

Alas Holding
Akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci
Dunavska 4, Ledinci, Novi Sad
MB 07160330 / PIB 100112489

U skladu sa članom 335. Zakona o privrednim društvima Republike Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije” br. 36/11 i 99/11), člana 65. Zakona o tržištu kapitala Republike Srbije („Službeni glasnik Republike Srbije” br. 31/11) i članom 40. Statuta društva Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci, sa sedištem u Dunavskoj br. 4, Ledinci, Novi Sad (**“Društvo”**), Odbor direktora Društva dana 25. aprila 2014. 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 and 99/11), Article 65 of the Law on the Capital Market (Official Gazette of the Republic of Serbia, no. 31/11) and the Article 40 of Articles of Association of a company Alas Holding akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci, with its registered seat at Dunavska no. 4, Ledinci, Novi Sad (the **“Company”**), the Board of Directors of the Company on 25 April 2014 sends out to all shareholders of the Company the following:

P O Z I V

**za vanrednu sednicu Skupštine akcionara
Društva**

Odbor direktora je dana 25. aprila 2014. godine doneo Odluku o sazivanju vanredne sednice skupštine akcionara koja će se održati dana 27. maja 2014. godine u 10h na adresi: „Konferencijska sala u Sportskom i poslovnom centru Vojvodina, ul. Sutjeska 2, Novi Sad“, (**„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; i
3. Informacija o postupku prodaje udela u Zorka-Opeka doo Šabac, sa registrovanim sedištem na adresi Obrenovački put bb, Šabac.

Kvorum i većina za odlučivanje

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

INVITATION

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

On 25 April 2014 the Board of Directors has adopted a Decision on convening an extraordinary session of the shareholders' meeting to be held on 27 May 2014 at 10am, at the address: „Konferencijska sala u Sportskom i poslovnom centru Vojvodina, ul. Sutjeska 2, Novi Sad“ (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; and
3. Information on procedure of sale of share in Zorka-Opeka doo Šabac, with its registered seat at the address Obrenovački put bb, Šabac.

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.

Alas Holding
Akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci
Dunavska 4, Ledinci, Novi Sad
MB 07160330 / PIB 100112489

Pravo glasa ima 1.195.310 običnih akcija sa pravom glasa.

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

Za donošenje odluke pod tačkom 1. dnevnog reda potrebna je obična većina glasova prisutnih akcionara sa pravom glasa. Za donošenje odluke pod tačkom 2. dnevnog reda potrebna je tročetvrtinska većina glasova prisutnih akcionara. O tački 3. dnevnog reda se ne glasa.

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 under point 2. of the agenda shall be subject to authorisation by a three-quarters majority of votes of shareholders present at the Meeting. Item 3 is not subject to voting.

Materijal za Sednicu Skupštine

Documents for the Meeting

Materijali za Sednicu Skupštine se mogu preuzeti

Documents for the Meeting may be obtained

- lično ili putem punomoćnika u sedištu Društva, svakog radnog dana tokom radnog vremena počev od dana objavljivanja ovog poziva do 27. maja 2014. godine, ili
- na internet stranici Društva www.alas-holding.rs.

- 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 27 May 2014, or
- on the web site of the Company www.alas-holding.rs.

Dan akcionara

The Shareholders' Day

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. 17. Maj 2014. godine. Samo akcionari koji imaju to svojstvo na dan 17. maja 2014. godine imaju pravo učešća u radu Sednice Skupštine.

The list of all shareholders with right to participate at the Meeting is established on the Shareholders' Day, which is 10th day before convened Meeting, i.e. 17 May 2014. Only the shareholders having such capacity on 17 May 2014 have the right to participate at the Meeting.

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

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

- 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.

- 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.

Glasanje preko punomoćnika

Voting by Proxy

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.

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.

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

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

granted the authorization.

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.

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.

Društvo je obezbedilo formular za davanje punomoćja i isti se nalazi na internet stranici Društva: www.alas-holding.rs.

The Company has provided the draft power of attorney that can be found on the web site of the Company: 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

Voting in absence

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.

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.

The Company provided the sheet for voting in absence that can be found on the web site of the Company: 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

Amendments to the Agenda

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 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

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

Alas Holding
Akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci
Dunavska 4, Ledinci, Novi Sad
MB 07160330 / PIB 100112489

kojoj su odgovori na ta pitanja neophodni za pravilnu procenu i razumevanje onog što predstavlja sadržaj tačke dnevnog reda.

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.

Prava nesaglasnih akcionara

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

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

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

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.

Objava poziva

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.

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.

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.

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.

Rights of dissenting shareholders

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 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.

The Company provided the sell-out requests that can be found on the web site of the Company: www.alas-holding.rs.

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

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.

Publication of the invitation

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.

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.

Alas Holding
Akcionarsko društvo za proizvodnju nemetala i građevinskog materijala Ledinci
Dunavska 4, Ledinci, Novi Sad
MB 07160330 / PIB 100112489

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

Paul Höretzeder