

PONUDA ZA PREUZIMANJE AKCIJA "ROBNE KUĆE NIŠ" AD Niš

1. Osnovni podaci o ponudi za preuzimanje akcija

1.1. poslovno ime, sedište i adresa, odnosno ime i prezime i adresa ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje a koja poseduju akcije ciljnog društva;

Preduzeće za trgovinu i konsultantske usluge MOSER d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 6, Novi Beograd

1.2. poslovno ime, sedište i adresa ciljnog društva (u daljem tekstu: ciljno društvo);

Akcionarsko društvo za trgovinu "Robne kuće" Niš, Pobede 42, Niš

1.3. ukupan broj izdatih akcija ciljnog društva sa pravom glasa.

920.082 akcije

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:

**49.990 akcija što iznosi 5,43% akcija sa pravom glasa
odnosno, 49.990 glasova što iznosi 5,43% glasova u skupštini**

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);

-

2.3. cena koju se ponuđač obavezuje da plati, u dinarima po jednoj akciji;

1.340,00 dinara po jednoj akciji

2.4. način plaćanja:

2.4.1. u gotovom novcu (cena u dinarima po jednoj akciji);

1.340,00 dinara po jednoj akciji

2.4.2. u hartijama od vrednosti (koje ispunjavaju uslove u skladu sa zakonom);

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)
napomena: datumom otvaranja smatra se dan objavljivanja skraćenog teksta ponude; ukoliko datum zatvaranja ponude pada u neradni dan, kao datum zatvaranja ponude upisuje se prvi naredni radni dan saglasno članu 21. Zakona.

Datum otvaranja: 05.06.2008.

Datum zatvaranja: 25.06.2008.

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 prenosom sa vlasničkog računa zakonitog imaoaca na račun deponovanih hartija od vrednosti ponudioca broj: **89500 920 11717403 9**. Akcionari mogu otvoriti vlasničke račune kod brokersko-dilerskog društva **SINTEZA INVEST GROUP a.d.** Beograd, Omladinskih brigada 90A, Novi Beograd člana Centralnog registra, za vreme trajanja ponude, ili kod bilo kog drugog člana Centralnog registra.

Akcije se mogu deponovati svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15H, a poslednjeg dana (dan zatvaranja ponude do 12h.

UPOZORENJE AKCIONARIMA:

Deponovanje akcija se smatra prihvatanjem ponude za preuzimanje akcija.

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);

Akcije se mogu povući sa računa deponovanih Hov svakog radnog dana dok traje ponuda u vremenu od 9-15h, a poslednjeg dana do 12h(dan zatvaranja ponude) davanjem pisanog naloga za povlačenje akcija članu Centralnog registra HoV koji je izvršio prenos akcija na račun deponovanih Hov.

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;

Ponudilac će najkasnije u roku od **3** radna dana nakon zatvaranja ponude izvršiti plaćanje za preuzete akcije na namenske račune akcionara koji su sastavni deo naloga za deponovanje akcija.

2.9. troškovi koje snosi akcionar koji prihvati ponudu za preuzimanje akcija;

Provizija člana Centralnog registra – depoa i kliringa hartija od vrednosti određena Tarifnikom člana kod koga se deponuju hartije. Provizija Centralnog registra je 0,10 % od kupoprodajne vrednosti

2.10. slučajevi u kojima ponuđač ima pravo da povuče datu ponudu

Objavljenu ponudu za preuzimanje Ponuđač može povući u slučaju objavljivanja konkurentne ponude za preuzimanje po višoj ceni i stečaja ciljnog društva.

3. Podaci o akcijama koje su predmet ponude za preuzimanje

3.1. vrsta, broj hartija od vrednosti, nominalna vrednost, CFI kod i ISIN broj;

920.082 komada običnih akcija sa pravom glasa
Nominalna vrednost: 1.330,00 dinara
CFI kod: ESVUFR
ISIN broj: RSRKNIE87262

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;

997,70 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;

1.200,00 dinara

3.4. najviša cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju stekao akcije ciljnog društva u poslednjih 12 meseci;

1.340,00 dinara

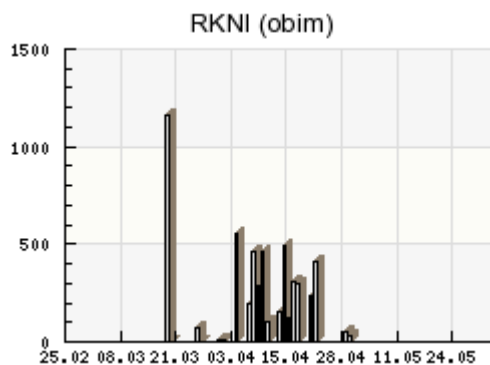
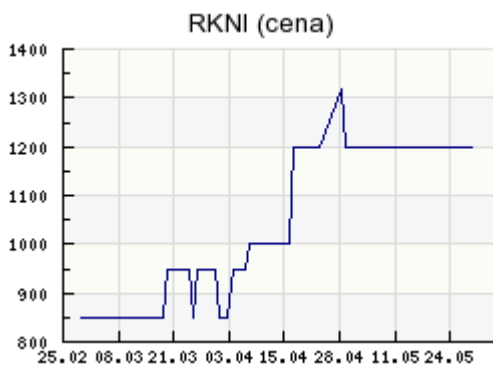
3.5. prosečna ponderisana cena po kojoj je ponuđač i lica koja s njim zajednički deluju u poslednje dve godine pre objavljivanja obaveštenja o nameri preuzimanja stekao najmanje 10% akcija ciljnog društva,

1.330,91 dinar

3.6. podaci o organizovanom tržištu na kome se vrši trgovina akcijama ciljnog društva:
- naziv i sedište organizovanog tržišta;

Akcijama ciljnog društva trguje se Beogradskoj berzi a.d. Beograd.

- 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;



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;

Akcionarsko društvo za trgovinu "Robne kuće" Niš, Pobede 42, MB: 07585420; PIB: 101532490

4.2. šifra i naziv osnovne delatnosti:

052120 – ostala trgovina na veliko

4.3. podaci iz bilansa stanja i bilansa uspeha, sa stanjem na dan 31. decembra za prethodnu poslovnu godinu;
(u 000 dinara)

Prihodi i rashodi:	31.12.2007.
UKUPNI PRIHODI:	76.401
Poslovni prihodi:	68.043
- Prihodi od prodaje	2.088
- Prihodi do aktiviranja učinaka	-
- Povećanje vrednosti zaliha učinaka	-
- Smanjenje vrednosti zaliha učinaka	-
- Ostali poslovni prihodi	65.955
Finansijski prihodi	5.606
Ostali prihodi	2.752
UKUPNI RASHODI:	74.028
Poslovni rashodi	67.781
- Nabavna vrednost prodate robe	700
- Troškovi materijala	4.934
- Troškovi zarada, i ostali lični rashodi	18.706
- Troškovi amortizacije i rezervisanja	22.425
- Ostali poslovni rashodi	21.016
Finansijski rashodi	2.440
Ostali rashodi	3.807
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA	2.373
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA	182
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA	2.555
POREZ NA DOBITAK	-
Poreski rashodi perioda	1.843
Odloženi poreski rashodi perioda	370
Odloženi poreski prihodi perioda	-
Isplaćena lična primanja poslodavcu	-
NETO DOBITAK (GUBITAK):	342
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagačima	-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima matičnog pravnog lica	-
I zarada po akciji	-
1. Osnovna zarada	-
2. Umanjena zarada po akciji	-

B. Aktiva i pasiva:		31.12.2007.
UKUPNA AKTIVA:		648.690
Stalna imovina		638.283
	Neuplaćeni upisani kapital	-
	Goodwill	-
	Nematerijalna ulaganja	44
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. Sredstva	635.754
	Dugoročni finansijski plasmani	2.485
	Učešća u kapitalu	766
	Ostali dugoročni fin. Plasmani	1.719
Obrtna imovina		10.407
	Zalihe	88
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. Poslovanja koje se obustavlja	-
	Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	10.319
	Odložena poreska sredstva	-
Poslovna imovina		648.690
Gubitak iznad visine kapitala		-
Vanbilansna aktiva		-
PASIVA:		31.12.2007.
UKUPNA PASIVA:		648.690
Trajni kapital:		489.044
	osnovni kapital	488.471
	neuplaćeni upisani kapital	-
	rezerve	-
	revalorizacije rezerve	194
	neraspoređena dobit	440
	Gubitak	-
	Otkupljene sopstene akcije	61
Dugoročna rezervisanja i obaveze		159.646
	Dugoročna rezervisanja	46.627
	Dugoročne obaveze	-
	Dugoročni krediti	-
	Ostale dugoročne obaveze	-
	Kratkoročne obaveze	94.568
	Kratkoročne finansijske obaveze	63.818
	Obaveze po osnovu sred. Namenjenih prodaji i sred. Poslovanja koja se obustavlja	-
	Obaveze iz poslovanja	4.893
	Ostale kratkoročne obaveze i pas. Vr. ogranič.	23.150
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. Prihoda	1.568
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	1.139
	Odložene poreske obaveze	-
Vanbilansna pasiva		-

4.5. ukupan broj izdatih akcija (ukupan broj običnih akcija, broj sopstvenih akcija u okviru običnih akcija, preferencijalne akcije po klasama);

Ukupno 923.621 akcija od kojih:
920.082 komada običnih akcija CFI kod: ESVUFR, ISIN broj: RSRKNIE87262
3.539 prioritetnih akcija: CFI kod:EPNXNR. ISIN broj: RSRKNIE85951

4.6. broj i procenat učešća Akcijskog fonda, PIO fonda i rezervisanog društvenog kapitala, u ukupnom broju izdatih običnih akcija;

-

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;
- 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;

Ponuđač poseduje 870.092 akcije

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

Ponuđač MOSER d.o.o. Beograd:

datum	Količina akcija	Cena po akciji	Način sticanja
27.06.2005.	244.830 akcija	1.270,00 dinara	Ugovor o prodaji društvenog kapitala metodom javne aukcije
28.09.2005.	15.009 akcija	1.000,00 dinara	Dokapitalizacijom – ispunjenjem ugovorne obeveze
07.04.2008.	555.315 akcija	1.330,00	Dokapitalizacijom u skladu sa članom 54. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenta
02.11.2007.	810 akcija	1.200,00 dinara	Prodato na aukciji na Beogradskoj berzi
23.05.2008.	55.748 akcija	1.340,00 dinara	Stečeno ponudom za preuzimanje

5. Podaci o ponuđaču

5.1. poslovno ime, sedište i adresu, odnosno ime i prezime i adresu ponuđača i lica s kojima ponuđač zajednički deluje, matični broj i PIB;

Preduzeće za trgovinu i konsultantske usluge MOSER d.o.o. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 6 Novi Beograd, MB: 17493361; PIB: 103089673
Masala Group Anstalt Vaduz, Lihtenštajn

5.2. osnovna delatnost;

70110 – razvoj projekata o nekretninama

5.3. vrednost osnovnog kapitala ponuđača po rešenju o upisu u odgovarajućem registru;

Upisan i uplaćen kapital iznosi 4.691,89 EUR. po izvodu Agencije za privredne registre od 14.03.2008. godine.

5.4. navesti izvore i način obezbeđivanja sredstava za kupovinu akcija ciljnog društva;

Sredstva za kupovinu akcija ciljnog društva Ponuđač je obezbedio iz sredstava kredita, a kao obezbeđenje plaćanja akcija, koje su predmet ponude, Ponuđač je u prilogu dokumentacije za odobrenje objavljivanja ponude priložio odgovarajuću potvrdu banke.

5.5. podaci o licima koja imaju više od 25% glasova u skupštini ponuđača ili o deset najvećih akcionara sa pravom glasa, odnosno udeonika ponuđača;

Masala Group Anstalt Vaduz, Lihtenštajn – 100% učešća

5.6. podaci o drugim pravnim licima (povezana lica) i zavisnim društvima ponuđača u kojima ponuđač ima više od 25% glasova u skupštini;

Ponuđač je većinski vlasnik ciljnog društva

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.

U 000 dinara

		31.12.2007.
		Moser d.o.o.
UKUPNI PRIHODI:		
Poslovni prihodi:		2.000
	- Prihodi od prodaje	2.000
	- Prihodi do aktiviranja ucinaka	-
	- Povećanje vrednosti zaliha ucinaka	-
	- Smanjenje vrednosti zaliha ucinaka	-
	- Ostali poslovni prihodi	-
Finansijski prihodi		1.385
Ostali prihodi		-
UKUPNI RASHODI:		
Poslovni rashodi		3.197
	- Nabavna vrednost prodate robe	-
	- Troškovi materijala	-
	- Troškovi zarada, i ostali licni rashodi	-
	- Troškovi amortizacije i rezervisanja	-
	- Ostali poslovni rashodi	3.197

Finansijski rashodi		40.907
Ostali rashodi		-
DOBITAK (GUBITAK) IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA		-
NETO DOBITAK (GUBITAK) POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA		-
DOBITAK (GUBITAK) PRE OPOREZIVANJA		(40.719)
POREZ NA DOBITAK		-
Poreski rashodi perioda		-
Odloženi poreski rashodi perioda		-
Odloženi poreski prihodi perioda		-
Isplacena licna primanja poslodavcu		-
NETO DOBITAK (GUBITAK):		(40.719)
Neto dobitak koji pripada manjinskim ulagacima		-
Neto dobitak koji pripada vlasnicima maticnog pravnog lica		-
I zarada po akciji		-
1. Osnovna zarada		-
2. Umanjena zarada po akciji		-
B. Aktiva i pasiva:		
UKUPNA AKTIVA:		468.432
Stalna imovina		322.782
	Neuplaceni upisani kapital	-
	Goodwill	-
	Nematerijalna ulaganja	-
	Nekretnine, postrojenja, oprema i biol. sredstva	-
	Dugorocni finansijski plasmani	322.782
	Učešća u kapitalu	322.782
	Ostali dugorocni fin. plasmani	-
Obrtna imovina		64.855
	Zalihe	-
	Stalna sredstva namenjena prodaji i sred. Poslovanja koje se obustavlja	-
	Krakovna potraživanja, plasmani i gotovina	64.855
	Odložena poreska sredstva	63.818
Poslovna imovina		-
Gubitak iznad visine kapitala		80.795
Vanbilansna aktiva		-
UKUPNA PASIVA:		
Trajni kapital:		-
	osnovni kapital	369
	neuplaceni upisani kapital	-
	rezerve	-
	revalorizacija rezerve	-
	neraspoređena dobit	-
	Gubitak	(369)
	Otkupljene sopstene akcije	-
Dugorocna rezervisanja i obaveze		468.432
	Dugorocna rezervisanja	-
	Dugorocne obaveze	248.556
	Dugorocni krediti	248.556
	Ostale dugorocne obaveze	-
	Kratkorocne obaveze	219.876
	Kratkorocne finansijske obaveze	212.352
	Obaveze po osnovu sred. namenjenih prodaji i sred. Poslovanja koja se obustavlja	-
	Obaveze iz poslovanja	221
	Ostale kratkorocne obaveze i pas. vr. ogranic.	7.256
	Obaveze po osnovu PDV i ostalih jav. prihoda	47
	Obaveze po osnovu poreza na dobitak	-
	Odložene poreske obaveze	-
Vanbilansna pasiva		-

Revizija finansijskih izveštaja Ponuđača za 2007. godinu još nije izvršena..

Lice koje zajednički deluje sa ponuđačem **Masala Group Anstalt** koja je registrovana po zakonu Lihtenštajna, nije obavezna da vodi knjige budući da njen statut sadrži klauzulu sa ciljevima kompanije bez komercijalne aktivnosti.

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;

Jasna Stevanović, direktor
Ponuđač nema Konstituisan Upravni i Nadzorni odbor

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);

Nema

5.11. poslovno ime, sedište i adresa ovlašćenog brokersko-dilerskog društva, člana Centralnog registra koji je učestvovao u pripremi ponude za preuzimanje akcija.

Brokersko-dilersko društvo SINTEZA INVEST GROUP a.d. Beograd, Omladinskih brigada 90A, Novi Beograd

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

Postoji Ugovor o zajmu između ponuđača i ciljnog društva od 31.12.2005. godine zav. br. M04/05 od 31.12.2005. kao i Aneks Ugovora o zajmu novca od 31.12.2007.

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.

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.

Nisu obavljani pregovori, niti zaključeni sporazumi niti dogovori između ponuđača i lica koja sa njim zajednički deluju i članova uprave ciljnog društva.

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 zaključeni ugovori niti 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,
- 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;

Ponuđač nema nameru da menja delatnost ciljnog društva niti da promeni mesto obavljanja. Plan ponuđača je da izvrši koncentraciju vlasništva a da pritom ne promeni materijalne uslove poslovanja sa ciljem očuvanja poslova zaposlenih i uprave.

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 koju se ponuda odnosi.

11. Navesti da ponuđač daje sledeću izjavu:

Ponuđač MOSER doo Beograd 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

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.
Odgovorno lice ponuđača (direktor ili drugo ovlašćeno lice) je odgovorno za istinitost i celovitost informacija sadržanih u ponudi za preuzimanje, kao i skraćenom tekstu ponude za preuzimanje.

direktor Ponuđača

Jasna Stevanović

direktor «Sinteza Invest Group» a.d. Beograd

Srdan Bošković

U Beograd, 30.05.2008. godine