



Република Северна Македонија

НОТАР

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

ОДУ број 195/23

ИЗВОД

30 мај 2023 година -----
Триесетти ден, месец мај, две илјади и дваесет и третта 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 30 мај 2023 година (Триесетти ден, месец мај, две илјади и дваесет и третта година), на покана од СТОПАНСКА БАНКА АД Скопје, со седиште на ул. 11 Октомври број 7 во Скопје, присуствував 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 11 (единаесет) часот и 23 (дваесет и три) 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 запишна 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 29.05.2023 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 16.534.362 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 24.711 приоритетни акции односно 10,8 % од вкупниот број приоритетни

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 преводот на денешната седница ќе биде извршен од страна на овластени преведувачи Ана Василева и Јане Божиновски од англиски на македонски јазик и обратно 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 броење 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 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

Г-ѓа Наташа Трпеноска - Тренчевска, чиј што идентитет го утврдил 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, односно на 29.04.2023 година.

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 16.534.362 обични акции, односно 94.7% од вкупниот број на акции со право на глас, и 24.711 приоритетни акции односно

10,8 % 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, независниот член Проф – Др Владимир Филиповски како претставник на Надзорниот одбор, и претставник од ревизорската куќа која изврши ревизијата на работењето на Банката во 2022 година Ѓ-ѓа Билјана Митревска, Овластен Ревизор, Грант Торнтон ДОО, Скопје. ----

Пред да се премине на гласање на Дневниот ред Претседавачот го покани Генералниот извршен директор и Претседател на Управен одбор г-динот Диомидис Николетопулос да им се обрати на акционерите со свое излагање за работењето на Банката во изминатата година. -----

Во своето обраќање Генералниот извршен директор и Претседател на Управен одбор г-динот Диомидис Николетопулос ги поздрави присутните акционери и накратко го претстави работењето на Банката во текот на изминатата година, наведувајќи дека 2022 година била уште една година во која Банката успеала да постигне одлични резултати и покрај глобалните предизвици, како што се војната во Украина и растечките геополитички тензии, високата инфлација и зголемувањето на цените на речиси сите стоки и услуги итн. Сите овие макроекономски фактори се одразија негативно на расположливите приходи на луѓето и создадоа сериозни проблеми во работењето на компаниите, особено во период кога влијанието на кризата Ковид-19 е сè уште присутно. Успешното работење на Банката резултирало со оперативна добивка која во 2022 година достигнала 3.878,2 милиони денари (63,1 милиони евра), зголемување од 13% во однос на претходната година. Добивката пред оданочување изнесува 2.617,0 милиони денари (42,6 милиони евра), а во однос на растот, кредитното портфолио е зголемено за 11%, а вкупните средства се зголемија за 8%, достигнувајќи нивоа од 2 милијарди евра. -----

Стопанска банка врз основа на најзначајните банкарски индикатори, односно големината на кредитното портфолио и капиталната база е една од најголемите банки во земјата бидејќи нејзиното кредитно портфолио изнесува 1,4 милијарди евра и капитална основа од 361 милион евра, што ја прави Банка со највисока капитализација, односно стапка на адекватност на капиталот од 16,6%. -----

Одличните перформанси на Банката се одразуваат и на клучните показатели кои се на највисоко ниво во споредба дури и со најдобрите европски банки, бидејќи ROA изнесува 2%, коефициентот на нето-каматната маргина е 4,1% и коефициентот трошоци:приходи е 33,8%. Истакна дека е важно да се напомене дека во исто време кога Банката оствари одлична профитабилност, квалитетот на кредитното портфолио останува на многу високо ниво со коефициентот на нефункционални кредити од само 3,9%. -----

Како потврда за континуираната успешна работа и посветеност кон своите клиенти, своите вработени и заедницата, Стопанска банка ја доби наградата за најдобра банка во земјата за 2022 година, која ја доделува реномираниот Британскиот магазин „Euromoney“. Наградата се доделува врз основа на оценка на банките и финансиските институции во светот според различни критериуми, како што се постигнатите резултати во работењето, позицијата на пазарот, иновациите и воведените нови услуги, системот на управување и односот на вработените. -----

Г-дин Диомидис Николетопулос потенцираше дека извонредните резултати и сите достигнувања на Стопанска банка во континуиран период од повеќе од 10 години биле остварени благодарение на менаџментот и вработените ширум државата и поради што

rep3

им изрази благодарност за нивниот особен придонес, особено имајќи ги предвид тешките времиња со кои се соочуваме неколку години, не само во 2022 година. -----
Тој наведе дека покрај финансиските резултати, би сакал да истакне неколку важни достигнувања во 2022 година, и тоа: Поставување на темелите на зградата на новото седиште на Банката, што ќе биде важна пресвртница за Банката, нејзините вработени и целата заедница; Отворање на нова компанија - Стопанска лизинг, со што се прошири портфолиото на услугите на Банката; Реализација на различни општествено одговорни корпоративни активности, односно поддршка на проекти за пошироката заедница за унапредување на здравствениот систем, културата, образованието и спортот и здрав живот, подетално објаснети во Годишниот извештај на Банката; како и значајни чекори кон дигитализација и автоматизација, овозможувајќи им на своите клиенти да бидат опслужени без да бидат присутни во просториите на Банката. -----

Понатаму во своето излагање напомена дека, по заклучоците од Годишното собрание на акционери во 2022 година, органите на Банката, во рамките на своите надлежности, вложиле максимални напори и ќе продолжат да го прават тоа, за да се реши прашањето околу приоритетните акции, на најсоодветен начин во корист на сите засегнати, а во рамките на законите и прописите. Како резултат на тоа, на дневниот ред на денешното Собрание се вклучени три различни предлози во врска со можната конверзија на приоритетните акции. Без разлика на исходот, фактот што на маса има три предлози покажува дека постои волја и намера ова прашање конечно да се реши кај акционерите. Истакнува дека по евентуално донесување на одлука за ова прашање од страна на акционерите, Банката ќе ги почитува законот и подзаконските акти со кои се уредува постапката за конверзија и ќе ја спроведе само по добивање на потребните одобренија и согласности од надлежните институции. -----

Понатаму наведе дека позитивниот тренд во работењето на Банката продолжува и во 2023 година, но мора да бидеме свесни дека неизвесното макроекономско опкружување сè уште е присутно, кое бара внимателен и конзервативен пристап во финансиското и стратешкото планирање и тоа е причината поради која Банката не предлага распределба на расположливата добивка на ова Собрание. Сепак, остварената добивка останува достапна за распределба, што и овозможува зајакнување и овозможување на банката во меѓувреме на најдобар можен начин да се соочи со постоечките и идните предизвици. Тој посочи дека, како што дополнително ќе биде објаснето од г-ѓа Мира Трајановска во наредниот дел, од вкупната добивка од 89,5 милиони евра (вклучувајќи ја задржаната добивка од претходните години од 50,9 милиони и 2022 година добивката по оданочување од 38,6 милиони), значителен дел од 25 милиони евра ќе бидат распределени за зајакнување на регулаторниот капитал на Банката, поддржувајќи го нејзиниот бизнис план, додека уште една значителна сума од 15 милиони евра ќе биде реинвестирана за инфраструктурата на банката и новата зграда на седиштето. Преостанатиот износ од 49,5 милиони евра се чува како нераспределена добивка, што може да се распредели кога и на начин на кој ќе одлучат акционерите. -----

На крајот на своето излагање г-динот Диомидис Николетопулос им се заблагодари на акционерите за поддршката на банката и нивното разбирање за одложувањето на исплатата на дивидендите и изрази голема благодарност до сите кои придонесоа за успешно работење сите овие години, со уверување дека ќе биде направено се што е можно Банката да продолжи да работи на највисоко професионално ниво, зацврстувајќи ја својата улога на главен столб на домашната економија, поддржувајќи го целото општество и зголемувајќи ги придобивките на сите нејзини засегнати страни (акционери, вработени, клиенти итн.). -----

Претседавачот се заблагодари на г-динот Диомидис Николетопулос за неговото обраќање и ги информираше акционерите дека со Одлуката за свикување на оваа седница на Собранието, Надзорниот одбор предложи и Дневен ред кој е содржан во материјалите за седницата и во Јавниот повик. На 10.5.2023 година еден од акционерите има доставено приговор кон Дневниот ред. Потоа ги информираше акционерите за следното: Конверзијата на приоритетните акции издадени од Банката во обични акции на Банката е прашање за кое се исклучиво надлежни да расправаат и одлучуваат акционерите на Стопанска банка АД Скопје, во согласност со законот и Статутот на Банката. Органите на управување и надзор на Банката, согласно принципите на доброто корпоративно управување, ги препознаваат и почитуваат сите законски загарантирани права на акционерите и обезбедуваат еднаков третман под еднакви услови за сите акционери кои имаат акции од ист род и класа. Имајќи го ова предвид, како и важноста и сензитивноста на прашањето за можна конверзија на акциите во корист на сите акционери, сите три предлози кои биле доставени од акционерите во врска со можната конверзија биле проследени до надлежните тела на Банката и доставени на разгледување на Собранието на акционери на денешната седница. Оттука, по евентуалното донесување на одлука за конверзија на приоритетните акции во обични акции во законски пропишаната постапка за усвојување на ваков тип на одлуки, Банката ќе ги почитува законот и подзаконските акти со кои се уредува постапката и ќе ја спроведе по добивањето на потребните одобренија и согласности од надлежните институции. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. -----
 За збор се јави акционер З.Т. кој приложи 3 дописи во форма на фотокопија, и тоа: 1) Допис до Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија од Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје, од 20.04.2023 година, 2) Допис до Народна банка на Република Северна Македонија, Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија, и Заменик на Претседателот на Владата задолжен за политики за добро владеење, од Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје, од 04.05.2023 година, и 3) Приговор кон дневниот ред на Годишно собрание на акционери закажано за 30.05.2023 поднесен до Стопанска банка АД Скопје од Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје, од 10.05.2023 година, со барање истите да бидат приложени кон Записникот. -----

Цитираните дописи во форма на фотокопија се приложени кон овој Записник и претставуваат составен дел на Записникот. -----

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 50-та седница на Собранието на акционери на Стопанска банка АД Скопје одржана на 31 мај 2022 година; -----
3. Разгледување на Извештај за процена на вредноста на акциите на Стопанска банка АД Скопје, изготвен од консултанската куќа Ернст и Јанг; -----
4. Разгледување на предлози поднесени од акционерите: -----

-Предлог за измена и дополнување на Статутот на Стопанска банка АД Скопје, поврзано со правата на приоритетните акции поднесено од имател на приоритетни акции; -----

-Предлог за конверзија на приоритетните акции во обични акции поднесен од имател на приоритетни акции; -----

-Предлог за конверзија на приоритетни акции во обични акции поднесен од група на иматели на приоритетни акции кои претставуваат 10,9% од приоритетните акционери; -----

-Предлог за конверзија на приоритетни акции поднесен од Национална Банка на Грција С.А.Атина. -----

5. Одлука за повторно именување на член на Надзорен одбор (придружен материјал: Кратка биографија); -----
6. Донесување на Одлука за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година; -----
7. Донесување на Одлука за усвојување на Консолидираната Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година; -----
8. Донесување на Одлука за усвојување на Ревидираните финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор; -----
9. Разгледување и усвојување на Консолидирани финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор; -----
10. Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2022 година, со писменото мислење од Надзорниот одбор; -----
11. Донесување Одлука за распоредување на добивката за 2022 година; -----
12. Донесување Одлука за прераспределба на дел од акумулирана добивка во добивка ограничена за распределба на акционерите; -----
13. Донесување Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите; -----
14. Донесување Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2022 година; -----
15. Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2022 година; -----
16. Донесување на Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2023 година. -----
17. Донесување на Политика за наградување на Стопанска банка АД Скопје. -----

Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложениот Дневен ред акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 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 50-та седница на Собранието на акционери на Стопанска Банка АД Скопје. Претседавачот констатира дека Записникот бил изготвен, потпишан 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 50-та седница на Собранието на акционери на Стопанска банка АД Скопје.

Се премина на третата точка- Разгледување на Извештај за процена на вредноста на акциите на Стопанска банка АД – Скопје, изготвен од консултантската куќа „Ернст и Јанг“. Претседавачот појасни дека на редовното годишно Собрание на акционери на СБ одржано на 31.5.2022 година е побарано од Надзорниот одбор и Управниот одбор на Банката да ги преземат сите неопходни активности со цел да биде определена трета квалификувана и независна страна, со цел да изврши проценка на разменскиот сооднос помеѓу обичните и приоритетните акции за потенцијална конверзија (претворање) на приоритетните во обични акции во постапка пропишана со закон. Ваквиот став е заземен имајќи предвид дека конверзијата ги засега правата на двата рода на акции, и како таква претставува комплексна и чувствителна активност, поради што постапката треба да ги следи најдобрите меѓународни практики за ваков тип на трансакции. Постапувајќи по заклучокот од Собранието на акционери, Управниот одбор на Банката веднаш пристапил кон ангажирање на трета независна страна и во процес на селекција помеѓу неколку квалификувани учесници го избрал и потпишал договор со реномираното меѓународно консалтинг друштво „Ернст и Јанг“ со цел извршување на горенаведениот ангажман. Со оглед на комплексноста на прашањето и видот на податоци кои требало да бидат доставени од страна на Банката и анализирани од страна на консалтинг друштвото, за изготвувањето на бараниот извештај бил потребен извесен временски период. По добивање на Извештајот, Банката на 05.4.2023 најпрво го објавила Заклучокот од истиот а подоцна и целиот Извештај како прилог од материјалите за денешната седница на Собранието на акционери.

Претседавачот ја покани г-ѓа Мирјана Трајановска, Сениор директор за ликвидност и финансии накусо да го образложи Извештајот.

Во своето излагање г-ѓа Мирјана Трајановска наведе дека анализата е извршена од страна на реномирано меѓународно консалтинг друштво „Ернст и Јанг“ кое има долгогодишно искуство, меѓународна добра репутација и кое анализата ја има направено врз основа на голем број податоци, пред се ревидираните финансиските извештаи за периодот 2019-2021 година, со оглед на тоа што анализата е направена со пресековен датум 30.09.2022 година а се користени информации од финансиски извештаи заклучно со септември 2022 година. Користени се и јавно достапни информации од Народна банка, Комисијата за харии од вредност, Македонската берза со хартии од вредност како и соодветни меѓународни институции.

При проценката на обичните акции Друштвото има употребено три методи, пазарна метода, приходна метода и сметководствена метода. При пазарната метода биле применети две подметоди, метода на споредливи трансакции со анализа на акции на компании кои имат слични перформанси како Стопанска банка АД Скопје, метода на компании чии акции јавно се тргуваат, втората метода е метода на диспонирана дивиденда при што се земени параметри од деловниот план за 202-2025 година, со цел да се утврдат перспективите и перформансите на приноси на акциите, и сметководствен пристап кој што ја дава сметководствената вредност на акциите кој што се добива со поделба на вредноста на капиталот и бројот на акции. При

приоритетните акции е направена анализа врз основа на очекуван принос поврзан со каматните стапки земени од банкарскиот сектор на НБ на РСМ и пазарниот метод кој произлегува од тргување на акциите во периодот од 2019 до 2022 година. Врз основа на наведените податоци, проценетата вредност на обичните акции се движи во рамки од 1.096,00 денари до 1.407,00 денари, додека вредноста на приоритетните акции се движи во рамки од 395,00 денари до 586,00 денари, и следствено на тоа разменскиот сооднос се движи од 0,28 до 0,53 со централна вредност од 0,40. -----

Претседавачот отвори расправа по оваа точка. -----

Со оглед на тоа што никој не се јави за збор, претседавачот констатира дека Собранието го разгледа Извештајот за процена на вредноста на акциите на Стопанска банка АД Скопје, изготвен од консултантската куќа „Ернст и Јанг“. -----

Се пристапи кон четвртата точка-Разгледување на предлози поднесени од акционерите. -----

Претседавачот појани дека во однос на предлозите од акционерите под точка 4, а имајќи предвид дека истите влијаат врз правата кои произлегуваат од двата рода на акции, а согласно член 403 од Законот за трговски друштва, за полноважна одлука потребно е да постои 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. Имајќи предвид дека во процедуралниот воведен дел на седницата беше констатиран број на присутни и претставени сопственици на приоритетни акции од 24.711 односно 10,8% претседавачот констатира дека на седницата на Собранието на акционери не присуствуваат доволен број на пријавени и претставени акционери за да може да се донесе полноважна одлука, односно не е постигнат потребниот кворум за гласање по точка 4, но имајќи ја предвид важноста на предлозите, претседавачот отвори само дискусија по предлозите доколку некој од акционерите бара збор. -----

Со оглед на тоа што никој од акционерите не побара збор, собранието продолжи со работа согласно Дневниот ред. -----

По точката пет од Дневниот ред-Донесување на Одлука за повторно именување на член на Надзорен одбор, Претседавачот појасни дека се предлага Собранието на акционери да го преименува г-динот Маринис Стратопулос за трет последователен мандат за член на Надзорниот одбор. Г-динот Стратопулос бил именуван за член на Надзорниот одбор во мај 2015 година (добиеа согласност од Народна банка на Република Северна Македонија на 21 септември 2015 година) и претседавал со одборот во изминатиот период. Неговата биографија е прилог на оваа Одлука. Имајќи го предвид неговото големо искуство на високо-раководни позиции и неговото одлично познавање на работењето на Стопанска банка АД Скопје, се предлага г-динот Маринис Стратопулос да биде преименуван за член на Надзорниот одбор за уште еден мандат. Во согласност со Законот за банки, предложеното преименување ќе стапи на сила на денот на донесувањето на оваа Одлука и ќе се имплементира по добивањето на соодветната согласност од Гувернерот на Народна банка на Република Северна Македонија. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. -----

Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за повторно именување на член на Надзорен одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.-----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за повторно именување на член на Надзорен одбор, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се пристапи кон шестата точка-Донесување на Одлука за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година. Претседавачот појасни дека Финансиските извештаи на Стопанска Банка АД Скопје за 2022 година се составени согласно Методологијата за евидентирање и вреднување на сметководствените ставки и за подготовка на финансиските извештаи, пропишана од страна на Народна банка на Република Северна Македонија и која е во примена од 2018 година, после што отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 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 2022 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Собранието продолжи си работа по точката седум-Донесување на Одлука за усвојување на Консолидирана Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД -Скопје за 2022 година. Претседавачот појасни дека согласно Законот за трговските друштва, а поврзано со фактот што во 2022 година започнало со работа друштвото Стопанска Лизинг ДООЕЛ Скопје кое е во целосна сопственост на Банката, Банката има составено и објавено консолидирана годишна сметка и финансиски извештаи, следејќи ја законската постапка и пропишаната содржина. ----- Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Консолидирана Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД -Скопје за 2022 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.-----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Консолидирана Годишната сметка и Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се премина на осмата точка - Разгледување и усвојување на Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, со писмено мислење од Надзорниот одбор.

Претседачот појасни дека Ревидираните финансиски извештаи се подготвени согласно домашните сметководствени стандарди од страна на овластен надворешен ревизор – Грант Торнтон, и истите се разгледани од Одборот за ревизија и одобрени од Надзорниот одбор на Банката. Од страна на овластениот надворешен ревизор е потврдено дека финансиските извештаи за 2022 година во сите материјални аспекти се направени согласно сметководствените стандарди важечки во Република Северна Македонија. На 28.4.2023 година членовите на Надзорниот одбор на Банката ги имаат разгледано ревидираните финансиски извештаи и соодветното ревизорско мислење, при што било заклучено дека финансиската позиција и резултатите од работењето на Банката се презентирани објективно и точно во релевантните финансиски извештаи. Претседавачот му даде збор на претставникот на надворешниот ревизор г-ѓа Билјана Митревска да се обрати на акционерите. -----

Претставникот на надворешниот ревизор г-ѓа Билјана Митревска 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 финасиските извештаи на Банката ја прикажуваат објективно во сите материјални аспекти финансиската состојба на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 1.1.2022 година до 31.12.2022 година. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, со писмено мислење од Надзорниот одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.-----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година, со писмено мислење од Надзорниот одбор. и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се премина на точката девет-Разгледување и усвојување на Консолидирани Финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор. Претседавачот ја покани г-ѓа Билјана Митревска да продолжи со краток осврт и на консолидираните ревидирани финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје. -----

Претставникот на надворешниот ревизор г-ѓа Билјана Митревска 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 консолидираните ревидирани финасиските извештаи на Банката ја прикажуваат објективно во сите материјални аспекти финансиската состојба на Стопанска банка АД Скопје за периодот од 1.1.2022 година до 31.12.2022 година. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Ревидираните консолидирани Финансиски извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.-----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Ревидираните консолидирани Финансиските извештаи на Стопанска банка АД -Скопје за 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Собранието продолжи со работа по точката десет- Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Стопанска банка АД Скопје во 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор. Претседавачот појасни дека согласно Законот за трговските друштва, членовите на Управниот одбор подготвуваат и доставуваат Годишен извештај за работењето на Банката за 2022 година. Извештајот се доставува до Надзорниот одбор кој го разгледува и изготвува писмено мислење и ги доставува до Собранието на акционери на разгледување и одобрување. На 28.4.2023 година, Надзорниот одбор го разгледал Годишниот извештај и потврдил дека Извештајот дава правична и објективна слика за работењето на Банката во текот на 2022 година. ----- Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Финансиските извештаи на Стопанска банка АД Скопје за 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор, со писмено мислење од Надзорниот одбор, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.532.062 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.-----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Финансиските извештаи на Стопанска банка АД -Скопје за 2022 година со писмено мислење од Надзорниот одбор, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

По точката единаесет-Донесување Одлука за распоредување на добивката за 2022 година, Претседавачот појасни дека во согласност со Законот за банки, Законот за трговски друштва и Статутот на Банката, Собранието на акционери со оваа одлука ја распределува добивката, по предлог на Надзорниот одбор, после што и даде збор на Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии за накратко да го презентира предлогот за распоредување на добивката за 2022 година. Г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии, во своето излагање наведе дека дел од добивката во износ од денари 1.449.857.016,00 треба да се распредели во задржана добивка расположива за распределба во иднина и нема да биде вклучена во сопствените средства на Банката и во пресметката на адекватноста на капиталот. Останатиот дел од добивката, во износ од денари 925.000.000,00 ќе се распредели 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 2023. 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 распредели овој дел од добивката во задржаната добивка што може да се распредели во иднина. -----

Претседавачот се заблагодари на г-ѓа Мирјана Трајановска за нејзиното излагање, и отвори дискусија по оваа точка. Акционер Т.М. праша зошто Банката не распредели дел од добивката за дивиденда како што направија голем број други корпорации во земјата. Г-динот Николетопулос повторно образложи дека неизвесното макроекономско опкружување и конзервативно-прудентната култура на управување со ризици во Банката наложува внимателен пристап кон идното финансиско и стратешко планирање. Сепак, повторно потенцираше, откако беше објаснето како ќе се распредели дел од добивката, дека преостанатиот износ од 49,5 милиони евра се смета нераспределена добивка расположлива за распределба на акционерите кога и на начин на кој ќе одлучи Собранието на акционери во иднина.

Со оглед на тоа што никој друг не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за распоредување на добивката за 2022 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.524.591 гласа-ЗА, 7.471 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

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

По точката дванаесет-Донесување на Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка ограничена за распределба на акционерите, Претседавачот повторно ја покани г-ѓа Трајановска накусо да го образложи и предлогот за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположлива за распределба на акционерите.

Г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии, во своето излагање наведе дека со приложената Одлука се предлага останатиот износ од акумулираните добивки од 2019 година или добивката во износ од денари 1.275.292.260,00 и дел од акумулираната добивка од 2020 година во износ од денари 264.707.740,00 да се прераспредели во акумулирана добивка која нема да биде расположлива за исплата на дивиденда на акционерите во иднина (ограничена за распределба на акционерите) во согласност со законските одредби, а со цел да се обезбеди коефициентот на адекватност на капитал во согласност со пропишаните лимити од Народна банка, и да биде поддршка на Деловниот план на Банката во следниот период, со што ќе се 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.

Претседавачот се заблагодари на г-ѓа Мирјана Трајановска за нејзиното излагање, и отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка ограничена за распределба на акционерите, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.524.591 гласа-ЗА, 7.471 гласа-ПРОТИВ, и 2.300 гласа-ВОЗДРЖАНИ.

сер 3

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

Се премина на точката тринаесет-Донесување на Одлука за пренамена на задржаната добивка за инвестирање во добивка расположива за распределба на акционерите. Претседавачот повторно и даде збор на г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии. Г-ѓа Мирјана Трајановска – Сениор директор за ликвидност и финансии, во своето излагање наведе дека Стопанска банка со Одлука број С.О. 442 од 31.05.2022 година, извршила распределба на добивката за 2021 година, во износ од денари 2.465.955.632,00 во: Задржана добивка за инвестиции ограничена за распределба на акционерите во износ од денари 1.543.455.632,00, и Задржана добивка за инвестиции во износ од денари 922.500.000,00. Задржаната добивка за инвестиции во износ од денари 922.500.000,00 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 922.500.000,00 денари не бил искористен за инвестирање во 2022 година, со оваа Одлука, се предлага Собранието на акционери да изврши пренамена од задржана добивка за инвестирање во задржана добивка расположива за распределба во иднина, со тоа што 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 книговодствена евиденција. -----

Претседавачот се заблагодари на г-ѓа Мирјана Трајановска за нејзиното излагање, и отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. 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 16.532.057 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.305 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. -----

Се премина на четиринаесетата точка - Донесување на Одлука за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2022 година. Претседавачот појасни 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, при што вкупниот износ на дивидендата за приоритетните акции за 2022 година е денари 1.137.220,00 или бруто износ од денари 5,00 по акција. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. 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 2022 година, акционерите односно нивните

претставници се изјаснија со 16.524.591 гласа-ЗА, 6.759 гласа-ПРОТИВ, и 3.012 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за начинот на пресметување и исплата на дивиденда на имателите на приоритетни акции за 2022 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се премина на петнаесетата точка-Разгледување и усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2022 година. Претседавачот појасни дека во согласност со член 384 од Законот за трговски друштва, Годишното собрание по завршување на деловната година одлучува за одобрување на работата на членовите на Надзорниот одбор и во оваа насока бил поднесен и Годишниот извештај за работењето на надзорниот одбор за 2022 година за усвојување од страна на Собранието на акционери. -----

Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Годишниот извештај за работењето на Надзорниот одбор за 2022 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.525.398 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 8.964 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 2022 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

По точката шеснаесет - Донесување на Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2023 година, Претседавачот појасни дека во 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 2023 година. Согласно членовите 26 и 60 од Статутот на Банката, членовите 86, 89 и 91 од Законот за Банки, Одборот за ревизија, предлага назначување на овластено друштво за ревизија, предлогот се одобрува од Надзорниот одбор, за потоа Собранието на акционери врз основа на доставениот предлог да го избере овластеното друштво за ревизија. Следејќи ја погоре опишаната постапка, Одборот за ревизија на СБ на седницата одржана на 27.04.2023 година го утврдил предлогот за избор на PricewaterhouseCoopers Revizija DOO Скопје како овластено друштво за ревизија која ќе изврши ревизија на финансиските извештаи и сметководствената евиденција на СБ за деловната и фискална 2023 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 затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за назначување на овластено друштво за ревизија за 2023 година, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.962 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.400 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

3

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за назначување на овластено друштво за ревизија за 2023 година, и истата претставува Прилог кон овој Записник, кој се наоѓа во списите на предметот. -----

Се премина на точката седумнаесет-Донесување на Политика за наградување на Стопанска банка АД Скопје. Претседавачот појасни дека со оглед на фактот што на ниво на Групација се донесе нова Политика за наградување, Банката има изработено нов текст на Политиката за наградување усогласена со Групациската политика, но и со локалната законска регулатива и Одлуката за правилата за добро корпоративно управување во банка на Народна банка на Република Северна Македонија. -----
Претседавачот отвори дискусија по оваа точка. Со оглед на тоа што никој не се јави за дискусија, Претседавачот ја затвори расправата и ја стави Одлуката на гласање. Акционерите односно нивните претставници гласаа јавно, со кревање на рака. За предложената Одлука за усвојување на Политика за наградување на Стопанска банка АД Скопје, акционерите односно нивните претставници се изјаснија со 16.531.455 гласа-ЗА, 0 гласа-ПРОТИВ, и 2.907 гласа-ВОЗДРЖАНИ. -----

Претседавачот констатира дека Собранието со потребно мнозинство на гласови ја усвои Одлуката за усвојување на Политика за наградување на Стопанска банка АД Скопје. 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 12 (дванаесет) часот и 20 (дваесет) минути. -----

Потврдувам дека овој акт лично го составив и лично му го прочитав на Претседавачот 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 петнаесет страни од петнаесет 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 14.000,00 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.

Нотар Зорица Пулејкова



Јас НОТАР, ЗОРИЦА ПУЛЕЈКОВА
Бул. К. Мисирков - Приз 4, 15 Скопје
(име, презиме и седиште / адреса)

потврдувам дека овој извод е идентичен со
изворникот. Овој е прв извод - потполн - во извадок,
кон кого не се приложени - со приложени
преписи од прилогот на
нотарската исправа.

Број: СДУ 19523
Во Скопје 30.05.2023 година НОТАР,



До: Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија
- за Претседател на Комисијата, г-ѓа Нора Алити

Подносител: Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје
email: stbankaskpa@gmail.com

Датум: 20.04.2023

Предмет: Информирање за ефектите од примена на Кодексот за корпоративно управување на котираните друштва

Почитувана м-р Алити, претседател на Комисијата за хартии од вредност

Новиот Кодекс за корпоративно управување на котираните друштва (ККУ) беше промовиран на голема врата од страна на институциите инволвирани во негово изготвување со многу оптимистички тонови за неговиот очекуван придонес за "унапредување на доброто корпоративно управување и за зајакнување на довербата на јавноста во институциите и чинителите на пазарот на капитал". Соодветни беа и очекувањата на инвеститорите учесници на пазарот на капитал, но реалните случувања во праксата го поништуваат почетниот оптимизам и водат кон сознание дека и овој Кодекс како и многу други акти ќе биде само формален документ без видлив ефект на подигнување на повисоко ниво на корпоративната култура и вредностите на органите на управување на котираните друштва.

Веруваме дека како иницијатори, подржувачи и директни автори на овој Кодекс ве интересира неговата практична примена повеќе од формалните известувања за усогласеност со ККУ што друштвата ги доставуваат до Берзата и за кои нема контрола на точноста на одговорите на прашалниците ни санкции за неточни информации, што е вообичаена пракса при примена на ваквите кодекси. Кодексите за корпоративно управување се водичи со препорака за директорите како да го организираат управувањето во услови на високо етичко однесување на компаниите кои ја разбираат суштината на принципите на доброто корпоративно управување, негуваат и подржуваат градење на односи на доверба и грижа за интересите на акционерите, засегнатите лица и пошироката заедница, а со цел да воспостават и одржуваат висок сопствен корпоративен углед.

Но, нашето искуство како малцински акционери на една од најголемите македонски банки во мнозинска сопственост на банка од земја членка на Европската Унија е дека оваа банка не само што не ги почитува правата на акционерите иматели на приоритетни акции и не се грижи еднакво за интересите на сите акционери туку ја уништува вредноста на овие акции и на нивното учество во вкупниот капитал.

Подолго од пет години малцинските акционери сопственици на приоритетни акции на Стопанска банка поставуваат барање до Надзорниот одбор на Банката да му предложи на Собранието на Банката да усвои одлука за конверзија на приоритетните акции во обични. Причината за ова барање е континуираната штета што ја трпат малите акционери затоа што Банката не се усогласила со Законот за трговски друштва од 2004 година и се уште исплатува варијабилна гарантирана дивиденда наместо фиксна и не ја исполнува обврската по основ на правата на овие акции да учествуваат во распределба на добивката. Како резултат на тоа, исплатената дивиденда е во постојано опаѓање а и по тој основ се намалува и пазарната цена на акциите која во најголем случаи од малкуте тргувања се движи околу номиналната вредност. За оваа аномалија на Банката и укажала и Комисијата за хартии од вредност, а и Народната банка дека Надзорниот одбор на Банката треба секогаш да ги има предвид и интересите на малцинските акционери особено кога се доставуваат како предлози за Собранието. Но, Надзорниот одбор, во кој преовладувачки број на членови се од Националната Банка на Грција, не го прифаќаше предлогот на акционерите и со тоа ја прекршува обврската да управува со Банката како што е предвидено со Законот за банки и со правилата за добро корпоративно управување.

Минатата година по одржаното годишно собрание, Банката упати писма со известување до сите иматели на приоритетни акции дека Надзорниот одбор и Управниот одбор ќе ангажира трета независна страна да изврши анализа и да достави извештај со предлози за можна конверзија на приоритетните во обични акции. Извештајот, според известувањето требаше да биде готов до септември и после што Банката ќе свика вонредно собрание. Но, Банката го објави Извештајот на веб страната на Македонската берза на 5 април оваа година после два дена откако акционерите доставија повторно предлог до Надзорниот одбор за одлуки за распределба на добивката и за конверзија на приоритетните акции во обични.

3
леп

Во Извештајот е наведено дека анализата е направена врз основа на продажните цени на приоритетните акции и обичните акции во периодот 2019-2022 година, но не објаснува зошто е избран точно овој период, зошто не е вклучена 2018 година во која продажната цена на приоритетните ја достигна и претстигна цената на обичните акции како резултат на најавата од страна на раководството на Банката за можна конверзија. Периодот од избраните три години за анализа опфаќа (1) период на ковид кризата на која се надоврза и кризата заради војната во Украина што предизвика значително опаѓање на тргувањето со акции на Македонската берза; (2) период во кој се одвиваа судските процеси на имателите на приоритетни акции против Банката заради неисплаќање на дел од добивката што заради очекување на судска разрешница влијае на пасивност во тргување со овие акции и (3) период во кој заради континуираниот и значителен пад на каматните стапки Банката исплаќаше најниски дивиденди на приоритетните акции што влијаеше на драстично обезвреднување на овие акции така што пазарната цена падна до ниво на нивната номинална вредност. А независниот експерт ангажиран и платен од Банката не земал предвид ниту еден од овие објективни факти за приоритетните акции и направил пресметка на вредностите на акциите по мерка на мнозинскиот акционер, според која една приоритетна акција би се разменила за 0,40739 обични, наместо за 1,989 акции како што би требало да се изведе конверзијата според соодносот на номиналните вредности на овие акции.

Согласно Законот за трговски друштво (член 21) (1) Имотот создаден со вложувања во трговското друштво се изразува во пари и ја претставува основната главнина на друштвото и (3) Правата и обврските што акционерот ги стекнува врз основа на влогот во основната главнина на акционерското друштво, односно на командитното друштво со акции се негов удел во друштвото за којшто добива акции (во натамошниот текст: акции), и Законот за хартии (член 2, 1.) од вредност акцијата е хартија во којашто е претставен дел од основната главнина и во која се отелотворуваат правата на акционерот. А тој дел е поставен при основањето на акционерското друштво и секоја промена на делот од основната главнина во корист на обичните акции претставува одземање на акциите стекнати со вложување во Банката, намалување на правата што имателите на приоритетни акции ги стекнале врз основа на влогот во основната главнина на Банката и на делот од основната главнина на приоритетните акции и акт на разбојништво. Три банки (Комерцијална, Уни банка и Стопанска банка Битола) во минатото извршија конверзија на своите приоритетни акции во обични. Тие го запазија соодносот на соодветните номинални вредности на акциите и го одржаа делот во основната главнина на имателите на приоритетни акции, со тоа применувајќи висок степен на корпоративна култура во време кога праксата за добро корпоративно управување не беше нити позната нити применувана од македонските акционерски друштва.

Сосема спротивно, Стопанска банка АД Скопје со направеното вреднување го намалува учеството на имателите на приоритетни акции од 2,53% на 0,52% во основната главнина, со што не само што им го намалува имотот на имателите на приоритетни акции, туку и нивните права од вложувањето што го направиле во акциите на Банката и врз основа на кое вложување стекнале одреден дел од главнината кое сега во голем дел им се одзема со предлогот на Банката. И тоа во време на важење на современ Кодекс на корпоративно управување на котираните акционерски друштва од 2021 година, усвоен од Одборот на директори на Македонската берза чиј претседател е член на управниот одбор на оваа банка. И спротивно на Кодексот на корпоративно управување на Банката, т. 40. Акционери според која: Надзорниот одбор и Управниот одбор ги земаат во предвид интересите на основните заинтересирани страни на Банката и влијанието на нивните активности при спроведувањето на нивните одговорности. Банката не само што ги има предвид само интересите на мнозинскиот акционер туку се однесува крајно неприлично и непријателски кон малцинските акционери.

И уште повеќе, Банката повикала на состанок неколку најголеми акционери во 11ч на 06.04.2023 година на кој им го презентирала Извештајот за вреднување на акциите за конверзија а целта била да им се укаже дека прифаќање на конверзија во сооднос што е повеќе од пресметаниот од "независната" страна е одлична можност за имателите на приоритетни акции и дека НО ќе настојува соодносот да биде 1:0,8 обични акции. Со вакво постапувања Банката демонстрира крајно незаконско, неетичко и некорпоративно однесување затоа што:

- Спротивно на Законот за заштита на лични податоци и на Кодексот на етика на Банката ги користи податоците на акционерите за друга намена (убедување за да гласаат за предлогот што ќе го даде НО за конверзија на годишното Собрание) од таа за која се собрани тие податоци (поканување за годишно собрание)
- Спротивно на принципот за права на акционерите од ККУ според кој сите акционери од истата класа на акции имаат исти права и ист третман ги става во нерамноправна положба другите сопственици на приоритетни акции кои не биле поканети на тој состанок, и
- Ги злоупотребува дел од имателите на поголем број приоритетни акции за да ги убеди да гласаат за нејзиниот предлог за конверзија со што тие директно и многукратно ќе им ја намалат вредноста на вложувањето во Банката на најголемиот број акционери кои поединечно имаат мал број приоритетни акции а кои нема да имаат можност да гласаат или ќе бидат надгласани при гласање за предлогот за конверзија што Банката планира да го изведе.

Вакво неетичко и корпоративно некултурно однесување на една од најголемите македонски банки кон малцинските акционери не е познато и не се случило досега во историјата на корпоративно управување на македонските акционерски друштва. Се наметнува прашањето како е можно банка да има поставени високи критериуми за етичко корпоративно управување а да

поступува како тие да се само формални и не треба да ги применува и кој дозволува и подржува Банката да ги крши на најгруб начин правата на малцинските акционери. Банка која има обврска да применува добро корпоративно управување по два основа, по одлуката на Народната банка за правилата за добро корпоративно управување и по Кодексот за корпоративно управување на котираните друштва на Македонската берза, ги занемарува и дрско ги крши основните принципи на корпоративното управување на кои се однесуваат на правата на акционерите. Банката е во сопственост на банка од земја членка на Европската Унија која би требало да биде пионер и да дава позитивен пример на добро корпоративно управување во земјите во кои основала банки. И истата Банка која во Известувањето за усогласеност со ККУ за 2022 година на сите прашања од прашалниците даде позитивни одговори дека ги исполнува сите предвидени одредби, веројатно ќе даде ист одговор и во Известувањето за 2022 година.

Во таков случај, Кодексот на Берзата станува мртво слово на хартија доколку вие како иницијатори и учесници во неговото донесување и понатаму ги затварате очите пред котирано друштво кое дрско пред вашите очи врши онеправдување и отимање на имотот на малцинските акционери а во исто време во прашалникот за исполнување на кодексот наведува дека ги исполнува сите одредби од Кодексот. Кодексот е целосно непотребен во окружување во кое владее неодговорност и некажливост и не ја постигнува целта затоа што не дава ефект и останува само формален документ.

Претседателката на Комисијата за хартии од вредност, м-р Нора Алити во својата воведна реч по повод усвојувањето на Кодексот изјавува: „демонстриравме непоколеблива заложба за унапредување на доброто корпоративно управување и за зајакнување на довербата на јавноста во институциите и чинителите на пазарот на капитал“, согласно тоа нашите очекувања се дека оваа институција ќе преземе непоколебливи и конкретни мерки за грубото кршење на основните принципи на интересите на акционерите од страна на Стопанска банка АД Скопје, како издавач и котирано друштво кое има обврска да ги применува законите и стандардите на доброто корпоративно управување, а со цел да придонесе за враќање на довербата во институциите на македонскиот пазар на капитал.

Институциите на пазарот на капитал треба да истапат од својата комфорна зона на делување, да не заземаат потчинет став заради големината на акционерското друштво или потеклото на неговиот основач или затоа што член на неговиот управен одбор е претседател на одборот на директори во институцијата, и објективно и активно да придонесат за доследна примена на Кодексот од страна на сите котирани друштва.

Со почит,

за подносителот
Претседател Влатко Ташковски



Испратено и до:

- Македонска берза
- Европската банка за обнова и развој



2

До: Народна банка на Република Северна Македонија
- за гувернер на Народната банка, д-р Анита Ангеловска-Бежоска

Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија
- за претседател на Комисијата за хартии од вредност, м-р Нора Алити

На внимание: Заменик на Претседателот на Владата задолжен за политики за добро владеење
Г-ѓа Славица Грковска

Државна комисија за спречување на корупцијата
- за претседател г-ѓа Билјана Ивановска

Подносител: Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје
email: stbankaskpa@gmail.com

Датум: 04.05.2023

Предмет: Барање за постапување за симнување на точки од дневен ред на годишното собрание на акционери на Стопанска банка Скопје

Почитувана д-р Анита Ангеловска-Бежоска, гувернер на Народната банка и
Почитувана м-р Нора Алити, претседател на Комисијата за хартии од вредност

Се обраќаме до Народната банка (НБ) како надлежен регулатор на работењето на банките и до Комисијата за хартии од вредност (КХВ) како надлежен регулатор на пазарот за хартии од вредност за да укажеме на истакнување на предлог одлуки на годишното собрание на акционери на Стопанска банка АД Скопје (СБ или Банка) кои се незаконски.

На 28.04.2023 Банката објави јавен повик¹ за одржување на годишно собрание на акционери закажано за 30.05.2023. Помеѓу предложените точки на дневниот ред² две се однесуваат на конверзија на приоритетните во обични акции со коефициент 1,5 (точка 4.3) предложен од група иматели на приоритетни акции и коефициент 0,8 (точка 4.4) предложен од мнозинскиот акционер НБГ. Укажуваме дека двете предлог одлуки се незаконски од следните две причини:

1. Акцијата во чл. 3 (1) 2) од Законот за трговски друштва дефинирана е како **"хартија од вредност** (којашто може да ја издаваат акционерското друштво и командитното друштво со акции) **во којашто е претставен дел од основната главнина** и во која се отелотворуваат правата на акционерот кој, како сопственик на акцијата, не е доверител на друштвото ниту сопственик на еден дел од имотот на друштвото".

Согласно законската одредба, секој акционер поседува дел од основната главнина кој се изразува во проценти. Во член 11 од статутот на Банката запишано е дека основната главнина изнесува 3.602.219.798 денари и поделен е на 17.460.180 обични акции, со номинален износ од 201,1 денари по една акција и 227.444 приоритетни акции со номинален износ од 400,00 денари по една акција. Па така мнозинскиот акционер кој поседува 16.524.590 обични акции всушност поседува 92,25%³ од основната главнина или акционер кој поседува на пример 1.000 приоритетни акции всушност поседува 0,011%⁴ од основната главнина.

Со предлогот за конверзија со коефициент 0,8 односно 1,5 практично се намалува делот во основната главнина што го има секој имател на приоритетни акции. Имено, за примерот на акционер со 1.000 приоритетни акции, при конверзија со коефициент 0,8 тој би добил 800 обични акции, односно со коефициент 1,5 тој би добил 1.500 обични акции. Неговиот дел во основната главнина би се намалил на 0,004%⁵ односно на 0,008%⁶.

Едно од загарантираните уставни права е правото на сопственост дефинирано во член 30 од Уставот на РСМ: "Се гарантира правото на сопственост и правото на наследување. Сопственоста создава права и обврски и треба да служи за добро на поединецот и на заедницата. **Никому не можат да му бидат одземени или ограничени сопственоста и правата кои произлегуваат од неа, освен кога се работи за јавен интерес утврден со закон**".

¹ <https://www.seinet.com.mk/Default.aspx?docID=63528>

² <https://www.seinet.com.mk/Default.aspx?docID=63534>

³ $92,25\% = 16.524.590 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

⁴ $0,011\% = 1.000 \times 400 / 3.602.219.798 \times 100\%$

⁵ $0,004\% = 800 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

⁶ $0,008\% = 1.500 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

се

Согласно уставно загарантираното право на сопственост не може по пат на гласање на собрание на акционери квалификувано мнозинство на акционери да одлучи на друг акционер, кој не се согласува со предложените коефициенти, да му го намали делот во основната главнина.

Оттука предлог точките 4.3 и 4.4 на дневниот ред се незаконски и затоа не треба ни да се разгледуваат, односно треба да бидат симнати од дневниот ред.

2. Втората причина се однесува на неоснованото зголемување на делот во основната главнина на имателите на обични акции. Тука најзначајно е да се напомене дека токму мнозинскиот акционер кој стои зад предлогот за конверзија со коефициент 0,8 практично би го зголемил својот дел во основната главнина за 1,41%⁷ што во иднина за толку повеќе ќе стекнува средства при исплата на дивиденда (нпр. при исплата на дивиденда од 30 милиони евра, "вишокот" е 423.000 евра).

Затоа зголемување на делот во основната главнина без притоа да нема никакво вложување на средства е чиста манипулација, која мнозинскиот акционер одбегнува да им ја образложи на приоритетните акционери дури и во циркуларното писмо богато со манипулации што деновиве со лична достава им се доставува. **Единствен законски начин на зголемување на делот во основната главнина е преку купување на акции** (постоечки или новоиздадени).

Треба да се напомене дека Надзорниот одбор и Управниот одбор на Банката ја злоупотребуваат својата положба бидејќи работат исклучиво во интерес на мнозинскиот акционер. Потврда за тоа е што нарачаниот извештај за "Процена на вредноста на акциите на СБ" како и доставата на циркуларното писмо преку курир-фирми се платени од средства на банката.

Надзорниот одбор и Управниот одбор на Банката во континуитет во последните неколку години и евидентно целосно ги игнорираат и ги кршат основните принципи на добро управување во односите со акционерите, предвидени во законите и во актите за корпоративно управување и етика.

Законска одговорност е на регулаторот на банките (НБ) да го спречи и санкционира ваквото неприфатливо однесување на раководство на банка во услови на претпоставен високо регулиран систем.

Законска одговорност е на регулаторот на пазарот на хартии од вредност (КХВ) да преземе мерка и донесе одлука за заштита на интересите на сопственици на приоритетни акции и спречи нечесни и незаконски дејствија поврзани со конверзија на приоритетните акции.

Ако раководството не се однесува согласно домашната законска регулатива и сопствените акти во еден дел од управувањето, во претходните дописи основано претпоставивме дека истото злонамерно однесување може да го применува и во друг сегмент од управувањето (предлог за конверзија со фактор 0,8). Ваквата можна претпоставка претставува закана за доверба во целото работење на оваа банка, а и на банкарскиот сектор и на пазарот на хартии од вредност ако сомневањето во ефикасноста на регулаторите, што се забележува во случајот со Банката, се прошири на целиот сектор односно пазар.

Од погоре изнесеното, бараме Народната банка и Комисијата за хартии од вредност да постапите согласно вашите законски надлежности и одговорно да постапите во овој случај односно да ѝ укажете на Банката дека двете предлог одлуки за конверзија (точка 4.3 и 4.4) се незаконски и затоа не треба да бидат разгледувани на претстојното собрание на акционери односно да бидат симнати од дневен ред. На тој начин ќе спречите можните последици да бидат повторно решавани во судска постапка.

Со почит,

За подносителот
Претседател Влатко Ташковски

⁷ Конверзија со фактор 0,8: $227.444 \text{ пр. акции} \times 0,8 = 181.955 \text{ об. акции}$, што дава нова (намалена) вредност на основната главнина од 3.547.833.509 денари, што при ист број на обични акции за мнозинскиот акционер неговиот дел би се зголемил од 92,25% на 93,67% или за 1,41%

5

Stopanska Banka Sk (KT-PA)

From: Stopanska Banka Sk (KT-PA) <stbankaskpa@gmail.com>
Sent: среда, 10 мај 2023 18:13
To: 'sobranie'
Subject: Prigovor kon dnevniot red na godisnoto sobranie
Attachments: 20230510 Prigovor kon dnevniot red.pdf

Почитувани,

Во прилог на оваа порака испраќам Приговор кон дневниот ред на Годишно собрание на акционери закажано за 30.05.2023.

Со почит,

Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје
Претседател Влатко Ташковски

Stopanska Banka Sk (KT-PA)

From: Bojan Bogeovski <Bojan.Bogeovski@stb.com.mk>
To: Stopanska Banka Sk (KT-PA)
Sent: среда, 10 мај 2023 18:39
Subject: Read: Prigovor kon dnevniot red na godisnoto sobranie

Your message

To: Bojan Bogeovski
Subject: Prigovor kon dnevniot red na godisnoto sobranie
Sent: среда, 10 мај 2023 18:13:16 (UTC+01:00) Sarajevo, Skopje, Warsaw, Zagreb

was read on среда, 10 мај 2023 18:39:02 (UTC+01:00) Sarajevo, Skopje, Warsaw, Zagreb.

Stopanska Banka Sk (KT-PA)

From: Sonja Nikolovska <Sonja.Nikolovska@stb.com.mk>
To: Stopanska Banka Sk (KT-PA)
Sent: среда, 10 мај 2023 18:34
Subject: Read: Prigovor kon dnevniot red na godisnoto sobranie

Your message

To: Sonja Nikolovska
Subject: Prigovor kon dnevniot red na godisnoto sobranie
Sent: среда, 10 мај 2023 18:13:16 (UTC+01:00) Sarajevo, Skopje, Warsaw, Zagreb

was read on среда, 10 мај 2023 18:33:59 (UTC+01:00) Sarajevo, Skopje, Warsaw, Zagreb.

До: Стопанска банка АД Скопје
- За Надзорен одбор на Банката

Предмет: Приговор кон дневниот ред на Годишно собрание на акционери закажано за 30.05.2023

Скопје, 10.05.2023

Почитуван претседател и членови на Надзорниот одбор,

Се обраќаме во врска со објавениот Дневен ред на Годишно собрание на акционери закажано за 30.05.2023 година. Под точка 4. (Разгледување на предлози поднесени од акционерите) наведени се два предлози за конверзија на приоритетните во обични акции. Со едниот (т. 4.3) поднесен од група акционери, се предлага конверзија со фактор 1,5 додека со другиот (т. 4.4) поднесен од НБГ Атина се предлага конверзија со фактор 0,8.

Истакнуваме дека, двата предлози се спротивни на законите и со нив се повредува уставно загарантираното право на сопственост, за што го даваме следното појаснување:

Акцијата во Законот за трговски друштва дефинирана е како (чл. 3 (1) 2) "хартія од вредност (којашто може да ја издаваат акционерското друштво и командитното друштво со акции) во којашто е претставен дел од основната главнина и во која се отелотворуваат правата на акционерот кој, како сопственик на акцијата, не е доверител на друштвото ниту сопственик на еден дел од имотот на друштвото".

На сличен начин и со наведување на приоритетните акции, во Законот за хартии од вредност акцијата е дефинирана како (чл. 2 1.) "сопственичка хартія од вредност, која претставува неделив и идеален дел од основната главнина на акционерското друштво или командитното друштво со акции. Акциите можат да бидат обични и приоритетни."

Според ЗТД основната главнина на друштво претставува (чл. 21) "(1) Имот создаден со вложувања во трговското друштво се изразува во пари", додека акциите се удел на акционерот во друштвото "(3) Правата и обврските што акционерот ги стекнува врз основа на влогот во основната главнина на акционерското друштво се негов удел во друштвото за којшто добива акции."

Согласно законските одредби, секој акционер поседува дел од основната главнина кој може да се изрази во проценти. Во чл. 11 од статутот на Банката запишано е дека основната главнина изнесува 3.602.219.798 денари и поделен е на 17.460.180 обични акции, со номинален износ од 201,1 денари по една акција и 227.444 приоритетни акции со номинален износ од 400,00 денари по една акција. Па така, мнозинскиот акционер кој поседува 16.524.590 обични акции всушност поседува 92,25%¹ од основната главнина или акционер кој поседува на пример 1.000 приоритетни акции всушност поседува 0,011%² од основната главнина.

Со предлогот за конверзија со коефициент 0,8 односно 1,5 практично се намалува делот во основната главнина што го има секој имател на приоритетни акции. Имено, за примерот на акционер со 1.000 приоритетни акции, при конверзија со коефициент 0,8 тој би добил 800 обични акции, односно со коефициент 1,5 тој би добил 1.500 обични акции. Неговиот дел во основната главнина би се намалил на 0,004%³ односно на 0,008%⁴.

Едно од загарантираните уставни права е правото на сопственост дефинирано во член 30 од Уставот на РСМ: "Се гарантира правото на сопственост и правото на наследување. Сопственоста создава права и обврски и треба да служи за добро на поединецот и на заедницата. Никому не можат да му бидат одземени или ограничени сопственоста и правата кои произлегуваат од неа, освен кога се работи за јавен интерес утврден со закон".

Согласно уставно загарантираното право на сопственост не може по пат на гласање на седница на собрание на акционери квалификувано мнозинство на акционери и од двата рода на акции да одлучи на друг акционер, кој не се согласува со предложените конверзии, да му го намали делот во основната главнина односно да му ја ограничи сопственоста. Секоја промена на делот од основната главнина во корист на обичните акции претставува одземање на вложените средства во

¹ 92,25% = $16.524.590 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

² 0,011% = $1.000 \times 400 / 3.602.219.798 \times 100\%$

³ 0,004% = $800 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

⁴ 0,008% = $1.500 \times 201,1 / 3.602.219.798 \times 100\%$

Банката и намалување на правата што имателите на приоритетни акции ги стекнале врз основа на влогот во основната главнина на Банката.

Тука најзначајно е да се напомене дека токму мнозинскиот акционер кој стои зад предлогот за конверзија со коефициент 0,8 практично би го зголемил својот дел во основната главнина за 1,41%⁵ што во иднина за толку повеќе ќе стекнува средства при исплата на дивиденда (нпр. при исплата на дивиденда од 30 милиони евра, "вишокот" е 423.000 евра).

Оттука произлегува дека намалувањето на делот во основната главнина на било кој имател на приоритетни акции без негова согласност би било незаконско, а истовременото зголемување на делот во основната главнина на имателите на обични акции би било неосновано.

Зголемување на делот во основната главнина без притоа да нема никакво вложување на средства може да се постигне единствено по пат на манипулација, а токму предлог одлуките содржани во точките 4.3 и 4.4 се средство за тоа. **Единствен законски начин на зголемување на делот во основната главнина е преку купување на акции** (постоечки или новоиздадени).

Заклучок:

Од погоре изнесеното произлегува заклучокот дека намалувањето на вредноста на уделот во основната главнина на Банката на имател на приоритетни акции кој не дал согласност е неосновано и незаконско, и притоа се повредува неговото уставно загарантираното право на сопственост.

Затоа предлог одлуките содржани во точките 4.3 и 4.4 од дневниот ред се незаконски и противуставни и не треба воопшто да бидат разгледувани на закажаната седница на Годишното собрание на акционери односно тие треба да бидат симнати од дневен ред.

На крај укажуваме дека ограничувањето на уставно загарантираното право на сопственост согласно чл. 189 (1) од Кривичниот законик се смета за кривично дело, а согласно чл. 38 (1) од истиот закон ставањето на предлог одлуките за конверзија (точки 4.3 и 4.4) на дневен ред се смета дека Надзорниот одбор со умисла поттикнува други акционери (со обични и приоритетни акции) да го сторат истото кривично дело (ограничување на уставно загарантираното право на сопственост).

Со почит,

Координативно тело за преземање активности за остварување на правата од приоритетните акции на Стопанска банка АД Скопје
Претседател Влатко Ташковски



Испратено на внимание на:

- Народна Банка на РСМ
- Комисија за Хартии од Вредност на РСМ

⁵ $227.444 \text{ пр. акции} \times 0,8 = 181.955 \text{ об. акции}$, што дава нова (**намалена**) вредност на основната главнина од 3.547.833.509 денари, што при ист број на обични акции за мнозинскиот акционер неговиот дел би се зголемил од 92,25% на 93,67% или за 1,41%