

Na osnovu člana 8., 13. stav 1. tačka 1. , člana 17., člana 34. i člana 37. Zakona o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata ("Službeni list SRJ" br. 65/2002 i "Službeni glasnik RS" br. 57/2003), a u skladu sa članom 41. Statuta, Skupština akcionarskog društva PB AGROBANKA AD Beograd, Sremska 3-5, Beograd, na sednici održanoj dana _____ 2006. godine, donela je

ODLUKU

O DISTRIBUCIJI JAVNOM PONUDOM OBIČNIH AKCIJA DRUGE EMISIJE RADI POVEĆANJA OSNOVNOG KAPITALA

Član 1.

Akcionarsko društvo Poljoprivredna banka Agrobanka a.d. Beograd, Sremska 3-5, distribuirala obične akcije koje glase na ime, radi povećanja kapitala.

Član 2.

Izdavalac izdaje akcije II emisije u ukupnom obimu od 900.000.000,00 dinara, tj. 90.000 komada akcija pojedinačne nominalne vrednosti od 10.000,00 dinara.

Akcije nose oznaku: (CFI kod) i oznaku serije (ISIN broj), koje će biti dodeljene od strane Centralnog registra.

Akcije se prodaju po emisionoj ceni od 15.000,00 dinara, tj. uz emisionu premiju od 5.000,00 dinara po akciji.

Član 3.

Postupak distribucije hartija od vrednosti otpočinje objavljivanjem javnog poziva za upis i uplatu hartija od vrednosti i stavljanjem na uvid, odnosno raspolaganje prospekta za distribuciju hartija od vrednosti i skraćenog prospekta, svim zainteresovanim licima, na mestu za upis i uplatu tih hartija.

Javni poziv za upis i uplatu će se objaviti najmanje pet radnih dana pre dana određenog u tom pozivu za otpočinjanje upisa i uplate.

Rok za otpočinjanje upisa i uplate hartija od vrednosti ne može biti duži od 30 dana od dana prijema rešenja o odobrenju prospekta za distribuciju hartija od vrednosti.

Javni poziv za upis i uplatu će se objaviti dnevnom listu «POLITIKA» koji se prodaje na celoj teritoriji Republike Srbije.

Član 4.

Kupci akcija iz čl. 1. ove Odluke mogu biti fizička i pravna, domaća i strana lica.

Ponuđene akcije se plaćaju u novcu.

Član 5.

Postojeći akcionari na dan **02.06.2006.god.** imaju pravo preče kupovine akcija ove emisije srazmerno svom učešću u osnovnom kapitalu. Ukupan broj akcija predviđenih za akcionare sa pravom preče kupovine je 30.000 komada, odnosno 300.000.000,00 dinara nominalne vrednosti, uz povlašćenu emisionu cenu jednaku obračunskoj ceni od 14.000,00 dinara za 1 akciju.

Svoje pravo mogu koristiti u roku od 21 dan, počev od dana označenog u javnom pozivu za otpočinjanje upisa i uplate hartija od vrednosti.

Član 6.

Upis i uplata hartija od vrednosti vrši se u PB Agrobanci AD Beograd, Sremska 3-5, svakog radnog dana od 9-14 časova ili na ostalim šalterima PB Agrobanke AD u sedištimu Filijala i ekspozitura.

Hartije od vrednosti se upisuju potpisivanjem izjave o upisu akcija - upisnice, lično ili preko zastupnika. Rok za upis akcija ove emisije je 30 dana od dana označenog u javnom pozivu za otpočinjanje upisa i uplate hartija od vrednosti.

Član 7.

Prodaja će se smatrati uspešnom ako se u napred navedenom roku uplati ceo iznos emisione premije svih upisanih akcija i najmanje 50% nominalne vrednosti akcija.

Izdavalac je dužan da u roku od sedam dana od dana isteka roka za upis, Komisiji za hartije od vrednosti dostavi dokaz o broju upisanih i uplaćenih hartija od vrednosti i da podnese zahtev za dobijanje odobrenja o izdavanju hartija od vrednosti.

Član 8.

Ukoliko emisija akcija ne uspe, izdavalac je dužan da u roku od sedam dana od dana isteka roka za upis, upisnicima vrati uplaćena sredstva zajedno sa zakonom propisanom kamatom.

Član 9.

Obične akcije koje se distribuiraju ovom odlukom izdaju se, prenose i evidentiraju u obliku elektronskog zapisa u informacionom sistemu Centralnog registra hartija od vrednosti.

Uplaćene akcije se izdaju danom njihovog prenosa sa emisionog računa na račune kupaca - vlasnika, od kada tek u sva njihova prava po osnovu kupljenih hartija.

Član 10.

Svaka akcija ove emisije daje pravo na jedan glas u skupštini PB Agrobanke AD Beograd.

Kupci akcija iz ove Odluke imaju sledeća prava:

- pravo upravljanja srazmerno učešću u osnovnom kapitalu;
- pravo na učešće u raspodeli dobiti, srazmerno učešću u osnovnom kapitalu;
- pravo na deo likvidacione mase, odnosno stečajne mase društva, nakon isplate poverioca, u slučaju prestanka rada društva;
- pravo na jednakost sa akcionarima koji poseduju akcije iste vrste;
- pravo preče kupovine akcija naredne emisije;
- druga prava predviđena Zakonom, Statutom i Aktom o osnivanju društva.

Član 11.

Vlasnici akcija snose rizik poslovanja PB Agrobanke AD Beograd do visine sredstava uplaćenih po osnovu kupovine akcija.

Član 12.

Vlasnicima akcija pripada dividenda, o čijoj visini donosi odluku Skupština PB Agrobanke AD Beograd prilikom usvajanja finansijskih izveštaja.

Isplata dividende vršiće se u roku od 90 dana od dana usvajanja finansijskog izveštaja za proteklu godinu i donošenja odluke o isplati dividende.

Član 13.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a primenjivaće se od dana prijema Rešenja o odobrenju za distribuciju druge emisije akcija Komisije za hartije od vrednosti.

M P PREDSEDNIK SKUPŠTINE

Jovo Đilas

O B R A Z L O Ź E N J E

Stručne službe i menadžment PB Agrobanke a.d. Beograd su se opredelile za predlaganje donošenja Odluke Skupštine akcionara Banke o novoj emisiji akcija Agrobanke iz sledećih razloga.

1. Neophodnosti jačanja kapitala Banke (dokapitalizacija) kao osnovnog izvora sredstava za celokupne poslovne aktivnosti Banke. Nesporno je da je kapital najpouzdaniji i najsigurniji oblik finansiranja svih poslovnih delatnosti Banke, a ujedno i izvor koji omogućava znatno obimnije i kvalitetnije dugoročne kreditne aktivnosti Banke. Takođe, od visine kapitala Banke zavisne su i mnoge poslovne aktivnosti (kreditni i garancijski potencijal, pojedinačni iznos kredita jednom zajmoprimcu, ukupan iznos takozvanih "velikih kredita" i sl), a od visine kapitala zavisni su i brojni pokazatelji ukupne uspešnosti poslovanja Banke po propisima Narodne banke Srbije koji regulišu prudenčijalnu (bonitetnu) kontrolu. Jednom rečju, povećanje visine kapitala znatno poboljšava performanse Banke, jača njenu konkurentnu sposobnost na finansijskom tržištu, proširuje mogućnosti ponude novih bankarskih proizvoda, podiže sposobnost odobravanja dugoročnih zajmova klijentima Banke, kao i raznih oblika dugoročnih garancija, avala, itd. i na najdirektniji način jača interese Banke i akcionara.

2. Činjenice da Agrobanka zbog spleta raznih eksternih okolnosti još od 2002. godine nije vršila dokapitalizaciju, tako da pune četiri godine nije imala realan porast kapitala, već je izvore za svoje poslovne aktivnosti bila prinuđena da traži iz drugih, po pravilu mnogo skupljih i komplikovanijih izvora. Takođe, u tom periodu po sili propisa Agrobanka je imala tri emisije akcija bez javne ponude u korist Republike Srbije, kojima je u poslovnim knjigama Banke došlo do povećanja kapitala, metodom po kojem je Banka zapravo taj kapital morala da obezbedi na teret svojih rashoda. Ti rashodi su, pored ostalog, morali da se nadoknade i višim kamatama koje su plaćali klijenti Banke, a Banka faktički nije dobila ni dinara "svežeg" kapitala. Takvom "dokapitalizacijom" izgubili su i ostali akcionari Agrobanke, pošto je struktura akcijskog kapitala promenjena u korist Republike Srbije, mada su sa druge strane na taj način regulisane obaveze Banke prema poveriocima Pariskog i Londonskog kluba.

3. Neophodnosti preduzimanja mera koje je utvrdio Upravni odbor Banke krajem 2005. godine na eliminisanju prekoračenja pokazatelja takozvanih "trajnih ulaganja", po upitu Sektora za kontrolu i nadzor poslovanja banaka i drugih finansijskih organizacija Narodne banke Srbije, a kojima je kao najznačajnija mera predviđena nova emisija akcija i povećanje visine kapitala Agrobanke. Napominje se da je Banka obavezna prema Narodnoj banci Srbije da ispoštuje tu meru.

4. Blagovremene i kvalitetne pripreme Agrobanke za proces usklađivanja poslovanja, organizacije i akata Banke sa odredbama novog Zakona o bankama, po kojima je, pored ostalog, visina kapitala Banke vrlo značajna za kvalitet i obim poslovanja Banke po novim zakonskim i podzakonskim propisima. S tim u vezi, povećanje kapitala Banke značajno kvalitativno i kvantitativno poboljšava sposobnost Banke za konkurentniju borbu za povoljniji položaj na bankarskom i finansijskom tržištu Srbije, a u skladu je i sa ciljevima Strategije razvoja Agrobanke u periodu 2006.- 2010. godine, koju Banka treba da dostavi Narodnoj banci Srbije kao jedan od dokaza za usklađivanje poslovanja sa novim Zakonom o bankama.

5. Drugom emisijom akcija Agrobanke se poboljšava i ročna struktura bilansa Banke u smislu da se stvara prostor za odobravanje dugoročnih kredita i uvođenje posebnih dugoročnih programa za finansiranje i praćenje agrara.

6. Rezultati trgovanja akcijama Agrobanke na Beogradskoj berzi u periodu od 8.12.2005. godine (kada je počelo trgovanje na Berzi) do dana predlaganja donošenja Odluke o drugoj emisiji akcija Banke, dokazuju da je položaj Banke na finansijskom tržištu izuzetno ojačao, da, uprkos povremenim i uobičajenim manjim kolebljivostima, konstantni porast cene i obima trgovanja akcijama Agrobanke nedvosmisleno pokazuju veliki interes investitora i poverenje tržišta u rezultate i poslovnu politiku Agrobanke, učvršćuju i potvrđuju iskustvenu procenu da je sada najpogodniji momenat za novu emisiju akcija. Analize pokazuju da će i interesi akcionara najviše biti zaštićeni ako se upravo u momentu kada cena akcija raste i kada za više od 100% premašuje nominalnu vrednost akcije, ide u novu emisiju, a svakako da je za budućnost Banke vrlo značajno da se što pre i što uspešnije izvrši dokapitalizacija. Pri opredeljivanju za visinu emisione cene i emisione premije po kojoj će se akcije nove emisije prodavati, kao i pri određivanju povlašćene cene po kojoj će akcionari moći da koriste pravo preče kupovine, korišćeni su stavovi i mišljenja Komisije za hartije od vrednosti. Po tome je emisiona cena približno jednaka ponderisanoj ceni na Berzi u poslednjih 6 meseci, a povlašćena cena za akcionare je oko 90% od emisione cene. Takođe, pri opredeljivanju za određivanje visine dela emisije u kojoj će akcionari moći da ostvare pravo preče kupovine srazmerno svom učešću u ukupnom kapitalu (procenat učešća u ukupnom kapitalu je jednak odgovarajućem procentu od dela emisije, tj. 300,0 miliona dinara za tu namenu), kao i određivanju datuma kada se vrši presek akcionara koji mogu da realizuju pravo preče kupovine (to je dan donošenja Odluke Skupštine), korišćeni su stavovi i mišljenja Komisije za hartije od vrednosti.

7. Uprkos jasno izraženom interesu i spremnosti više profesionalnih investitora, uglavnom inostranih investicionih fondova, da otkupe celu emisiju akcija, stručne službe i menadžment Banke opredelile su se da pre svega u interesu akcionara i želje da se bitnije ne remeti struktura trenutnih akcionara Banke, predlože klasičan oblik distribucije javnom ponudom ove emisije akcija, uz pravo akcionara na preču kupovinu trećine ukupne vrednosti emisije. Pri tome se smatralo da su akcionari podneli veliki teret bespoštedne, ali uspešne borbe Agrobanke sa sve jačom i prisutnijom konkurencijom na bankarskom tržištu Srbije, pa je s toga i njihov prevashodan interes da se u ovom momentu bitnije ne menja vlasnička struktura Agrobanke.

8. Takav stav, kao i podrška akcionara ideji da se Skupštini predloži donošenje Odluke o drugoj emisiji akcija, potvrđeni su na sastancima koji su u svim filijalama Agrobanke održani sa akcionarima 11. i 12. maja o.g. i kojima su prisustvovali i svi izvršni direktori, odnosno njihovi pomoćnici. Na sastancima su akcionarima prezentirani osnovni rezultati poslovanja Agrobanke i objašnjeni razlozi i uslovi ove emisije akcija, što je apsolutno podržano od akcionara, koji su takođe prihvatili i predlog da se pismenim putem izjasne o predlogu odluke o emisiji akcija.