

ПРИЈЕДЛОГ

АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ОЛИМПИЈСКИ ЦЕНТАР "ЈАХОРИНА" ПАЛЕ -Скупштина-

Број: СА____/25

Дана: 29.12.2025. године

На основу члана 5. Закона о јавним предузећима („Службени гласник РС“, број: 75/04 и 78/11), члана 281. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број: 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17, 82/19, 17/23 и 45/25), чланова 6. и 23. Закона о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник РС“ број: 92/06 34/09, 30/12, 59/13, 108/13, 04/17, 63/21, 11/22 и 63/22) и члана 35. Статута Акционарског друштва Олимпијски центар „Јахорина“ Пале (Даље: „Друштво“), Скупштина акционара Друштва на _____, ванредној, сједници одржаној дана 29.12.2025. године, д о н и ј е л а ј е

О Д Л У К У

о IV (четвртој) емисији дугорочних корпоративних обвезница јавном понудом

I

Овом Одлуком регулише се поступак четврте емисије обвезница јавном понудом емитента Акционарско друштво Олимпијски центар „Јахорина“ Пале (у даљем тексту: „Емитент“).

II

Основни елементи емисије обвезница су:

- Пун назив и адреса емитента:** Акционарско друштво Олимпијски центар „Јахорина“ Пале, Улица Јахорина бб, 71420 Пале.
- Ознака и регистарски број у регистру емитената код Комисије за хартије од вриједности:** ОЦЈХ, 04-490-27/03.
- Назив органа који је донио Одлуку о емисији обвезница Емитента:** Скупштина акционара Емитента.
- Циљеви инвестирања, начин коришћења средстава, очекивани ефекти:**
Циљ прикупљања средстава путем јавне емисије обвезница је обезбјеђење финансијских средстава за стабилизацију пословања и побољшање ликвидности Емитента, чиме се обезбјеђује одрживост пословања и стварају услови за несметано функционисање и развој основне дјелатности Емитента.

Намјена средстава - Средства прикупљена емисијом дугорочних обвезница биће коришћена за:

1. Рефинансирање постојећег дуга по уговорима о зајму са Инвестиционо-развојном банком Републике Српске у износу од 18.000.000,00 КМ припадајуће камате до дана измирења,
2. Рефинансирање постојећег дуга по основу II емисије обвезница у вриједности од 7.335.00,00 КМ са припадајућом каматом до дана измирења.

У случају смањења обавеза по основу уговора о зајму до момента расположивости средстава из четврте емисије обвезница, вишак средстава за намјене из тачке један овог члана преусмјериће се за финансирање других пренесених обавеза.

Очекивани ефекти - Реализацијом емисије обвезница очекује се стабилизација пословања и побољшање ликвидности Емитента кроз измирење постојећих обавеза и смањење финансијског притиска. Тиме ће се обезбиједити континуитет обављања основне дјелатности и створити услови за дугорочну одрживост и развој Емитента.

5. **Врста емисије:** Емисија дугорочних корпоративних обвезница јавном понудом.
6. **Врсте инвеститора којима је намијењена емисија:** У куповини обвезница из четврте емисије могу учествовати сва правна и физичка, домаћа и страна лица.
7. **Редни број емисије, ознака врсте и класа хартија од вриједности и CFI код:** Четврта емисија дугорочних корпоративних обвезница; CFI код DBFTLR:
 - D – дужнички инструмент
 - B – обвезнице
 - F – фиксна стопа
 - T – Гаранција Владе
 - L – план амортизације са куповном и продајном опцијом
 - R – гласе на име.
8. **Број, номинална вриједност хартија од вриједности и укупна вриједност емисије:** Четвртом емисијом емитује се 30.000.000 обвезница номиналне вриједности 1,00 КМ, укупне номиналне вриједности 30.000.000,00 КМ.
9. **Доспијеће, висина камате, начин и рокови исплате главнице и камате:** Доспијеће емисије је 15 (петнаест) година од дана регистрације емисије у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука. Каматна стопа износи 6,00 % на годишњем нивоу. Главница и припадајући дио камате по основу IV емисије обвезница исплаћиваће се у једнаким полугодишњим ануитетима (укупно 30 ануитета). Плаћање ће се вршити посредством платног агента. Рок плаћања доспјелог ануитета од стране Емитента на рачун за посебну намјену платног агента износи 10 (десет) дана од дана доспијећа. Платни агент врши исплату са рачуна за посебну намјену на рачун

власника обвезница у року од три (3) радна дана од дана уплате анuitета на рачун за посебну намјену од стране Емитента. Уколико је дан исплате анuitета из обвезница нерадни дан, исплата ће се вршити првог наредног радног дана. Радни дан је дан који је утврђен као радни дан пословних банака које обављају послове платног промета у Републици Српској и БиХ.

10. Укупан број и вриједност до сада емитованих обвезница: Емитент је до сада емитовао три емисије обвезница јавном понудом и то:

- **Првом емисијом обвезница** емитовано је 15.000.000 конвертибилних обвезница, номиналне вриједности 1,00 КМ, укупне номиналне вриједности емисије 15.000.000,00 КМ. Доспијеће прве емисије конвертибилних обвезница је 15 (петнаест) година од дана уписа емисије у Централни регистар хартија од вриједности а.д Бања Лука, односно дана 29.03.2011. године. Каматна стопа износи 6% на годишњем нивоу. Грејс период је коришћен у току прве године и исплаћивана је камата, а након истека грејс периода исплаћивана је главница и припадајућа камата у наредних 14 (четрнаест) година у једнакиом годишњим анuitетима (14 анuitета), најкасније петнаест дана од дана доспијећа анuitета. Овезнице прве емисије конвертоване су у редовне акције Емитента.
- **Другом емисијом обвезница** емитовано је 10.375.000, номиналне вриједности 1,00 КМ, укупне номиналне вриједности емисије 10.375.000,00 КМ. Доспијеће друге емисије обвезница је 12 (дванаест) година од дана уписа емисије у Централни регистар хартија од вриједности а.д Бања Лука, односно од дана 08.12.2017. године. Каматна стопа износи 4% на годишњем нивоу. Грејс период је коришћен у току прве двије године и исплаћивана је камата, а након истека грејс периода исплаћује се главница и припадајућа камата наредних 12 (дванаест) година у једнакиом мјесечним анuitетима (120 анuitета), у року од пет дана од дана доспијећа анuitета.
- **Трећом емисијом обвезница** емитовано је 7.000.000, номиналне вриједности 1,00 КМ, укупне номиналне вриједности емисије 7.000.000,00 КМ. Доспијеће треће емисије обвезница је 15 (петнаест) година од дана уписа емисије у Централни регистар хартија од вриједности а.д Бања Лука, односно од дана 28.10.2019. године. Каматна стопа износи 4% на годишњем нивоу. Грејс период је коришћен у току прве три године и исплаћивана је камата, а након истека грејс периода исплаћује се главница и припадајућа камата наредних 12 (дванаест) година у једнакиом годишњим анuitетима (12 анuitета), у року од пет дана од дана доспијећа анuitета.

11. Износ основног капитала:

Основни капитал Емитента износи 58.797.729,00 КМ и исти је уплаћен у цјелости.

- 12. Права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности које се емитују:** Право на поврат главнице, право на наплату припадајуће камате и право на проглашење пријевременог доспијећа емисије.
- 13. Право пречег стицања из четврте емисије обвезница:** Емисија се врши без кориштења права прече куповине;
- 14. Продајна цијена:** Продајна цијена је 1,00 КМ по обвезници, а цијена по којој купци уписују и уплаћују обвезнице утвђује се по методи континуиране јавне понуде (вишеструке цијене), у складу са правилима Бањалучке берзе. Стандард повећања цијене је 0,01 КМ.
- 15. Критеријум успјешности емисије:** Емисија се сматра успјешном ако, у року предвиђеном за упис и уплату, буде уписано и уплаћено најмање 60 % од укупног броја емитованих обвезница.
- 16. Обезбјеђење обавеза проистеклих из четврте емисије обвезница:** У циљу обезбјеђења уредног плаћања обавеза по основу емитованих обвезница из четврте емисије Емитент ће издати 30 мјеница и мјеничних овлашћења, које ће предати Платном агенту четврте емисије обвезница. Платни агент четврте емисије обвезница Емитента је Нова банка а.д. Бања Лука, Улица Краља Алфонса XIII 37а, 78 000 Бања Лука. У случају да Емитент не изврши уплату анuitета на рачун за посебну намјену у року од 10 (десет) дана од дана доспијећа, Платни агент ће првог наредног радног дана, а најкасније у року од 2 (два) дана од истека рока за уплату анuitета или истека рока за уплату пријевремено доспјелог износа цјелокупног преосталог дуга, покренути мјенични поступак директно пред банком у којој је отворен главни рачун Емитента. Поред мјеница издатих у сврху обезбјеђења уредног измирења доспјелог анuitета по основу емитованих обвезница из четврте емисије, Гарант емисије – Влада Републике Српске – издаће гаранцију која ће се односити на износ обавезе по основу предметне емисије. Наведена гаранција биће депонована код платног агента, Нове банке а.д. Бања Лука, у складу са важећим процедурама о обављању послова платног агента.
- 17. Вријеме почетка и завршетка уписа и уплате:** Дан почетка уписа и уплате обвезница биће утврђен у јавном позиву за упис и уплату емисије обвезница, 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 30 дана.

18. Мјесто уписа и уплате: Упис обвезница ће се вршити на Бањалучкој берзи хартија од вриједности а.д. Бања Лука, посредством овлашћених берзанских посредника на тржишту хартија од вриједности Републике Српске, у складу са радним временом овлашћених берзанских посредника.

Уплате за куповину обвезница купци врше на рачун овлашћеног 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 упис и уплату емисије обвезница, а биће такође и доступни у просторијама Емитента/агента емисије. Средство плаћања је новац, конвертибилна марка (KM).

19. Назнака о задржаном праву емитента на одустајање од понуде обвезница прије истека рока утврђеног за упис и уплату: Емитент задржава право на одустајање од понуде обвезница и прекид емисије прије истека рока за њихов упис и уплату;

Емитент задржава право на завршетак поступка уписа и уплате обвезница уколико емисија буде у цјелости уписана и уплаћена прије истека рока утврђеног за њихов упис и уплату.

20. Начин и рокови поврата уплаћених средстава код одустајања од уписа и уплате или неуспјеле емисије: Уколико упис и уплата четврте емисије обвезница не буду извршени у складу са чланом II тачка 15 ове Одлуке, упис обвезница се поништава, а све извршене уплате биће враћене купцима у року од 3 (три) дана од дана пријема Рјешења Комисије за хартије од вриједности Републике Српске.

21. Пријевремени откуп обвезница: Емитент може у било које вријеме откупити обвезнице јавном понудом (пријевремени откуп) по било којој цијени. Откуп јавном понудом ће бити доступан под једнаким условима свим власницима обвезница. 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 исплате ануитета може се умањити износ неотплаћених обвезница на сљедећем датуму исплате ануитета по обвезници.

22. Пријевремено доспијеће обвезница: У случају непоштовања услова емисије, Емитент прихвата да власници обвезница имају право да прогласе четврту емисију обвезница пријевремено доспјелом и захтијевају исплату цјелокупног преосталог износа главнице уз припадајућу камату.

У случају непоштовања услова емисије власници обвезница имају право да обавијесте Емитента и Платног агента да је четврта емисија обвезница због непоштовања услова емисије пријевремено доспјела.

Платни агент ће у року од 3 (три) радна дана од пријема обавјештења о пријевременом доспијећу емисије извршити обрачун дуга (преостали износ главнице и остварена камата закључно са даном доспијећа) и исти доставити Емитенту. Емитент се обавезује да у року од 15 (петнаест) дана од дана пријема обрачуна од стране Платног агента, изврши уплату цјелокупног дуга, односно преостали износ главнице уз остварену камату закључно са даном доспијећа. Даном доспијећа обавеза из четврте емисије сматраће се дан на који је Платни агент примио обавјештење од стране власника обвезница. Власници обвезница имају право прогласити пријевремено доспијеће емисије у случају да дуговања Емитента према власницима обвезница, по основу исплате ануитета из четврте емисије износе 3.000.000,00 КМ и више, 15 (петнаест) дана у континуитету.

Емитент је сагласан да, у случају настанка горе наведеног догађаја, власници обвезница имају право да прогласе пријевремено доспијеће емисије и то на начин да, власници најмање 50% емитованих обвезница обавијесте Платног агента и Емитента да су прекршени услови емисије, те да се пријемом обавјештења емисија сматра доспјелом.

III

Агент четврте емисије обвезница Емитента је Брокерско-дилерско друштво „Монет брокер“ а.д. Бања Лука.

IV

Овлашћује се Надзорни одбор Емитента да може вршити измјене и допуне ове Одлуке у складу са евентуалним захтјевима Владе Републике Српске, Комисије за хартије од вриједности Републике Српске или Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука у дијелу који се не односи на битне елементе емисије као што су износ емисије, каматна стопа, рок и начин отплате.

За провођење ове Одлуке овлашћују се Игор Жиљак, в.д. директора Емитента.

V

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

ПРЕДСЈЕДНИК
СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА
