

## **TERMOELEKTRO A.D. BEOGRAD**

Na osnovu člana 26. i 42. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i Rešenja Komisije za hartije od vrednosti br. 4/0-03-3641/4-09 od 03.07.2009. godine, objavljuje

### **SKRAĆENI PROSPEKT ZA IZDAVANJE AKCIJA SA JAVNIM POZIVOM ZA UPIS I UPLATU**

U skraćenom prospektu dati su samo osnovni podaci o hartijama od vrednosti i izdavaocu. Drugi podaci bitni za objektivnu procenu finansijskog i pravnog položaja izdavaoca hartija od vrednosti i procenu prava i obaveza iz tih hartija od vrednosti nalaze se u Prospektu za izdavanje hartija od vrednosti koji će biti dostupan na mestima upisa.

U skraćenom prospektu nisu dati podaci koji mogu uticati na stvaranje pogrešne predstave kod investitora u pogledu izdavaoca hartija od vrednosti, akcija koje se nameravaju izdati i hartija od vrednosti koje su već izdate.

Lice koje stekne ili raspolaže akcijama sa pravom glasa istog akcionarskog društva, zajedno sa povezanim licima, tako da njihovo učešće u upravljanju u tom društvu dostigne, pređe ili padne 5%, 10%, 25%, 33%, 50%, 66%, 75% ili 95% od ukupnog broja glasova u Skupštini tog društva, dužno je da o tome u roku od tri radna dana od dana nastanka promene obavesti Izdavaoca, Komisiju i organizaciju nadležnu za sprečavanje monopola.

Lice koje stekne akcije IV emisije izdavaoca Termoelektro a.d. Beograd, a kojima zajedno sa akcijama koje već poseduje prelazi 25% od ukupnog broja akcija sa pravom upravljanja, obavezno je da o sticanju odmah, istovremeno, obavesti Beogradsku berzu, Komisiju za hartije od vrednosti i Termoelektro a.d. Beograd i objavi ponudu za preuzimanje pod uslovima i na način određen Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava (Službeni glasnik RS br. 46/2006).

#### **1. IZDAVALAC AKCIJA**

##### **1.1. Naziv, Sedište, MB i PIB**

Termoelektro a.d., Specijalizovano holding akcionarsko društvo za inženjering i izgradnju, održavanje, remont i revitalizaciju energetskih i industrijskih objekata sa sopstvenim projektovanjem, proizvodnjom opreme i transportom u zemlji i inostranstvu, Beograd, Uralska 9  
MB: 07072139, PIB:100002918

##### **1.2. Broj i datum registracije u Agenciji za privredne registre:**

BD 4782 od 14.03.2005. godine

##### **1.3. Osnovna delatnost:**

Opšti mašinski radovi

28520

##### **1.4. Visina osnovnog kapitala u hiljadama dinara:**

365.358- visina osnovnog kapitala na dan 31.12.2007. godine

3.653 - visina osnovnog kapitala na dan 31.12.2008. godine – korigovan bilans\*

\*Visina osnovnog kapitala na osnovu korigovanog bilansa nakon sprovedenog smanjenja kapitala u skladu sa odlukom skupštine od 04.04.2009. godine.

**1.5. Datum donošenja Odluke nadležnog organa Izdavaoca na osnovu koje se vrši izdavanje akcija:**

Odluka Skupštine akcionara izdavaoca o izdavanju javnom ponudom običnih akcija IV emisije radi povećanja osnovnog kapitala br. I/11b od 04.04.2009. godine, a na osnovu Ugovora o organizovanju Termoelektro a.d. Beograd.

**1.6. Namena sredstava koja se prikupljaju izdavanjem akcija (navesti namenu sredstava u skladu sa odlukom):**

Namena sredstava koja se prikupljaju izdavanjem običnih akcija IV emisije je poboljšanje likvidnosti i obezbeđenje obrtnih sredstava Društva. To predstavlja neophodan korak radi ostvarivanja planova rukovodstva Društva. Naime, novi većinski vlasnik COMFITRADE S.A. iz Ženeve je do sada uložio 5 miliona evra, putem subordiniranog kredita, ali su pomenuta sredstva u većem delu morala biti utrošena na pokrivanje velikih obaveza iz predhodnog perioda, da bi Društvo uopšte moglo da posluje. Izmirene su obaveze prema dobavljačima i kooperantima u iznosu od 1,4 miliona evra, izmiren je veći deo neisplaćenih zarada u iznosu od preko 900.000,00 evra, a na ime reprograma poreza, koji nije bio plaćen u predhodnim godinama, plaćeno je preko 1.200.000,00 evra, kao i preko 800.000,00 evra po osnovu raznih sudskih presuda iz ranijih godina, sa napomenom da još uvek ima sudskih sporova čiji su ishodi neizvesni.

**1.7. Navesti mesta na kojima je dostupan kompletan prospekt za izdavanje hartija od vrednosti i akta društva:**

Termoelektro a.d. Beograd, Uralska 9, Beograd, na web sajtu izdavaoca [www.termoelektro.co.yu](http://www.termoelektro.co.yu), na mestu upisa akcija - u prostorijama BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd, Jurija Gagarina 32/II, Novi Beograd, na web sajtu [www.sinteza.net](http://www.sinteza.net)

**2. AKCIJE KOJE SE IZDAJU**

**2.1. Vrsta, klasa, oznaka emisije, CFI kod i ISIN broj hartija od vrednosti:**

Obične akcije IV emisije sa pravom glasa, CFI kod: ESVUFR, ISIN broj: RSTRELE67367.

**3. UKUPAN OBIM EMISIJE**

**3.1. Navesti ukupnu nominalnu vrednost svih hartija od vrednosti koje se nameravaju izdavati u dinarima:**

Ukupna vrednost IV emisije iznosi 99.999.090,00 dinara, pojedinačne nominalne vrednosti 570,00 dinara.

**4. BROJ KOMADA AKCIJA I NJIHOVA NOMINALNA VREDNOST**

**4.1. Ukupan broj hartija od vrednosti koje se izdaju:**

175.437 komada

**4.2. Nominalna vrednost jedne hartije od vrednosti:**

Akcije su pojedinačne nominalne vrednosti 570,00 dinara.

## **5. PRODAJNA CENA AKCIJA**

### **5.1. Navesti cenu po kojoj se nude hartije od vrednosti:**

Akcije se prodaju po emisionoj ceni od 570,00 dinara.

## **6. PRAVA I OBAVEZE IZ AKCIJA**

### **6.1. Navesti sva prava i obaveze iz akcija:**

Kupci akcija IV emisije u skladu sa odlukom o izdavanju imaju sledeća prava: pravo na upravljanje, pravo na učešće u dobiti, pravo na deo stečajne mase u slučaju likvidacije.

### **6.2. Pravo prečeg upisa:**

#### **6.2.1. Lica koja imaju pravo prečeg upisa i uplate akcija i osnov nastanka tog prava:**

Postojeći akcionari koji su upisani u Centralni registar hartija od vrednosti na dan 16.03.2009. godine imaju pravo prečeg upisa IV emisije akcija srazmerno celom broju posedovanih akcija.

#### **6.2.2. Broj akcija nove emisije na kojima se ostvaruje pravo prečeg upisa:**

175.437 komada akcija

## **7. VREME, MESTO I ROK ZA UPIS AKCIJA**

### **7.1. Rok u kome se može vršiti upis akcija (posebno navesti rok za upis po osnovu prava prečeg upisa):**

Rok za upis akcija IV emisije je 30 dana od dana početka upisa akcija, odnosno za akcionare sa pravom prečeg upisa rok za upis je 21 dana od dana označenog u javnom pozivu za početak upisa.

### **7.2. Datum početka upisa i datum završetka upisa po osnovu prava prečeg upisa:**

Za akcionare sa pravom prečeg upisa, upis počinje **21.07.2009.** godine i traje do **10.08.2009.** godine, tj. traje **21 dana** od dana označenog u javnom pozivu za početak upisa.

### **7.3. Datum početka upisa i datum završetka upisa – za akcionare koji su iskoristili pravo prečeg upisa i za sva ostala zainteresovana lica:**

Za akcionare koji su iskoristili pravo prečeg upisa i za sva ostala zainteresovana lica, upis počinje **11.08.2009.** godine i traje do **19.08.2009.** godine, tj. **9 dana** nakon isteka roka za upis po osnovu prava prečeg upisa.

### **7.4. Mesto i radno vreme za upis akcija (poslovno ime i adresa BDD ili banke i vreme određeno za upis):**

Upis akcija će se obavljati u sedištu BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd, Jurija Gagarina 32/II, Novi Beograd, svakim radnim danom (ponedeljak – petak), u vremenu od 09:00 do 15:00 časova.

## **8. VREME, MESTO I ROK ZA UPLATU AKCIJA**

### **8.1. Rok u kome se može vršiti uplata akcija (posebno navesti rok za uplatu po osnovu prava prečeg upisa):**

Rok za uplatu akcija IV emisije je 30 dana od dana označenog u javnom pozivu za početak uplate, odnosno za akcionare sa pravom prečeg upisa, rok za uplatu je 21 dana od dana označenog u javnom pozivu za početak uplate.

### **8.2. Datum početka uplate i datum završetka uplate po osnovu prava prečeg upisa:**

Datum početka uplate po osnovu prava prečeg upisa je **21.07.2009.** godine, a datum završetka uplate po osnovu prava prečeg upisa je **10.08. 2009.** godine.

### **8.3. Datum početka uplate i datum završetka uplate – za akcionare koji su iskoristili pravo prečeg upisa i za ostala zainteresovana lica:**

Za akcionare koji su iskoristili pravo preče uplate i za sva zainteresovana lica, uplata počinje **11.08.2009.** godine i traje do **19.08.2009.** godine, tj. **9 dana** nakon isteka roka za uplatu po osnovu prava prečeg upisa.

**Blagovremenom uplatom će se smatrati uplata koja stigne na uplatni račun do 16:00 časova, 30. dana od dana početka uplate (19.08.2009. godine), odnosno za akcionare sa pravom prečeg upisa do 16:00 časova, 21. dana od dana početka uplate (10.08.2009. godine).**

Lice koje ne upiše uplaćene akcije, ne uplati upisane akcije ili uplatu upisanih akcija izvrši po isteku roka za uplatu akcija, ne stiče svojstvo akcionara.

### **8.4. Naziv, adresa i radno vreme banke u kojoj se vrši uplata:**

Uplatni račun je otvoren kod Banca Intesa a.d. Beograd, br. računa je **908 – 16001 – 87, sa pozivom na broj 51-431-0600395.9**, a uplatna mesta su u ekspoziturama i filijalama Banca Intesa a.d. Beograd na teritoriji Republike Srbije, u radnom vremenu konkretnih ekspozitura.

### **8.5. Način na koji se vrši raspodela više upisanih i uplaćenih hartija od vrednosti licima koji vrše upis i uplatu hartija od vrednosti:**

Raspodela više upisanih i uplaćenih akcija IV emisije u odnosu na ponuđeni broj akcija, nakon iskorišćenja prava preče kupovine, licima koja vrše upis i uplatu akcija vršiće se srazmernim smanjenjem broja upisanih i uplaćenih akcija.

### **8.6. Način i rok vraćanja uplaćenih iznosa u slučaju da prodaja ne bude uspešna, sa navođenjem kamatne stope koja se obračunava na uplaćena sredstva:**

Ukoliko emisija akcija ne uspe, izdavalac će upisnicima vratiti uplaćena sredstva sa propisanom zakonskom kamatom.

## **9. TRŽIŠTE NA KOME SE TRGUJE HARTIJAMA OD VREDNOSTI**

### **9.1. Naziv i sedište organizovanog tržišta, datum uvođenja iste vrste akcija na organizovano tržište, obim transakcije tom vrstom hartija od vrednosti na organizovanom tržištu u poslednjih 6 meseci uz navođenje najviše i najniže ostvarene cene:**

Akcijama Termoelektro a.d. Beograd se trguje na Beogradskoj berzi a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1. Akcijama se trguje od 25.01.2008. godine. Obim transakcija u poslednjih šest meseci, u periodu od 08.10.2008. do 08.04.2009. godine, kada je izvršena privremena obustava trgovanja, je 49.818 dinara, najniža cena u navedenom periodu je iznosila 90,00 dinara, a najviša cena 181,00 dinara.

## **10. KRATAK PREGLED OSNOVNIH PODATAKA O IZDAVAOCU AKCIJA**

### **10.1. Navesti osnovne podatke o poslovanju i planu razvoja Izdavaoca:**

Termoelektro, Beograd je osnovan 1948.godine. Trenutno zapošljava 990 radnika potrebne kvalifikacione strukture. Osnovna delatnost Termoelektra a.d. je inženjering i izgradnja, održavanje, remont i revitalizacija energetskih i industrijskih objekata sa sapstvenim projektovanjem, proizvodnjom opreme i transportom u zemlji i inostranstvu.

U proteklih 60 godina rada montirano je oko 2 milona tona opreme, cevovoda i čelične konstrukcije i izgradjeno destine termoelektrana i hidrocentrala, kao i montažni radovi na pet rafinerija. Kod izvodjenja montažnih radova u inostranstvu Termoelektro je bio partner mnogih renomiranih firmi iz Nemačke, Francuske, Velike Britanije, Austrije, Belgije, Bliskog Istoka, Ruske Federacije, Afrike, Japana i SAD i bio je angažovan kao izvodjač, dok je u nekim projektima bio podizvodjač zapodnoevropskih, japanskih ili američkih firmi na gradjenju investicionih objekata. Termoelektro se 1991.godine transformisao u deoničarsko društvo, a 1999.godine u akcionarsko društvo.

U poslednjih osam godina dolazi do više promena u rukovodstvu firme, da bi je 2007.godine kupila firma HARVINTER, Ruska Federacija. Česte promene, kao i nelojalna konkurencija, su uticale na smanjenje obima proizvodnje, odliv kvalitetnih kadrova, manja ulaganje u nabavku nove opreme, održavanje postojeće i dr. što se značajno odrazilo i na rezultate poslovanja.

Februara meseca 2008.godine, dolaskom novog većinskom vlasnika, firme COMFITRADE S.A., Švajcarska, Uprava Društva – Upravni odbor i Generalni direktor preduzeli su i pripremili čitav niz mera i predloga finansijske i organizacione prirode, radi uspešne konsolidacije preduzeća. S tim u vezi urađena je nova organizacija Društva i sistematizacija svih poslova, koji se obavljaju, sa napomenom da će se ista stalno usvaršavati i dopunjavati u skladu sa poslovnim potrebama Društva. Efikasnost poslovanja je povećana, a troškovi smanjeni sa ciljem stalnog unapređivanja rada. Urađena je dubinska finansijska analiza Društva u poslednjih 5 godina tzv. Due Dilligence, kao i Srednjoročni plan razvoja Društva za period 2009. - 2013.godine. Takođe, urađeni su i Elaborat ekonomske opravdanosti za ulaganje u proširenje proizvodnje, kao i osnivanja sopstvenih firmi u inostranstvu, nabavke potrebnih osnovnih sredstava i dr.

Izvršena je nova procena vrednosti imovine, a veliki broj nekretnina je uknjižen kao imovina Društva. Do sada nije prodat ni jedan deo zatečene imovine, izuzev jednog stana (koristilo ga je bespravno useljeno lice), a sredstva su iskorišćena za nabavku neophodne opreme.

Za period jun 2008.godine – februar 2009.godine zaposleno je više od 200 radnika i to uglavnom zavarivača, motera i inženjera, od kojih oko 130 putem prekvalifikacije kandidata Nacionalne službe za zapošljavanje, preko našeg Obrazovno – tehničkog Centra.

Navedene, kao i druge mere Uprave, značajno su doprinele vraćanju uglađa preduzeća,

posle višegodišnjeg negativnog poslovanja i nagomilanih finansijskih i drugih problema. Trajni zadatak je stalno unapređenje poslovanja, usavršavanje kadrova, pozitivno poslovanje i postizanje stabilnosti preduzeća, koja će obezbediti konkurentnost i reference za dobijanje poslova iz delatnosti Društva, u zemlji i inostranstvu. Ističemo da je Uprava posebnu pažnju usmerila ka maksimalnom ublažavanju efekata svetske ekonomske krize na rad Društva i u tom smislu ugovorila poslove za naredne tri godine. Sve preduzete mere su dovele do toga da se poslovna 2008.godina završi sa dobiti, posle više uzastopnih godina sa značajnim gubicima.

## **11. BROKERSKO – DILERSKO DRUŠTVO I/ILI OVLAŠĆENA BANKA KOJA UČESTVUJE U ORGANIZOVANJU JAVNE PONUDE**

### **11.1. Navesti poslovno ime i sedište agenta, odnosno pokrovitelja emisije koji učestvuje u organizovanju izdavanja akcija:**

BDD Sinteza Invest Group a.d. Beograd, Jurija Gagarina 32/II, Novi Beograd.

### **11.2. Navesti poslovno ime i sedište glavnog organizatora izdavanja, ako više lica učestvuje u organizovanju izdavanja:**

-

### **11.3. Navesti vrstu ugovora o organizovanju izdavanja i vrstu obaveze agenta emisije:**

Ugovor o pružanju usluga agenta emisije. Agent emisije ima obavezu: da pripremi predlog Odluke o izdavanju IV emisije akcija, da pripremi Prospekta za izdavanje hartija od vrednosti, da pripremi Skraćeni prospekt za izdavanje hartija od vrednosti i skraćeni prospekt sa javnim pozivom za upis i uplatu hartija od vrednosti, da podnese Zahtev za izdavanje odobrenja prospekta Komisiji za hartije od vrednosti, da organizuje i sprovede upis akcija, da uruči primerak prospekta i skraćenog prospekta za izdavanje hartija od vrednosti svim zainteresovanim licima, da pruži stručnu pomoć u postupku uplate akcija, da podnese Zahtev za dobijanje odobrenja o izdavanju hartija od vrednosti Komisiji za hartije od vrednosti, da izvrši pripremu i objavljivanje Izveštaja o ishodu javne ponude, da podnese Zahtev Centralnom registru za ovaranje emisionog računa i izvrši upis akcija IV emisije u Centralni registar, da podnese zahtev za uključivanje akcija IV emisije na vanberzansko tržište Beogradske berze, da pruži stručnu pomoć iz domena zakonske i pozakonske regulative koje se tiču aktivnosti iz ovog člana ugovora.

### **11.4. Navesti iznos naknade koju agent emisije naplaćuje izdavaocu za usluge u vezi organizovanja izdavanja, odnosno navesti iznos razlike u ceni po kojoj pokrovitelj emisije kupuje od Izdavaoca akcije i prodaje iste u postupku izdavanja:**

Naknada za uslugu agenta emisije – 200.000,00 dinara po potpisivanju Ugovora i 0,525% neto od iznosa vrednosti emisije po dobijanju Rešenja o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti.

**11.5. Navesti da li se obaveza agenta emisije odnosi na sve ili na određeni deo akcija koje se nameravaju izdati:**

Obaveza agenta emisije odnosi se na ukupan broj akcija IV emisije koje se izdaju javnom ponudom.

Beograd, 12.06.2009. godine

TERMOELEKTRO A.D. BEOGRAD

Dragan Mandić, dipl. ecc, generalni direktor

*Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu za izdavanje hartija od vrednosti, niti za sposobnost izdavaoca hartija od vrednosti da ispunji obaveze iz hartija od vrednosti koje izdaje.*