



HELIOS Sestavljeno podjetje za kapitalске naložbe in razvoj, d.d.

Količevo 2, 1230 Domžale, Slovenija

T +386 1 722 40 00 F +386 1 722 40 40

E info@helios.si

www.helios.si

NOVA LJUBLJANSKA BANKA, D. D.
g. Božo Jašovič, predsednik uprave

Datum: 14. 10. 2011

Spoštovani g. Božo Jašovič, predsednik uprave NLB, d.d.!

V medijih smo zasledili vašo pobudo večjim delničarjem k podpisu sporazuma o skupnem nastopu pri prodaji večinskega paketa delnic naše družbe Helios Domžale, d. d.

Uprava družbe Helios Domžale, d. d., se zaveda, da banke, ki bodo preko insolvenčnih postopkov pri Zvonu Ena postale pomemben lastnik Heliosa, nimajo dolgoročnega interesa ohranjati lastništvo družbe, temveč želijo zasežene delnice v primernem trenutku po primerni vrednosti dezinvestirati.

Uprava družbe Helios meni, da trenutni čas za prodajo delnic ni najprimernejši. Razlogov za takšno stališče je več. Opozorili bi le na tiste, ki jih skozi delovanje v branži premazne industrije dobro poznamo in razumemo ter se nanje lahko odzivamo. Naj navedemo nekaj pomembnejših:

- padec prihodkov v letu 2009 glede na leto 2008 za več kot 25 %, ki je bil posledica finančno-gospodarske krize. V letu 2010 in 2011 smo kljub zaostrenim gospodarskim razmeram na vseh ključnih trgih trend prodaje uspeli obrniti navzgor. Tudi v naslednjih letih lahko pričakujemo nadaljnjo rast prodaje med 5 – 10 % letno;
- v strukturi stroškov pri proizvajalcih barv in lakov predstavljajo najpomembnejši delež surovine, ki so v letu 2010 in prvi polovici leta 2011 dosegle zgodovinske rekorde in nam povzročile zmanjševanje marže, saj celotne rasti cen surovin nismo mogli vgraditi v cene naših proizvodov. V prihodnjem obdobju se pričakuje umiritev cen surovin in s tem tudi postopen dvig marž;
- Skupina Helios se je v zadnjih letih intenzivno širila, tako z akvizicijami podjetij iz branže kot tudi z organsko rastjo. Konsolidacijski procesi v Skupini še niso zaključeni. Uprava je prepričana, da lahko v naslednjih nekaj letih pričakujemo dodatne sinergijske učinke, ki bodo imeli pozitiven vpliv na poslovni rezultat Skupine.

Vsi navedeni razlogi se bodo v skladu s strateškim planom Skupine Helios, ki ga je nadzorni svet sprejel spomladi 2011, v prihodnjih letih odrazili v znatni rasti EBITDA. Glede na dosežene multiplikatorje vrednosti podjetja v razmerju z ustvarjenim EBITDA, ob transakcijah v obdobju zadnjih pet let, bi to pomenilo znatno rast vrednosti podjetja.

Uprava Heliosa predlaga, da ji banke in ostali večji delničarji, potencialni podpisniki sporazuma o prodaji lastniškega deleža, omogočijo predstavitev stališč glede spremembe lastništva in vas poziva k skupni pripravi najprimernejšega načina in izbora trenutka za dezinvestiranje delnic Heliosa. Verjamemo, da bi bil čez določeno časovno obdobje za to mnogo primernejši čas.

Z lepimi pozdravi!

Uroš Slavinec,
predsednik uprave
Helios Domžale, d. d.