

Акционарско друштво
Олимпијски центар „Јахорина“ Пале
Јахорина бб, Пале

Скупштина акционара

Број: СА 89/17

Датум: 02.10.2017. 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, Скупштина акционара А.Д. ОЦ „Јахорина“ Пале, на сједници, одржаној дана 02.10.2017. године, доње је

**ОДЛУКУ
о другој емисији обvezница јавном понудом**

I
Овом Одлуком регулише се поступак друге емисије обvezница 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 обvezница 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 инвестиција, начин коришћења средстава, очекивани ефекти:**
Новчана средства прикупљена емисијом обvezница, у укупном износу од 10.375.000 КМ, ће се користити за инвестиције у пројекте како слиједи:

Бр.	Назив пројекта	Опис	Процијењена средства у КМ
1.	Обезбеђење 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.	800.000
4.	Изградња вјештачког осњежавања	Планирано је да се цијело скијалиште покрије системом за вјештачки снијег, од Польца до Праче и да се на тај начин постигне максимална функционалност ски центра са минималним улагањима.	7.000.000
5.	Изградња лјетних 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 посљедицу 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 - вајско 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 обvezница, 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 обvezница;

- 6. Број, номинална вриједност хартија од вриједности и укупна вриједност емисије:** Другом емисијом еmitује 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 (две) године исплаћиваће се мјесечно само камата (грајс 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 Еmitент је обавезан да плати и законску затезну камату.
- 8. Укупан број и вриједност до сада еmitованих обвезница:** Еmitент је до сада еmitовао једну емисију конвертибилних обвезница. Првом емисијом конвертибилних обвезница еmitовано је 15.000.000 обвезница, номиналне вриједности 1KM, укупне номиналне вриједности емисије 15.000.000 KM. Доспијеће прве емисије конвертибилних обвезницаје 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 годишње само камата (грајс период), а након тога главница и припадајући дио камате исплаћују се у једнаким годишњим ануитетима (14 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 ($1\text{ KM} = 0,51129\text{ EURO}$, односно $1\text{ EURO} = 1,95583\text{ KM}$), што значи да издаје домаћу валуту уз пуно покриће у слободним конвертибилним девизним средствима по фиксном курсу ($1\text{ KM} = 0,51129\text{ EURO}$, односно $1\text{ EURO} = 1,95583\text{ KM}$). 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 регистрован огосновног капитала:** Регистровани основни капитал Еmitента износи 48.264.704 KM и подијељен је на 48.264.704 редовних акција, класе „A“, 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, еmitованих 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. „Обезбеђење: Обавезе Емитента из обvezница представљају обезбиђене обавезе. Емитент ће у корист власника обvezница предметне емисије засновати заложно право на некретнинама у власништву Друштва, чиме се обезбеђују потраживања по основу власништва над обvezницама.

Извршење обвеза емитента по основу емитованих обvezница предметне емисије првенствено ће се осигурати залогом на некретнинама у власништву Друштва и то:

Шестосједа жичара ЦДБЦ Огорјелица I и

Шестосједа жичара ЦДБЦ Пољице.

Предметне некретнине изграђење су на парцелама означеним као: к.ч. бр. 2926/2063, к.ч. бр. 2926/2059, к.ч. бр. 2926/2060, к.ч. бр. 2926/2061, к.ч. бр. 2926/2062, к.ч. бр. 2926/2058, к.ч. бр. 2926/1120,

уписаним у земљишним књигама з.к. 6901., к.о. СП Пале,

к.ч. бр. 2981/3, к.ч. бр. 2981/4, к.ч. бр. 2981/5, к.ч. бр. 3079/4, к.ч. бр. 3079/5, к.ч. бр. 3079/6, к.ч. бр. 3079/7, к.ч. бр. 3079/8, к.ч. бр. 3079/9, к.ч. бр. 3079/10, к.ч. бр. 3079/11, к.ч. бр. 3080/2, к.ч. бр. 3080/3,

уписаним у земљишним књигама з.к. 720., к.о. Делијаш и

к.ч. бр. 1618/535, к.ч. бр. 1618/536, к.ч. бр. 1618/538, к.ч. бр. 1618/539, к.ч. бр. 1711/40, к.ч. бр. 1713/23, к.ч. бр. 1713/24, 1618/344

уписане у п.о. бр. 766/2 к.о. Прача Горња.

Према процјенама од 27. септембра 2017. године, које су израђене од стране овлаштеног судског вјештака машинске струке, Бранимира Дурића, дипл. инг. маш. наведене некретнине имају укупну процијењену тржишну вриједност у износу 15.092.923 КМ.

13. Емисија се врши без кориштења права прече куповине;

14. Продајна цијена и начин њеног утврђивања: Цијена по којој купци уписују и уплаћују обvezнице 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 1КМ. Стандард повећања цијене је 0,01 КМ;

15. Критеријум успешности емисије: Емисија се сматра успешном ако, у року од 5 дана, предвиђеном за упис и уплату, буде писано и уплаћено најмање 100% обvezница понуђених у Јединственом проспекту;

16. Вријеме почетка изавршетка уписа и уплате: Дан почетка уписа и уплате обvezница, 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 обvezница, који ће бити објављен на Интернет страници Бањалучке берзе: www.blberza.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;

- 17. Мјесто уписа и уплате:** Упис обvezница 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 обvezница купци врше на рачун овлаштеног берзанског посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске, посредством којег издају налог за упис обvezница. По реализацији куповног налога овлаштени берзански посредник трансферише износ новчаних средстава који одговара броју уписаних обvezница помножених са цијеном назначеном на налогу за упис на привремени намјенски рачун за депоновање уплата по основу куповине обvezница, 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 обvezница и доступни у просторијама Емитента/агента емисије. Средство плаћања је новац, конвертибилне марке (KM).
- 18. 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 обvezница уколико емисија буде у цјелисти уписана и уплаћена прије истека рока утврђеног за њихову писи уплату.
Емитент задржава право на одустајање од јавне понуде обvezница и прекид емисије прије истека рока за њихову писи уплату;
- 19. Начин и рокови поврата уплаћених средстава код одустајања од уписа и уплате или не успјеле емисије:** Свако лице које је уписало и уплатило обveznicе 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 обvezница 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 обvezница из друге емисије не буду извршени у складу са тачком 2. подтачка 14. Ове Одлуке, упис обvezница се поништава, а све уплате које је Емитент примио за уписане обveznicе, враћају се купцима у року од три дана од дана пријема рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске;
- 20. Пријевремени откуп обvezница:** Емитент може, у било које вријеме, откупити обveznicе 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 обvezница и да таква понуда буде у складу са законским одредбама. Ниједан власник обvezница није дужан прихватити понуду Емитента нити је дужан продати било који број обvezница којима располаже. За износ обvezница које је Емитент откупио прије датума исплате ануитета може се умањити износ неотплаћених обveznicana сљедећем датуму исплате ануитета по обveznicu.

III

Агент друге емисије обvezница Емитента је „Адвантис Брокер“ а.д. БањаЛука.

IV

Овлашћује се директор Емитента, Дејан Љевнаић, за спровођење друге емисије обvezница 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, осим дијелова Одлуке који се односе на основне елементе емисије: износ емисије, каматну стопу, рок доспијећа и обезбеђење.

VI

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

Предсједник Скупштине акционара

