



Beograd, 13.06.2022. godine
Broj: 250

**BEOGRADSKA BERZA AD
BEOGRAD
NOVI BEOGRAD**

NLB Komercijalna banka AD Beograd

Svetog Save 14
11000 Beograd
T: +381 11 20 18 600
F: +381 11 34 41 335
E: kontakt.centar@nlbkb.rs
Swift: KOBRRSBG
www.nlbkb.rs

PREDMET: Izveštaj o svim okolnostima i metodologijama primenjenim u postupku utvrđivanja otkupne cene preferencijalnih akcija NLB Komercijalne banke AD Beograd - knjigovodstvene, tržišne i procenjene vrednosti

U skladu sa članovima 515. i 522. Zakona o privrednim društvima, radi sprovođenja prinudnog otkupa akcija kao i prava na prodaju akcija od manjinskih akcionara NLB Komercijalne banke AD Beograd (dalje: Banke), izabrani procenitelj utvrđuje procenjenu vrednost običnih i preferencijalnih akcija kako bi Banka na osnovu nje utvrdila konačnu cenu po kojoj većinski akcionar vrši otkup akcija.

Regulativom je definisano da se otkup akcija javnog akcionarskog društva od manjinskih akcionara vrši po tržišnoj vrednosti (ukoliko je ostvaren obim prometa po članu 259. stav 1 Zakona o privrednim društvima), odnosno po procenjenoj ili knjigovodstvenoj vrednosti, odnosno koja je viša, ukoliko nije ostvaren propisani obim prometa. Banka je angažovala revizorsku kuću BDO d.o.o. Beograd za potrebe utvrđivanja procenjene vrednosti akcija.

Preferencijalne akcije koje je emitovala Banka nisu kumulativne i nisu konvertibilne. Za razliku od običnih akcija čiji vlasnici imaju pravo upravljanja Bankom, vlasnici preferencijalnih akcija imaju pravo na dividendu koja je utvrđena u nivou kamatne stope na dinarske depozite fizičkih lica oročenih na period 12 meseci. Istovremeno, bitno je naglasiti da bi se u slučaju likvidacije ili stečaja Banke, vlasnici preferencijalnih akcija naplatili pre vlasnika običnih akcija u iznosu ne većem od svoje nominalne vrednosti, a odmah posle ostalih poverilaca Banke.

Knjigovodstvena vrednost preferencijalnih akcija je obračunata u skladu sa činjenicom da je ova vrsta akcije po svojoj suštini slična obveznici, odnosno da ne predstavlja osnovni akcionarski kapital Banke već dodatni osnovni kapital. Ukupna vrednost akcijskog kapitala po osnovu uplaćenih preferencijalnih akcija (koji je u konkretnom slučaju jednak dodatnom osnovnom kapitalu) iznosi 373.510.000 rsd i imajući u vidu ukupan broj ove vrste akcija – 373.510 komada, utvrđena knjigovodstvena vrednost jedne preferencijalne akcije je 1.000,00 rsd i ista je jednaka nominalnoj vrednosti preferencijalne akcije.

Tržišna vrednost preferencijalnih akcija, odnosno ponderisana prosečna cena ostvarena na regulisanom tržištu u periodu od šest meseci koji prethodi danu donošenja odluke kojom se utvrđuje tržišna vrednost akcija može se koristiti kao otkupna cena ukoliko je u tom periodu ostvareni promet akcijama predmetne klase na tržištu kapitala predstavljao najmanje 0,5% ukupnog broja akcija te klase i ako se u istom periodu trgovalo više od 1/3 trgovačkih dana na mesečnom nivou. Pošto ovako definisani uslovi za preferencijalne akcije nisu ispunjeni, tržišna vrednost ne ispunjava uslov da se koristi kao cena preferencijalne akcije po kojoj se vrši otkup od manjinskih akcionara.



NLB Komercijalna banka AD Beograd

Svetog Save 14

11000 Beograd

T: +381 11 20 18 600

F: +381 11 34 41 335

E: kontakt.centar@nlbkb.rs

Swift: KOBBSBG

www.nlbkb.rs

Prilikom utvrđivanja procenjene vrednosti preferencijalnih akcija u obzir je uzeto pravo na dividendu akcionara utvrđeno Odlukom o emisiji ove vrste akcija u visini koja je jednaka prosečnoj kamatnoj stopi na dinarske depozite fizičkih lica oročenih na 12 meseci. Utvrđena procenjena vrednost 1 preferencijalne akcije metodom diskontovanja dividendi na dan 23.05.2022.godine iznosi 868,65 rsd.

S poštovanjem

Dejan Janjatić

Vlastimir Vuković

**Zamenik predsednika
Izvršnog odbora**

Predsednik Izvršnog odbora