</td> </tr> <tr> <td>254.931</td> <td>100,00</td> <td>24.06.2008</td> <td>obavezna dokapitalizacija-4.emisija</td> </tr> <tr> <td>467.429</td> <td>100,00</td> <td>26.08.2008.</td> <td>obavezna dokapitalizacija-5.emisija</td> </tr> </tbody> </table>	Br akcija	Cena	Datum	Način sticanja	91.770	1.399,90	13.06.2007.	kupovina društvenog kapitala metodom javnog tendera	215.205	100,00	31.01.2008.	obavezna dokapitalizacija-3.emisija	254.931	100,00	24.06.2008	obavezna dokapitalizacija-4.emisija	467.429	100,00	26.08.2008.	obavezna dokapitalizacija-5.emisija
Br akcija	Cena	Datum	Način sticanja																		
91.770	1.399,90	13.06.2007.	kupovina društvenog kapitala metodom javnog tendera																		
215.205	100,00	31.01.2008.	obavezna dokapitalizacija-3.emisija																		
254.931	100,00	24.06.2008	obavezna dokapitalizacija-4.emisija																		
467.429	100,00	26.08.2008.	obavezna dokapitalizacija-5.emisija																		

5.PODACI O PONUĐAČU

5.1. Poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača matični broj i PIB broj i lica sa kojima ponuđač zajednički deluje	<p><i>Poslovno ime, sedište i adresa:</i> BETONUT ZRT BUDIMPESTA, Mađarska, 1133 Budimpešta, Pannonia utca 59-61 MB: 01-10-042497, PIB: 105595685</p> <p><i>Naziv i adrese lica sa kojima ponuđač zajednički deluje:</i> -----</p>
5.2. Osnovna delatnost	Izgradnja autoputeva i puteva
5.3. Vrednost osnovnog kapitala po rešenju o upisu u odgovarajućem registru	250.000.000 HUF upisano u registar 17.11.2008.
5.4. Navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva	Ponuđač koristi sredstva iz vlastitih izvora za kupovinu akcija ciljnog društva. Ponuđač je obezbedio sredstva na bankovnom računu kao način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva i o tome je dostavio potvdu poslovne banke.
5.5. Podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeoničara ponuđača	Dunai Gyorgy poseduje 100% akcija ponuđača Betonut Zrt Budimpesta
5.6. Podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima ponuđača u kojima ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini;	---
5.7. Podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha koje su ponuđač i lica koja sa njim zajednički deluju, iskazali u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, koji se daju na način na koji se utvrđuje sadržina finansijskih i računovodstvenih podataka u prospektu za distribuciju hartija od vrednosti, sa stanjem na dan 31. decembar za prethodnu poslovnu godinu, sa mišljenjem ovlašćenog revizora (31.12.2008.)	<p style="text-align: center;">BETONUT ZRT BUDIMPESTA</p> <p style="text-align: center;">(u hiljadama HUF) HUF – mađarska forinta kurs: 100 HUF = 33,1281 dinara na dan 31.12.2008.</p>
A. PRIHODI I RASHODI	
Neto prihod od prodaje	15.350.545
Vrednost aktiviranih sopstvenih učinaka	-1.775.676
Drugi prihodi	1.430.023
Troškovi materijalne prirode	15.417.003
Izdaci ličnog karaktera	2.060.294
Amortizacioni otpis	241.247
Ostali utrošci	539.046
Rezultat poslovne delatnosti	-3.252.698
B. AKTIVA I PASIVA	
Ukupna aktiva	9.665.078
Uložena sredstva	793.586

Obrtna sredstva	8.545.732
Aktivna vremenska razgraničenja	325.760
Ukupna pasiva	9.665.078
Sopstveni kapital	872.123
Obaveze	7.750.671
Pasivna vremenska razgraničenja	1.042.284
Izveštaj Revizorske kuće Audittax 2000 kft. Budapest: "Po našem mišljenju godišnji izveštaj pruža uverljivu i stvarnu sliku o postojećem imovnom, finansijskom i prihodovnom stanju Društva (BETONUT ZRT BUDIMPESTA) na dan 31.12.2008. godine."	
5.8. Bitniji događaji u poslovanju ponuđača i lica koja sa njima zajednički deluju, od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude	----
5.9. Podaci o direktoru, članovima Upravnog i Nadzornog odbora Ponuđača	Lászlo Szerencsés, generalni direktor
5.10. Dokazi o imovinskom stanju, ako je ponudilac fizičko lice	----
5.11. Poslovno ime, sedište i adresa ovlašćenog brokersko-dilerskog društva, člana Centralnog registra, koje je učestvovalo u pripremi ponude za preuzimanje akcija	Brokersko-dilersko društvo TANDEM FINANCIAL a.d. Novi Sad, Miroslava Antića 4 Tel/faks: 021/425-777 e-mail:office@tandemfin.com www.tandemfin.com

6. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke o bitnijim poslovnim odnosima i zaključenim ugovorima između ponuđača i ciljnog društva	----
--	------

7. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I ČLANOVA UPRAVE CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke da li su i kada, obavljani pregovori između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija i navesti ishod tih pregovora. Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima, odnosno o nameri zaključenja ugovora ili sporazuma između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva čije su akcije predmet ove ponude, koji se odnose na isplate naknada i datih drugih pogodnosti članovima uprave tog društva zbog ranijeg opoziva, odnosno razrešenja usled preuzimanja kontrole nad upravljenjem društvom ili koji se odnose na dalje obavljanje poslova tih članova uprave.	Nisu vođeni pregovori između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija.
--	--

8. ODNOS PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I AKCIONARA CILJNOG DRUŠTVA

Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima između ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, odnosno drugih hartija od vrednosti na koje se odnosi ova ponuda	-----
--	-------

9. CILJEVI PONUĐAČA I LICA KOJA SA NJIM ZAJEDNIČKI DELUJU I NJIHOVE NAMERE U VEZI SA CILJNIM DRUŠTVOM

Navesti ciljeve i namere ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju u vezi sa ciljnim društvom i to: <ul style="list-style-type: none"> • budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja, • strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača, • navesti moguće posledice namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja 	<p>Ciljevi ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i njihove namere u vezi sa budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja:</p> <p>Cilj ponuđača je dalji razvoj preduzeća i povećanje tržišnog učešća kao i aktivno učešće u unapređenju organizacije poslovanja i poboljšanje rezultata preduzeća, a neplanira promenu mesta njenog obavljanja.</p> <p>Strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača:</p> <p>Ponudilac želi da zajedno sa menadžmentom i zaposlenima Valjevo put a.d. Valjevo radi na poboljšanju usluga koje pruža ovo društvo, upošljavanju kako postojećih tako i razvoju novih kapaciteta, kroz ulaganja u opremu i povećanje efikasnosti poslovanja sa ciljem povećanja profita.</p> <p>Navesti moguće posledice namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja:</p>
---	---

	Ponudilac ima nameru da poboljša uslove postojećih zaposlenih kao i razvoj novih kadrova
--	--

10. DRUGE BITNE ČINJENICE

Navesti druge činjenice i okolnosti poznate ponudiocu, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednost i tržišnu cenu akcija, odnosno drugih hartija od vrednosti na koje se ova ponuda odnosi	-----
---	-------

11. IZJAVA PONUĐAČA

"Ponuđač daje ponudu svim akcionarima društva koji su vlasnici akcija sa pravom glasa i obavezuje se da kupi svaku akciju sa pravom glasa, pod propisanim i objavljenim uslovima."
--

12. ODGOVORNA LICA

BETONUT ZRT BUDIMPESTA

Generalni direktor
Lászlo Szerencsés

BDD TANDEM FINANCIAL a.d. Novi Sad

Direktor
Nenad Orozović

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

Dana, 19.10.2009. godine