

**Polara Invest a.d. Banja Luka**

Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka  
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774  
info@polara-bl.com  
[www.polara-bl.com](http://www.polara-bl.com)

**RAFINERIJA ULJA A.D. MODRIČA**

Vojvode Stepe 49  
74480 Modriča

**n/r Predsjednika skupštine akcionara**

Broj: 193/20  
Datum: 22.06.2020

**PREDMET:** *Pisano glasanje za sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za dan 26.06.2020*

Poštovani,

kako DUIF Polara Invest a.d.- OAIIF Adriatic Balanced sa 1.774.423 akcija ili 0,87% učešća u osnovnom kapitalu "Refinerija ulja" a.d. Modriča, odnosno nad svim akcijama sa pravom glasa sa stanjem na dan presjeka u skladu sa Zakonom, nije u mogućnosti prisustvovati sjednici Skupštine akcionara, to ćemo iskoristiti zakonsku mogućnost (čl. 283. st. (1) Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) i pisano glasati.

Po predloženim tačkama dnevnog reda izjašnjavamo se kako slijedi:

1) Izbor predsjednika Skupštine akcionara Društva i imenovanje zapisničara, dva akcionara, koja ovjeravaju zapisnik i komisije za glasanje;

**Način glasanja:** Ukoliko je prijedlog odluke sačinjen u skladu sa odredbama člana 276.i 279. Zakona o privrednim društvima glasamo ZA. U suprotnom glasamo UZDRŽAN.

2) Razmatranje i usvajanje Zapisnika i Izvještaja o realizaciji odluka i zaključaka sa prethodne VI vanredne Skupštine akcionara Društva

**Način glasanja:** UZDRŽAN

**Obrazloženje:** Nismo neposredno bili prisutni na prethodnoj sjednici skupštine akcionara.

3. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o poslovanju i realizaciji poslovne politike Društva za 2019. godinu;

**Glasanje: PROTIV**

**Obrazloženje:** Materijal po ovoj tački dnevnog reda nam nije bio dostupan putem Banjalučke berze odnosno web stranice Društva ali na osnovu objavljenih izvještaja i to finansijskog i izvještaja revizora za 2019. godinu iskazujemo nezadovoljstvo ostvarenim poslovnim

## **Polara Invest a.d. Banja Luka**

Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka  
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774  
info@polara-bl.com  
[www.polara-bl.com](http://www.polara-bl.com)



rezultatima. Prije svega potrebno je istaknuti da je nezavisni revizor iskazao mišljenje sa rezervom vezano za finansijski izvještaj društva za 2019. godinu. Društvo je u 2019. godini zabilježilo poslovni prihod za cca 48% niži u odnosu na poslovni prihod ostvaren 2018. godine. Takođe, ostvaren je i rezultat poslovanja u vidu neto gubitka od 11.216.328 KM a u 2018. godini ostvaren je neto dobitak od 1.276.174 KM. Akumulirani gubitak Grupe na dan 31.12.2019. godine iznosi 63.830.349 KM.

Nezavisni revizora BDO Banja Luka je u napomeni broj 2.7. skrenuo pažnju da postoji značajna neizvjesnost koja može da izazove sumnju u odnosu na sposobnost grupe da posluje po načelu stalnosti poslovanja. Sposobnost Grupe da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja zavisi od kontinuirane finansijske podrške matičnog društva. Kao što je obelodanjeno u napomeni 2.7 matično društvo se obavezalo da će pružiti finansijsku podršku Grupi i da će obezbjediti neophodna sredstva za uredno izmirivanje dospjelih obaveza.

4. Razmatranje i usvajanje Finansijskih izvještaja Društva za 2019. godinu i Konsolidovanih finansijskih izvještaja za 2019. godinu;

**Glasanje: PROTIV**

**Obrazloženje:** Nezavisni revizor je iskazao mišljenje sa rezervom vezano za finansijski izvještaj društva za 2019. godinu.

5. Razmatranje i usvajanje izvještaja nezavisnog revizora o reviziji Finansijskih izvještaja za 2019. godinu i Konsolidovanih finansijskih izvještaja Društva za 2019. godinu

**Glasanje: ZA**

6. Razmatranje i usvajanje odluke o pokriću gubitaka Društva;

**Glasanje: PROTIV**

**Obrazloženje:** Nezavisni revizor je iskazao mišljenje sa rezervom vezano za finansijski izvještaj društva za 2019. godinu.

7. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Upravnog odbora Društva za 2019. godinu;

**Glasanje: PROTIV**

**Obrazloženje:** Pojašnjenje kao u tački 3.

8. Razmatranje i usvajanje Poslovne politike Društva za 2021. godinu;

**Glasanje: UZDRŽAN**

**Obrazloženje:** Nismo imali uvid u materijale po ovoj tački dnevnog reda.

**Polara Invest a.d. Banja Luka**

Društvo za upravljanje investicionim fondovima  
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka  
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774  
info@polara-bl.com  
[www.polara-bl.com](http://www.polara-bl.com)



9. Izbor Nezavisnog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Društva za poslovnu 2020. godinu;

**Glasanje: UZDRŽAN**

**Obrazloženje:** Nismo imali uvid u materijale po ovoj tački dnevnog reda.

Molimo, da se o našem pisanom glasanju upoznaju svi prisutni akcionari i da naše izjašnjavanje po tačkama dnevnog reda bude unijeto u Zapisnik.

S poštovanjem,

u ime i za račun DUIF Polara Invest a.d.- OAIF Adriatic Balanced

Izvršni direktor Polara Invest a.d. Banja Luka

\_\_\_\_\_  
Duško Šuka