

## **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)



### **O.C. JAHORINA A.D. PALE**

#### **Ul. Jahorina bb PALE**

#### **n/r predsjednika Skupštine akcionara**

Broj: 081-1/21

Datum: 12.03.2021.

PREDMET: *Pisano glasanje za sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za 15.03.2021.*

Poštovani,

kako DUIF Polara Invest a.d - OAIF "Jahorina Koin sa 876.800 akcija ili 1,2251% i DUIF Polara Invest a.d. - OAIF Adriatic balanced, sa 165.596 akcija ili 0,2314% učešća u osnovnom kapitalu OC Jahorina a.d. Pale, nisu u mogućnosti prisustvovati na 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 pojedinim tačkama dnevnog reda glasamo na sljedeći način:

Dnevni red:

#### **1. Izbor radnih tijela za XXXVIII redovnu Skupštinu akcionara Društva;**

##### **a) Predsjednika Skupštine, b) Komisije za glasanje, c) Zapisničara i dva ovjerivača zapisnika.**

*Glasanje: ZA pod uslovom da je prijedlog odluke sačinjen u skladu sa odredbama člana 276. i 279. Zakona o privrednim društvima. U suprotnom glasamo UZDRŽAN*

#### **2. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa XXXVII vanredne sjednice Skupštine akcionara Društva.**

*Glasanje: UZDRŽAN. Nismo bili lično prisutni na Skupštini akcionara te se iz tog razloga ne možemo izjasniti o zapisniku*

#### **3. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja nezavisnog revizora o reviziji finansijskih izvještaja za 2019. godinu – Kontal d.o.o.,**

*Glasanje: ZA, Izvještaj je uradila ovlaštena revizorska kuća*

#### **4. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izvještaja Društva za 2019. godinu.**

*Glasanje: ZA*

## **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)



Obrazloženje: Nezavisni revizor je iskazao pozitivno mišljenje u vezi sa finasijskim izvještajima društva za 2019. godinu.

Napomena: Finansijske izvještaje za 2019. godinu je trebalo razmatrati mnogo ranije. U skladu sa odredbama člana 267.Zakona o privrednim društvima ( Sl.Glasnik broj 127/08 i 100/11) regulisano je da se Redovna (Godišnja) Skupština akcionara saziva se i održava jednom godišnje, najkasnije u roku od šest mjeseci nakon završetka poslovne godine.

### **5. Razmatranje i donošenje Odluke o raspodjeli dobiti po Finasijskom izvještaju Društva u 2019. godini.**

*Glasanje: ZA*, u skladu sa prijedlogom predlagača

### **6. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju Društva u 2019. godini.**

*Glasanje: UZDRŽAN*,

Obrazloženje: Izvještaj o poslovanju za 2019. godinu se morao razmatrati i usvajati mnogo ranije, a u skladu sa pojašnjenjem pod tačkom 4. Dnevnog reda.

Pored navedenog ističemo da se je Društvo tokom 2019. godine zadužilo sa novim dugoročnim obavezama u ukupnom iznosu od 16.000.000 KM, a što nije rezultiralo značajnim povećanjem prihoda odnosno značajnim povećanjem finasijskog rezultata.

### **7. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora za 2019. godinu, sa važnijim događajima nakon isteka poslovne godine.**

*Glasanje: UZDRŽAN*,

Obrazloženje: Izvještaj o radu Nadzornog odbora za 2019. godinu, sa važnijim događajima nakon isteka poslovne godine se morao razmatrati i usvajati mnogo ranije, a u skladu sa pojašnjenjem pod tačkom 4. Dnevnog reda.

### **8. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Odbora za reviziju i izvještaja o računovodstvu i finasijskom poslovanju A.D. OC „Jahorina” Pale za 2019. godinu.**

*Glasanje: UZDRŽAN*,

## **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)



Obrazloženje: Izvještaj o radu Odbora za reviziju i izvještaja o računovodstvu i finansijskom poslovanju za 2019. godinu, se morao razmatrati i usvajati mnogo ranije, a u skladu sa pojašnjenjem pod tačkom 4. Dnevnog reda.

### **9. Razmatranje i donošenje Odluke o usvajanju Plana poslovanja za 2021. godinu.**

**Glasanje: UZDRŽAN**

*Obrazloženje:* U toku 2021. godine planirana su ulaganja u postojeće objekte i nabavku opreme u iznosu od 2.912.000 KM, te ogromna ulaganja u Investicione namjere za nove projekte za period 2021.-2023. godina u iznosu od 254.485.000KM a koja će se realizovati novim zaduženjima, uz nove emisije akcija i nove emisije obveznica sa napomenom da se je Društvo u 2019. godini zadužilo sa 16.000.000 dugoročnih obaveza a da je na Skupštini akcionara održanoj 01.06.2020. godine donešena Odluka o dugoročnom kreditnom zaduženju u iznosu od 99.000.000 KM.

I pored ogromnih zaduženja upredhodnom periodu, u 2021. godini planirani su ukupni prihodi u iznosu od 11.724.306 KM a koji su značajno manji od prihoda ostvarenih u 2019. godini (15.022.449 KM) i procjenjenih prihoda za 2020. godinu (12.685.679 KM)i

Ukupni rashodi u 2019. iznosili su 14.943.509 KM a procjenjeni rashodi za2020.godinu iznose 10.581.306KM a za 2021.godinu su planirani u iznosu od 11.611.067 KM. odnosno i pored ogromnih zaduženja planira se smanjenje prihoda a povećanje rashoda pa samim time i smanjenje planirane dobiti u 2021. godini. Procjenjena dobit za 2020. Godinu je 2.104.373 Km a planirana za 2021. godinu 113.240 KM.

### **10. Razmatranje i donošenje Odluke o formiranju poslovne jedinice Društva- Olimpijski bar Jahorina.**

**Glasanje: UZDRŽAN,**

Smatramo da je u materijalima pored prijedloga Odluke o formiranju poslovne jedinice morao biti dostavljen i poseban dokument iz kojeg bi se vidjeli detaljni finansijski efekti formiranja poslovne jedinice.

### **11. Razmatranje i donošenje Odluke o formiranju poslovne jedinice Društva- Skijalište Igrišta Vlasenica.**

**Glasanje: UZDRŽAN,**

Smatramo da je u materijalima pored prijedloga Odluke o formiranju poslovne jedinice morao biti dostavljen i poseban dokument iz kojeg bi se vidjeli detaljni finansijski efekti formiranja poslovne jedinice.

**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)



**12. Razmatranje i donošenje Odluke o izmjeni Odluke o dugoročnom okvirnom kreditnom zaduženju, broj: 156SA/20 od 01.06.2020. godine .**

**Glasanje: PROTIV**, u skladu sa glasanjem po tački 3. na 37. Vanrednoj Skupštini akcionara održanoj 01.06.2020. godine

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

Ovo pisano glasanje važi i za eventualno ponovljenu sjednicu Skupštine akcionara.

u ime i za račun OAIF Adriatic Balanced

u ime i za račun OAIF Jahorina Koin

S poštovanjem,

Izvršni direktor Polara Invest a.d. Banja Luka

---