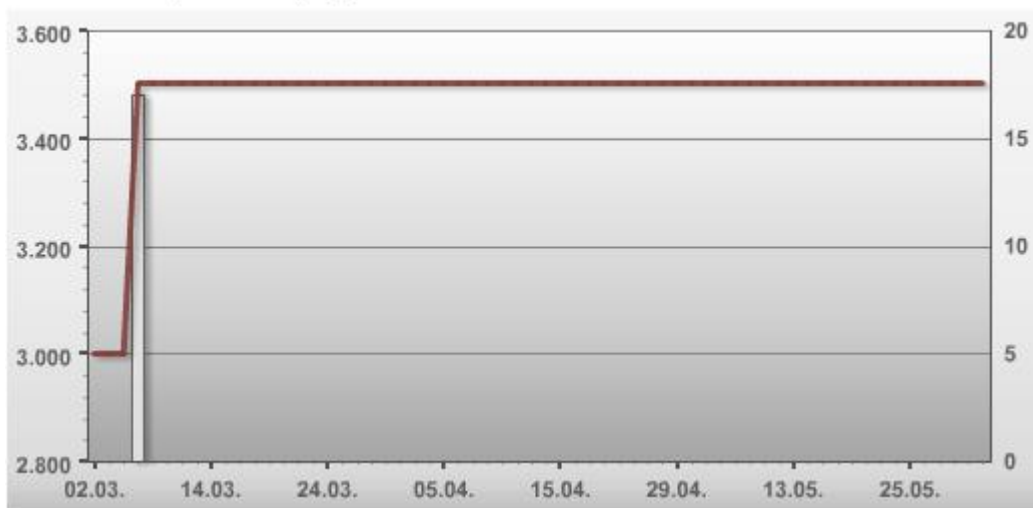


PONUDA ZA PREUZIMANJE

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, a koja poseduju akcije ciljnog društva Ponuđač: STRABAG AG, Matični broj: FN 61689 w, PIB: 104600727, sedište i adresa: Ortenburgerstrasse 27, A-9800, Spittal an der Drau, Austria
1.2.	poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo) PREDUZEĆE ZA PUTEVE ZAJEČAR AD ZAJEČAR, ul. Generala Gambete 68, Zaječar, Republika Srbija
1.3.	ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa 265.015 komada običnih akcija
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 17.782 akcija – 6.71 % 17.782 glasova – 6.71 %
2.2.	ako je ponuda uslovna, navesti minimalni broj akcija i procenat akcija s pravom glasa ciljnog društva koji ponuđač želi da stekne, (jasno navesti da ponuda prestaje da obavezuje ponuđača, ako se označeni uslov ne ispuni do isteka roka za njeno prihvatanje) Ponuda nije uslovna
2.3.	cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji Cena po akciji iznosi RSD 9.207,30 što po srednjem kursu NBS na dan 31.5.2011. godine predstavlja protivvrednost od EUR 94,94 po akciji. U slučaju da srednji kurs za EUR na dan zatvaranja ove ponude bude viši, ponuđač će prodavcima isplatiti iznos u dinarima koji će odgovarati protivvrednosti EUR 94,94 po akciji, računato po srednjem kursu NBS važećem na dan zatvaranja ove ponude, a ne manje od RSD 9.207,30.
2.4.	način plaćanja:
2.4.1.	u gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji); Plaćanje se vrši u gotovom novcu
2.4.2.	u hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom); -
2.4.3.	kombinovano, odnosno delom u gotovom novcu, i drugim delom u hartijama od vrednosti -
2.5.	datum otvaranja i datum zatvaranja ponude za preuzimanje akcija (rok važenja ponude) Datum otvaranja ponude: 8.6.2011. Rok trajanja ponude: 21 dan Datum zatvaranja ponude: 28.6.2011. do 12h
2.6.	mesto, način i vreme kada se mogu deponovati akcije na računu deponovanih hartija od vrednosti, uz upozorenje akcionarima da se deponovanje akcija smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija Akcije se mogu deponovati na račun deponovanih hartija od vrednosti ponuđača broj: 572-920-12466269-56 , koji se vodi kod Raiffeisen banke 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.
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 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.
2.8.	način i rok u kome ponuđač vrši plaćanje ili prenos hartija od vrednosti koje su ponuđene u zamenu za akcije nakon okončanja ponude za preuzimanje akcija Ponuđač će u roku od 3 (tri) radna dana po okončanju ponude za preuzimanje izvršiti plaćanje za preuzete akcije prenosom novčanih sredstava na namenske račune akcionara koji su deponovali svoje akcije na račun deponovanih hartija od vrednosti.
2.9.	troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija *CRHoV – 0.1%, max 5.000,00 dinara po zaključnici *Poreske obaveze *Trošak banke/brokera gde akcionar ima otvoren račun HoV *Trošak banke depozitara novca
2.10.	slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu Datu ponudu ponuđač može povući u slučaju: - objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni - stečaja ciljnog društva U slučaju povlačenja ove ponude za preuzimanje, ponuđač će to povlačenje objaviti na istovetan način na koji je ova ponuda objavljena

3. Podaci o akcijama koje su predmet ponude za preuzimanje

3.1. vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj	Opis emisije: Obična akcija, svaka akcija ima jedan glas, prenos vlasništva nije ograničen, u potpunosti otplaćeno, glase na ime i registrovane u CRHoV ISIN broj: RSPZPZE07071 CFI kod: ESVUFR Ukupno emitovano: 265.015 komada Nominalna vrednost jedne obične akcije: 1.000,00 dinara Predmet preuzimanja: 17.782 akcija, odnosno 6.71 % akcija
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	3.500,00 RSD na dan 31.05.2011. godine
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	3.500,00 RSD na dan 31.05.2011. godine
3.4. najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci	-
3.5. prosečna 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	-
3.6. podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:	
- naziv i sedište organizovanog tržišta	Beogradska berza a.d. Beograd
3.7. grafički prikazi dnevnih oscilacija cene i obima prometa u prethodna tri meseca, pri čemu "x" osa označava datum, a "y" osa označava cenu, odnosno obim prometa akcija kompanije PREDUZEĆE ZA PUTEVE ZAJEČAR AD ZAJEČAR,	

PZPZ - PZP Zaječar a.d. , Zaječar - 01.06.2011.**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	PREDUZEĆE ZA PUTEVE ZAJEČAR AD ZAJEČAR, ul. Generala Gambete 68, Zaječar, Republika Srbija, MB: 07189826 PIB: 101328839
4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti	4211 Izgradnja puteva I autoputeva

4.3 podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha sa stanjem na dan 31.12.2010.

PREDUZEĆE ZA PUTEVE ZAJEČAR A.D

Bilans stanja aktiva MSFI (u 000 dinara)

31.12.2010. (EUR/RSD 105.4982)

AKTIVA:

UKUPNA AKTIVA	2.509.235
Stalna imovina	698.424
- Neuplaćeni upisani kapital	0
- Goodwill	0
- Nematerijalna ulaganja	0
- Nekretnine postrojenja oprema i bioloska sredstva	692.005
- Nekretnine postrojenja i oprema	692.005
- Investicione nekretnine	0
- Biološka sredstva	0
- Dugoročni finansijski plasmani	6.419
- Učešća u kapitalu	4.777
- Ostali dugoročni finansijski plasmani	1.642
Obrtna imovina	1.678.063
- Zalihe	210.812
- Stalna sredstva namenjena prodaji i sredstva poslovanja koje se obustavlja	0
- Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	1.467.251
- Potraživanja	845.621
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	0
- Kratkoročni finansijski plasmani	193.812
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	119.590
- Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	308.228
- Odložena poreska sredstva	7.856
Poslovna imovina	2.384.343
Gubitak iznad visine kapitala	124.892
Vanbilansna aktiva	239.867

Bilans stanja pasiva MSFI (u 000 dinara)

PASIVA:	31.12.2010.
UKUPNA PASIVA	2.509.235
Kapital	0
- Osnovni kapital	266.122
- Neuplaćeni upisani kapital	0
- Rezerve	29.006
- Revalorizacione rezerve	72.095
- Nerealizovani dobiti po osnovu hartija od vrednosti	0
- Nerealizovani gubici po osnovu hartija od vrednosti	252
- Neraspoređen dobitak	1.258
- Gubitak	368.229
- Otkupljene sopstvene akcije	0
Dugoročna rezervisanja i obaveze	2.509.235
- Dugoročna rezervisanja	58.439
- Dugoročne obaveze	2.159.704
- Dugoročni krediti	2.159.704

- Ostale dugoročne obaveze	0
- Kratkoročne obaveze	291.092
- Kratkoročne finansijske obaveze	0
- Obaveze po osnovu sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	0
- Obaveze iz poslovanja	240.411
- Ostale kratkoročne obaveze	19.260
- Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	31.421
- Obaveze po osnovu poreza na dobitak	0
Odložene poreske obaveze	0
Vanbilansna pasiva	239.867

Bilans uspeha MSFI (u 000 dinara)

PRIHODI I RASHODI:	31.12.2010.
POSLOVNI PRIHODI	1.579.291
- Prihodi od prodaje	1.659.610
- Prihodi do aktiviranja učinaka	36.495
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	0
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	150.860
- Ostali poslovni prihodi	34.046
POSLOVNI RASHODI	1.441.255
- Nabavna vrednost prodate robe	874
- Troškovi materijala	391.241
- Troškovi zarada i ostali lični rashodi	248.150
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	170.053
- Ostali poslovni rashodi	630.937
POSLOVNI DOBITAK	138.036
POSLOVNI GUBITAK	0
Finansijski prihodi	68.100
Finansijski rashodi	279.949
Ostali prihodi	92.655
Ostali rashodi	18.857
DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	0
GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	15
Neto dobitak poslovanja koje se obustavlja	1.273
Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	0
DOBITAK PRE OPOREZIVANJA	1.258
GUBITAK PRE OPOREZIVANJA	0
Porez na dobitak	0
Poreski rashod perioda	0
Odloženi poreski rashod perioda	0
Odloženi poreski prihodi perioda	0
Isplaćena licna primanja poslodavcu	0
NETO DOBITAK	1.258
NETO GUBITAK	0
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	0
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	0
ZARADA PO AKCIJI	-
Osnovna zarada	0
Umanjena zarada po akciji	0

4.5. ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama)	Opis emisije: Obična akcija, svaka akcija ima jedan glas, prenos vlasništva nije ograničen, u potpunosti otplaćeno, glase na ime i registrovane u CRHoV ISIN broj: RSPZPZE07071 CFI kod: ESVUFR Ukupno emitovano: 265.015 komada Nominalna vrednost jedne obične akcije: 1.000,00 dinara Sopstvene akcije: nema Preferencijalne akcije: nema
4.6. broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija	Akc. fond: 9447 akcija, 3.56%, Privatizacioni registar: nema PIO fond: nema Rez. druš. kapital: nema Republika Srbija: nema
4.7. drugi bitni podaci o ciljnom društvu poznati ponuđaču	-
4.8. navesti posebno broj običnih akcija koje je izdalo ciljno društvo čiji je zakoniti imalac na dan otvaranja ponude:	
- ponuđač	247.233 običnih akcija – 93,29 %
- lica koja s njim zajednički deluju (za svako lice pojedinačno)	-
- član uprave ili nadzornog odbora ponuđača	-
- lice koje ima više od 10% glasova u skupštini ponuđača	-
4.9. dati sledeće podatke o kupovini (ili drugom načinu sticanja) i prodaji (ili drugom načinu raspolaganja) akcija sa pravom glasa, čiji je izdavalac ciljno društvo, koje je zaključio ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u periodu od dve godine pre otvaranja ponude:	
- broj (količina) kupljenih/prodatih običnih akcija	-
- kupovna / prodajna cena	-
- datum transakcije	-
- način sticanja	-
5. Podaci o ponuđaču	
5.1. poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, matični broj i PIB	STRABAG AG, Ortenburgerstrasse 27, A-9800, Spittal an der Drau, Austria Matični broj: FN 61689 w PIB: 104600727 Lica koja zajednički deluju sa ponudjačem u smislu člana 4. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava navedena su u tačkama 5.5 i 5.6
5.2. osnovna delatnost	Izvođenje građevinskih radova
5.3. vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru	EUR 12.000.000
5.4. navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva	Ponuđač akcije ciljnog društva kupuje iz sopstvenih sredstava, a kao dokaz o obezbeđenju odgovarajućih novčanih sredstava služi garancija Raiffeisen banke a.d. br. 265-60-7370-83
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	BAU HOLDING BETEILIGUNGS AG, Spittal an der Drau, Austria, Učešće u vlasništvu ponuđača: 100%
5.6. podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima ponuđača u kojima ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini:	
A2 Bau-Development GmbH, Spittal an der Drau ; A2 Strada Sp.z o.o., Varšava ; A.S.T. Bauschuttverwertung GmbH, Klagenfurt ; A.S.T. Bauschuttverwertung GmbH & Co KG, Klagenfurt ; AB Frischbeton Gesellschaft m.b.H.; ABO Asphalt-Bau Oeynhausen GmbH, Oeynhausen ; ABO Asphalt-Bau Oeynhausen GmbH, Oeynhausen (društvo sa tihim učešćem) ; ABR Abfall Behandlung und Recycling GmbH, Schwadorf ; Anton Beier Hartenwerke GmbH & Co KG, Pinswang ; ANTREPRIZA DE REPARATII SI LUCRARIA R L CLUJ S.A., Cluj-Napoca ; ASF Frästechnik GmbH, Kematen ; ASF Frästechnik GmbH & Co KG, Kematen ; ASIA Center Kft., Budimpešta ; Astrada Development, SRL, Bukurešt ; AUSTRIA ASPHALT GmbH, Spittal an der Drau ; Autostrada Centralna S.A., Varšava ; Bauer Deponieerschließungs- und Verwertungsgesellschaft m.b.H., Fischamend Baugesellschaft "Negrelli" Ges.m.b.H., Wien ; Biomassenverwertung Großwilfersdorf GmbH, Großwilfersdorf ; Bitumen Handelsgesellschaft m.b.H., Wien (Beč) ; Bitumen Handelsgesellschaft m.b.H. & Co KG, Loosdorf ; BITUNOVA Baustofftechnik Gesellschaft m.b.H., Spittal an der Drau ; BodenseeRast GmbH, Wien ; BrennerRast GmbH, Wien BUSINESS BOULEVARD ; Errichtungs-und Betriebs GmbH, Wien (Beč) ; Clubdorf Sachrang Betriebs GmbH, Köln ; Costrovia Construcáo Civil e Obras ; Publicas Lda., Lissabon ; "Crnagoraput" AD Podgorica, Podgorica ; DIRECTROUTE (FERMOY) ; CONSTRUCTION LIMITED, Dublin ; DIRECTROUTE (LIMERICK) ; CONSTRUCTION LIMITED, Fermoy DIRECTROUTE (LIMERICK) HOLDINGS LIMITED, Fermoy DRUMCO SA, Temišvar ; Eckstein Holding GmbH, Spittal an der Drau ; Edificio Bauvorbereitungs- und Bauträgergesellschaft m.b.H., Wien (Beč) ; ERA-Stav s.r.o., Prag ; Eraproject Immobilien-, Projektentwicklung Und Beteiligungsverwaltung GmbH, Berlin ERMATEC Maschinen Technische An-Lagen Gesellschaft m.b.H., Wien (Beč) ; F.Lang u.K.Menhofner Baugesellschaft m.b.H. & Co. KG, Eggendorf Fachmarktzentrum Arland Errichtungs-und Vermietungsgesellschaft mbH, Wien (Beč) Fachmarktzentrum Kielce Projekt GmbH, Berlin FUSSENEGGER Hochbau und Holzindustrie GmbH, Dornbirn ; Gama Strabag Construction Limited, Dublin ; "Geschäfts-und Bürohaus Sterneckstraße Errichtungs- und Betriebs GmbH", Wien (Beč) ; Goldeck Bergbahnen GmbH, Spittal an der Drau ; Grand Hotel Interests Limited, Guernsey ; H S Hartsteinwerke GmbH, Pinswang ; "HEILIT+WOERNER" Budowlana Sp.z o.o., Breslau ; Ilbau GmbH Deutschland, Berlin ; Ing.Siegl Installationsgesellschaft m.b.H., Wien (Beč) ; KAB Kärnten Abfallbewirt-schaftung GmbH, Klagenfurt ; KAB Straßensanierung GmbH, Spittal an der Drau ; KAB Straßensanierung GmbH & Co KG, Spittal an der Drau ; Kanzel Steinbruch Dennig Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Gratkom ; Kasernen Projektentwicklungs- und Beteiligungs GmbH, Wien (Beč) ; KSN Kalkstein Heiterwang GmbH, Pinswang ; KSN Kalkstein Heiterwang GmbH & Co KG, Pinswang ; Leitner Gesellschaft m.b.H., Hausmening ; "LSH"-Fischer Baugesellschaft m.b.H., Linz ; Magyar Aszfalt, BudimpeštaMagyar Bau Holding Zrt., Budimpešta ; MAK Mecsek Autopalya Koncesszios Zrt., Budimpešta ; MASZ M6 Kft., Budimpešta ; Mescek Autopalya-üzemeltető Zrt., Budaörs ; MIGU-Asphalt-Baugesellschaft m.b.H., Lustenau ; Mischek Systembau GmbH, Wien (Beč) ; MUST Razvoj projekata d.o.o., Zagreb ; MYTOLL Sp. z o.o., Varšava ; M5 Beteiligungs GmbH, Wien ;	

Na belidle s.r.o., Prag ; Nairobi Motorway Company Limited, Nairobi ; NEGUS LTD ZAO, Moskva ; NEUE REFORMBAU Gesellschaft m.b.H., Wien ; "Northern Capital Express" ; Limited Liability Company, Moskva ; NR Bau- u.Immobilienvwertung GmbH, Berlin ; OAT – Bohr- und Fugentechnik ; Gesellschaft m.b.H., Spittal an der Drau ; OBIT GmbH, Berlin ; OFIM HOLDINGS LIMITED, Cardiff ; Osttiroler Asphalt Hoch-und Tiefbau-unternehmungs GmbH, Lavant in Osttirol ; Preduzece za puteve "Zajecar" a.D.Zajecar, Zajecar ; PRO Liegenschaftsverwaltung- und Verwertungsgesellschaft m.b.H., Wien ; PRO-Lassallestraße-Grundstücks-verwertungsgesellschaft m.b.H., Wien ; Projekta Bauvorbereitungsge-Sellschaft m.b.H. Nfg. KG., Wien ; "PUTEVI" A.D. CACAK, Cacak ; Raiffeisen evolution project development GmbH, Wien (Beč) ; Raststation A 3 GmbH, Wien (Beč) ; Raststation A 6 GmbH, Wien (Beč) ; RBS Rohrbau-Schweißtechnik Gesellschaft m.b.H., Linz ; RE Wohnungseigentumserrichtung GmbH, Wien
 Rieder Asphaltgesellschaft m.b.H., Ried im Zillertal ; Rieder Asphaltgesellschaft m.b.H. & Co KG., Ried im Zillertal ; "Schöner Wohnen in Klosterneuburg" Baurträger GmbH in Liqu., Wien (Beč) ; SCHOTTERWERK EDLING GESELLSCHAFT M.B.H., Klagenfurt ; SOWI – Investor – Baurträger GmbH, Innsbruck ; SPK – Errichtungs- und Betriebs-Ges.m.b.H., Spittal an der Drau ; Stadtbaumeister Architekt Franz Böhm GmbH, Wien ; Storf Hoch- und Tiefbaugesellschaft m.b.H., Reute ; STRABAG Anlagetechnik GmbH, Thalgau ; STRABAG Bau GmbH, Wien (Beč) ; STRABAG d.o.o., Zagreb ; STRABAG Dubai LLC, Dubai ; STRABAG gradbene storitve d.o.o. Ljubljana ; Strabag Inc., Toronto ; Strabag Kiev TOW, Kijev ; STRABAG-MML Kft., Budimpešta ; Strabag Qatar W.L.L., Qatar STRABAG Ras Al Khaimah LLC, Ras Al Khaimah ; STRABAG Sp. z o.o., Varšava ; Strabag z.a.o., Moskva ; STRABAG – ZIPP Development s.r.o., Bratislava ; S.U.S. Abflussdienst Gesellschaft m.b.H., Wien (Beč) ; Szentesi Vasutepítő Kft., Budimpešta ; Treuhandbeteiligung H ; Treuhandbeteiligung M ; UNI-BAU Wohnungseigentums-errichtungs GmbH in Liqu., Wien (Beč) ; UNIPROJECT Bau- und Innenbau GmbH, Wien (Beč) ; Universitätszentrum Althanstraße ; Erweiterungsgesellschaft m.b.H., Wien ; Unterstützungseinrichtung für die Angestellten der ehemaligen Bau-Aktien-gesellschaft "Negrelli" Gesellschaft m.b.H., Wien (ustanova za pomoč nekadašnjim zaposlenima u građevinskom akcionarskom društvu) ; Verbundplan Birecik Ltd., Birecik ; WIBAU Holding GmbH, Linz ; "Wiebau" Hoch-, Tief- und Strassenbau-Gesellschaft m.b.H., Gerasdorf bei Wien (društvo za visoko i niskogradnju i izradnju drumova) ; WWOM Projektentwicklung (razvoj projekta) ; GmbH u likvidaciji, Beč ; Z.I.P.O.S. d.o.o., Antunovac ; "Zentrum Puntigam" Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H., Wien (Centar Puntigam, društvo za uređivanje i vođenje preduzeća)

5.7 podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha ponuđača, iz njegovih konsolidovanih izveštaja, i konsolidovanih izveštaja matične kompanije, kao i ostalih pravnih lica sa kojima deluje zajednički, ako nisu obuhvaćeni jednim od navedenih izveštaja. Podaci se daju na osnovu poslednjih finansijskih izveštaja, sa mišljenjem revizora:

Završni račun ponuđača Strabag AG (u EUR)

(na 31.12.2010. EUR/RSD 105.4982)

AKTIVA

31.12.2010

A. Dugotrajna imovina

I. Nematerijalna imovina:

1. Koncesije, industrijska prava zaštite i slična prava i prednosti kao ilicence izvedene iz njih
2. Vrednost preduzeća

93,987.36

178,081.38

272,068.74

II. Osnovna sredstva

1. Zemljišta, prava ekvivalentna zemljištima i građevine, uključujući građevine na tuđem zemljištu
2. Tehnički uređaji i mašine
3. Drugi uređaji, industrijska i poslovna oprema
4. Plaćeni avansi i postrojenja u izgradnji

38,139,228.45

26,124,833.66

21,539,031.57

362,844.00

86,165,937.68

III. Finansijski plasmani

1. Udeli u povezanim preduzećima
2. Pozajmice povezanim preduzećima
3. Učešća
4. Hartije od vrednosti (prava potraživanja koja se odnose na dematerijalizovane hartije od vrednosti) dugotrajne imovine
5. Druge pozajmice

369,598,346.16

33,388,925.56

92,148,535.85

40,792,069.69

59,975.52

535,987,852.78

622,425,859.20

B. Obrtni kapital

- I. Nedovršeni građevinski radovi sa odbitkom dobijenih avansa

1,090,107,395.83

-985,899,956.03

104,207,439.80

II. Zalihe	
1. Sirovine, pomoćna i pogonska sredstva	21,304,051.17
2. Još neobračunate usluge	13,133,737.42
3. Rezervne parcele zemlje za fabričko proširenje	852,700.00
4. Zemljišta sa nedovršenim građevinama	1,253,778.00
5. Gotovi proizvodi, zemljišta sa dovršenim građevinama	100,000.00
6. Izvršeni avansi	13,248,288.57
	<hr/>
	49,892,555.16
III. Potraživanja i druga nematerijalna imovina	
1. Potraživanja iz isporuka i usluga	163,306,018.21
2. Potraživanja prema radnim zajednicama	48,295,842.47
3. Potraživanja prema povezanim preduzećima	266,408,020.89
4. Potraživanja prema preduzećima sa kojima postoji odnos učešća	30,230,272.75
5. Ostala potraživanja i imovina	57,661,123.08
	<hr/>
	565,901,277.40
IV. Hartije od vrednosti i udeli	
Ostale hartije od vrednosti i udeli	85,316.77
V. Gotovina u blagajni, sredstva kod kreditnih zavoda	
	45,553,024.18
	<hr/>
	765,639,613.31
<u>C. Konto razgraničenja</u>	
	2,119,217.88
	<hr/>
	1,390,184,690.39

PASIVA

A. Sopstveni kapital

I. Osnovni kapital	12,000,000.00
II. Rezerve kapitala	
1. Vezane rezerve kapitala	14,170,597.00
2. Nevezane rezerve kapitala	186,938,634.11
	<hr/>
	201,109,231.11
III. Bilansna dobit	
(od toga prenos dobiti EUR 106.031.872,60 ; prethodna godina: hiljada EUR 91.222)	121,955,578.12
	<hr/>
	335,064,809.23

B. Neoporezovane rezerve

Procenjene rezerve na osnovu amortizacionih otpisa materijala **12,254,050.03**

C. Rezervisanja

1. Rezervisanja za otpremnine	37,269,507.96
2. Rezervisanja za penzije	6,759,369.00
3. Poreska rezervisanja	889,306.64
4. Ostala rezervisanja	150,430,127.11
	<hr/>
	195,348,310.71

D. Obaveze

1. Obaveze prema kreditnim zavodima	798,195.70
2. Dobijeni avansi za porudžbine	132,169,945.12
3. Obaveze iz isporuka i usluga	223,267,023.95
4. Obaveze prema radnim zajednicama	41,557,557.69
5. Obaveze prema povezanim preduzećima	362,886,462.18
6. Obaveze prema preduzećima sa kojima postoji odnos učešća	1,645,992.38
7. Ostale obaveze	
(od toga iz poreza EUR 47.817.402,28 ; prethodna godina: hiljada EUR 49.951; od toga u okviru socijalne bezbednosti EUR 16.697.498,36 ; prethodna godina: hiljada EUR 17.710)	
	84,089,100.61
	846,414,277.63

E. Konto razgraničenja

Jemstveni odnosi

20,005,538.19

BILANS USPEHA ZA POSLOVNU 2010. GODINU

31.12.2010

1. Ostvareni promet	2,764,726,172.24
2. Promena stanja dovršenih i nedovršenih proizvoda kao i još neobračunatih usluga	-887,913,135.71
3. Druge aktivirane sopstvene usluge	1,153,531.55
4. Ostali prihodi preduzeća	47,967,081.70
5. Rashodi za materijal i ostale korišćene usluge iz oblasti proizvodnje	-1,258,119,750.92
6. Troškovi za personal	-467,462,598.61
7. Otpisi	-22,256,571.35
8. Ostali rashodi preduzeća	-166,371,509.06
9. Međuzbir iz tački 1 do tačke 8 (rezultat preduzeća)	11,723,219.84
10. Prihodi iz učešća (od toga iz povezanih preduzeća EUR 89.236.373,33 ; prethodna godina hilj. EUR 88.419)	138,508,317.76
11. Prihodi iz drugih hartija od vrednosti i pozajmica finansijske dugotrajne imovine	801,322.48
12. Ostale kamate i slični prihodi (od toga iz povezanih preduzeća EUR 7.242.486,57 ; prethodna godina: hilj. EUR 12.184)	11,735,411.23
13. Prihodi iz prodaje i povećanje bilansne vrednosti finansijskih plasmana i hartija od vrednosti obrtnog kapitala	1,712,200.47
14. Rashodi iz finansijskih plasmana i hartija od vrednosti obrtnog kapitala	
a) otpisi iz povezanih preduzeća	-41,369,792.62
b) ostali otpisi	-377,020.57
c) ostali rashodi iz povezanih preduzeća	-95,106,284.14
d) ostali	-56,907.78
	-136,910,005.11
15. Kamate i slični rashodi	
(Od toga u vezi sa povezanim preduzećima EUR 7.150.046,63; Prethodna godina: hilj. EUR 10.816)	
	-9,052,032.30
16. Međuzbir iz tačke 10 do 15 (finansijski rezultat)	6,795,214.53
17. Rezultat uobičajenog poslovanja	18,518,434.37
18. Porez na dohodak i prihod	
a) Porez na prihod	-8,154,038.99
b) Porez	4,822,196.50
	-3,331,842.49
	15,186,591.88

19. Godišnji višak

20. Ukidanje neoporezovanih rezervi

737,113.64

21. Godišnja dobit**15,923,705.52**

22. Prenos dobiti iz prethodne godine

106,031,872.60

23. Bilansna dobit**121,955,578.12**Mišljenje revizora

Naša revizija nije dovela ni do kakvih prigovora. Na osnovu saznanja dobijenih prilikom revizije, završni račun koncerna prema načoj proceni, odgovara zakonskim propisima i daje što je moguće verniju sliku imovinskog, finansijskog stanja društva na 31. decembar 2010., kao i dohodovnog stanja društva za poslovnu godinu od 1. januara do 31. decembra 2010. u skladu sa austrijskim načelima o pravilnom knjigovodstvu.

KPMG Austria GmbH, Društvo za vršenje revizije i poresko savetovanje
Mag. Ernst Pichler, Revizor i Ppa.Mag. Gerold Stelzmüller, Revizor

Završni konsolidovani račun koncerna Strabag SE (u 000 EUR)

(na 31.12.2010. EUR/RSD 105.4982)

(obuhvata ponuđača i matičnu kompaniju ponuđača)

AKTIVA

31.12.2010

Dugoročne imovinske vrednosti

Nematerijalna imovinska vrednost

535,687

Imovina preduzeća

2,102,364

Investment property

73,524

Equity - učešća

87,933

Ostali finansijski plasmani

257,256

Potraživanja iz ugovora o koncesiji

968,875

Potraživanja iz isporuka i usluga

64,229

Nefinansijske imovinske vrednosti

4,044

Ostale finansijske imovinske vrednosti

36,778

Latentni porezi

214,349

4,345,039**Kratkoročne imovinske vrednosti**

Zalihe

705,721

Potraživanja iz ugovora o koncesiji

19,477

Potraživanja iz ugovora i usluga

2,548,790

Nefinansijske imovinske vrednosti

138,260

Ostale finansijske imovinske vrednosti

440,527

Likvidna sredstva

1,952,452

Imovinski predmeti koji se drže za prodaju

231,891

6,037,118**10,382,157****PASIVA****Sopstveni kapital**

Osnovni kapital

114,000

Rezerve kapitala

2,311,384

Rezerve formirane iz dobiti

665,726

Udeli društva koja nemaju funkciju upravljanja

141,328

3,232,438

Dugoročni dugovi

Rezervisanja	927,948
Finansijske obaveze	1,318,305
Obaveze iz isporuka i usluga	43,231
Nefinansijske obaveze	1,003
Ostale finansijske obaveze	23,847
Latentni porezi	49,142
	2,363,476

Kratkoročni dugovi

Rezervisanja	710,810
Finansijske obaveze	240,847
Obaveze iz isporuka i usluga	3,067,759
Nefinansijske obaveze	355,381
Ostale finansijske obaveze	411,446
	4,786,243
	10,382,157

BILANS USPEHA

31.12.2010

Ostvareni promet	12,381,537
Promena stanja imovine	1,828
Aktiviranje sopstvenih usluga	78,178
Ostali prihodi preduzeća	275,169

Rashodi za materijal i korišćene usluge	-8,218,355
Troškovi za osoblje	-2,800,933
Ostali troškovi preduzeća	-1,030,190
Rezultat iz Equity - učešća	32,386
Rezultat iz učešća	15,073
EBITDA	734,693

Otpisi nematerijalne imovinske vrednosti i imovine	-435,742
--	----------

EBIT	298,951
-------------	----------------

Kamate i slični prihodi	78,709
Kamate i slični troškovi	-98,386
Rezultat kamate	-19,677

Rezultat pre oporezivanja	279,274
----------------------------------	----------------

Porez na dohodak	-90,896
Rezultat posle oporezivanja	188,378
Rezultat po akciji (u EUR)	1.53

Mišljenje revizora

Naša revizija nije dovela ni do kakvih prigovora. Na osnovu saznanja dobijenih prilikom revizije, završni račun koncerna, prema našoj proceni, odgovara zakonskim propisima i daje što je moguće verniju sliku imovinskog, finansijskog stanja društva na 31. decembar 2010., kao i dohodovnog stanja društva za poslovnu godinu od 1. januara do 31. decembra 2010. u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (IFRs) onako kako se primanjuju u Evropskoj uniji.

KPMG Austria GmbH, Društvo za vršenje revizije i poresko savetovanje
Mag. Ernst Pichler, Revizor i Mag. Peter Humer, Revizor

5.8 bitniji događaji u poslovanju ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju od dana sastavljanja bilansa do dana pripreme ove ponude	-
5.9. podaci o direktoru, članovima Upravnog i Nadzornog odbora ponuđača	
Upravni odbor:	
Dipl.inž. Gerald Schobesberger, Gerhard Biswanger, Inž. Eduard Dusek, Inž. Theodor Klais, Dr Ludwig Ferdinand Steinbauer, Franz Urban, Magistar Wolfgang Zechmeister, Dipl.inž. Herbert Billmaier, Dipl.inž. Gerhard Schinnerl, Magistar inž. Manfred Rosenauer, Inž. Manfred Weiss, Marina Humitsch, Magistar Herbert Krutina, Bernd Hofer, Gerhard Gritzner, Gerald Kienast, Alexander Ortenberg, Dipl. Inž. Oliver Kleebach, Magistar Günther Neuhold, Ulrich Vogel, Dipl.ekonomista Ulrich Weinmann, Dipl.ekonomista Jörg Klingelhöfer, Mag.Gerold Laubreyter, Magistar Elmar Plawisch, Dipl.inž. Oskar Roittner, Inž. Günther Rossbory, Dipl.inž. Alfred Zeiler, Dipl.inž. Erich Anmasser, Inž. Manfred Aschaber, Dipl. Inž. Werner Kunz, Dipl.inž. Miklos Nikolics, Inž. Wolfgang Prohazka, Inž. Robert Pratscher, Stefan Moser, Gerhard Wertl, Stefan Altziebler, Inž.Gerald Pfalz, Inž. Herbert Riebel, Inž. Franz Trenker, Inž. Günther Schweiger, Inž.Richard Neuhold, Dipl. Inž. Erich Schaffhauser, Inž. Otto Semler, Inž.Walter Zangl, Inž. Herbert Gutsch, Dipl.inž. Manfred Lechner, Inž.Wolfgang Dvorak, Inž.Herbert Kapeller, Dipl.inž. Mario Rabitsch, Dipl.inž. Reinhard Steinberger, Herbert Vanzo, Dipl.inž. Hubert Friewald, Johann Schmatzer, Johann Alber, Dipl. Inž. Johannes Kals, Werner Kribernegg, DI Harald Kratochwil, Inž. Horst Viechtbauer, Magistar Marcus Kaller, Inž. Günther Köber, Walter Rützler, Heinz Sumper, Dipl.inž. Frank Fercher, Walter Schmidt, Markus Engerth, Inž. Manfred Trnka, Inž. Reinhard Kerschner, Inž. Heinz Sattlegger, Dipl.inž. Kurt Rieder, Magistar Gerald Zangl, Felix Koselleck, Magistar Günther Metzler, Johann König, Franz Redl, Johann Tschach, Dipl.inž. Gerhard Streimel, Dipl.inž. Martin Ullrich, Dipl.inž. Dr Georg Kroyer, Dipl.inž. Thomas Wancata, Inž. Harald Scharf, Inž. Günther Vojacek, Mag.Franz Burgstaller, Franz Grandits, Dipl.inž. Dragan Pavelic, Inž. Paul Lamprecht, Inž. Heimo Oberwinkler, Inž. Frank Traschitzker, Inž.magistar Ingo Sattlegger, Dipl.inž. Wolfgang Dittrich, Maximilian Walzl, Magistar Christian Harder, Wilhelm Weiß, Inž. Roland Pomarolli, Inž. Bernhard Prantl, Klaus Stefan Unger, Inž. Wolfgang Lehner, Dipl.inž. Alexander Fasser, Mag.inž. Stephan Jainöcker, Gustav Schelberger, Inž. Gerold Alfred Pirker, Dipl.inž. Eberhard Gläser, Dipl. Inž. Michael Markart, Erwin Wurzer, Dr James Lee Weiss, Inž. Johann Kremser, Dipl. Inž. Norbert Komma, Dipl.inž. Herbert Weier, Dipl.inž dipl.inž. Axel Otto Thomaschütz, Christian Matzner, Inž. Walter Burger, Leopold Leitner, Günter Rohmeis, DWT dipl.inž. MBA Günter Moser, Inž. Rudolf Krapf, Magistar Heribert Herzog, Christian Hauser, Josef Rester, Inž. Stefan Hanser, Inž. Christian Lechner, Inž. Gerald Stadler, Inž. Helmut Atzlinger, Inž. Heinz Peter Fuchs, Karl Heinz Kabusch, Gerald Urban, Raimund Desalla, Inž. Martin Kaftan, Thomas Schreyer, Dipl.inž. Bernd Hajek, Dipl. Inž. Peter Kritsch, Dipl.inž. Christian Gamper, Michael Riebel, Dipl.inž. Thomas Höfner, Magistar Klaus-Dieter Pertl, Karl Pertoll, Inž. Bernhard Flitsch, Inž.Klaus Heller, Dipl.inž. Johannes Wolf, Walter Schwab, Dipl.inž. Georg Matthias, Manfred Brunner, Manfred Pagitz, Alois Neuherz, Jörg Dahmen, Inž. Martin Kathrein, Inž. Kurt Schandl, Dr Kilian Schwarzacher, Florian Sebesta, Dr Johannes Schuchlenz, Mathias Kratz, Walter Bäuml, Thomas Gandler, Dr Christian Ebner, Martina Hofmann, Dipl.inž. Christian Lechner, Richard Budin, Dr Klaus Tritscher, Inž. Christoph Totschnig, Wolfgang Sommerbauer, Dipl.inž. Gerhard Urschitz, Klaus Kathmann, Karl-Heinz Müller, Tobias Bangerter, Inž. Robert Denk, Gerhard Gruber, Inž.Robert Krakhofer, Dipl.inž. Peter Reichenspurner, Andreas Roth, Dipl.inž. Martin Schulz,	
Nadzorni odbor:	
Magistar Hannes Truntschnig, Dr Hans Haselsteiner, Inž. Fritz Oberlerchner, Dipl.inž. Siegfried Wanker, Dipl.inž.dr. techn. Peter Krammer,	
5.10. dokazi o imovinskom stanju, ako je ponuđač fizičko lice (oblici imovine koji predstavljaju učešće ponuđača u osnovnom kapitalu drugog pravnog lica i zavisnim društvima ponuđača)	-
5.11. poslovno ime, sedište i adresa ovlašćenog brokerskog dilerskog društva, člana Centralnog registra koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija	Raiffeisen banka a.d., Bulevar Zorana Đinđića 64a, Novi Beograd Odeljenje za Investiciono bankarstvo i brokersko/dilerske poslove Tel. 011/220 71 41, 220 71 49, Fax.011/220 71 68 e-mail: uros.bulovic@raiffeisenbank.rs
6. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i ciljnog društva	
Dati podatke o bitnijim poslovnim odnosima i zaključenim ugovorima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i ciljnog društva čije su akcije predmet ponude	-
7. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva	
Dati podatke da li su i kada, obavljani pregovori između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija i navesti ishod tih pregovora	Nije bilo pregovora između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva u vezi ponude za preuzimanje akcija
Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima, odnosno o nameri zaključenja ugovora ili sporazuma između ponuđača i lica koja sa 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 upravljanjem društvom ili koji se odnose na dalje obavljanje poslova tih članova uprave.	Ne postoje zaključeni ugovori, niti postoji namera zaključenja ugovora između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva, čije su akcije predmet ove ponude
8. Odnos ponuđača i lica koja s njim zajednički deluju i akcionara ciljnog društva	
Dati podatke o zaključenim ugovorima ili sporazumima između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda	Ne postoje ugovori ili sporazumi između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i zakonitih imalaca akcija, na koje se odnosi ova ponuda

9. Ciljevi ponuđača i lica koja s 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:

Budućim poslovanjem, delatnošću ciljnog društva i mesta njenog obavljanja:

Planirani su sledeći poslovi:

- Održavanje puteva
- Izgradnja puteva finansiranih iz domaćih i stranih sredstava i poslovi na obnovi puteva
- Učešće u projektima za navodnjavanje
- Učešće u obnavljanju mostova

Lokacija poslovnih operacija : Održavanje na području Zaječara

Strateški plan za ciljno društvo i kompaniju ponuđača:

- Poboljšanje organizacije i unapređenje kadrovskog potencijala
- Uvođenje novih tehnologija
- Uvođenje novih materijala
- uspostavljanje strateškog partnerstva
- unapređivanje kvaliteta poslovanja
- uvođenje internacionalnih standarda (ISO)

Navesti moguće posledice namera ponuđača na očuvanje poslova zaposlenih i uprave, uključujući i materijalne promene u uslovima zapošljavanja:

-Ponuđač STRABAG AG je većinski akcionar ciljnog društva od 2005. godine, njegova organizacija i poslovne procedure se već primenjuju u skladu sa trenutnom tržišnom situacijom

10. Druge bitne činjenice

Navesti druge činjenice i okolnosti poznate ponuđaču, a koje nisu objavljene na drugi način, koje mogu imati uticaja na vrednosti i tržišnu cenu akcija na koje se ponuda odnosi.

Na osnovu ugovora o prodaji društvenog kapitala putem javnog tendera zaključenog između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i STRABAG AG od 02. Novembra 2005. godine, STRABAG AG je kupio 41.489 od 59.271 akcija, odnosno 70% akcija ciljnog društva Preduzeća za Puteve Zaječar a.d. Zaječar po ceni EUR 94,94 po akciji. Radi ispunjenja investicionih obaveza preuzetih Ugovorom o kupoprodaji društvenog kapitala Skupština PZP Zaječar na sednici održanoj 16.10.2006. godine donela je odluku o povećanju osnovnog kapitala distribucijom običnih akcija II emisije bez javne ponude i odobrenja prospekta. U II emisiji kupovinom 205.744 akcije STRABAG AG je izvršio svoju investicionu obavezu a ciljno društvo PZP Zaječar nakon dokapitalizacije ima ukupno emitovanih 265.015 akcija. Na osnovu izmena i dopuna br. 3 ugovora o Prodaji društvenog kapitala putem javnog tendera potpisanih 01.04.2011, između Agencije za privatizaciju Republike Srbije i STRABAG AG ugovorne strane su se saglasile da će kupac izvršiti sve obaveze iz socijalnog programa, uključujući i obavezu da od zaposlenih otkupi njihove akcije, i to najmanje po ceni koju je kupac platio za predmetni kapital najkasnije do 19.07.2011.

11. Ponuđač daje sledeću izjavu:

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

12. Odgovorna lica

Navode se imena lica odgovornih za sadržaj ove ponude i daju se njihovi potpisi

STRABAG AG

Sonja Wertitsch _____
Postupa na bazi punomoćja od 12.04.2011.

Datum: 31.05.2011

Raiffeisen banka a.d.,

Rukovodilac Odeljenja Investicionog bankarstva i brokersko/dilerskih poslova

Joko-Lola Tomić _____

Senior broker

Uroš Bulović _____

Datum: 31.05.2011