



Република Северна Македонија

НОТАР

Зорица Пулејкова  
за подрачјето на Основните судови  
на градот Скопје  
Кузман Јосифовски Питу 15

ОДУ број 286/22

ИЗВОД

31 мај 2022 година  
Триесет и прв ден, месец мај, две илјади и дваесет и втора година  
Во Скопје, во 13 (тринаесет) часот, 0 (нула) минути.

Јас, нотар Зорица Пулејкова, со службено седиште на бул. Кузман Јосифовски Питу број 15 во Скопје, денес, на 31 мај 2022 година (Триесет и прв ден, месец мај, две илјади и дваесет и втора година), на покана од СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје, со седиште на ул. 11 Октомври број 7 во Скопје, присуствувајќи на седница на Собранието на акционерите на Банката која се одржа на денешен ден во седиштето на Банката на ул. 11 Октомври број 7 во Скопје, со почеток во 13 (тринаесет) часот и 40 (четириесет) минути, при што, согласно одредбите од Законот за нотаријатот, и член 407 во врска со член 383 став 3 од Законот за трговските друштва, го составив следниот

**ЗАПИСНИК ОД СОБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ  
на СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје**

Од страна на СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје на мое барање ми беше предочена следната документација:

1. Тековна состојба на Банката од Единствениот трговски регистар издадена од Централниот регистар на Република Северна Македонија, од која утврдив дека СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје, со седиште на ул. 11 Октомври број 7 во Скопје, е запишана во Единствениот трговски регистар што го води Централниот регистар на Република Северна Македонија, со ЕМБС 4065549;
2. Акционерска книга на СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје, со состојба на ден 27.05.2022 година, во која се евидентирани акционерите на Друштвото, со вкупен број на обични акции 17.460.180 и вкупен број на гласови 17.460.180, како и акционерите на Друштвото, со вкупен број на приоритетни акции 227.444, без право на глас. ---
3. Список на присутни акционери сопственици на обични акции или нивни претставници, и акционери сопственици на приоритетни акции или нивни претставници, со број на акции односно гласови. Од наведениот список, по неговата верификација, се утврди дека на седницата на собранието се присутни акционери на Банката кои се сопственици на обични акции и нивни застапници или полномошници, со вкупно 16.534.072 гласа, што претставува 94,7% од вкупниот број на обични акции со право на глас, како и акционери на Банката кои се сопственици на приоритетни акции и нивни застапници или полномошници, со вкупно 19.753 приоритетни акции односно 8,6 % од вкупниот број приоритетни

3  
ley

акции.

Седницата ја отвори г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска која претседавала со претходната седница на Собранието, и откако ги поздрави присутните акционери и ја отвори седницата, ги информира присутните акционери и нивните полномошници и застапници дека дека преводот на денешната седница ќе биде извршен од страна на овластени преведувачи од английски на македонски јазик и обратно од страна на Марија Младеновиќ и Бојана Стојанов кои ќе вршат превод на обраќањата на оние говорници кои ќе зборуваат на странски јазик. Исто така, при регистрацијата на акционерите за денешната седница на собранието на акционери, сите акционери и полномошници на акционери имаат добиено картончиња за гласање со бројот на акции кои ги поседуваат или претставуваат и кои ќе бидат употребени при гласањето. Г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска ги замоли акционерите и нивните застапници или полномошници при гласањето да ги подигаат картончињата за гласање заради транспарентно бројење и објавување на гласовите. Потоа ја покани г-ѓа Соња Николовска да продолжи со формалниот дел од отворањето на седницата со избор на органите на Собранието.

Г-ѓа Соња Николовска предложи за претседавач на седницата на Собранието повторно да биде избрана г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска, акционер на Банката, за записничар да биде избрана г-ѓа Зорица Пулејкова, нотар од Скопје, и за бројач на гласови да биде избрана г-ѓа Вики Русевска Твртковиќ, акционер имател на приоритетни акции.

Со оглед на тоа што друг предлог не беше доставен, се стави на гласање предлогот за претседавач на седницата на Собранието да биде избрана г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска, акционер на Банката, за бројач на гласови да биде избрана г-ѓа Вики Твртковиќ, акционер имател на приоритетни акции, и за записничар да биде избрана г-ѓа Зорица Пулејкова, нотар од Скопје. Акционерите, односно нивните застапници и полномошници гласаа јавно, со кревање на рака. За предлогот за претседавач на седницата на Собранието да биде избрана г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска, акционер на Банката, за бројач на гласови да биде избрана г-ѓа Вики Русевска Твртковиќ, акционер имател на приоритетни акции, и за записничар да биде избрана г-ѓа Зорица Пулејкова, нотар од Скопје, акционерите односно нивните застапници и полномошници се изјаснија со 16.532.325 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 1.747 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска, чиј што идентитет го утврдив преку увид во нејзината лична карта, откако се заблагодари на довербата, констатира дека на денешната седница на Собранието се поканети сите акционери на Банката преку Јавниот повик објавен во дневниот весник – Вечер, 30 дена пред одржување на седницата. Таа информираше дека на 12.04.2022 година до Надзорниот одбор на Банката била доставена иницијатива од еден од малцинските акционери за поставување точки на Дневниот ред на Собранието на акционери поврзана со правата на приоритетните акции. Надзорниот одбор ја разгледал иницијативата и го поканил подносителот да достави конкретни предлози по објавување на Јавниот повик за 50-то Собрание на акционери, со цел истите да бидат вклучени на Дневниот ред, но во законски утврдениот рок од 8 дена од објавувањето на Јавниот повик, само мнозинскиот акционер Националната банка на Грција доставила дополнителен предлог во однос на измените на Статутот на Банката а поврзано со правата на акциите, по што на 14.05.2022 година, бил објавен дополнет јавен повик, согласно кој ке работи денешното собрание.

Леј3

Претседавачот наведе дека на почетокот на седницата потребно е да се утврди дали има кворум за работа и дали Собранието може да донесува полноважни одлуки. Ги информираше акционерите дека за донесување на валидни одлуки секој акционер треба да ја подигне раката односно картончето со цел да гласа, а доколку раката не е подигната или ЗА или ПРОТИВ, ќе се земе дека акционерот бил ВОЗДРЖАН. Наведе дека вкупниот број на обични акции според Акционерската книга изнесува 17.460.180, а вкупниот број на приоритетни акции изнесува 227.444, односно вкупно 17.687.624 акции. Врз основа на Списокот на присутни и претставени акционери на седницата, Претседавачот констатира дека денешната седница се присутни и претставени акционери на Стопанска банка АД Скопје со вкупно 16.534.072 обични акции, односно 94.7% од вкупниот број на акции со право на глас, и 19.753 приоритетни акции односно 8.6% од вкупниот број приоритетни акции, така што Собранието може да продолжи со работа и да донесува полноважни одлуки.

Претседавачот ги информираше акционерите дека на денешното Собрание на акционери, присутни се сите членови на Управниот одбор на Банката, двајцата независни членови на Надзорниот одбор: Проф. Д-р Владимир Филиповски и Проф. Д-р. Сашо Ѓосев, како и претставник од ревизорската куќа која извршила ревизија на работењето на Банката во 2021 година, после што отвори дискусија по оваа точка. ----- За збор се јави акционер имател на приоритетни акции В.Т. кој наведе дека е точна информацијата дека била дадена иницијатива до Надзорниот одбор и дека бил контактиран на денот на објавата на јавниот повик за да се достави официјален предлог, но на менеџментот на Банката му е јасно дека за измените на Статутот кои се однесуваат на правата на приоритетните акции треба да постои согласност од двете страни. Бидејќи Надзорниот одбор не истапил спогодбено да ги дадат предловите, од таа причина имателите на приоритетни акции не доставиле предлог бидејќи не можеле да се натпреваруваат со мнозинскиот акционер, па од тие причини останало предлогот да биде даден само од имателите на обични акции. Во телефонски разговор било предложено од страна на акционерот В.Т. да биде доставен предлог усогласен од двете страни, пришто претходно би имале состанок со НБГ, но не бил известен за состанок, и од објавениот ревидиран дневен ред утврдил дека предлогот е даден еднострочно, со што се демонстрира сила, и во истиот ден на 13 мај кога бил дополнет дневниот ред Банката била известена за исходот на судскиот предмет. Акционерот побара да влезе во записник дека на 13 мај кога е објавен ревидираниот дневен ред е објавен списокот на кандидати за Уставниот суд, и предложен е судијата Ф.С. кој постапувал по предметот против Банката и иако според доказите и ставовите несомнено било дека одлуката требало да биде во корист на акционерите, иако акционерот В.Т. таму бил единствен тужител, тој ја донел одлуката спротивно на законите и одлучил во корист на Банката, што според неговите информации било пазарење за обезбедување на место во Уставниот суд. Наведе дека ова не заслужува да се нарекува собрание, најголемата Банка во Македонија која е во рацете на најголемата банкарска групација во Грција, користејќи ја својата моќ, сака да го постигне она што само со сила може да го постигне. До сега тоа и успева. Има конечна одлука за Статутот, во која е кажано, парафзирано, дека акционерите се во право, но судијата овој пат ќе одлучи за Банката, тоа е одлуката на судијата Г.Ѓ, но акционерите да ги повторат своите барања кон Банката. Наведе дека постои коалиција која и помага на Стопанска банка, на чело со Народна банка и Гувернерката, Комисијата за хартии од вредност која дава препораки до Банката а не изрекува мерки Банката нешто да преземе, Антикорупциската комисија која не сака ништо да преземе против члените луѓе на Народна банка бидејќи тоа ќе направи сериозен проблем, вчера добиенiot

143

одговор со кој Македонската берза исто така застанува на страна на Банката, и Банката само ја поткупува довербата во финансискиот систем во Република Македонија. ----- Со оглед на тоа што никој друг не се јави за збор, Претседавачот го стави на гласање предложениот -----

Дневен ред

1. Избор на Претседавач, нотар и бројач на гласови; -----
2. Разгледување на Записникот од 49-та седница на Собранието на акционери на Стопанска банка АД Скопје одржана на 29 јуни 2021 година;-----
3. Донесување на Одлука за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје; -----
4. Донесување на Одлука за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје (која се однесува на правата од акциите); -----
5. Утврдување на пречистен текст на Статутот на Стопанска банка АД Скопје;-----
6. Донесување на Одлука за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година; -----
7. Разгледување и усвојување на Ревидирани финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор; -----
8. Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор; -----
9. Донесување Одлука за распоредување на добивката за 2021 година; -----
10. Донесување Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка ограничена за распределба на акционерите; -----
11. Донесување Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите; -----
12. Донесување Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2021 година; -----
13. Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2021 година; -----
14. Донесување на Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2022 година. -----

Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложениот Дневен ред акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.652 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.420 гласа-ВОЗДРЖАНИ. ----- Претседавачот констатира дека предложениот Дневен ред е усвоен со потребното мнозинство на гласови. -----

Со оглед на тоа што првата точка беше исцрпена, се премина на втората точка од Дневниот ред- Разгледување на Записникот од 49-та седница на Собранието на акционери на Стопанска Банка АД Скопје. Претседавачот констатира дека Записникот бил изгответен, потписан и достапен на увид на акционерите во согласност со член 407 од Законот за трговските друштва, после што отвори расправа по истиот, појаснувајќи дека акционерите по оваа точка не носат одлука. -----

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот констатира дека Собранието го разгледа Записникот од 49-та седница на Собранието на акционери на Стопанска банка АД Скопје. -----

4  
43

Потоа предложи да се направи мала промена на редоследот на точките од Дневниот ред, односно точките шест, седум и осум да бидат презентирани по разгледувањето на Записникот, а потоа да се продолжи по објавениот ред. -----

Собранието продолжи со работа по **шестата точка од Дневниот ред-Донесување на Одлука за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година.** -----

По оваа точка Претседавачот даде збор на г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии, која наведе дека предлогот е подготвен согласно пропишаната методологија од НБ на РСМ и истите се одобрени од Надзорниот одбор на Банката на 29.04.2022 година. -----

Претседавачот отвори дискусија по Одлуката. -----

За збор се јави акционер В.Т. кој наведе дека бидејќи има претставник на ревизорот, би сакал тој да се претстави. -----

Претседавачот одговори дека ревизорскиот извештај ќе се разгледува под седмата точка од Дневниот ред. -----

Акционерот наведе дека има прашања и по оваа точка. Наведе дека според законските и подзаконските акти Надзорниот одбор има обврска да се грижи за законитото работење на Банката, и побара од страна на присутните членови на Надзорниот одбор да се објасни зошто во Годишните извештаи предложени од Надзорниот одбор во билансите на состојба запишаниот капитал е со една вредност од 3 милијарди 511 милиони денари, а во белешките е со друга вредност односно 3 милијарди 602 милиони денари, зошто ова се провлекува со години и зошто Надзорниот одбор не бара корекции. -----

На акционерот му беше одговорено од страна на г-ѓа Соња Николовска дека прашањата кои се однесуваат на Надзорниот одбор ќе бидат дополнително писмено одговорени. -----

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлуката за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.852 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.200 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се пристапи кон **седмата точка од Дневниот ред-Разгледување и усвојување на Ревидираните финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор.** -----

Претседавачот појасни дека ревидираните финансиски извештаи се подготвени согласно домашните сметководствени стандарди од страна на овластен надворешен ревизор - Прајсвотерхаус Куперс Ревизија, и истите се разгледани од Одборот за ревизија и одобрени од Надзорниот одбор на Банката. Овластениот надворешен ревизор потврдил дека финансиските извештаи за 2021 година во сите материјални аспекти се направени согласно сметководствените стандарди важечки во земјата. -----

3  
еу

Претседавачот му даде збор на претставникот на надворешниот ревизор, г. Симе Јовановски, да се обрати на акционерите.

Претставникот на надворешниот ревизор, г. Симе Јовановски, наведе дека ревизијата била извршена согласно стандардите и регулативата во Република Северна Македонија. Врз основа на документацијата со која располагал надворешниот ревизор, ревизорот смета дека финансиските извештаи на Банката ја прикажуваат објективно во сите материјални аспекти финансиската состојба на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 1.1.2021 година до 31.12.2021 година.

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.

За збор се јави акционер В.Т. кој поставил прашање до ревизорот дали прашањата кои се поставуваат до ревизорот истиот треба да ги одговори.

Г. Симе Јовановски одговори дека прашањата во врска со ревизијата и начинот на вршење на ревизијата ги одговара ревизорот, додека прашањата за финансиските извештаи на Банката ги одговара самата Банка.

Акционерот В.Т. наведе дека има повеќе прашања за ревизорот на денешната седница кои ќе ги прочита и писмено ќе ги достави до ревизорот, и праша дали на истите ќе му биде одговорено од страна на ревизорот.

Г. Симе Јовановски одговори дека треба да се видат доставените прашања.

Акционерот В.Т. во врска со правата кои произлегуваат од приоритетните акции издадени од Стопанска банка АД Скопје побара да му биде даден одговор на прашањата при што да се користи и платформата на Прајсвотерхаус Куперс. Наведе дека централата на Прајсвотерхаус Куперс не дала одговор на акционерот во врска со овие прашања, веројатно во соработка со домашната филијала. Акционерот В.Т. поставил прашање врз основа на што ревизорската куќа изразила мислење дека финансиските извештаи на Банката ја прикажуваат објективно, во сите материјални аспекти финансиската состојба на Банката и покрај тоа што приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје се категоризирани како обврска во Билансот на состојба на Банката а не како сложен финансиски инструмент, што не било во согласност со начинот на презентирање на информации во финансиските извештаи уредени со меѓународни сметководствени стандарди.

Акционерот В.Т. приложи прашања за ревизорот во писмена форма и побара истите да бидат прилог кон записникот.

Прашањата за ревизор на Собрание на акционери 31.5.2022 година, претставуваат **Прилог А** кон овој Записник.

Г. Симе Јовановски одговори дека информациите во врска со приоритетните акции се во белешка 39 и во белешка 40. Врз основа на документацијата која му била презентирана на ревизорот, дадено е мислењето дека финансиските извештаи на Банката ја прикажуваат објективно во сите материјални аспекти финансиската состојба на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 1.1.2021 година до 31.12.2021 година.

Акционерот В.Т. праша дали во фокусот на работа на ревизорот влегува анализата на одлуките за издавање на приоритетните акции, дали ревизорот се потпира само на претставеното од Банката или има право да заземе свој став, наведувајќи дека во 1999 година воопшто не биле прикажани приоритетните акции.

Г. Симе Јовановски одговори дека ревизорот врши ревизија на Финансиските извештаи и согласно пропишаните процедури го издава своето мислење.

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за усвојување на Ревидираните финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор.

Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За

лп3

предложената Одлуката за усвојување на Ревидираните финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 01.01.2021 година до 31.12.2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.852 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ (0%), и 2.200 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување Ревидираните финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 01.01.2021 година до 31.12.2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

Собранието продолжи со работа по осмата точка од Дневниот ред- Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор. Претседавачот го покани Генералниот Извршен Директор г. Диомидис Николетопулос да даде кратко излагање во врска со работењето на Банката во 2021 година.

Генералниот Извршен Директор г. Диомидис Николетопулос во своето излагање ја презентираше работата и резултатите на Банката во 2021 година, во период исполнет со различни типови на кризи и предизвици во континуитет не само во изминатата 2021 година туку и претходно 2-3 години, кои влијаат не само на бизнис климата и на банкарскиот сектор туку и на целиот општествен живот. Наведе дека Ковид-19 пандемијата имала огромно влијание врз луѓето и компаниите, и предизвикала потреба да се преиспита начинот на однесување и да се прават планови за иднината низ поинаква перспектива. 2021 година сепак била година на закрепнување, во која биле преземени сет на мерки за надминување на кризата, што резултирало во раст на бруто домашниот производ од околу 4%, воглавно поради раст на приватната потрошувачка. Во втората половина на годината се појавил нов предизвик со растот на цените на енергените и сировините и нарушените синцири на снабдување, резултирајќи во драматичен скок на инфлацијата. За жал, 2022 година започна со geopolитичка криза со војната во Украина, што има значително негативно влијание врз целата европска економија. Покрај катастрофалните хуманитарни ефекти, и она што веќе се чувствува преку драматичниот раст на цените на енергените и основните производи и преку ефектот што истите го имаат врз цените на сите услуги и производи, се чини дека војната ќе трае подолго од очекуваното со многу негативно влијание врз расположливиот доход на домаќинствата и компаниите. Сите ја користат својата ликвидност за покривање на секојдневните потреби што влијае со намалување на достапните средства на банкарскиот сектор, намалувајќи го кредитниот раст и, следствено, и растот на целата економија. Истовремено, се намалува способноста на должниците да ги отплатат своите обврски, што влијае на квалитетот на кредитните портфолија преку зголемување на проблематичните побарувања. Сето ова води кон нов предизвик за банките да најдат нови расположливи средства кои, доколку ги најдат, се достапни по многу висока цена. Сепак, и покрај сите потешкотии, Стопанска банка повторно имала многу успешна година, остварувајќи нето добивка од МКД 2.465 милиони (ЕУР 40.1 м), повисока за 25% од остварената добивка во 2020 година. Уште една година во серија, профитабилноста на Стопанска банка е помеѓу највисоките во банкарскиот сектор во земјата и една од најдобрите помеѓу европските банки, од аспект на принос. Кредитното портфолио било зголемено за скоро 9%, до МКД 78.037 милиони (ЕУР 1.3 милијарда) и вкупните средства на Банката за 8%, достигнувајќи МКД

3  
лв

114.103 милиони (ЕУР 1.855 милиони). Стопанска банка има најголемо кредитно портфолио во земјата и со вкупна капитална база од МКД 19.792 милиони (ЕУР 322 милиони), со што е највисоко капитализирана банка со стапка на адекватност на капитал од 16.5% - ја прави најголема системски значајна банка во земјата. Главните финансиски индикатори покажуваат одлична позиционираност на Банката наспроти останатите банки, при што ги презентираше следните индикатори:

<u>Индикатор</u>	<u>Останатите банки</u>	<u>Стопанска банка</u>
Поврат на средства – ROA	1.5%	2.2%
Поврат на капитал – ROE	12.9%	13.3%
Нето каматна маргина	2.6%	4.1%
Коефициент на трошоци наспроти приходи	47.4%	34.5%

Притоа, ваквите резултати биле постигнати со паралелно задржување на квалитетот на кредитното портфолио на многу високо и задоволително ниво од 3.9%. Ваквите остварувања се дел од повеќе годишните одлични резултати на Банката, и за тоа им изрази голема благодарност за посветеноста и професионализмот на сите вработени. – Понатаму наведе дека и во 2022 година Банката продолжува со успешно работење и очекувањата се високи. Сепак, напомена дека треба да се биде свесен за големите предизвици, што е главната причина да се има внимателен прудентен пристап што се одразува во одлуката за распределба на добивката од 2021 година. Им појасни на акционерите дека од вкупната добивка остварена во 2020 и 2021 година во износ од ЕУР 72.3 милиони, значителен дел од ЕУР 30 милиони ќе бидат распределени за зајакнување на регулаторниот капитал на Банката, со што се обезбедува поддршка на идните активности. Дополнително значаен износ од ЕУР 15 милиони ќе бидат реинвестиирани пред се за изградба на нова централна зграда која се очекува да започне да се гради во наредниот период и износ од ЕУР 27 милиони останува во задржана добивка расположлива за акционерите. Банката исто така ќе пристапи кон други значителни инвестиции во технологија со оглед на тоа дека живееме во период на дигитализација и трансформација, нов модел на работа кој изискува високо ниво на инвестиции и know-how за сите банки доколку сакаат да останат конкурентни и успешна и во иднина. Прашањето за распределбата на расположливата добивка останува повторно да се разгледа откако ќе се стабилизира кризата и ефектите од истата ќе бидат попредвидливи. Ваквиот пристап на Банката е професионален и високо прудентен, пристапувајќи внимателно кон наредниот период, следејќи ги и насоките и препораките дадени од Народна банка во однос на распределбата на дивидендата, со што се заштитува и целиот банкарски систем од посериозни последици од кризата. Наведе дека ова не е прв пат Стопанска банка да не предложи распределба на дивиденда, иако има остварено одлична добивка во годината. Потоа накратко да се осврна на целиот период од приватизацијата на Банката и нејзиното однесување во однос на распределбата на дивиденда, потсетувајќи дека Банката била приватизирана во 2001 година, со капитал од ЕУР 31 милион. Сепак, во првите три години Банката имала загуби од ЕУР 26 милиони и поради ова, номиналната вредност на обичните акции била намалена за половина додека пак истото немало никаков ефект на приоритетните акции. Дополнително, акционерите иматели на обични акции инвестирале дополнителен капитал од ЕУР 47 милиони во првите три години. Во наредните седумнаесет години, Стопанска банка остварила вкупна нето добивка од ЕУР 413 милиони, од кои, износ од ЕУР 277 милиони или околу 67% биле

капитализирани со што се зголемил капиталот на Банката, резултирајќи во зголемување на сопствениот капитал од практично нула во 2003 година до тековни ЕУР 332 милиони. Капиталот бил зголемен значително бидејќи добивките на Банката не беа распределувани на акционерите иматели на обични акции туку биле задржувани за да се зајакнува позицијата на Банката, што е една од главните причини за нејзината моќ денеска. Во спротивно Банка ќе ја задржела големина и капацитет како пред приватизацијата пред дваесет години. Останатиот износ од остварената нето добивка бил распределен како дивиденда за акционерите со следните приноси по тип на акција: Приоритетните акции добиле вкупна дивиденда од МКД 611 или МКД 30.6 во просек на годишно ниво, во изминатите дваесет години – имајќи ја предвид постојната пазарна вредност на акциите, просечниот годишен принос изнесува 6.7%. Предлогот од мнозинскиот акционер кој е денеска дел од Дневниот ред е сопствениците на приоритетни акции да добиваат дивиденда со принос од 6.25% од нивната номинална вредност, која впрочем е многу слична на пазарната цена на акцијата. Обичните акционери добиле вкупна дивиденда од МКД 582 или МКД 29.1 во просек на годишно ниво во изминатите дваесет години – имајќи ја предвид денешната пазарна цена на акцијата, просечниот годишен принос изнесува 2%.

Деловниот план обезбедува основа за Стопанска банка да продолжи да остварува вакви добивки од кои може да се издвои дел за задоволување на регулаторните барања од Народна банка а остатокот, издвојуваќи претходно дел за неопходните инвестиции, да биде расположлив за акционерите, обезбедувајќи дивиденда на задоволително ниво.

Г. Диомидис Николетопулос изрази благодарност на акционерите за нивната поддршка на Банката и нивното разбирање за ваквата одлука во однос на распределбата на добивката и до сите оние кои вложуваат доверба во Банката и се заслужни за одличните резултати сите овие години, уверувајќи ги дека сите во Банката преземаат се што е возможно да работат прудентно и да ја зголемуваат добивката и поддршката кон сите засегнати страни.

На крајот на своето излагање г. Диомидис Николетопулос наведе дека од страна на Банката се презема се што е возможно да се реши прашањето кое го покренаа дел од сопствениците на приоритетните акции на најсоодветен и професионален начин, притоа секогаш работејќи во рамките на важечкото законодавство, најдобрите стандарди на корпоративно работење и одлуките на сопствениците на Банката кои се носат на Собранието на акционери.

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.

За збор се јави акционер В.Т. кој наведе дека тоа што било направено за Банката било заслуга и на вработените во Банката и на акционерите. Банката во Статутот ги нема уредено правата на имателите на приоритетните акции, иако на тоа повеќе пати е укажувано. Побара да му се одговори дали предлогот за 25 денари дивиденда за приоритетните акции е во согласност со Законот за трговски друштва и од која година има обврска за исплата на фиксна дивиденда.

Акционерот В.Т. наведе дека од 2004 година постои обврска за исплата на фиксна дивиденда, акционерите се оштетени за големи износи. Исто така, се водат три судски постапки по тужби на акционери иматели на приоритетни акции што претставува доказ дека се прекршува точката 3.1 од Кодексот за корпоративно управување односно принципот на гарантирање на правата и интересите на акционерите. Праша како Управниот одбор на Банката потпишал изјава за усогласеност со Кодексот за корпоративно управување на Стопанска банка АД Скопје кога се прекршуваат

еу3

интересите на акционерите иматели на приоритетни акции и го повика Генералниот директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор Тони Стојановски да одговори. -----

Г. Стојановски во своето обраќање се заложи при дискусијата да се зачува почитта кон Собранието и присутните акционери и да се обрне повеќе внимание на содржината на фактите кои се изнесуваат. Повика да се не се мешаат споровите поведени од страна на акционери и чиј исход веќе е познат, со она што е реалност на состојбите во Банката, и за што Банката е должна да ги извести акционерите и јавноста. Секој сноси одговорност за она што го изјавува и потпишува. -----

Акционерот В.Т. праша според кој пропис надоместоците на претставниците на НБГ во Надзорниот одбор на Банката се доверливи и не може да се објавуваат, а надоместоците на независните претставници не се доверливи и се објавени, и според кој пропис би можело да бидат објавени податоци за надоместоците на претставниците на НБГ во Надзорниот одбор на Банката. -----

Претседавачот наведе дека прашањето е нотирано и дека акционерот ќе добие писмен одговор. -----

Акционерот В.Т. праша зошто Банката нема објавено податоци за надоместоците на претставниците на НБГ во Надзорниот одбор на Банката, дали овие претставници примаат фиксен надоместок или не примаат надоместок. Понатаму наведе дека не се почитувани правата на акционерите иматели на приоритетни акции, затоа се поведени три судски постапки. Побара одговор зошто во дивидендниот календар не е наведена точна дата на исплата, туку е наведено 30 дена од донесување на одлуката. -----

Претседавачот му даде збор на г. Диомидис Николетопулос кој изрази мислење дека со оглед на тоа што се покренати прашања кои ги тангираат повеќе акционери, на истите треба да биде одговорено на начин кој ќе овозможи да бидат целосно информирани сите акционери. -----

Претседавачот наведе дека прашањата се нотирани и дека акционерот ќе добие писмен одговор. -----

За збор се јави акционер К.П. кој наведе дека за да се чувствува Банката стабилна во својата успешност акционерите иматели на приоритетни акции ќе ја донираат својата дивиденда на Банката и собраниите средства ги предаваат на Банката. -----

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлуката за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД - Скопје во 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.652 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.420 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2021 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се пристапи кон третата точка од Дневниот ред-Донесување на Одлука за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје која се однесува на тела на СБ. -----

Претседавачот појасни дека измените предложени во оваа Статутарна одлука се однесуваат на промени во составот на кредитните одбори на Банката со што

3  
лп3

предложените измени се очекува да доведат до зголемување и подобрување на ефикасноста на процесот на одлучување во кредитните тела, после што отвори дискусија по оваа точка. -----

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлуката за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.652 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.420 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за измена на Статутот на Стопанска банка АД Скопје, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се пристапи кон четвртата точка од Дневниот ред Донесување на Одлука за измена на Статутот на Стопанска банка АД – Скопје, која се однесува на правата од акциите. - Претседавачот појасни дека сите измени на Статутот донесени од страна на Собранието на акционери се предмет на одобрување од страна на Гувернерот на Народна банка. Статутот, како општ акт, ги регулира главните елементи од работењето на Банката, вклучително и правата на акционерите утврдени со Одлуките за издавање на акции, и истиот првенствено се заснова на Законот за трговски друштва донесен во 2004 година. Комисијата за хартии од вредност го разгледала Статутот во 2006 година без да издаде било какви препораки. Во февруари 2019 година, Комисијата за хартии од вредност во процесот на разгледување на сите статути на јавно котирани компании, издаде неколку препораки за изменување и дополнување на Статутот на СБ, со цел понатамошна транспарентност на Статутот во однос на правата на акциите. Покрај тоа, Комисијата за хартии од вредност зазела став дека Стопанска Банка треба да ја измени формулата за пресметка на дивиденда на приоритетните акции и да ја замени со однапред одреден износ или како процент од номиналниот износ на акциите. Иако во моментов како и во досегашниот период, правата на сите класи на акции, вклучително и приоритетните акции, кои се регулирани во Статутот на Стопанска Банка се целосно во согласност со релевантните закони, сепак со цел да се почитуваат и спроведат препораките на Комисијата за хартии од вредност, Банката во ноември 2019 година ги предложила потребните измени на Статутот, и тоа - измени, вклучително и одредби за правата на приоритетните акции во Статутот кои се веќе пропишани во Одлуките за издавање и во Законот за трговски друштва, со цел да се зголеми транспарентноста на Статутот на Банката, и Одредување фиксна дивиденда за приоритетните акции во однапред одреден износ. Тогашниот предлог не бил поддржан од малцинските акционери. Мнозинскиот акционер НБГ се одлучил повторно да го предложи истиот предлог на гласање поради следниве причини: Во изминатиот период од три години економските фундаменти кои влијаат на проценката на висината на приносот на ваков тип на финансиски инструмент се непроменети; Трите тужби кои биле поднесени против Банката од страна на дел од малцинските акционери а кои се однесуваат на Статутот и правата на акционерите се во прилог и ја потврдуваат позицијата на Банката; во 2019 година истиот предлог добил и позитивно мислење од страна на Комисијата за хартии од вредност, со кое се потврдува дека предложените измени на Статутот се во согласност со нивните препораки. Со ова Банката ги исцрпила сите законски достапни начини за адресирање на препораките на Комисијата. Во образложението на предлогот од НБГ се дава следното обзложение:

еф3

се предлага измена на членот 11 со цел да се преслика во Статутот дека приоритетните акции на Стопанска Банка се регистрирани во Централниот депозитар за хартии од вредност уште од 2001 година како кумулативни приоритетни акции во согласност со Одлуката за нивното издавање донесена од Собранието на акционери на Стопанска Банка, со предложените измени во член 16, Банката ги препишува правата на обете класи на акции како што се утврдени со Законот за трговски друштва и релевантните Одлуки за издавање; Измените во член 18 се однесуваат на правото на дивиденда и процесот на распределување на добивката, како што е пропишано со Законот за трговски друштва. Така, во член 18 став 2 се додава нова формална реченица со цел усогласување на одредбата со членот 329 став 2 од Законот за трговските друштва; со измените во член 18, став 3, фиксната дивиденда е утврдена како однапред одреден паричен износ од 25 денари по акција, во согласност со препораките на Комисијата за хартии од вредност; и во ставот 4 од истиот член се вметнува одредбата од Одлуките за емисии на акции според која имателите на приоритетните акции можат да стекнат право на учество во распределба на добивката, условено со одлука на Собранието. Дополнително, во образложението од НБГ кое е приложено со предлог Одлуката се наведува дека ваквиот предлог од 25 денари по акција носи принос од 6.25% по акција при што се зема предвид опортунитетниот трошок на акционерите доколку би инвестирале во сличен тип на финансиски инструмент. Поради ова, а особено имајќи ги предвид макроекономските околности, ваквиот предлог го сметаат за праведен и објективен и истиот може позитивно да влијае врз цената на акцијата, секако, во зависност од пазарните околности.

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.  
За збор се јави г. Горазд Поповски – Директорот на Секторот за правни работи на Банката.

Г.Поповски наведе дека во врска со правата од приоритетните акции, во временскиот период од 28.06.2019 година до денес заведени се три судски предмети пред Основен граѓански суд Скопје по тужби на иматели на приоритетни акции во Стопанска банка АД Скопје против Стопанска банка АД Скопје како тужена странка. Притоа, две од тужбите се поднесени од еден имател на приоритетни акции, додека пак третата тужба е поднесена од 430 иматели на приоритетни акции.

Наведе дека заради објективно информирање на акционерите на Стопанска банка АД Скопје ќе даде кратка информација со основни податоци за судските постапки и нивниот тековен статус, осврнувајќи се исклучиво на факти кои произлегуваат од списите на судските предмети.

Во врска со предметот заведен под П4-535/19 на Основен граѓански суд Скопје, со основ Побивање на одлука на собрание, и вредност на спорот 40.000,00 МКД, со тужбата се бара поништување на Статутарна одлука за изменување на Статутот на Стопанска банка АД Скопје од 29.05.2019 година и поништување на пречистениот текст на Статутот на Банката утврден на Собранието на акционери одржано на ден 29.05.2019 г. Според наводите во тужбата, истата е поднесена од причини што тужителот заедно со уште шест иматели на приоритетни акции пред одржување на Собранието на акционери упатиле писмено барање до Надзорниот одбор на Банката и побарале проширување на точките на дневен ред предлагајќи донесување на одлука за измена и дополнување на Статутот за следното: дополнување на правата на приоритетните акции со правото на гарантирана фиксна дивиденда во износ од 54 МКД по една акција, дополнување на правата на приоритетните акции со правото на

еу3

кумулативна дивиденда и дополнување на правата на приоритетни акции со правото на учество во распределбата на добивката како вариабилен дел. Согласно Законот за трговските друштва, горенаведениот предлог за дополнување на дневниот ред не бил прифатен, а на одржаното Собрание на акционери од 29.05.2019 г. е донесена Статутарна одлука за изменување на Статутот и утврден е пречистен текст на Статутот согласно иницијално утврдениот дневен ред. Во текот на судската постапка биле одржани повеќе рочишта, изведени се предложените докази битни за утврдување на решителните факти, правилно и целосно е утврдена фактичката состојба и донесена е Пресуда П4-535/2019 од 20.02.2020 г. на Основен граѓански суд Скопје со која тужбеното барање на тужителот се одбива како неосновано. Тужителот поднесе жалба против првостепената пресуда, а со Пресуда ГЖ.бр. 2362/20 од 02.07.2021 година на Апелационен суд Скопје, жалбата на тужителот се одбива како неоснована и првостепената пресуда се потврдува. Во своите пресуди, првостепениот и второстепениот суд утврдиле дека не се исполнети условите од законот кои се однесуваат на можноста да се побива донесената Статутарна одлука на Собрание на акционери, дека одлуката за изменување на Статутот не содржи одредби кои им причинуваат штета на имателите на приоритетните акции, како и дека со наведените измени не се повредени нивните права. Следствено на тоа, судовите утврдиле и дека нема правен основ за поништување и утврдување дека не произведува правно дејство пречистениот текст на Статутот на Банката утврден на Собранието на акционери одржано на 29.05.2019 г. Согласно наведеното, судскиот предмет е завршен во сите судски инстанци со правосилна и извршна судска пресуда со која е одбиено тужбеното барање во целост.

Во врска со предметот П1-247/21 на Основен граѓански суд Скопје, со основ Побивање на одлуки на собрание, и вредност од 1,000,100.00 МКД, со тужбата се бара поништување на Одлуката за распределба на добивката на Стопанска банка АД Скопје за 2018 година и поништување на Одлуката за начинот на пресметување и исплата на дивидендата на приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје за втората половина на 2018 година двете донесени од Собранието на акционери на тужениот одржано на ден 29.05.2019 г. Во текстот на поднесената тужба, се тврди дека сопствениците на приоритетни акции имаат право покрај на гарантирана (фиксна) дивиденда и право на партиципативност, па од тие причини треба да им биде исплатен и дел од вкупната добивка на Банката остварена во 2018 г., која е наменета за распределба на акционерите, до износот кој го добиваат имателите на обичните акции сразмерно на учеството на приоритетните акции во основната главнина на Банката. ---- Горенаведеното се истакнува како причина да со тужбата се бара ништовност на споменатите одлуки донесени на Собранието на акционери одржано на ден 29.05.2019 г. Во текот на постапката биле одржани повеќе рочишта, изведени се предложените докази потребни за утврдување на решителни факти, правилно и целосно е утврдена фактичката состојба и донесена е Пресуда П1-247/21 од 22.07.2021 г. на Основен граѓански суд Скопје со која тужбеното барање на тужителот се одбива како неосновано. Тужителот поднел жалба против првостепената пресуда, а со Пресуда ГЖ-4007/21 од 28.04.2022 г. на Апелациониот суд Скопје објавена на официјалниот веб сајт, жалбата на тужителот се одбива како неоснована и првостепената пресуда се потврдува. Во своите пресуди, првостепениот и второстепениот суд утврдиле дека: Одлуката за распределба на добивката и Одлуката за начинот на пресметување и исплата на дивиденда кај приоритетните акции се правилно донесени од надлежен орган во законита постапка, согласно правата кои на нивните иматели ги даваат видовите на акции, како и согласно Одлуките за нивно издавање и нивната

3  
лр



регистрација во ЦДХВ, Издадените приоритетни акции се приоритетни кумулативни, а не се приоритетни партиципативни, така што имателите на ваквите акции немаат право на учество во распределбата на добивката на Банката како варијабилен дел. Согласно претходно наведеното, во судскиот предмет е донесена правосилна судска пресуда со која тужбеното барање на тужителот е одбиено во целост.

Во врска со предметот 41 П4 12/20 на Основен граѓански суд Скопје, со основ Утврдување право на дивиденда и надомест на штета, и вредност на спорот 88.278.184,00 МКД, со тужбата се бара да се утврди дека тужителите имаат право на гарантирана (фиксна) дивиденда во износ од 54 денари за една приоритетна акција и право на учество во распределба на добивката на тужениот како варијабилен дел од добивката распределен за дивиденда согласно Одлуките за утврдување на висината и начинот на исплата на дивиденда донесени во 2016, 2017 и 2018 г. согласно процентуалното учество на приоритетните акции во основната главнина, како и да се задолжи Стопанска банка АД Скопје на име помалку исплатена (фиксна) дивиденда за 2016, 2017 и 2018 г. и на име неисплатена дивиденда како варијабилен дел од добивката на тужениот за 2014, 2015, 2016, 2017 и 2018 г., да им исплати надомест на штета на тужителите во поединечни износи за секој тужител наведени во тужбата зголемен за законска казнена камата од денот на поднесување на тужбата до исплата. Во текот на постапката се одржани повеќе рочишта, изведени се предложените докази кои првостепениот суд ценел дека се потребни за утврдување на решителни факти и донесена е Пресуда 1П4-12/20 од 11.01.2022 г. на Основен граѓански суд Скопје со која тужбеното барање на 426 тужителите се одбива како неосновано, за тројца тужители се констатира повлекување на тужбата, а за еден тужител постапката се прекинува од процесни причини (смрт настаната во тек на постапката). Тужителите чие тужбено барање е одбиено како неосновано имаат поднесено жалба против првостепената пресуда, а Стопанска банка АД Скопје има поднесено одговор на жалба. Постапката е во фаза на одлучување по жалба во Апелациониот суд Скопје и во наредниот период се очекува одлука. Во својата пресуда, првостепениот суд утврдил дека: На тужителите не им следува право на гарантирана дивиденда во фиксен износ од 54 денари по приоритетна акција, бидејќи фиксноста на истата не се однесува на овој износ кој е пресметан во 2000 година, туку на висината на каматните стапки определени во соодветните одлуки за каматни стапки согласно начинот на пресметување определен во одлуките за издавање на акциите од втората, третата и четвртата емисија; Во ниту еден акт на Банката, ниту во ЦДХВ, не е предвидено дека приоритетните акции на тужителите се истовремено кумулативни и партиципативни и на било кој начин и акт не е уредено дека приоритетните акции ги имаат правата кои произлегуваат од овие две класи на приоритетни акции, односно дека носат и право на варијабилен дел од дивиденда; Со одредбите од одлуките за издавање на приоритетните акции, се утврдува само дека постои можност имателите на приоритетните акции да се стекнат со право на учество во распределбата на добивката на Банката како варијабилен дел, под услов претходно собранието донесе посебна одлука за стекнување на такво право и притоа да ја утврди висината на варијабилниот дел. Од исходот на трите судски постапки се изведува заклучок дека во текот на целиот изминат период Стопанска банка АД Скопје врши исплата на дивиденда на имателите на приоритетните акции на начин како што е пропишано со одлуките за нивно издавање. На крајот на своето излагање г. Поповски наведе дека би сакал да се осврне и на парничните трошоци кои се досудени во судските спорови, бидејќи во двата судски предмети поведени со тужба од страна на еден тужител, како обврска за тужителот досудени се трошоци во вкупен износ од 270.572 МКД, додека пак во третата постапка како солидарна обврска за

е/З

тужителите – иматели на приоритетни акции, првостепениот суд има досудено трошоци во износ од 3.304.600 МКД. Во жалбената постапка предјавени се и дополнителни трошоци кои се очекува да го зголемат досудениот износ на трошоци. Во горенаведените досудени износи не се вклучени трошоците за ангажман на сопствените адвокати на странките кои не успеале во спорот и тие претставуваат дополнителни издатоци за нив. -----

За збор се јави Г-ѓа Евангелија Калупци, претставник на Националната Банка на Грција. Г-ѓа Евангелија Калупци наведе дека би сакала пред акционерите да го образложи ставот на акционерот Националната Банка на Грција по однос на повторно побараната конверзија на приоритетните акции. Наведе дека Националната Банка на Грција како доминантен и стратешки акционер на Стопанска банка со 94.6% учество во акционерската структура бил информиран дека дел од приоритетните акционери побарале, преку писмо доставено до Надзорниот одбор на 12 април 2022 година, конверзија на приоритетните акции во обични акции. Доколку ова барање е подржано од мнозинство од имателите на приоритетни акции, ставот на Националната Банка на Грција по ова прашање е следен: Националната Банка на Грција ваквото барање го смета за важно; секоја конверзија на акции е комплицирано и чувствително прашање и постапката треба да ги следи сите меѓународно прифатени принципи, правила и најдобри практики за ваков тип на трансакции, следствено, Надзорниот одбор и Управниот одбор треба да ги преземат сите неопходни активности со цел да биде назначена трета страна, квалификувана и професионално прифатлива компанија со цел да ги анализира сите релевантни податоци и да достави извештај со свои предлози за можна конверзија на акциите. Кога ќе биде подготовен извештајот од третата страна, Надзорниот одбор да свика вонредно собрание за да се презентира извештајот на акционерите. Иако проценката од третата страна нема да биде задолжителна за кој било сопственик на обични или приоритетни акции, истата ќе претставува правична, стручна и објективна основа за соодносот на конверзија на приоритетните во обични акции. -----

За збор се јави акционер В.Т. кој наведе дека образложението на Одлуката е наведено дека Статутот е изменуван и дополнуван повеќе пати и дека се него се уредуваат правата на имателите на акции. Секој кој ќе го прочита Статутот нема да забележи ниту едно право кое се однесува на приоритетните акции па ниту за обичните акции. Во актуелните случајувања сите институции се под диригентска палка на Банката. Комисијата за хартии од вредност не изрекла мерка туку благо укажала да се направи усогласување. Тврдите дека дивидендата од 25 денари не е законска обврска. Предизвикана е штета од неколку милиони евра. Измените од членот 16 од Одлуката само за слепи и за глупи претставува усогласување. Не може да се предвидува како што е предложено со одлуката дека правата од приоритетни акции зависат од одлуката на акционерите иматели на обични акции. Како може да се издаваат хартии од вредност кои не предвидуваат конкретна обврска. Таква обврска постои уште со Законот за облигационите односи од 1978 година. Судовите во своите одлуки и погодуваат на Банката, дури текстот на пресудите во наративот се поклопува со наративот од поднесоците на Банката. Ова е Македонија, не е Европска Унија, судовите се наклонети на Банката. Двајца од акционерите се повлекоа од тужбата бидејќи од директорката им било речено дека ќе бидат казнети. Нема да застанеме тука со барањата. -----

На прашање дали акционерот В.Т. е овластен да застапува други акционери, акционерот одговори дека нема писмено овластување за да ги претставува другите акционери. -----

Леј

Од страна на акционер К.П. беше забележано дека не може да се очекува да дојдат сите акционери.

Од страна на Претседавачот беше одговорено дека сите акционери имаат право да дојдат и да учествуваат во работата на Собранието.

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот појасни дека, имајќи предвид дека со предложената Одлука се влијае врз правата кои произлегуваат од двата рода на акции, а согласно член 403 од Законот за трговски друштва, треба да се спроведе одвоено гласање од претставниците од обичните акции и ќе се побара согласност од претставниците на приоритетните акции. Поради ова, најпрво потребно е да се утврди дали има кворум за гласање одделно и од сопствениците на приоритетните акции и од сопствениците на обичните акции. Согласно член 393 од ЗТД, за валидност на гласањето потребно е присуство на верификувани учесници на Собранието кои поседуваат најмалку мнозинство од вкупниот број акции со право на глас, односно мнозинство од вкупниот број на приоритетни акции, што во случајот подразбира 113.723 акции.

Со оглед на тоа што на денешната седница на Собранието е верификуван помал број на пријавени и претставени акционери од потребниот број на верификувани учесници кои поседуваат помалку од мнозинството од приоритетните акции, односно 19.753 приоритетни акции, односно 8.6% од вкупниот број на приоритетни акции, претседавачот заклучи дека за оваа точка **нема кворум за одлучување**.

Собранието продолжи со работа по петата точка од Дневниот ред-Утврдување на пречистен текст на Статутот на Стопанска банка АД – Скопје. Претседавачот појасни дека точката три за која Собранието претходно гласаше се однесува на измените на Статутот кои треба да бидат внесени во овој пречистен текст. Со оглед на фактот дека беа усвоени единствено измените од точката три односно оние измени кои се однесуваат на телата на Стопанска Банка, овој пречистен текст на Статутот на Банката ќе ги содржи одредбите односно предложените и усвоените измени кои се однесуваат на телата на Банката.

Претседавачот отвори расправа по оваа точка.

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за Утврдување на пречистен текст на Статутот на Стопанска банка АД – Скопје. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлуката за Утврдување на пречистен текст на Статутот на Стопанска банка АД – Скопје, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.652 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.420 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за Утврдување на пречистен текст на Статутот на Стопанска банка АД – Скопје, со следниот текст:

**Член 63:**

1. Кредитните одбори, кои се формираат со одлука на Надзорниот одбор на СБ, се:

1. **Извршен корпоративен кредитен одбор (ИККО):** се состои од 6 члена, и тоа:

le3

1. Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
2. Раководно лице на НБГ Групацијата именувано од Генерален директор за кредитирање на НБГ Групацијата, член;
3. Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, член;
4. Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член;
5. Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член и
6. Претставник на Сектор за меѓународни активности на НБГ Групацијата, член.

Членовите се избираат со неограничен мандат.

ИККО одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект - правно лице за финансирање во износ од ЕУР 5.000.001 до ЕУР 10.000.000. Сите финансирања што надминуваат 10.000.001 ЕУР или 10% од сопствените средства на СБ се одобруваат од страна на Надзорниот одбор на СБ. ИККО исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се оддржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

2. Кредитен одбор (КО): се состои од 5 члена, и тоа:

1. Генерален извршен директор и Претседател на Управниот одбор на СБ, Претседател;
2. Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, член;
3. Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член;
4. Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член и
5. Сениор директор за корпоративно банкарство на СБ, член;

Членовите се избираат со неограничен мандат.

КО одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект - правно лице за финансирање во износ од ЕУР 2.000.001 до ЕУР 5.000.000. КО исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања утврдени со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се оддржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

3. Кредитен одбор за средни компании (КОСК): се состои од 5 члена, и тоа:

1. Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, Претседател;

3  
43

2. Генерален директор за корпоративно банкарство и член на Управниот одбор на СБ, член;
3. Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член
4. Сениор директор за корпоративно банкарство на СБ, член;
5. Директор или Заменик директор на Сектор за изготвување на кредитни предлози, член.

Членовите се избираат со неограничен мандат.

КОСК одлучува за кредитна изложеност спрема поединечен субјект – правно лице во износ до ЕУР 2.000.000. КОСК исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања утврдени со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се оддржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

**4. Повисок кредитен одбор за мали компании (ПКОМК):** се состои од 5 члена, и тоа:

1. Генерален директор за управување со ризици и член на Управниот одбор на СБ, Претседател;
2. Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор, член;
3. Сениор директор за управување со кредитен ризик на СБ, член
4. Директор на Сектор за мали компании, член; и
5. Директор на Сектор за управување со кредитен ризик или Директор на Секторот за управување со ризици, член.

Членовите се избираат со неограничен мандат.

ПКОМК одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект – правно лице во износ од ЕУР 100.001 до ЕУР 500.000 и кредитна изложеност кон поединечен субјект – физичко лице во износ од ЕУР 100.001. ПКОМК исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се оддржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

**5. Кредитен одбор за мали компании (КОМК):** се состои од 5 члена, и тоа:

1. Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор, Претседател;
2. Директор на Сектор за мали компании, член;
3. Директор или Заменик директор на Сектор за управување со производи и со клиентски сегменти, член;
4. Директор на Сектор за управување со кредитен ризик, член и
5. Директор на Дирекција за управување со кредитен ризик на портфолио на мали компании.

lep 3

Членовите се избираат со неограничен мандат.

КОМК одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект – правно лице во износ до ЕУР 100.000. КОМК исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се одржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

Пониските нивоа на одобрување можат да се утврдуваат со одлуки на Надзорниот одбор или со одобрување на релевантната кредитна политика.

**6. Кредитен одбор за население (КОН):** се состои од 5 члена, и тоа:

1. Генерален директор за банкарство на мало и член на Управниот одбор, Претседател;
2. Директор или Заменик директор на Сектор за управување со производи и со клиентски сегменти, член;
3. Директор на Сектор за управување со кредитен ризик, член;
4. Сениор директор за продажба и мрежа на филијали, член
5. Директор на Дирекција за управување со кредитен ризик на портфолио на население, член.

Членовите се избираат со неограничен мандат.

КОН одлучува за кредитна изложеност кон поединечен субјект – физичко лице во износ до ЕУР 100.000. КОН исто така одобрува реструктуирање и регулирање на побарувања во согласност со важечките кредитни политики и врши други активности утврдени со одлуки на Надзорниот одбор. Седниците на Одборот се одржуваат по потреба по пат на телеконференција или писмено изјаснување со кворум од сите членови на Одборот и одлуките се донесуваат едногласно.

Пониските нивоа на одобрување можат да се утврдуваат со одлуки на Надзорниот одбор.

Кредитните одбори работат во согласност со релевантните кредитни политики усвоени од Надзорниот одбор.

Членови на Кредитните одбори се лица со посебни права и одговорности во СБ или други вработени во СБ или други лица коишто се оценети како лица со доволно познавање и искуство во соодветната кредитна област.,,

---

и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. ---

---

Во 15 часот и 15 минути седницата на Собранието ја напуштија акционери иматели на приоритетни акции, претходно акционер В.Т. предаде Прашања за НО на Собрание на акционери 31.5.2022, во писмена форма, со барање да бидат прилог кон Записникот, кои се **прилог Б** кон овој записник.

---

Се пристапи кон точката девет од Дневниот ред-Донесување на Одлука за распоредување на добивката за 2021 година.

По оваа точка Претседавачот даде збор на г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии Г-ѓа Трајановска во своето излагање наведе дека во 2021 година Стопанска банка Ад Скопје има остварено нето добивка во износ од 2.465.955.632,00 денари односно 40.1 милиони евра, при што се предлага дел од добивката во износ од денари 1.543.455.632,00 денари да се распределат во задржана добивка за инвестиции, во материјални и нематеријални средства и за проширување на деловните активности на Банката, со што истата ќе биде ограничена за распределба на акционерите во иднина, и ќе го зголеми капиталот на Банката. Со издвојување на дел од добивката во задржана ограничена добивка, Банката има право за намалување на данокот на добивка во согласност со Законот за данок на добивка. Со тоа, Банката има право на намалување на даночната основа за искористениот износ за инвестирање и на тој начин има право на помал данок на добивката при изготвување на Даночен биланс за годината 2022. Износот од 1.543.455.632,00 денари нема да биде расположлив за исплата на дивиденда на акционерите во иднина (ограничена за распределба на акционерите) и како таков во согласност со важечката регулатива на Народна банка, има третман на основен капитал на Банката. Останатиот дел од добивката, во износ од 922.500.000,00 денари ќе се распределат во задржана добивка за инвестициони цели во материјални и нематеријални средства за проширување на деловните активности на Банката. Со распоредување на дел од добивката во задржана добивка, Банката има право за намалување на данокот на добивка во согласност со Законот за данок на добивка. Со тоа, Банката има право на намалување на даночната основа за искористениот износ за инвестирање и на тој начин има право на помал данок на добивката при изготвување на Даночен биланс за годината 2022. Овој износ на добивка нема да биде вклучен во сопствените средства на Банката и во пресметката на адекватноста на капиталот. Во случај, Банката, да не ја реализира инвестицијата, со посебна одлука ќе го распределат овој дел од добивката во задржаната добивка што може да се распределат во иднина.

Претседавачот предложи г-ѓа Трајановска да го изложи образложението и за точките десет и единаесет од Дневниот ред.

По однос на точката десет г-ѓа Трајановска наведе дека износ од денари 307.500.000,00, да се прераспределат во акумулирана добивка која нема да биде расположлива за исплата на дивиденда на акционерите во иднина (ограничена за распределба на акционерите) во согласност со одредбите на Одлуката за методологијата за утврдување на адекватност на капиталот. Останатиот износ од денари 1.275.292.260,00 останува во акумулирана добивка слободна за акционерите за располагање во иднина. Ова е со цел да обезбеди коефициентот на адекватност на капитал да биде на оптимално ниво од 16% и да биде поддршка на Деловниот план на Банката во следниот период. Дополнително, ова ќе го зајакне основниот капитал на Банката преку прераспределба на акумулирана добивка во акумулирана добивка која нема да биде расположлива за исплата на дивиденда на акционерите во иднина (ограничена за распределба на акционерите) и ќе служи за поддршка на деловните и развојните цели на Банката.

По однос на точката единаесет г-ѓа Трајановска наведе дека со Одлука на Собранието на од 2021 година Банката, извршила распределба на добивката за 2020 година, во износ од денари 1.979.852.057,00 во задржана добивка за инвестиции ограничена за распределба на акционерите во износ од денари 1.045.500.000,00, и Задржана добивка за инвестиции во износ од денари 934.352.057,00. Задржаната добивка за инвестиции

во износ од 934.352.057,00 денари требало да се искористи во развојни цели и инвестирање во материјални и нематеријални средства за проширување на основната дејност на Банката. Поради тоа што споменатиот износ од денари 934.352.057,00 не бил искористен за инвестирање во 2021 година, со оваа Одлука, Собранието на акционери врши пренамена од задржана добивка за инвестирање во задржана добивка расположива за распределба во иднина, врз основа на одлука од страна на Собранието на акционери. Овој износ на добивката нема да биде вклучен во сопствените средства на Банката и во пресметката на адекватноста на капиталот, и Банката соодветно ќе ја евидентира оваа Одлука во својата книgovodствена евиденција. -----

Претседавачот отвори дискусија по точките девет, десет и единаесет. -----  
За збор се јави акционер Г.Н. имател на обични акции, кој стави забелешка дека Банката со години не дели дивиденда, но може на акционерите да им обезбеди акции место да им подели дивиденда, преку емисија на нови акции. -----

Одговор даде г-ѓа Трајановска која наведе дека Банката има законска обврска за издвојување на дел од добивката заради зголемување на основниот капитал согласно регулативата на НБ на РСМ, а согласно бизнис планот на Банката за преземање на деловните активности на Банката во 2022 година е потребна соодветна адекватност на капиталот. -----

Во одговор на прашањето на акционерот г. Диомидис Николетопулос наведе дека би сакал да можело да се донесе поинаква одлука во поглед на исплатата на дивидендата, но Банката мора да биде внимателна во овие кризни времиња и да се види како ќе се одвиват работите со војната во Украина. Доколку се променат околностите одлуката може да биде повторно разгледана, во секој случај одлуките се носат заради долгорочна корист на акционерите. -----

За збор се јави акционер Б.М. имател на обични и приоритетни акции, кои му честиташе на менаџментот на успешната работа и позитивните резултати во изминатите години, бидејќи Банката во споредба со другите банки има најголемо кредитно портфолио, највисоко е капитализирана и со најголема добивка, и побара податок колку е вкупниот износ на расположиви средства за дистрибуција на акционерите. -----

Одговор даде г-ѓа Трајановска која го информираше акционерот дека расположиви средства за дистрибуција на акционерите се 35 милиони евра. -----

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за распределба на добивката за 2021 година. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за распределба на добивката за 2021 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.701 гласа-ЗА, 141 гласа-ПРОТИВ, и 2.230 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за распределба на добивката за 2021 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за прераспределба на дел од акумулираната добивка во добивка ограничена за распределба на акционерите. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за прераспределба на дел од акумулираната добивка во добивка ограничена за распределба на акционерите, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.842 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.230 гласа-

3  
lep

ВОЗДРЖАНИ.

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за прераспределба на дел од акумулираната добивка во добивка ограничена за распределба на акционерите, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.842 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.230 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

Собранието продолжи со работа по дванаесетата точка од **Дневниот ред-Донесување на Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2021 година.**

По оваа точка Претседавачот образложи дека начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетните акции се определува согласно Одлуките за издавање на акциите усвоени од акционерите на Стопанска банка во текот на 90-тите години, на начин што дивидендата на приоритетни акции се утврдува во висина на каматата на штедните влогови на население орочени на 1 година, зголемена за 1 процентен поен. Вкупниот износ на дивидендата за приоритетните акции за 2021 година е денари 1.137.220,00 или бруто износ од денари 5,00 по акција. Со оглед дека предложените измени од точка три не беа усвоени, ваквиот начин на пресметување и исплата на дивидендата останува непроменет и во иднина.

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2021 година. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2021 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.642 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.430 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2021 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

Се пристапи кон тринадесетата точка од **Дневниот ред- Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2021 година.**

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.

3  
лп

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2021 година. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2021 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.842 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.430 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

---

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2021 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

---

Се пристапи кон четиринаесетата точка од Дневниот ред - **Донесување на Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2022 година.**

По оваа точка Претседавачот појасни дека воо согласност со членовите 104 и 105 од Законот за банки, Стопанска банка е должна да именува овластено друштво за ревизија, кое ќе врши финансиска ревизија на работењето (финансиски извештаи, сметководствена евиденција и информации системи) за деловната и фискалната 2022 година. Согласно членовите 26 и 60 од Статутот на Банката, предлогот за именување на овластено друштво за ревизија го определува Одборот за ревизија на Банката, а по одобрување од Надзорниот одбор, за потоа Собранието на акционери врз основа на предлогот да го назначи овластеното друштво за ревизија. Следејќи ја погоре описаната постапка, Одборот за ревизија на СБ на седницата одржана на 28.04.2022 година го утврдил предлогот за избор на Друштво за ревизија Грант Торнтон ДОО Скопје како овластено друштво за ревизија која ќе изврши ревизија на финансиските извештаи и сметководствената евиденција на Стопанска Банка АД Скопје за деловната и фискална 2022 година, во согласност со домашната регулатива. Претседавачот отвори дискусија по оваа точка.

Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја стави на гласање Одлуката за назначување на овластено друштво за ревизија за 2022 година. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2022 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.842 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.430 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

---

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за назначување на овластено друштво за ревизија за 2022 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот.

---

Откако констатира дека се исцрпени сите точки од Дневниот ред, Претседавачот им се заблагодари на присутните акционери и нивни полномошници за нивното присуство и учество во работењето на Собранието, после што ја затвори седницата во 15 (петнаесет) часот и 40 (четириесет) минути.

---

Потврдувам дека овој акт лично го составив и лично му го прочитав на Претседавачот

143

на Собранието, и дека го предупредив на правните последици од ваквата правна работа.

Учесникот изјави дека ги прифаќа правните последици кои произлегуваат од оваа правна работа и дека содржината на овој записник во целост одговара на дејствијата, кои се случувале на седницата на Собранието.

Овој записник е составен на дваесет и четири страни од дваесет и четири листа. На претседавачот на учесникот му е издаден еден извод, како и по еден извод за Стопанска Банка Ад Скопје и Народната Банка на Република Северна Македонија.

Изворникот на записникот се чува во мојата архива.

Нотарската такса по тарифен број 27 од Законот за судски такси во износ од 500,00 денари е уредно наплатена.

Нотарската награда е пресметана во износ од 16.000,00 денари, согласно член 41 став 1 точка г и член 54 став 1 од Нотарската тарифа (Службен весник на Република Северна Македонија број 226/2016 и број 33/2019).

Учесник во постапката, Претседавач г-ѓа Наташа Трпеноска-Тренчевска, с.р.



Јас НОТАР ЗОРИЦА ПУЛЕЈКОВА

бул. К. Ј. Тишчи 15 нар. 6 Скопје

(име, презиме и бројништо - адреса)

потврдувам дека овој извод е идентичен со изворникот.

Овој е пър извод - потполн - во извадок, кон кого на се приложени - се приложени преписи од прилогот на

нотарската исправа.

Број: ОДУ 286/22

Во Скопје, 31.05.2022 година



## Прашања за ревизор на Собрание на акционери 31.5.2022

1. Во одлуките за втора, трета и четврта емисија на акции на Стопанска банка АД Скопје во т. 11 одн т. 12 е одредено дека „Врз основа на Одлука на Собранието на Банакта, имателите на приоритетни акции можат да стекнат право на учество во добивката на Банката како варијабилен дел во висина што ќе ја утврди Собранието но најмногу до износот што ќе го добијат имателите на обични акции.“

За ова ве известивме со писмо од 17.01.2020 со укажување дека Банката не ги презентира приоритетните акции, кои освен право на гарантирана дивиденда имаат право и на дел од добивката на Банката, како сложен финансиски инструмент (должнички и сопственички) како што е предвидено со меѓународните стандарди МСС 32, МСС 33, МСС 39) што се применуваат во РСМ.

Во оваа прилика се повикуваме и на Viewpoint на PwC од 31 Dec 2021. Во Chapter 7: Preferred stock 7.7 Preferred stock dividends подетално се разработени партиципативните хартии од вредност:

- i. Наведена е дефиниција на партиципативни хартии од вредност согласно ASC 260-10-20 „Participating Security: A security that may participate in undistributed earnings with common stock, whether that participation is conditioned upon the occurrence of a specified event or not. The form of such participation does not have to be a dividend - that is, any form of participation in undistributed earnings would constitute participation by that security, regardless of whether the payment to the security holder was referred to as a dividend.“
- ii. Дадени се и примери за такви хартии од вредност: „Securities that participate in dividends with common stock according to a predetermined formula (e.g., two for one) with, at times, an upper limit on the extent of participation (e.g., up to, but not beyond, a specified amount per share).“
- iii. Објаснета е пресметка на ЗПА за партиципативни хартии од вредност со користење на метод на дуални класи.
- iv. Објаснета е партиципативната дивиденда на приоритетните акции Participating dividend Preferred dividend in excess of a stipulated minimum rate, shared with the common shareholders (the preferred shareholders participate in the earnings of the entity) usually after the dividends paid to the common shareholders reach a prescribed amount per share. Fully participating dividends are shared, after the prescribed minimums, without limitation; partially participating dividends are shared only to a specified maximum amount per share.

**Приоритетната акција издадена од Стопанска банка АД Скопје е сложен финансиски инструмент**, затоа што согласно договорот за инструментот (одлуките за емисија на акции) овој инструмент има карактеристики на долг (заради право на гарантирана фиксна дивиденда) и на капитал (заради правото да учествува во распределбата на добивката на Банката) и треба да биде презентирана како сложен инструмент, согласно МСС 32. Но, и покрај карактеристиките на овие акции утврдени со одлуките за емисија на Банката, тие се прикажани само како долг во финансискиот извештај за 2021 година.

Согласно член 33 став 6 од Законот за ревизија, во врска со наведените дефиниции и објаснувања и предвидениот начин на презентирање на ваков инструмент во финансиските извештаи, а врз основа на правото на приоритетните акции на Банката да учествуваат во нејзината добивка најмногу до износот што ќе го добијат имателите на обични акции го поставуваме следното прашање на ревизорот за финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2021 година:

Врз основа на што ревизорската куќа во Извештајот до акционерите и надзорниот одбор на Банката изразила мислење дека финансиските извештаи ја прикажуваат објективно, во сите материјални аспекти, финансиската состојба на Банката и покрај тоа што приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје се категоризирани како обврска во Билансот на состојба на Банката, а не како сложен финансиски инструмент, што не е во согласност со начинот на презентирање на информации во финансиските извештаи уредени со МСФИ 2 Меѓународен сметководствен стандард МСС 1.

2. Во однос на приоритетните акции издадени од Стопанска банка АД Скопје:

- Дали уредувањето на висината на гарантирана дивиденда треба да биде во согласност со ЗТД?
- Доколку е во согласност со ЗТД, наведете која одредба го уредува тоа и од кога таа датира?
- Доколку не е во согласност со ЗТД, дали е потребно нејзино усогласување и со која законска одредба тоа е уредена, и како треба да биде таа претставена?

3. Зошто во ФИ постои разлика во податокот за "Запишан капитал" наведен во Билансот на состојба и во белешката 40?

Кој податок "Запишан капитал" е точен?

Што "Запишан капитал" претставува? Наведете ги одредбите од МСС што него го одредуваат!

Дали треба вредностите за "Запишан капитал" наведени во Билансот на состојба и во белешката 40 да бидат идентични? Објаснете ако ДА, ТРЕБА или ако НЕ ТРЕБА!

	Белешка	31 декември 2019	31 декември 2018
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>			
Запишан капитал	40	<b>3.511.242</b>	<b>3.511.242</b>
Премии од акции			
Сопствени акции			
Други сопственички инструменти			
Ревалоризациски резерви	40	24.552	84.683
Останати резерви	40	831.373	831.373
Задржана добивка		<b>10.891.084</b>	<b>8.502.352</b>
Вкупно капитал и резерви		<b>15.258.251</b>	<b>12.929.650</b>
Вкупно обврски и капитал и резерви		<b>99.687.500</b>	<b>90.541.587</b>
Потенцијални обврски	42	13.976.657	
Потенцијални средства	42	-	14.191.047

#### 40. ЗАПИШАН КАПИТАЛ

##### A. Запишан капитал

Номинална вредност во акција	Број на издадени акции						Вкупна вредност			
	Обични акции		Неоткупувани приоритетни акции		Вкупно запишан капитал					
	Неоткупува- ни акции	Приорите- тни акции	Тековна година 2019	Претходна година 2018	Тековна година 2019	Претходна година 2018				
Обични акции										
Состојба на 1 јануари - целосно плаќени	2011	400	17.460.180	17.460.180	227.444	227.444	3.602.220	3.602.220		
Запишани акции во текот на годината										
Реализација на сопствите ак- ции										
Поддршка/окрушување на номиналната вредност на акции										
Останати промени во текот на годината										
<b>Состојба на 31 декември – целосно плаќени</b>			<b>17.460.180</b>	<b>17.460.180</b>	<b>227.444</b>	<b>227.444</b>	<b>3.602.220</b>	<b>3.602.220</b>		

Подносител  
Влатко Ташковски

## Прашања за НО на Собрание на акционери 31.5.2022

Подносител: Влатко Ташковски

- Кодекс за корпоративно управување - Принципи, Одредби и Препораки Задачи на надзорниот одбор и односи со управниот одбор Работа на надзорниот одбор - **Надзорниот одбор постапува со должно внимание и совесност.** Членовите на надзорниот одбор треба да посветат доволно време за извршување на својата функција за да може да ги исполнат своите должности во друштвото.

Прирачник за примена на ККУ - Комуникација со акционерите 32. **Членовите на НО и УО имаат законска должност да постапуваат во најдобар интерес на друштвото и сите акционери.** Затоа е важно да се осигура дека се почитуваат правата на сите акционери и дека тие имаат способност да ги изразат своите ставови.

**Зошто НО не постапил во согласност со основниот принцип на негово работење и утврдено не само со ККУ на Македонската берза, туку и со ЗБ<sup>1</sup>, Кодексот за корпоративно управување на Банката<sup>2</sup> и ЗТД<sup>3</sup> и не преземал мерки во врска со иницијативата од имателите на приоритетни акции за предложување одлуки на дневен ред на собранието на Банката од 12.04.2022 година за да се постигне согласност со акционерите иматели на приоритетни акции за усогласување на Статутот на Банката и распределување на добивката во согласност со ЗТД и одлуките за емисии на акциите?** Наместо тоа, НО предложил дневен ред за Собранието во кој не вклучил ниту една точка од предлогот на акционерите, за подоцна на 13.05.2022 да изврши дополна на дневен ред со точка за измена на Статутот но со предлог кој е различен од предлогот доставен од акционерите и не е направен претходно обид во комуникација со акционерите да се постигне заедничко прифатливо решение.

- Кодекс за корпоративно управување - **Принципот Права на акционерите на котирани друштва во Прашалник за т.1.1 На веб се објавени правата и статутот и другите внатрешни акти кои ги уредуваат правата на акционерите.** Банката одговорила дека постапува целосно со наведената точка за правата на акционерите иако во нејзиниот Статут не се наведени правата на имателите на приоритетни акции за што имателите на овие акции ја известија СБ уште во 2019 година, а и КХВ врз основа на констатација за подрегулираност на Статутот во однос на правата на приоритетните акции побара Банката да изврши измени во Статутот, но Банката и после 3 години не ги додала правата во Стартот. **Имено, во глава V. ПРАВА, ОБВРСКИ И ОДГОВОРНОСТИ НА АКЦИОНЕРИТЕ Член 16** гласи дека Акционерите на СБ ги имаат сите права, обврски и одговорности, утврдени со законите и овој Статут, а нема член во кој се наведени тие права.

**Зошто Банката дава погрешни податоци во Прашалникот дека е во согласност со Кодексот а правата на акционерите иматели на приоритетни акции не се наведени во нејзиниот Статут?**

<sup>1</sup> 82 (3): 'Управувањето на банката мора да биде во согласност со одредбите од овој закон и со правилата за добро корпоративно управување пропишани од страна на Советот на Народната банка донесени во согласност со меѓународните стандарди.'

<sup>2</sup> т.10 од Кодексот на корпоративното управување: „Сите акционери, а особено малцинските акционери, се охрабруваат ..... Банката ги презема сите активности, во рамки на своите можности, да им ја обезбеди на сите акционери, а посебно на малцинските акционери, можноста да го искористат своето право да вклучуваат и предлагаат одлуки по Дневниот ред за седницата на Собрание на акционери ..... во согласност со применливата законска регулатива и меѓународните добри практики.“

<sup>3</sup> 361 ЗТД (1): “Членот на органот на управувањето, односно на надзорниот одбор е должен овластувањата што му се дадени со овој закон и со статутот да ги врши во интерес на друштвото и во интерес на сите акционери со внимание на уреден и совесен трговец, ...”

- 
3. Во ФИ за 2021 година во 42.1 Потенцијални обврски е наведено дека има три судски постапки поведени од страна на иматели на приоритетни акции. Ова е очигледен доказ дека Банката не постапува согласно Својот ККУ 3.1. Принцип на гарантирање на правата и интересите на акционерите - Банката им ја гарантира на сите акционери можноста да ги реализираат своите права како што е регулирано со законите, Статутот на Банката и Деловникот за работа на Собранието на акционери и Банката се придржува до принципот за заштита на правата на малцинските акционери и 3.8. Принцип на општествена одговорност и развивање на партнерство со акционерите Банката, ја подржува важноста од одржување и развивање на стабилни односи со акционерите во оформувањето на стратегијата за корпоративно управување, (...).

Како УО на Банката потпишал ИЗЈАВА ЗА УСОГЛАСЕНОСТ со Кодексот за корпоративно управување на Стопанска банка АД – Скопје а евидентно е дека не е усогласен затоа што ги крши принципите кои се однесуваат на правата и односите со акционерите, и особено малите акционери?

- 
4. Во Финансиските извештаи на Банката т8 Политика за наградување за 2021 година е наведено дека претставниците на НБГ во НО не примаат надомест за членство, а информациите за наградување како вработени во НБГ не се презентирани со образложение дека се доверливи и не може да се објавуваат. Во истата точка надоместоците на платите на независните членови на НО вработени на Економскиот факултет во Скопје се објавени.

По кој законски пропис надоместоците на платите за членовите на НО претставници на НБГ се доверливи, а по кој надоместоците на независните членови на НО не се доверливи и по кој пропис треба да бидат објавени надоместоците од плати што членовите на НО ги примаат во нивните матични компании/институции?

- 
5. Кодекс за корпоративно управување - Награда на членовите на надзорниот одбор одредба 2.34 Друштвото, во годишниот извештај објавува целосни и точни податоци за месечниот паушал исплатен на секој поединечен член на надзорниот одбор во претходната година.

Како Банката во Извештајот за ККУ на котирани друштва одговорила дека објавува податоци за паушалот на секој поединечен член на НО, а во ГИ за 2021 година не се објавени податоци за членовите на НО претставници на акционерите?

- 
6. ККУ на котирани друштва - Награда на членовите на надзорниот одбор: Членовите на надзорниот одбор добиваат награда што одговара на обемот и тежината на нивните овластувања, функција и одговорности. 2.31 Месечниот паушал (паушал по состанок) и трошоците на членовите на надзорниот одбор сојдветно го одразува посветеното време и напор од нивна страна при исполнувањето на нивните должности во друштвото. Членовите на надзорниот одбор кои се исто така членови на комисиите на надзорниот одбор ќе добијат дополнителна награда (паушал) за нивната работа во комисиите, но таквата дополнителна награда не може да го надмине износот на нивниот месечен паушал и трошоците за членство во надзорниот одбор.

Во Финансиските извештаи на СБ за 2021 година во 8. Политика за наградување за 2021 година е наведено дека Членовите на НО се компензираат само со фиксен надомест одобрен од Собрание на акционери и дека претставниците на НБГ во НО не примаат надомест за членство во НО врз основа на одлука на УО на НБГ.

Што од наведеното е точно: дека примаат само фиксен или дека не примаат надомест за членство?

**Било кое да е точно не е во согласност со принципот на ККУ дека членовите на НО добиваат награда што одговара на обемот и тежината на нивните овластувања, функција и одговорности одн. ист фиксен надомест ниту пак неисплаќање надомест не соодветствува на различен обем и тежина на овластувања, функција и одговорности на секој поединечен член.**

**Зошто Банката во Извештајот за ККУ одговорила дека го исполнува овој принцип?**

- 
- 7. Во ФИ на Б за 2021 година 5 Кодекс на корпоративно управување е наведено дека Структурата на управување, акционерските права, должностите и одговорностите (...) утврдени со ККУ ги спроведуваат, почитуваат и унапредуваат сите членови на органите на Банката.**

**Како може да наведува дека го почитува кога не ги почитува акционерските права на имателите на приоритетните акции за што се поднесени 3 тужби против Банката? Ако ги почитувала правата немало да биде тужена.**

- 
- 8. Правилник за котација - Објавување на дивиденден календар Член 36**

Доколку друштвото носи одлука за исплата на дивиденда, истото има обврска да изготви и објави дивиденден календар, во кој треба да бидат утврдени: (...) - **временскиот рок (датумот) за исплата на дивидендата;**

**Зошто Банката во Одлуката за начинот на пресметување и исплата на дивидендата на приоритетните акции на Стопанска банка АД – Скопје за 2021 година не наведува точна дата за исплата на дивидендата туку најдоцна во рок од 30 дена од усвојување на одлуката?**

**Дали Банката нема на располагање 1.137.220 денари па и треба толку долг рок за да ги собере и исплати парите за гарантираната дивиденда на приоритетните акции?**

- 
- 9. Комисија за управување со активата и пасивата на банката - соодветен процентен поен (кој е 1% од март 2006г.)**

**Кои критериуми ги користи Комисијата за определување на соодветниот процентен поен?**

**Зошто Комисијата, која е под директна контрола на менаџментот на банката, не предложила поинаква вредност за соодветниот процентен поен во услови на ерозија на дивидендата на приоритетни акции и во услови на водење на судски спорови се до нивно завршување?**

**Прашања што бараме да бидат одговорени од НО на Банката, за кои ќе побара од Комисијата за хартии од вредност да даде свој став:**

- 
- 10. Пресметка на гарантираната дивиденда на приоритетни акции е според формула во која соодветниот процентен поен (кој е 1% од март 2006г.) го одредува Комисијата за управување со активата и пасивата на банката. Во ЗТД стои (чл. 403): "Кога со одлука на собранието, односно со одлука за измена на статутот се менува, односно ограничува кое било право врзано за некој род акции, таа одлука се смета за полноважна ако акционерите кои го претставуваат соодветниот род акции дадат согласност со донесување одлука за согласност со мнозинството определено во овој закон и во статутот.".**

**Комисијата за управување со активата и пасивата, која е тело надвор од Собранието на акционери, дали има законско право да го определува соодветниот процентен поен од кој зависи висината на гарантираната дивиденда?**

11. Во однос на приоритетните акции издадени од Стопанска банка АД Скопје:

**Дали уредувањето на висината на гарантирана дивиденда треба да биде во согласност со ЗТД? Наведете која одредба го уредува тоа и од кога таа датира.**

**Дали сегашниот начин на пресметка на висината на гарантирана дивиденда е во согласност со ЗТД? Доколку одговорот е потврден, наведете која одредба го уредува тоа.**

**Доколку сегашниот начин на пресметка на висината на гарантирана дивиденда не е во согласност со ЗТД, дали е потребно нејзино усогласување и со која законска одредба тоа е уредено, и како треба да биде таа претставена?**

12. Имателите на приоритетни акции уплатиле влог во Стопанска банка како што тоа го направиле и имателите на обични акции и со кои средства Банката работела и остварувала приходи од основањето до сега. Делот на приоритетните акции во вкупниот влог на банката изнесува 2,53%. Банката од самото основање била должна да ги определи критериумите за распределба на добивката (Закон за банките и другите финансиски организации скр. ЗБФО, СЛ СФРЈ 10/89 член 8 став 1 7). **Правото на сразмерна поделба на добивката**, дадена во член 53<sup>4</sup> од ЗБФО, произлегува и од смислата на постоењето на секое трговско друштво односно од неговото **битие**, кое во актуелниот ЗТД е дефинирано во член 19: "Трговското друштво е правно лице во което едно или повеќе лица вложуваат пари, ствари или права во имот што го користат за заедничко работење и заеднички ја делат добивката и загубата од работењето".

Дури и Законот за облигациони односи донесен во 1978 година (СЛ СФРЈ 29/78) кој важел при донесување на ЗБФО и ЗХВ во 1989 во членовите 234 и 235 содржел одредби кои се однесуваа на хартиите од вредност, а истите тие одредби се присутни и во денес важечкиот ЗОО (чл. 223 и 224):

- член 234: "Хартија од вредност е писмена исправа со која нејзиниот издавач се обврзува дека ќе му ја исполни на нејзиниот законит имател обврската запишана на таа исправа."
- член 235: "(1) Хартијата од вредност мора да ги содржи следните суштествени состојки: 4) точно означена обврска на издавачот што произлегува од хартијата од вредност"

Согласно член 10 од ЗОО "(1) Учесниците во облигациониот однос се должни да ја извршат својата обврска и се одговорни за нејзиното исполнување.", а обврската на издавачот дадена е во член 5 од ЗХВ "Издавачот на хартии од вредност е должен да ги извршува обврските кои произлегуваат од хартиите од вредност утврдени со овој или друг закон."

Од погоре наведените одредби останува само заклучокот дека **точката 11 и 12 од одлуките за втора и трета, односно четврта емисија на акции содржат точно определена обврска и е дефинирана како право на приоритетните акции** согласно член 20<sup>5</sup> од ЗХВ 1989 кое право се

<sup>4</sup> 5. Утврдување на приходите и на добивката ва банката

Член 53

Делот на приходите од работењето на банката, по завршната сметка, што ќе преостане по намирувањето на расходите на банката и издвојувањето на средствата за работната заедница, банката го исказува како остварена добивка.

Добивката од став 1 на овој член, врз основа на **одлука на собранието на банката**, се распоредува на:  
1) дел за резерви на банката;

**2) дел што се распоредува на основачите, сразмерно со средствата што се вложени во основачкиот фонд;**  
3) дел што може да се вложува во други фондови на банката.

Работната заедница на банката може да учествува во добивката на банката врз основа на одлука на собранието на банката.

<sup>5</sup> Член 20 став 2 од ЗХВ (СЛ СФРЈ 64/89) за содржина на одлуката за издавање на акции, што важела при донесување на одлуката за втора емисија на акции:

остварува само доколку Собранието донесе одлука за распоредување на добивката во која е предвиден дел за дивиденда. Ако внимателно се погледнат сите одредби од одлуките за емисија на акции (вкупно на број 31 во втора, односно 30 во трета и четврта емисија), точката 11 односно 12 може единствено да го претставува елементот под број 20. „правата што ги остварува имателот на приоритетна акција“.

**Дали НО на Банката го почитувала членот 19 од ЗТД (што го определува битието на секое трговско друштво) кога ги донела одлуките за распределба на добивката во 2016, 2017 и 2018 година во кои утврдената дивиденда е распределена само на обичните акции?**

**Подносител**

**Влатко Ташковски**



---

“Со одлуката за издавање на акции се утврдуваат особено:

1. називот на издавачот на акции
2. ознаката дека акцијата гласи на доносител или на име
3. вкупниот износ на кој се издаваат акции и бројот на акциите
4. номиналната вредност на акциите
5. бројот на гласови што го дава акцијата, ако се стекнува право на управување во согласност со член 13 од овој закон
6. начинот на исплата на дивидендата
7. времето на уписот на акции
8. начинот на уписот на акции
9. кај кого и во кој рок се врши уплата на средствата за купување на акции
10. во кој рок се врши поврат на уплатените средства во случај на откажување од издавањето на акции
11. видот на акциите
12. редоследот на остварувањето на првенство кога приоритетните акции се издаваат во повеќе серии
13. начинот на објавување на издавањето на акции
14. постапката за распределба и дистрибуција на акциите
15. начинот на плаќање на акциите
16. утврдувањето “на условите за исплата на кумулативната дивиденда”
17. поднесувањето на ризикот
18. начинот на располагање со акциите
19. можноста за замена-конвертирање на акциите
- 20.правата што ги остварува имателот на приоритетна акција**
21. правото на приоритетно купување на имателите на акции при новото издавање на акции
22. други прашања во врска со издавањето на акции. ”