

PD EROZIJA A.D. VALJEVO
SKUPŠTINA AKCIONARA
Broj: 166
Datum: 29.06.2015.

Na osnovu člana 282. Zakona o privrednim društvima ("Službeni glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/14, 5/15) i člana 14. stav 1. tačka 16. a u vezi člana 35. stav 1. tačka 12. i stava 2. Statuta PD Erozija a.d. Valjevo, Skupština Društva je na redovnoj sednici održanoj dana 29.06.2015. godine, donela sledeću

**ODLUKU
O STICANJU SOPSTVENIH AKCIJA
OD SVIH AKCIONARA PRO-RATA**

1. ODOBRAVA SE Privrednom društvu EROZIJA a.d. Valjevo koje ima izdatih 71.728 običnih akcija sa pravom glasa, sa oznakom CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSEROZE62260, da izvrši sticanje sopstvenih akcija u količini koja ne prelazi 10% od ukupnog broja akcija Izdavaoca;
 2. Privredno društvo EROZIJA a.d. Valjevo će sticati sopstvene akcije u cilju sprečavanja veće i neposredne štete za društvo;
 3. Na osnovu javnih informacija o ostvarenom trgovanju akcijama Izdavaoca na Beogradskoj berzi i u skladu sa finansijskim mogućnostima društva, UTVRĐUJE SE cena po kojoj će Izdavalac sticati sopstvene akcije tako što ista neće biti niža od 600,00 dinara po jednoj akciji odnosno viša od 1.000,00 dinara po jednoj akciji;
 4. Sticanje sopstvenih akcija će se obaviti putem upućivanja pisanih ponuda svim akcionarima odnosno sistemom pro-rata a otkup sopstvenih akcija će se vršiti iz slobodnih i raspoloživih rezervi društva;
 5. Ponude za sticanje sopstvenih akcija će trajati ne kraće od 21 dan počev od dana objavljivanja ponude za sticanje sopstvenih akcija;
 6. Nalaže se Odboru direktora društva da u roku iz člana 5. ove Odluke operativno sprovodi otkup akcija iz člana 1. ove Odluke, u skladu sa uslovima iz ove Odluke.
 7. Izdavalac će sticati akcije do otklanjanja razloga iz člana 2. ove Odluke, odnosno do praga sticanja iz člana 1. ove Odluke u periodu koji neće biti duži od dve godine od dana donošenja ove Odluke;
 8. Privredno društvo EROZIJA a.d. Valjevo će sve sopstvene akcije, stečene u skladu sa ovom Odlukom, ili poništiti ili otuđiti u skladu sa Zakonom, a u slučaju otuđenja, cena će se formirati shodnom primenom člana 260. Zakona o privrednim društvima;
- Ukoliko se sopstvene akcije otuđuju, odobrava se Odboru direktora da donese odluku o otuđenju istih metodom pro-rata svim akcionarima s tim da pravo kupovine imaju menadžment i zaposleni Privrednog društva EROZIJA a.d. Valjevo;
9. Odbor direktora je u obavezi da prilikom svakog sticanja sopstvenih akcija proveri da li su ispunjeni uslovi za sticanje sopstvenih akcija, odnosno:
 - da kao rezultat sticanja sopstvenih akcija neto imovina društva neće biti manja od uplaćenog osnovnog kapitala uvećanog za rezerve koje je društvo u obavezi da održava u skladu sa zakonom

ili statutom, ako takve rezerve postoje, osim rezervi koje su statutom predviđene za sticanje sopstvenih akcija;

- da su akcije koje društvo stiče u celosti uplaćene;
- da ukupna nominalna vrednost tako stečenih akcija, uključujući i ranije stečene sopstvene akcije, ne prelazi 10% osnovnog kapitala društva.

i da o svemu tome sačini pisani izveštaj;

10. Izveštaj o sticanju sopstvenih akcija Odbor direktora je dužan da podnese na prvoj narednoj Skupštini akcionara kojim će akcionare izvestiti o razlozima i načinu sticanja sopstvenih akcija, njihovom broju i ukupnoj računovodstvenoj vrednosti akcija bez nominalne vrednosti, njihovom učešću u osnovnom kapitalu društva kao i ukupnom iznosu koji je društvo za njih platilo;

11. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Obrazloženje

Odbor direktora je ocenjujući činjenicu da je od početka 2015. godine došlo do pada cena akcija PD Erozija a.d. Valjevo, te u cilju zaštite interesa svih akcionara PD Erozija a.d. Valjevo, obezbeđenja realizacije razvojnih planova Društva i sprečavanja nastupanja neposredne i veće štete po Društvo, predložio Skupštini donošenje Odluke kojom će se odobriti sticanje sopstvenih akcija.

U ovom periodu tržišna cena PD Erozija a.d. Valjevo je na organizovanom tržištu dostigla najnižu vrednost u poslednjih godinu dana.

Na osnovu pregleda trgovanja akcijama PD Erozija a.d. Valjevo u proteklom periodu, Odbor direktora je ocenio da je likvidnost akcija PD Erozija a.d. Valjevo proteklih meseci znatno smanjena usled pada vrednosti ovih hartija i dostizanja godišnjeg minimuma na nivou od 700,00 dinara tekuće godine.

Aktuelni poremećaji na tržištu i dalje utiču na pad cene akcija Izdavaoca i mogli bi dovesti do ugrožavanja razvojnih planova Društva, te je Skupština Društva odlučila da se radi sprečavanja nastupanja štete za samo Društvo i njegove akcionare odobri sticanje sopstvenih akcija.

PREDSEDNIK SKUPŠTINE AKCIONARA

