

U skladu sa članom 335. Zakona o privrednim društvima Republike Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije” br. 36/11, 99/11, 83/2014 i 5/2015), člana 65. Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije” br. 31/11 i 112/15) i članom 40. Statuta društva Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Beograd (Novi Beograd), sa sedištem u ul. Bulevar Mihaila Pupina 10v/1/114, Beograd (“**Društvo**”), Odbor direktora Društva dana 5. februara 2016. godine upućuje akcionarima Društva sledeći:

Pursuant to the Article 335 of the Company Law of the Republic of Serbia (Official gazette of the Republic of Serbia, nos. 36/11, 99/11, 83/2014 and 5/2015), Article 65 of the Law on the Capital Market (Official Gazette of the Republic of Serbia, no. 31/11 and 112/15) and the Article 40 of Articles of Association of a company Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Beograd (Novi Beograd), with its registered seat Bulevar Mihaila Pupina 10v/1/114, Beograd (the “**Company**”), the Board of Directors of the Company on 5 February 2016 sends out to all shareholders of the Company the following:

### POZIV

#### za vanrednu sednicu Skupštine akcionara Društva

Odbor direktora je dana 5. februara 2016. godine doneo Odluku o sazivanju vanredne sednice skupštine akcionara koja će se održati dana 29. februara 2016. godine u 10h prepodne na adresi: „Konferencijska sala u Falkensteiner Hotel Belgrade“, Bulevar Mihaila Pupina 10K, 11000 Beograd („**Sednica Skupštine**“).

#### Dnevni red

Za Sednicu Skupštine je predložen sledeći dnevni red:

1. Imenovanje predsednika Skupštine, članova komisije za glasanje i zapisničara;
2. Usvajanje Odluke o odobravanju raspolaganja imovinom velike vrednosti.

#### Kvorum i većina za odlučivanje

Kvorum za Sednicu Skupštine čini obična većina od ukupnog broja akcija sa pravom glasa. Ukupan broja akcija sa pravom glasa čini 1.195.310 akcija.

Pravo glasa ima 1.195.310 običnih akcija sa pravom glasa.

Za donošenje odluke pod tačkom 1. dnevnog reda potrebna je obična većina glasova prisutnih akcionara sa pravom glasa. Za donošenje odluke pod

### INVITATION

#### to the extraordinary session of the Shareholders Meeting of the Company

On 5 February 2016 the Board of Directors has adopted a Decision on convening an extraordinary session of the shareholders' meeting to be held on 29 February 2016 at 10am, at the address: „Conference Room at Falkensteiner Hotel Belgrade“, Bulevar Mihaila Pupina 10K, 11000 Belgrade (the „**Meeting**“).

#### Agenda

The following agenda is proposed for the Meeting:

1. Appointment of President of the Shareholders Meeting, members of the Voting Commission and the Minutes' Keeper;
2. Adopting Decision on approving disposal of high value assets.

#### Quorum and required majority

Quorum for the Meeting is made by simple majority of total number of shares with voting rights. Total number of shares with voting rights comprise of 1,195,310 shares.

The right to vote has 1,195,310 of shares with voting rights.

Decision under point 1. of the agenda shall be subject to authorisation by a simple majority of votes of Shareholders present at the Meeting. Decision

1/5 1

tačkom 2. dnevnog reda potrebna je tročetvrtinska većina glasova prisutnih akcionara.

### **Materijal za Sednicu Skupštine**

Materijali za Sednicu Skupštine se mogu preuzeti

- lično ili putem punomoćnika u sedištu Društva, svakog radnog dana tokom radnog vremena počev od dana objavljivanja ovog poziva do 29. februara 2016. godine, ili
- na internet stranici Društva [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

### **Dan akcionara**

Dan akcionara, na koji se utvrđuje spisak akcionara koji imaju pravo na učešće u radu Sednice Skupštine je deseti dan pre dana održavanja Sednice tj. 19. februar 2016. godine. Samo akcionari koji imaju to svojstvo na dan 19. februara 2016. godine imaju pravo učešća u radu Sednice Skupštine.

Svaki akcionar ima pravo da učestvuje u radu Sednice Skupštine, što podrazumeva:

- pravo da glasa o pitanjima o kojima se glasa;
- pravo na učešće u raspravi o pitanjima na dnevnom redu Sednice Skupštine, uključujući i pravo na podnošenje predloga, postavljanje pitanja koja se odnose na dnevni red Sednice Skupštine i dobijanje odgovora.

### **Glasanje preko punomoćnika**

Akcionar ima pravo da putem punomoćja ovlasti određeno lice da u njegovo ime učestvuje u radu Sednice Skupštine uključujući i pravo da u njegovo ime glasa. Punomoćje mora da sadrži sve elemente predviđene Zakonom o privrednim društvima.

Punomoćnik ima ista prava u pogledu učešća u radu Sednice Skupštine kao i akcionar koji ga je ovlastio.

Ako fizičko lice daje punomoćje za glasanje ono mora biti overeno u skladu sa zakonom kojim se uređuje overa potpisa. Punomoćje za glasanje nije prenosivo.

Društvo je obezbedilo formular za davanje punomoćja i isti se nalazi na internet stranici Društva: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

under point 2. of the agenda shall be subject to authorisation by a three-quarters majority of votes of shareholders present at the Meeting.

### **Documents for the Meeting**

Documents for the Meeting may be obtained

- personally or by proxy at the Company's seat, every working day during working hours, starting from the day of publishing of this Invitation until 29 February 2016, or
- on the web site of the Company [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

### **The Shareholders' Day**

The list of all shareholders with right to participate at the Meeting is established on the Shareholders' Day, which is 10<sup>th</sup> day before convened Meeting, i.e. 19 February 2016. Only the shareholders having such capacity on 19 February 2016 have the right to participate at the Meeting.

All shareholders have the right to participate at the Meeting, which includes:

- right to vote on issues subjected to vote;
- right to participate in discussion in respect to the issues laid down in the agenda of the Meeting, including the right to submit the propositions, ask questions in respect to the agenda of the Meeting and receive answers.

### **Voting by Proxy**

The shareholder has the right to authorize another person to participate and vote on his behalf at the Meeting. The power of attorney must contain all elements prescribed by the Company Law.

Proxy has the same rights in regards to the participation at the Meeting as the shareholder that granted the authorization.

If a physical person grants the power of attorney for voting, the power of attorney must be notarized in accordance with the law that regulates notarization of signatures. The power of attorney for voting cannot be transferred to other persons.

The Company has provided the draft power of attorney that can be found on the web site of the Company: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

Akcionar koji je dao punomoćje ili punomoćnik, dužni su da punomoćja dostave Društvu najkasnije 3 dana pre dana održavanja Sednice Skupštine.

The shareholder who granted the power of attorney or the proxy must submit the power of attorney to the Company no later than 3 days prior to the Meeting.

### **Glasanje u odsustvu**

Akcionari mogu da glasaju pisanim putem, bez prisustva Sednici Skupštine, uz overu svog potpisa na formularu za glasanje u skladu sa zakonom kojim se uređuje overa potpisa.

**Voting in absence**  
Shareholders can vote in writing, without being present at the Meeting, provided that the signatures on the ballot sheets are notarized in accordance with the law that regulates notarization of the signatures.

Akcionar koji je glasao u odsustvu smatra se prisutnim na Sednici Skupštine prilikom odlučivanja o tačkama dnevnog reda po kojima je glasao.

The shareholder that voted in absence is considered present at the Meeting in terms of deciding on points of Agenda he voted on.

Društvo je obezbedilo formular za glasanja u odsustvu i isti se nalazi na internet stranici Društva: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

The Company provided the sheet for voting in absence that can be found on the web site of the Company: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

Popunjen i overen formular, akcionar ili punomoćnik dostavljaju Društvu najkasnije 3 dana pre dana održavanja Sednice Skupštine.

Filled and signed sheet has to be submitted by the Shareholder or the proxy to the Company no later than 3 days prior to the day of the Meeting.

### **Dopune dnevnog reda**

Dopunu dnevnog reda u pisanoj formi uz navođenje podataka o podnosiocima zahteva mogu predložiti akcionari koji poseduju najmanje 5% akcija sa pravom glasa, najkasnije 10 dana pre dana održavanja Sednice Skupštine.

### **Amendments to the Agenda**

Amendments to the Agenda can be submitted in writing with information on the submitters by the shareholders who hold at least 5% of shares with voting rights, at latest 10 days prior to the day of the Meeting.

Podnosioci predloga dužni su da predlog za dopunu dnevnog reda obrazlože ili dostave tekst odluke koji predlažu.

Submitters of the proposition shall reason the amendments, or submit the draft decision they propose.

### **Pravo na postavljanje pitanja i dobijanje odgovora**

### **The right to ask questions and get replies**

Akcionar sa pravom učešća na Sednici Skupštine ima pravo da odboru direktora postavi pitanja koja se odnose na tačke dnevnog reda Sednice Skupštine, kao i druga pitanja u vezi sa Društvom samo u meri u kojoj su odgovori na ta pitanja neophodni za pravilnu procenu i razumevanje onog što predstavlja sadržaj tačke dnevnog reda.

Shareholder with the right to participate in the Meeting has the right to ask the questions to the board of directors in connection with items on the agenda, as well as other issues relating to the Company, but only to the extent that the answers to those questions are necessary for proper evaluation of issues concerning the items on the agenda.

Gore navedena lica su dužna da akcionaru pruže odgovore na postavljena pitanja tokom Sednice Skupštine. Izuzetno, davanje odgovora se može uskratiti u slučajevima predviđenim Zakonom o privrednim društvima.

Above mentioned persons are obliged to provide answers to the shareholders' questions during the Meeting. Exceptionally, the answer can be denied in cases prescribed by the Company Law.

### **Prava nesaglasnih akcionara**

### **Rights of dissenting shareholders**

Ako Odluka o odobravanju raspolaganja imovinom velike vrednosti bude usvojena na Sednici Skupštine, akcionar može da traži od Društva da otkupi

If the Decision on approving disposal of high value assets is adopted at the Meeting, the shareholder can request from the Company to purchase his/her shares

njegove/njene akcije ako glasa protiv ili se uzdrži od glasanja u odnosu na tu odluku. Isto pravo ima i akcionar koji nije prisustvovao Sednici Skupštine.

if he/she votes against or restrains from voting in respect to that decision. The same right has the shareholder who did not attend the Meeting.

Društvo je obezbedilo formular za ostvarivanje prava na otkup akcija i isti se nalazi na internet stranici Društva: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

The Company provided the sell-out requests that can be found on the web site of the Company: [www.alas-holding.rs](http://www.alas-holding.rs).

Nesaglasni akcionar može zahtev dostaviti Društvu na Sednici Skupštine ili 15 dana od dana zaključenja Sednice Skupštine.

Dissenting Shareholder can submit the request during the Meeting, or no later than 15 days after the Meeting is concluded.

Akcije nesaglasnih akcionara će biti otkupljene po ceni koja je utvrđena kao najviša od sledećih vrednosti: tržišne vrednosti, knjigovodstvene vrednosti i procenjene vrednosti, utvrđenim na dan donošenja Odluke o sazivanju Sednice Skupštine u odluci odbora direktora. Odluka odbora direktora kojim su utvrđene pomenute vrednosti akcija je data u okviru materijala za Sednicu Skupštine koji su dostupni na internet stranici Društva. Akcije će biti otkupljene u roku od 75 dana od dana održavanja Sednice Skupštine.

The shares of dissenting shareholder will be purchased per price which is determined as the highest of the following values: market value, book value and estimated value established on the day of adoption of the Decision on convening of the Meeting in decision of the board of directors. Afore mentioned decision of the board of directors is given in materials for the Meeting which are available at the web site of the Company. The shares will be purchased within 75 days as of the day of the Meeting.

#### Objava poziva

#### Publication of the invitation

Ovaj poziv se objavljuje na internet stranici Društva, Agencije za privredne registre i Beogradske berze, bez prekida do dana održavanja Sednice Skupštine i dostavlja se Komisiji za hartije od vrednosti, radi objavljivanja.

This invitation is published on the internet sites of the Company, the Business Registers Agency and the Belgrade Stock Exchange, without interruption until the day of the Meeting and it is submitted to the Securities Commission for purpose of publication.

Ovaj Poziv se istovremeno smatra i obaveštenjem u vezi sa održavanjem Sednice Skupštine, a u skladu sa članom 65. stav 2. Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije i člana 2. stav 2. Uputstva o načinu na koji javna društva i pojedina lica povezana sa njima dostavljaju informacije Komisiji za hartije od vrednosti.

This Invitation is considered to be notification related to convening the Meeting, pursuant to the Article 65 Paragraph 2 of the Law on the Capital Market of the Republic of Serbia and the Article 2 Paragraph 2 of the Instruction on Manner in which Joint Stock Companies and Certain Entities Submit Notifications to the Securities Commission.

**Predsednik Odbora direktora Društva: / President of the Board of Directors of the Company:**



*Paul Höretzeder*  
Paul Höretzeder

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima Republike Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije” br. 36/11, 99/11, 83/2014 i 5/2015) i članom 40. Statuta društva Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Beograd (Novi Beograd), sa sedištem u ul. Bulevar Mihaila Pupina 10v/1/114, Beograd (**“Društvo”**), odbor direktora Društva na sednici održanoj dana 5. februara 2016. godine donosi:

#### **ODLUKU O SAZIVANJU VANREDNE SEDNICE SKUPŠTINE AKCIONARA**

1. Ovom Odlukom se saziva vanredna sednica skupštine akcionara Društva za 29. februar 2016. godine sa početkom u 10h prepodne, koja će se održati na adresi: „Konferencijska sala u Falkensteiner Hotel Belgrade“, Bulevar Mihaila Pupina 10K, 11000 Beograd (**„Sednica Skupštine“**). Sednica Skupštine se održava van sedišta Društva kako bi se olakšala organizacija Sednice Skupštine zbog očekivanog broja akcionara Društva koji će prisustvovati Sednici Skupštine.
2. Za Sednicu Skupštine se predlaže sledeći Dnevni red:
  - a) Imenovanje predsednika Skupštine akcionara Društva, članova komisije za glasanje i zapisničara;
  - b) Usvajanje Odluke o odobravanju raspolaganja imovinom velike vrednosti.
3. Poziv za Sednicu Skupštine će biti objavljen u skladu sa odredbama člana 26. Statuta Društva.
4. Podaci o tržišnoj vrednosti akcija, knjigovodstvenoj vrednosti akcija, kao i procenjenoj vrednosti akcija Društva će biti utvrđeni u posebnoj odluci odbora direktora Društva.
5. Ovu odluku o sazivanju Sednice Skupštine, Društvo će objaviti u skladu sa Zakonom o privrednim društvima Republike Srbije i statutom Društva.

Pursuant to the Company Law of the Republic of Serbia (Official gazette of the Republic of Serbia, nos. 36/11, 99/11, 83/2014 and 5/2015) and the Article 40 of Articles of Association of a company Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Beograd (Novi Beograd), with its registered seat Bulevar Mihaila Pupina 10v/1/114, Beograd (the **“Company”**), the Board of Directors of the Company on its session held on 5 February 2016 adopts the following:

#### **DECISION ON CONVENING EXTRAORDINARY SESSION OF SHAREHOLDERS' MEETING**

1. By this Decision, the extraordinary session of the Shareholders' Meeting of the Company, to be held on 29 February 2016 at 10am, at the address: „Conference Room at Falkensteiner Hotel Belgrade“, Bulevar Mihaila Pupina 10K, 11000 Belgrade (the **“Meeting”**). The Meeting will be held out of seat of the Company to simplify the organization of the Meeting due to number of the shareholders of the Company who are expected to be present at the Meeting.
2. The following Agenda is proposed for the Meeting:
  - a) Appointment of President of the Shareholders Meeting of the Company, members of the Voting Commission and the Minutes' Keeper;
  - b) Adopting Decision on approving disposal of high value assets.
3. Invitation to the Meeting will be published in accordance with Article 26 of Articles of Association of the Company.
4. Information on market value of shares, book value of shares and estimated value of shares of the Company will be established in the special decision of the board of directors of the Company.
5. The Company will publish this Decision on convening the Meeting in accordance with Company Law of the Republic of Serbia and the Articles of Association of the Company.



6. Ova odluka će stupiti na snagu danom potpisivanja. 6. This Decision will enter into force on the date of signing.

**Predsednik Odbora direktora Društva: / President of the Board of Directors of the Company:**



*Paul Höretzeder*

Paul Höretzeder