

ČAJAVEC MEGA AD BANJA LUKA

Vladike Platona
78000 Banja Luka

**-Skupštini akcionara –
n/r Predsjednika skupštine akcionara**

Broj: 209/20

Datum: 30.06.2020.

PREDMET: *Pisano glasanje za 26 godišnju sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za 30.06.2020. godine*

Poštovani,

- DUIF Polara invest ad – OAIF Polara Adriatic Fond, a na osnovu vlasništva nad 1.122.170 običnih/redovnih akcija, klase A, nominalne vrijednosti 1,00 KM ili 9,0182% učešća u ukupnom broju akcija u vlasništvu izdavaoca,
- DUIF Polara invest ad Banja Luka u ime i za račun OAIF Adriatic Balanced, a na osnovu vlasništva nad 1.244.342 običnih/redovnih akcija, klase A, nominalne vrijednosti 1,00 KM ili 10,00% učešća u ukupnom broju akcija u vlasništvu izdavaoca,
- DUIF Polara invest ad Banja Luka u ime i za račun OMIF Privrednik Invest, a na osnovu vlasništva nad 250.000 običnih/redovnih akcija, klase A, nominalne vrijednosti 1,00 KM ili 2,0091% učešća u ukupnom broju akcija u vlasništvu izdavaoca, nisu u mogućnosti prisustvovati na sjednici Skupštine akcionara te ćemo iskoristiti svoje zakonsko pravo, i mogućnost definisnu čl. 283. st. (1) Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) te pisano glasati. Ovo pisano glasanje važi i za ponovljenu sjednicu.

Po tačkama dnevnog reda izjašnjavamo se kako slijedi:

- . Otvaranje Skupštine (direktor Društva), i imenovanje radnih tijela Skupštine:
 - ⊗ Izbor Predsjednika Skupštine;
 - ⊗ Imenovanje zapisničara,
 - ⊗ Imenovanje ovjerivača zapisnika (2 akcionara);
 - ⊗ Imenovanje Komisije za glasanje (3 člana);
 - ⊗ Utvrđivanje kvoruma za održavanje Skupštine i za odlučivanje na Skupštini;

Način glasanja: ZA, ukoliko predloženi kandidati za članove radnih tijela ispunjavaju stručne i zakonom definisane kriterijume za vršenje predmetnih funkcija. Takođe, za utvrđivanje kvoruma i rad Komisije za glasanje zakonski je uslov da se isto vrši na osnovu knjige akcionara na deseti dan prije dana održavanja skupštine akcionara.

2. Razmatranje i usvajanje zapisnika sa prethodne Skupštine akcionara Društva ;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Nismo bili neposredno prisutni na predmetnoj sjednici skupštine akcionara

3. Razmatranje i usvajanje godišnjeg obračuna Društva za 2019. godinu, i to:

1) Izvještaja o poslovanju Društva u 2019. godini,

Način glasanja: PROTIV

Obrazloženje:

- Ostvareni poslovni prihodi Društva su za 95% niži u odnosu na poslovne prihode ostvarene prethodne poslovne godine.
- Ostvaren je gubitak u poslovanju koji je veći u odnosu na gubitak ostvaren na kraju prethodne 2018. godine.
- U poslovnim ciljevima društva, između ostalog navedeno je i povećanje/održavanje prihoda od iznajmljivanja prostora te kreiranje kvalitetne politike prema zakupcima. Očigledno je da ovako definisani poslovni ciljevi nisu u saglasnosti sa postojećim imovinskim položajem društva (društvo ne posjeduje nekretnine za iznajmljivanje) a niti su u skladu sa poslovanjem društva u tekućem vremenskom periodu jer je iz prezentovanih finansijskih izvještaja očigledno da društvo ostvarene prilive novčanih sredstava ne koristi za eventualna investiranja u kupovinu investicionih nekretnina već iste koristi u svrhu davanja pozajmica i to pretežno povezanim pravnim licima
- Iste napomene se odnose i na dio izvještaja o poslovanju koji definiše strateške aktivnosti i programe Društva
- U vezi sa prethodnim u izvještaju o poslovanju se i navodi da je društvo izvršilo potpunu transformaciju (prodaju) svoje imovine pa tim naročito dolaze do izražaja naša opažanja u pogledu poslovnih ciljeva i strateških aktivnosti Društva.
- u izvještaju u tački 3.1. Analiza imovinskog položaja u tabeli su prikazane pozicije aktive Bilansa stanja, gdje tekst ispod tabele je kontra diktoran sa prikazanim podaci u tabeli. potrebno za zapisnički konstatovati pojašnjenje ove situacije.
- u tački 5. Očekivani razvoj društva u dijelu teksta, citiramo:“ Društvo je u 2019.godini transformisalo svoju imovinu prodajom nekretnina i učestvovalaće u projektima zajedničkih ulaganja shodno ugovoru o zajedničkom ulaganju u izgradnju stambeno poslovnog objekta. Na ovaj način Društvo može povećati dobit, bitno smanjiti troškove upravljanja i održavanja i omogućiti izlazak na tržište nekretnina sa novim manjim

jedinicama kako bi ponuda bila što fleksibilnija, raznovrsnija i adekvatnija potražnji i privrednom okruženju“ smatramo da su paušalno iznesene tvrdnje bez prezentovane analize koja bi trebala da upućuje na zaključke koji su izneseni u citiranom tekstu.

- U tački 5 Očekivani razvoj društva u dijelu teksta, citiramo: „S obzirom da je Društvo vlasnik određenih zavisnih društava, u toku su procesi spajanja uz pripajanje zavisnih društava matičnom društvu.“ nije navedeno o kojim zavisnim društvima je riječ i potrebno je obrazložiti u kojoj fazi je pomenuti proces. Takođe poželjno je da se navedu efekti ovih promjena u smislu, povećanja/smanjenja poslovanja, dobiti, rizika, islično.
- izvještaju o poslovanju ne sadrži izjavu o usklađenosti organizacije i djelovanja sa kodeksom ponašanja.

2) Izvještaja nezavisnog revizora o reviziji finansijskih izveštaja Društva za 2019.godinu,

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje:

- pod tačkom 3. Pregled osnovnih računovodstvenih politika u Revizorskom izvještaju, revizor je dao obrazloženje usvojenih računovodstvenih politika i njihov uticaj na finansijsko izvještavanje, a u okviru navedenih obrazloženja nigdje ne pominje pojedine stavke imovine i njihov tretman, iako ih navodi u Ključnim pitanjima revizije.
- u tački 17. Ostala kratkoročna potraživanja i plasmani, prikazani su podaci u koloni za 2019. godine pod stavkama Potraživanja po osnovu kamata pov. pravna lica i Ostala potraživanja krat.kredit, koji se ne podudaraju sa podacima iz FI. Zahtjevamo od Uprave da u kontaktu s revizorom dostavi objašnjenje u vezi sa navedeni. Ukoliko je riječ o tehničkoj grešci, da se ista ispravi u Izvještaju revizora.
- u tački 17. Ostala kratkoročna potraživanja i plasmani, zadnji pasus, navodi se da je izvršen otkup sopstvenih akcija po odluci u iznos od 617.082 KM, međutim uvidom na stranici Banjalučke berze, udijelu trgovina akcijama emitenta utvrdili smo da je ukupan ostvareni promet 115.807,01 KM. Zahtjevamo od Uprave da u kontaktu s revizorom dostavi objašnjenje u vezi sa navedeni. Ukoliko je riječ o tehničkoj grešci, da se ista ispravi u Izvještaju revizora.

3) Finansijskih izvještaja Društva za 2019. godinu;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: usvajanje finansijskih izvještaja privrednih društava koja su matična u odnosu na povezana privredna društva, podrazumjeva obavezu izrade konsolidovanog izvještaja, odonso pored izrade vlastitog finansijskog izvještaja da prezentuju javnosti i konsolidovane izvještaje grupe. Duštvo je u prijedlogu odluka pripremlilo samo izvještaj matičnog preduzeća, te nismo u mogućnosti da procijenimo i utvrdimo uticaj poslovanja grupe na finansijske izvještaje matičnog društva.

4. Razmatranje i usvajanje izvještaja o radu Upravnog odbora društva za 2019. godinu;

Način glasanja: PROTIV

Obrazloženje: Razlozi (obrazloženje) koje smo naveli prilikom glasanja za Izvještaj o poslovanju odnose se i na glasanje vezano za Izvještaj o radu Upravnog odbora.

5. Donošenje odluke o izboru nezavisnog revizora za reviziju finansijskih izvještaja Društva za 2020. godinu;

Način glasanja: UZDRŽANI,

Obrazloženje: zbog primjedbi na revizorski izvještaj koji je radio isti revizor, koji je u prijedlogu odluke.

6. Razmatranje i usvajanje odluke o poništenju sopstvenih akcija i smanjenju osnovnog kapitala društva;

Način glasanja: UZDRŽANI

Obrazloženje: Naše glasanje za ovu tačku dnevnog reda je prije svega što je zakonom o definisana obaveza da se sopstvene akcije, ukoliko ne uspije njihova prodaja u roku od godinu dana ponište odlukom Upravnog odbora, te stoga smatramo da predmetnu odluku u skladu sa članom 219. stav 3. Zakona o privrednim društvim je obavezan da donese Upravni odbor bez posebne odluke Skupštine društva.

Sa druge strane, u vezi sa načinom otkupa predmetnih akcija, njihovim otuđenjem i obavještavanjem o istom skupštine akcionara imamo sljedeće prigovore:

- društvo očigledno predmetne sopstvene akcije nije steklo na način propisan Zakonom o privrednim društvima a koji definiše sticanje sopstvenih akcija otvorenog akcionarskog društva „pro rata“ odnosno objavljenom ponudom svim akcionarima za otkup sopstvenih akcija,
- u prijedlogu odluke nije navedeno da li je Društvo, u proteklom vremenskom periodu, pokušalo otuđenje (prodaju) sopstvenih akcija a ukoliko jeste kada i po kojoj cijeni,
- od strane društva nije prezentovan, kako to Zakon o privrednim društvima nalaže, izvještaj o vremenu, načinu i cijeni sticanja sopstvenih akcija,

7. Razmatranje i usvajanje odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Izmjene statuta se odnose na smanjenje broja akcija Društva a što je direktna posljedica donošenja odluke iz prethodne tačke dnevnog reda tj. zakonom definisane obaveze poništenja sopstvenih akcija.

8. Razmatranje i usvajanje odluke o sticanju sopstvenih akcija društva;

Način glasanja: ZA uz napomenu da se sticanje predmetnih sopstvenih akcija izvrši u skladu sa zakonskim odredbama odnosno da se objavi ponuda „pro rata“ svim akcionarima te da se skupština akcionara na sljedećoj sjednici izvjesti o načinu sticanja i ostvarenoj kupovnoj cijeni.

S poštovanjem,

Izvršni direktor Polara Invest a.d. Banja Luka
