

На основу члана 329. Закона о привредним друштвима („Сл.гласник РС“ бр.36/2011, 99/2011, 83/2014-др.закон, 5/2015, 44/2018, 95/2018, 91/2019 и 109/2021), члана 36. став 3. тачка 2) Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“, бр.129/2021), члана 167. Закона о стечају ("Сл. гласник РС", бр. 104/2009, 99/2011 - др. закон, 71/2012 - одлука УС, 83/2014, 113/2017, 44/2018, 95/2018 и 44/2025 - одлука УС), одредаба Статута Политике а.д. Београд од 06.09.2019. године и Унапред припремљеног плана реорганизације од 11.09.2023. године, усвојеним Решењем Привредног суда у Београду број 8 Рео 2/2021 од 31.10.2023. године, привредно друштво „Политика“ ад Београд (у даљем тексту: „Друштво“) је на ванредној седници Скупштине одржаној дана 22.4.2026. године, донело следећу:

ОДЛУКУ

-о повећању основног капитала издавањем обичних акција XII емисије без објављивања проспекта-

I КОНСТАТУЈЕ СЕ да вредност основног капитала Друштва износи 1.406.612.100,00 динара и подељена је на 14.066.121 акцију појединачне номиналне вредности од 100,00 динара, које носе ознаке CFI код ESVUFR и ISIN број RSPLTKE28360 и које су регистроване у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности а.д. Београд (у даљем тексту: Централни регистар).

II КОНСТАТУЈЕ СЕ да Унапред припремљен план реорганизације, представља одлуку о повећању основног капитала конверзијом дуга према повериоцима у основни капитал, те се овом Одлуком повећава основни капитал друштва у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације.

Конверзија потраживања у основни капитал спроводи се путем повећања основног капитала друштва издавањем нових акција укупне вредности 3.969.332.100,00 динара.

III Друштво издаје обичне акције XII емисије ради повећања основног капитала у укупном обиму од 3.969.332.100,00 динара, односно издаје 39.693.321 обичну акцију појединачне номиналне вредности од 100,00 динара. Емисиона цена је утврђена у висини од 100,00 динара што одговара номиналној вредности акција.

Акције гласе на име и носе ознаку CFI код и ISIN број који ће бити додељени од стране Централног регистра.

IV Издате акције носе следећа права:

- 1) право учешћа у раду скупштине Друштва;
- 2) право гласа у скупштини друштва, тако да једна акција увек даје право на један глас;
- 3) сразмерно право на учешће у добити Друштва, тј. право на исплату дивиденди;
- 4) сразмерно право пречег стицања акција нових емисија и заменљивих обвезница;
- 5) право располагања акцијама у складу са законом;
- 6) право приступа правним актима и другим документима и информацијама Друштва;
- 7) право учешћа у расподели ликвидационог вишка у случају ликвидације Друштва;
- 8) друга права у складу са законом, оснивачким актом и статутом Друштва.

V Издате акције ће бити додељене повериоцима друштва у складу са Списком поверилаца са припадајућим бројем акција сачињеног на начин и под условима из Унапред припремљеног плана реорганизације који има снагу извршне исправе и представља правни основ - одлуку о повећању основног капитала конверзијом дуга према повериоцима у основни капитал, правоснажног Решења Привредног суда у Београду и Одлуке Надзорног одбора Друштва, који се налази у прилогу ове Одлуке и чини њен саставни део.

VI Након реализације ове Одлуке основни капитал друштва ће износити 5.375.944.200,00 динара и биће подељен на 53.759.442 комад обичних акција номиналне вредности 100,00 динара које ће бити уписане у Централном регистру са ознаком CFI кода и ISIN броја који ће бити накнадно додељени.

VII Ова Одлука ће се спровести у складу са поступком и динамиком намирења предвиђеном Унапред припремљеним планом реорганизације.

VIII **ОВЛАШЋУЈЕ СЕ** генерални директор Друштва да предузме све радње потребне за спровођење и рерализацију ове Одлуке, као и да на захтев надлежних органа изврши неопходне техничке измене и допуне ове одлуке.

IX Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и региструје се и објављује у складу са законом којим се уређује регистрација привредних субјеката.

Образложење

На предлог Друштва, Привредни суд у Београду је дана 31.10.2023. године донео Решење посл. бр. 8 Рео 2/2021 (потврда правоснажности од 12.07.2024. године – у даљем тексту: Решење Привредног суда) којим је потврђено усвајање пречишћеног текста Унапред припремљеног плана реорганизације Политика а.д. Београд од 11.09.2023. године (у даљем тексту: План реорганизације или УППР). Решење Привредног суда и План реорганизације се налазе у прилогу ове одлуке и чине њен саставни део.

У складу са одредбама члана 167. став 1. Закона о стечају, по доношењу решења о потврђивању усвајања плана реорганизације, сва потраживања и права поверилаца и других лица и обавезе стечајног дужника одређене планом реорганизације уређују се искључиво према условима из плана реорганизације. Усвојени план реорганизације је извршна исправа и сматра се новим уговором за измирење потраживања која су у њему наведена.

Усвојеним Планом реорганизације Друштва, као једна од мера за реализацију плана, тачком 3.2. је предвиђено претварање потраживања у капитал, на следећи начин:

- Потраживања поверилаца класе II претварају се у капитал друштва са ажурираним стањем дуга на Дан почетка примене Плана реорганизације;
- За намирење потраживања поверилаца класа III, IIIa и IV, Планом реорганизације су предвиђене две опције за намирење, на основу чега ови повериоци могу изабрати да се њихова потраживања претварају у капитал друштва са ажурираним стањем на Дан почетка примене Плана;
- Мера претварања потраживања у капитал ће бити реализована кроз докапитализацију, односно повећање основног капитала друштва конверзијом дуга према повериоцима у основни капитал, поводом чега ће дужник повериоцима издати акције;
- Ажурирање потраживања са стањем на дан почетка примене Плана реорганизације извршиће судски вештак за економско – финансијску област Ревизорска кућа - Аудитор д.о.о. Београд (Стари град);
- Акције ће имати појединачну номиналну вредност од 100,00 динара и доделиће се повериоцима као акционарима по броју и по појединачном процентуалном учешћу сразмерно износу њихових појединачних потраживања у укупним потраживањима која се конвертују, по емисионој цени која је једнака номиналној вредности акција и износи 100,00 динара и процењене вредности основног капитала друштва;
- Број новоиздатих акција утврдиће надзорни одбор на основу процене вредности капитала коју ће са стањем на Дан почетка примене Плана реорганизације урадити Ревизорска кућа - Аудитор д.о.о. Београд (Стари град), као и вредности потраживања сваког од поверилаца који су евидентирани овим планом, те опредељења поверилаца III и IIIa и IV класе у погледу опција за изјашњавање које су им понуђене.

УППР-ом је утврђено да План реорганизације представља правни основ – одлуку о повећању основног капитала конверзијом дуга према повериоцима у основни капитал, те да ће се на основу Плана реорганизације, правноснажног Решења Привредног суда и Одлуке Надзорног одбора Друштва, све на начин и под условима из Плана реорганизације, извршити упис нове емисије у Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности а.д. Београд (у даљем тексту: Централни регистар).

Друштво у складу са овом Одлуком, проводи повећање капитала конверзијом потраживања поверилаца у основни капитал друштва, у складу са мерама и условима утврђеним правноснажно потврђеним Планом реорганизације. Унапред припремљени план реорганизације, усвојен и потврђен у складу са законом, који има снагу извршне исправе, представља правни основ - одлуку о повећању основног капитала друштва конверзијом потраживања поверилаца у основни капитал Друштва, а што је констатовано тачком 3.2. Плана реорганизације (страна 14).

У складу са наведеним, скупштина акционара је на одржаној седници констатовала да усвојени УППР има правно правно дејство одлуке о повећању основног капитала конверзијом дуга у капитал, те да се наведено повећање основног капитала спроводи у складу са условима и динамиком утврђеном УППР-ом.

Конверзија потраживања у основни капитал спроводи се на основу члана 157. Закона о стечају, којим је изричито прописана могућност претварања потраживања поверилаца у капитал стечајног дужника. У смислу члана 295. Закона о привредним друштвима, предметна конверзија представља законом допуштен изузетак од забране конверзије дуга у основни капитал у јавном акционарском друштву, будући да је другачије одређено посебним законом, конкретно Законом о стечају.

Поступак за измирење обавеза поверилаца конверзијом дуга у капитал друштва прописан Планом реорганизације се спроводи путем повећања основног капитала Друштва, издавањем нових акција у корист поверилаца, у складу са структуром и односима конверзије предвиђеним Планом реорганизације.

У складу са наведеним, Политика а.д. издаје 39.693.321 обичну акцију са правом гласа појединачне номиналне вредности од 100,00 динара, ради измирења обавеза поверилаца II класе као и поверилаца III, IIIa и IV класе који су се определили да своја потраживања претворе у капитал друштва. Акције носе ознаку CFI кода и ISIN броја који ће бити додељени од стране Централног регистра.

Број акција које се издају утврдио је надзорни одбор друштва Одлуком бр. 137 од 26.3.2026. године која се налази у прилогу ове одлуке и чини њен саставни део.

Акције се издају повериоцима по емисионој цени од 100,00 динара на начин да за сваких 100,00 динара дуга поверилац добија једну акцију са правом гласа. Разлика укупне вредности која је остала до износа целе акције је отписана у корист повериоца уколико је изнад 0,5 акција, а у супротном у корист дужника, те се по основу укупног потраживања у износу од 3.969.332.058,52 динара издаје 3.969.332.100 акција. Списак поверилаца са припадајућим бројем акција се налази у прилогу ове Одлуке и чини њен саставни део.

Намена средстава која се прикупљају издавањем ове емисије акција је испуњење обавезе из Плана реорганизације, односно намирање поверилаца.

Акције издате у складу са овом Одлуком носе права утврђена ставом IV ове Одлуке, у складу са одредбама Закона о привредним друштвима.

Акције се издају, преносе и евидентирају у облику електронског записа у Централном регистру. Акције се сматрају издатим даном њиховог преноса са емисионог рачуна на рачуне власника од када теку сва њихова права по основу издатих акција.

Емисија ће се сматрати успешном даном уписа акција у Централни регистар. У складу са Планом реорганизације, упис у Централни регистар ће се извршити на основу Плана реорганизације, Решења Привредног суда и Одлуке надзорног одбора о утврђивању броја новоиздатих акција.

По реализацији ове одлуке основни капитал привредног друштва Политика а.д. ће износити 5.375.944.200,00 динара и биће подељен на 53.759.442 обичне акције појединачне номиналне вредности од 100,00 динара, са ознаком CFI кода и ISIN броја који ће бити накнадно додељени.

У складу са чланом 170. Закона о стечају, поступак издавања се врши без јавне понуде, издавања проспекта и без примене одредби Закона о тржишту капитала. Наиме, наведеним чланом Закона о стечају је прописано да се на хартије од вредности које се учесницима у реорганизацији издају или поништавају у складу са усвојеним планом реорганизације не примењују прописи о хартијама од вредности у делу који се односи на издавање проспекта и прописи о преузимању акционарских друштава, као и прописи којима се уређују привредна друштва у делу који се односи на поништавање акција и заштиту поверилаца у случају смањења основног капитала.

Повећање капитала Друштва се спроводи у складу са одредбама Закона о привредним друштвима којим је, чланом 294. став 2. предвиђен рок од шест месеци за регистрацију, то ће се ова одлука регистровати у року од шест месеци од дана доношења.



Повећање капитала ће се евидентирати у Централном регистру у року од пет радних дана од дана регистрације одлуке у Агенцији за привредне регистре. У складу са Планом реорганизације, који има снагу извршне исправе, упис у Централни регистар ће се извршити у складу са Планом реорганизације, Решењем Привредног Закона о привредним друштвима суда и Одлуком Надзорног одбора.

У року од осам дана од извршеног уписа промена проистеклих из ове одлуке у Централном регистру, ће се извршити регистрација повећања капитала у Агенцији за

привредне регистре, у складу са чланом 300. Закона о привредним друштвима. Даном овог уписа основни капитал ће се сматрати повећаним.

Имајући у виду све напред наведено, одлучено је као у диспозитиву ове Одлуке.

Београд, дана 22.4.2026. године

 **Председник Скупштине**

Немања Ђурђевић

Прилози:

- Решење Привредног суда у Београду посл. бр. 8 Рео 2/2021 од 31.10.2023. године;
- Одлука надзорног одбора Политика а.д. бр. 137 од 26.3.2026. године
- Списак поверилаца са припадајућим бројем акција;