

Na osnovu člana 26. Zakona o bankama, odredaba Statuta AIK BANKE AD NIŠ (u daljem tekstu: AIK BANKA), Skupština AIK BANKE na svojoj XXVIII vanrednoj sednici dana 11.10.2011. GODINE donosi

ODLUKU broj \_\_\_\_\_  
o sticanju sopstvenih akcija na Beogradskoj berzi

1. AIK BANKA AD NIŠ ima ukupno emitovanih akcija sa pravom upravljanja 8.720.840 komada, CFI kod-a: ESVUFR i ISINbroja:RSAIKBE79302.

AIK BANKA će iz dela od dinara 756.497.520,00 Nerasporedjene dobiti, izvršiti otkup sopstvenih akcija u visini do 2.88% upravljačkog kapitala što ukupno iznosi do 251.157 komada akcija.

2. AIK BANKA će sticati sopstvene akcije na organizovanom tržištu – Beogradskoj berzi u cilju sprečavanja poremećaja na tržištu hartija od vrednosti i sprečavanja veće i neposredne štete za društvo i akcionare.

3. Cene po kojima će AIK BANKA sticati sopstvene akcije će odrediti UPRAVNI ODBOR na osnovu javnih informacija o ostvarenom trgovanju akcijama emitenta AIK BANKA AD NIŠ na Beogradskoj berzi i u skladu sa iznosom iz tačke 1. ove Odluke.

4. AIK BANKA će sticati sopstvene akcije po ovoj Odluci u okviru iznosa iz tačke 1. ove Odluke a do otklanjanja razloga iz tačke 2. ove Odluke.

5. AIK BANKA će sve sopstvene akcije stečene u skladu sa ovom Odlukom, otudjiti na način kako su stečene, najkasnije u roku od godinu dana od njihovog sticanja.

Ovlašćuje se Upravni odbor da u okviru propisanog roka za otudjenje stečenih sopstvenih akcija, odredi cenu i vreme otudjenja stečenih sopstvenih akcija.

6. Izveštaj o sticanju (otudjenju) sopstvenih akcija Upravni odbor je dužan da podnese na prvoj narednoj Skupštini akcionara.

7. Ova Odluka stupa na snagu danom dobijanja prethodne saglasnosti NBS na istu.

Obrazloženje

Upravni odbor Banke ocenio je da kretanje cene akcija na Beogradskoj berzi pa i akcija AIK BANKE AD NIŠ, u zadnjih devet meseci, beleži trend izuzetnog pada cena akcija, da cena običnih akcija AIK BANKE AD NIŠ u ovom trenutku ne odražava fer vrednost Emitenta, te da postoji opasnost da usled neekonomskih razloga dodje do pada vrednosti akcija, a samim tim i vrednosti Emitenta.

Prosečna tržišna cena običnih akcija AIK BANKE AD NIŠ u 2010. godini iznosila je 2.974,98 dinara po 1 akciji, prosečna tržišna cena običnih akcija AIK BANKE AD NIŠ za poslednja 3 meseca je 2.517,39 dinara a za poslednjih 6m – 3.045,27 dinara po jednoj akciji. Dana 14.02.2011. prosečna tržišna cena običnih akcija AIK BANKE AD NIŠ dostigla je vrednost od 4.298,00 dinara po jednoj akciji da bi u mesecu septembru, posebno dana 27.09.2011. godine bila na minimumu od 1.947,00 dinara po akciji (gotovo jednaka nominalnoj vrednosti jedne obične akcije od 1.900.00 dinara).

U nameri da spreči dalji pad cene običnih akcija AIK BANKE AD NIŠ i radi očuvanja iste (cene) na nivou nominalne vrednosti Upravni odbor predlože Skupštini donošenje Odluke o sticanju sopstvenih akcija (običnih akcija) AIK BANKE AD NIŠ na Beogradskoj berzi.

Upravni odbor se prilikom donošenja Odluke o sticanju sopstvenih akcija na Beogradskoj berzi rukovodio sledećim razlozima:

Kriza na finansijskom tržištu izazvana je svetskom ekonomskom krizom i apstinencijom profesionalnih, posebno stranih investitora na Beogradskoj berzi.

Eventualnim namernim obaranjem vrednosti akcija AIK BANKE AD NIŠ mogla bi se naneti nenadoknadiva šteta akcionarima i Banci.

U tom smislu Skupština Banke donosi odluku o kupovini sopstvenih akcija na organizovanom tržištu – Beogradskoj berzi sa ovlašćenjem Upravnom odboru da odredi cenu i vreme-trenutak sticanja (otudjenja) akcija, u okvirima iz tačke 1. ove Odluke i u skladu sa pozitivnim propisima.

S K U P Š T I N A  
PREDSEDNIK

Na osnovu člana 73. Zakona o bankama i člana 12. Statuta AIK BANKE AD NIŠ (u daljem tekstu : AIK BANKA) Skupština AIK BANKE na svojoj XXVIII, vanrednoj sednici, dana 11.10.2011. godine donosi:

O D L U K A broj \_\_\_\_\_/2011

O IZMENI I DOPUNI

ODLUKE BROJ XVIII/2011 O FINANSIJSKOM PLANU AIK BANKE AD NIŠ ZA 2011. GODINU (PLAN BILANSA USPEHA I PLAN BILANSA STANJA)

- u daljem tekstu Odluka o Finansijskom planu Banke za 2011. godinu-

1. Odluka o finansijskom planu Banke za 2011. godinu ovom se Odlukom menja i dopunjuje na način tako da ista sada glasi:

”Polazna pretpostavka prilikom izrade Finansijskog plana banke jeste da će se poslovanje u 2011. godini odvijati u tržišnom ambijentu koji trpi posledice finansijske krize. Ovo znači da će 2011. godina biti godina visokog rizika u poslovanju i godina velikih neizvesnosti. Posebno se apostrofira uticaj krize na realni sektor i prelivanje krize sa realnog na finansijski sektor.

Kreatori monetarne i fiskalne politike najavljujivali su sledeća ostvarenja monetarno- fiskalnih agregata u 2011. godini:

- rast BDP + 4.0%,
- rast lične potrošnje + 1.3%,
- pad državne potrošnje - 1.5%,
- rast investicija + 7.6%,
- planirana inflacija + 5.8%,
- sukcesivno povećanje obavezne rezerve,
- aktivnost države usmerena na odobravanju subvencionisanih kredita uz posebno stimulisanje dinarskih kredita, kako bi se povećalo poverenje u domaću valutu i kako bi se povećala domaća tražnja,

Drugi aspekt finansijskog plana bazirao se na projekciji kretanja kursa tokom 2011. godine. Planirano je da kurs u kratkom vremenskom intervalu bude stabilan, a da isti krene sa rastom u poslednjem kvartalu, da bi na kraju 2011. godine iznosio 115 dinara za jedan evro.

Imajući u vidu da jedan deo polaznih pretpostavki nije ostvaren Finansijski plan Banke za 2011. godinu utvrđuje se na način kako sledi u nastavku, i to:

PLAN BILANSA USPEZA ZA PERIOD 01.01.- 31.12.2011. GODINE

R.br	Pozicija	Iznos				Index	
		Ostvareno 2010	Ostvareno 30.06.2011.	Planirano 2011	Rebalans 2011	8=7/4	9=7/5
1	2	4	5	6	7	8=7/4	9=7/5
1	Prihodi od kamata	11,748,272	6,370,999	15,200,000	13,067,500	111.23	85.97
2	Rashodi od kamata	-5,106,560	-3,197,905	-7,000,000	-6,240,000	122.20	89.14
	Dobitak po osnovu kamata	6,641,711	3,173,094	8,200,000	6,827,500	102.80	83.26
3	Prihodi od naknada i provizija	859,666	506,672	1,200,000	1,040,000	120.98	86.67
4	Rashodi naknada i provizija	-128,128	-43,796	-150,000	-116,000	90.53	77.33
	Dobitak po osnovu naknada i provizija	731,537	462,876	1,050,000	924,000	126.31	88.00
5	Neto efekat prodaje hartija od vrednosti	753	18,548		18,500	2,457.89	0.00
6	Neto efekat kursnih razlika	-1,151,834	178,737	-1,200,000	-45,000	3.91	3.75
7	Ostali poslovni prihodi (neto vrednost)	598,280	115,878	900,000	300,000	50.14	33.33
8	Neto efekat rezervisanja	-1,967,996	-2,373,419	-3,100,000	-2,400,000	121.95	77.42
9	Ostali poslovni rashodi	-2,438,309	-1,059,549	-2,750,000	-2,350,000	96.38	85.45
10	Neto efekat valorizacije	3,784,308	485,702	4,000,000	725,000	19.16	18.13
	Dobit pre oporezivanja	6,198,450	1,001,868	7,100,000	4,000,000	64.53	56.34

PLAN BILANSA STANJA NA DAN 31.12.2011. GODINE

AKTIVA BANKE

R.br	Naziv pozicije	Stanje 31.12.2010.	% učešća	Ostvareno 30.06.2011.	% učešća	Plan 31.12.2011.	% učešća	Rebalans plana 31.12.2011.	% učešća	index	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11=9/3	10=9/7
2	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	5,833,831	4.12	5,565,197	3.99	7,500,604	4.56	7,000,000	4.26	119.99	93.33
3	Opozivi depoziti i krediti	20,219,755	14.28	18,789,938	13.48	27,086,250	16.47	20,750,000	12.62	102.62	76.61
4	Potr.po kamat.i nakn.	1,629,067	1.15	1,918,217	1.38	1,800,000	1.09	1,900,000	1.16	116.63	105.56
5	Dati krediti i depoziti	96,670,937	68.28	92,712,865	66.54	106,995,000	65.06	87,460,000	53.18	90.47	81.74
6	Hartije od vrednosti(bez sopstvenih akcija)	3,945,444	2.79	7,141,419	5.13	4,000,000	2.43	11,000,000	6.69	278.80	275.00
7	Udeli (učešća)	71,240	0.05	63,582	0.05	75,000	0.05	70,000	0.04	98.26	93.33
8	Ostali plasmani	5,255,213	3.71	4,836,014	3.47	6,000,000	3.65	5,000,000	3.04	95.14	83.33
9	Nematerijalna ulaganja	45,383	0.03	40,829	0.03	150,000	0.09	70,000	0.04	154.24	46.67
10	OSNOVNA SREDST. i Investicione nekretnine	2,856,992	2.02	2,864,540	2.06	2,963,146	1.80	7,200,000	4.38	252.01	242.98
11	Stalna sred.namenj.prod. i poslov.koje se obustav.		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
12	Odložena poreska sredstva		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
13	Akontac.poreza na dobit		0.00	257,486	0.18		0.00		0.00	0.00	0.00
14	Ost.sreds.(ost.pot.zal.AVR .PDV) 03,09,19,29,30,38	5,055,565	3.57	5,153,448	3.70	7,880,000	4.79	5,500,000	3.34	108.79	69.80
15	Gubitak iznad iznosa kapitala		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
	BILANSNA AKTIVA	141,583,427	100.00	139,343,535	100.00	164,450,000	100.00	145,950,000	88.75	103.08	88.75
	VANBILANSNA AKTIVA	113,583,652		124,441,183		131,700,000		120,500,000		106.09	91.50

## PASIVA BANKE

R.br	Naziv pozicije	Stanje 31.12.2010.	% učešća	Ostvareno 30.06.2011.	% učešća	Plan 31.12.2011.	% učešća	Rebalans plana 31.12.2011.	% učešća	index	
										11=9/3	10=9/7
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11=9/3	10=9/7
1	Transakcioni depoziti	4,522,625	3.19	4,568,577	3.28	5,239,617	3.19	5,300,000	3.63	117.19	101.15
2	Ostali depoziti	86,665,808	61.21	82,006,358	58.85	102,266,876	62.19	85,150,000	58.34	98.25	83.26
3	Primljeni krediti i ost.fin.obav.	2,120,159	1.50	2,672,363	1.92	2,456,635	1.49	2,500,000	1.71	117.92	101.77
4	Obaveze po osnovu hartija od vrednosti		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
5	Obav.po kamatatama i naknadama i prom.vr.deriv.	97,325	0.07	95,413	0.07	73,011	0.04	96,000	0.07	98.64	131.49
6	Rezervis: za obaveze,za zaposl.za penz.i dr.rez.	13,515	0.01	13,366	0.01	8,298	0.01	14,000	0.01	103.59	168.72
7	Rezervis.za gubitke po vanbilans.aktivni	651,665	0.46	747,500	0.54	427,083	0.26	601,921	0.41	92.37	140.94
8	Ob.za poreze i doprinose	13,006	0.01	14,178	0.01	9,882	0.01	20,000	0.01	153.78	202.39
9	Ob.iz dobitka (za divid. i ispl.zapos.)	756,762	0.53	270,255	0.19		0.00	195,000	0.13	25.77	0.00
10	Ob.iz dobiti - za porez na dobit	39,306	0.03		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
11	Obav.po osn.sred.namenj.prod.i posl.koje se obus.		0.00		0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
12	Odložene poreske obaveze	9,221	0.01	9,221	0.01	9,846	0.01	10,000	0.01	108.44	101.56
13	Ostale obaveze i PVR	2,526,138	1.78	4,081,357	2.93	3,695,272	2.25	4,600,000	3.15	182.10	124.48
	UKUPNO OVAVEZE	97,415,530	68.80	94,478,588	67.80	114,186,520	69.44	98,486,921	67.48	101.10	86.25
14	Kapital (akcijski i emis.premij.)	25,390,565	17.93	26,210,090	18.81	26,199,811	15.93	26,210,090	17.96	103.23	100.04
15	Rezerve	13,186,500	9.31	17,652,989	12.67	17,663,669	10.74	17,652,989	12.10	133.87	99.94
20	Dobitak	5,590,832	3.95	1,001,868	0.72	6,400,000	3.89	3,600,000	2.47	64.39	56.25
	UKUPNO KAPITAL	44,167,897	31.20	44,864,947	32.20	50,263,480	30.56	47,463,079	32.52	107.46	94.43
	BILANSNA PASIVA	141,583,427	100.00	139,343,535	100.00	164,450,000	100.00	145,950,000	100.00	103.08	88.75
	VANBILANSNA PASIVA	113,583,652		124,441,183		131,700,000		120,500,000		106.09	91.50

2. Ova Odluka stupa na snagu i primenjuje se počev od dana njenog donošenja. Donošenjem ove odluke ima se smatrati da je Odluka Skupštine o Finansijski planu Banke za 2011. godinu, doneta dana 20.04.2011. godine, prestala da važi, počev od dana donošenja ove Odluke, i to u delu koji je ovom odlukom izmenjen i/ili je sa istom Odlukom u suprotnosti.

OBRAZLOŽENJE

Finansijskim planom Banke za 2011. godinu predviđeno je da Banka značajne prihode ostvari po osnovu porasta kursa na 115. dinara za jedan evro. Struktura devizne aktive i devizne pasive, kao i njihov odnos tako su koncipirani da porast kursa ne dovodi u pitanje integritet kapitala. Nerealna apresijacija domaće valute uticala je na izostanak planiranih prihoda u iznosu od cca 2.2 milijarde dinara.

Povećani rizici u poslovanju, pre svih kreditni rizik, uticali su na niži intenzitet transformacije kredita bankama u kredite privredi i stanovništvu, dok je jedan deo slobodnih sredstava upošljen kupovinom državnih zapisa.

Kombinacija manje stope rasta plasmana privredi i stanovništvu i veće stope rasta plasmana u državne zapise koji su po definiciji manje rizični ali manje prinostni, uslovalo je manje prihode od kamata od očekivanih za nešto više od 2.1 milijardu dinara.

Ostali poslovni prihodi neće biti realizovani prema prvobitnom planu iz razloga što je izostala prodaja dela nekretnina koje su u vlasništvu Banke. Polazna pretpostavka bila je da će u kupoprodaji doći do realizacije pozitivne razlike u ceni. Imajući u vidu da 2011. godina nije godina u kojoj je moguće realizovati predmetne transakcije, i u kojima bi Banka ostvarila značajne prihode, poslovi prodaje odlažu se za narednu godinu, dok su u ovom segmentu ostvareni značajni prihodi od izdavanja nekretnina u zakup.

Značajne uštede Banka je ostvarila u delu rashoda od kamata i to pre svega usled apresijacije domaće valute i delimično nižom cenom pozajmljenih sredstava.

Ostali poslovni rashodi smanjeni su u odnosu na prvobitni plan i to zahvaljujućim uštedama koje je Banka ostvarila na svim nivoima poslovanja.

U postupku naplate potraživanja Banka je tokom 2011. godine stekla značajan iznos nekretnina čime je deo kamatonosne aktive transformisala u nekamatonosnu. Materijalne vrednosti stečene naplatom potraživanja, na dan 31.12.2010. godine iznosile su 4,570 miliona dinara, dok su iste sa 31.08.2011. dostigle iznos od 4,680 miliona dinara.. Investicione nekretnine iznosile su 1,927 miliona dinara, doke su iste za osam meseci porasle na iznos od 6,254 miliona dinara. Jedan deo investicionih nekretnina Banka koristi za sopstvene potrebe, dok je drugi deo dat u zakup. Po osnovu izdavanja objekata u zakup Banka ostvaruje određene prihode, pri čemu u budućem periodu treba očekivati i porast rashoda po osnovu održavanja nekretnina i po osnovu materijalno tehničke zaštite.

Neto efekat rezervisanja u Bilansu uspeha, sa 31.12.2010. godine iznosio je 1,968 miliona, uz nivo bruto rezervi od 26,114 miliona dinara.

Sa 30.06.2011.neto efekat rezervisanja u Bilansu uspeha iznosi 2,373 miliona dinara uz nivo bruto rezervi od 32,369 miliona dinara. Planirana bruto dobit od 4 milijarde dinara, uz nivo bruto rezervi od 32.4 milijarde dinara dovoljna je za pokriće nedostajućeg dela rezervi, čime se u potpunosti obezbeđuje očuvanje kapitala.

Pristustvo AIK Banke u grupi deset banaka mereno visinom neto aktive ostaje imperativ poslovanja u budućem periodu.

AIK BANKA AD NIŠ  
Skupština, Predsednik