

Акционарско друштво
Олимпијски центар "Јахорина" Пале
Јахорина бб, П а л е

Надзорни одбор

Број: 1961-ОЦ/17

Датум: 12.09.2017. године

На основу члана 5. Закона о јавним предузећима („Службени гласник Републике Српске“, број: 75/04 и 78/11), члана 281. Закона о привредним друштвима Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, број: 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13), члана 63. Закона о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник Републике Српске“, број: 92/06 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 и 04/17) и члана 35. Статута друштва, Надзорни одбор А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале, на сједници одржаној дана 12.09.2017. године, д о н и о ј е

ОДЛУКУ

о другој емисији обвезница јавном понудом

I

Овом Одлуком регулише се поступак друге емисије обвезница јавном понудом на Бањалучкој берзи хартија од вриједности а.д. Бања Лука, емитента А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале (у даљем тексту: Емитент).

II

Основни елементи емисије обвезница су:

- Пуни назив и адреса емитента:** Акционарско друштво Олимпијски центар „Јахорина“ Пале, Јахорина бб, 71420 Пале;
- Ознака и регистарски број у регистру емитената код Комисије за хартије од вриједности:** ОСЈН, 04-490-27/03, рјешење број: 01-03-РЕ-259/03, од 05.03.2003. године;
- Циљеви инвестирања, начин коришћења средстава, очекивани ефекти:**
Новчана средства прикупљена емисијом обвезница, у укупном износу од 10.375.000 КМ, ће се користити за инвестирање у пројекте како слиједи:

Бр.	Назив пројекта	Опис	Процијењена средства у КМ
1.	Обезбјеђење довољне количине воде за вјештачко осњежавање	Захват са Праче са бустер црпном станицом и цјевоводом око 2 km, захват испод полаза шестосједа Праче са резервоаром и цјевоводом око 600 m, неколико каптажа и ревитализација постојећих каптажа и пумпних постројења са везом на постојеће црпне станице.	700.000
2.	Изградња акумулације	Радови на изградњи акумулације од око 75.000 m ³ воде. На овај начин се рјешава вода за осњежавање цијеле планине.	1.000.000

3.	Уређење стаза и изградња вјетроустава	Уређење стаза је предуслов за изградњу система вјештачког осњежавања и за подизање нивоа безбједности на скијалишту. У оквиру пројекта планирани су грађевински радови са ангажовањем озбиљне опреме и људства, антиерозивни радови, бацање траве, изградња канала и мрежа као заштита од одношења хумуса. Вјетроустави штите стазе покривене снијегом од вјетрова и на тај начин омогућавају задржавање снијега на стазама и продужавају сезону. Вјетроустави штите стазе покривене снијегом од вјетрова и на тај начин омогућавају задржавање снијега на стазама и продужавају сезону.	800.000
4.	Изградња вјештачког осњежавања	Планирано је да се цијело скијалиште покрије системом за вјештачки снијег, од Пољица до Праче и да се на тај начин постигне максимална функционалност ски центра са минималним улагањима.	7.000.000
5.	Изградња љетних садржаја	Изградња адреналинског парка, зип лајна, теретана на отвореном.	400.000
6.	Ски касе	Набавка 4 ски касе, изградња објекта за двије ски касе и реновирање постојећих, надоградња хардвера и софтвера ски дата система, набавка 30.000 кеј карата, и два аутомата за враћање кеј карата	275.000
7.	Промоција олимпијског центра	У циљу што боље и квалитетније промоције АД ОЦ „Јахорина“ неопходно је издвојити значајнија финансијска средства како би се оправдала досадашња улагања и повећао број долазака и ноћења а што би за последицу имало значајно већи промет у укупном пословању АД ОЦ „Јахорина“. Конкретно трошкови се односе на: маркетиншке кампање, развој бранда – визуали, модернизација-редизајн и управљање интернет страницом, наступ на сајмовима/ work shop –ови, outdoor - вањско оглашавање, израда видео спотова, реклама, презентација, ТВ и радио оглашавање, промоција на друштвеним мрежама, израда нових брошура, плаката, ски мапа и др.	200.000
УКУПНО У КМ: (вриједност без пдв-а)			10.375.000

4. Врста емисије: емисија обвезница, јавном понудом;
5. Редни број емисије, ознака врсте и класа хартија од вриједности и појединачна права из хартија од вриједности – ЦФИ код: друга емисија дугорочних корпоративних обвезница;

6. **Број, номинална вриједност хартија од вриједности и укупна вриједност емисије:** Другом емисијом емитује се 10.375.000 обвезница, номиналне вриједности 1KM, укупне номиналне вриједности емисије 10.375.000 KM;
7. **Доспијеће, висина камате, начин и рокови исплате главнице и начин одређивања дана плаћања:** Доспијеће емисије је 12 (дванаест) година од дана регистрације обвезница из емисије у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука. Каматна стопа износи 4% на годишњем нивоу. Током прве 2 (двје) године исплаћиваће се мјесечно само камата (грејс период), а након тога главница и припадајући дио камате исплаћиваће се наредних 10 (десет) година у једнаким мјесечним ануитетима (120 ануитета), у року од пет дана од дана доспијећа ануитета. Уколико је дан плаћања нерадни дан, исплата ће се вршити првог наредног радног дана. Радни дан је дан који је утврђен као радни дан Централног регистра а.д. Бања Лука, те пословних банака које обављају послове платног промета у Републици Српској и БиХ. У случају кашњења исплате ануитета Емитент је обавезан да плати и законску затезну камату;
8. **Укупан број и вриједност до сада емитованих обвезница:** Емитент је до сада емитовао једну емисију конвертибилних обвезница. Првом емисијом конвертибилних обвезница емитовано је 15.000.000 обвезница, номиналне вриједности 1KM, укупне номиналне вриједности емисије 15.000.000 KM. Доспијеће прве емисије конвертибилних обвезница је 15 (петнаест) година од дана уписа емисије у Централни регистар хартија од вриједности а.д. Бања Лука - 29.03.2011. године. Каматна стопа износи 6% на годишњем нивоу. У току прве године исплаћује се полугодишње само камата (грејс период), а након тога главница и припадајући дио камате исплаћују се у једнаким полугодишњим ануитетима (28 ануитета), најкасније петнаест дана од дана доспијећа ануитета;
9. **Валутна клаузула:** Конвертибилна марка (KM) као званична валута у БиХ везана је за EURO. Централна банка Босне и Херцеговине одржава монетарну стабилност у складу са „Currencyboard“ аранжманом (1 KM = 0,51129 EURO, односно 1 EURO = 1,95583KM), што значи да издаје домаћу валуту уз пуно покриће у слободним конвертибилним девизним средствима по фиксном курсу (1KM = 0,51129 EURO, односно 1 EURO = 1,95583KM).
Ради очувања реалне вриједности, уколико дође до промјене курса KM у односу на EURO, примјењиваће се валутна клаузула (прерачун KM у EURO, односно EURO у KM), по средњем курсу, а према курсној листи Централне банке БиХ на дан доспијећа ануитета;
10. **Износ регистрованог основног капитала:** Регистровани основни капитал Емитента износи 48.264.704 KM и подијељен је на 48.264.704 редовних акција, класе „А“, са номиналном вриједношћу од 1 KM по једној акцији. У судски регистар уписана је одлука о условном повећању основног капитала у износу од 15.000.000 KM ради остваривања права власника обвезница из прве емисије, емитованих јавном понудом, на замјену обвезница у акције.
11. **Права и ограничења права из обвезница:** право на поврат главнице и право на наплату припадајуће камате;
12. **Емисија се врши без кориштења права прече куповине;**
13. **Продајна цијена и начин њеног утврђивања:** Цијена по којој купци уписују и уплаћују обвезнице формираће се на берзи, по методи континуиране јавне понуде, у складу са Правилима Бањалучке берзе, стим да ће продајни налог бити унесен по цијени од 1KM. Стандард повећања цијене је 0,01 KM;

- 14. Критеријум успјешности емисије:** Емисија се сматра успјешном ако, у року од 5 дана, предвиђеном за упис и уплату, буде писано и уплаћено најмање 100% обвезница понуђених у Јединственом проспекту;
- 15. Вријеме почетка и завршетка уписа и уплате:** Дан почетка уписа и уплате обвезница, односно дан уноса продајног налога у берзански систем трговања (БСТ) од стране берзанског посредника „Адвантис Брокер“ а.д. Бања Лука, биће утврђен у јавном позиву за упис и уплату емисије обвезница, који ће бити објављен на Интернет страници Бањалучке берзе: www.biberza.com и у дневним новинама које се дистрибуирају на цијелој територији Републике Српске, у којем ће бити назначена мјеста на којима се Јединствени проспект може бесплатно добити, те адреса на којој се може бесплатно наручити поштом и Интернет адреса са које се може преузети. Упис и уплата ће трајати 5 дана;
- 16. Мјесто уписа и уплате:** Упис обвезница ће се вршити на Бањалучкој берзи, посредством овлаштених берзанских посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске, у складу са радним временом овлаштених берзанских посредника. Уплате за куповину обвезница купци врше на рачун овлаштеног берзанског посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске, посредством којег издају налог за упис обвезница. По реализацији куповног налога овлаштени берзански посредник трансферише износ новчаних средстава који одговара броју уписаних обвезница помножених са цијеном назначеном на налогу за упис на привремени намјенски рачун за депоновање уплата по основу куповине обвезница, отворен код једне од комерцијалних банака у Босни и Херцеговини. Подаци о банци и броју рачуна на који берзански посредници трансферишу уплате биће објављени у Јавном позиву за уписи уплату емисије обвезница и доступни у просторијама Емитента/агента емисије. Средство плаћања је новац, конвертибилне марке (КМ).
- 17. Назнака о задржаном праву емитентана одустајање од јавне понуде прије истека рока утврђеног за њихову пи си уплату:** Емитент задржава право на завршетак поступка уписа и уплате обвезница уколико емисија буде у цјелости уписана и уплаћена прије истека рока утврђеног за њихову пи си уплату. Емитент задржава право на одустајање од јавне понуде обвезница и прекид емисије прије истека рока за њихову пи си уплату;
- 18. Начин и рокови поврата уплаћених средстава код одустајања од уписа и уплате или не успјеле емисије:** Свако лице које је уписало и уплатило обвезнице на основу података из Јединственог проспекта прије његове измјене има право да у року од 15 дана од дана пријема измјена Јединственог проспекта откаже упис обвезница и затражи поврат уплаћеног износа. Уплаћени износ биће враћен купцу у року од три дана од дана пријема захтјева за поврат средстава. Уколико упис и уплата обвезница из друге емисије не буду извршени у складу са тачком 2., подтачка 14. Ове Одлуке, упис обвезница се поништава, а све уплате које је Емитент примио за уписане обвезнице, враћају се купцима у року од три дана од дана пријема рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске;
- 19. Пријевремени откуп обвезница:** Емитент може, у било које вријеме, откупити обвезнице по било којој цијени на тржишту или на други начин, под условом да, у случају куповине јавном понудом, таква понуда буде једнако доступна свим власницима обвезница и да таква понуда буде у складу са законским одредбама. Ниједан власник обвезница није дужан прихватити понуду Емитента нити је дужан продати било који број обвезница којима располаже. За износ обвезница које је Емитент откупио прије датума

ПРИЈЕДЛОГ
исплате ануитета може се умањити износ неотплаћених обвезница на сљедећем датуму
исплате ануитета по обвезници.

III

Агент друге емисије обвезница Емитента је „Авантис Брокер“ а.д. БањаЛука.

IV

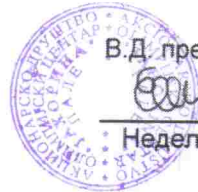
Овлашћује се директор Емитента, Дејан Љевнаић, за спровођење друге емисије
обвезница јавном понудом.

V

Овлашћује се Надзорни одбор А.Д. ОЦ "Јахорина" Пале да изврши исправке или допуне
ове Одлуке, а у вези са евентуалним примједбама или захтјевима Комисије за хартије од
вриједности Републике Српске и Централног Регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука.

VI

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.



В.Д. председник

Недељко Елек