

IZVJEŠTAJ

o primjerenoj novčanoj naknadi i pretpostavkama za prenos redovnih akcija manjinskih akcionara privrednog društva "USLUGATRANS" a.d. Laktaši na Otkupioca, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima

I. Pretpostavke za prenos akcija

U skladu sa članom 438. stav 1. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik RS“, br. 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) („**Zakon**“), akcionar koji posjeduje akcije društva koje predstavljaju najmanje 90% osnovnog kapitala društva može da predloži skupštini akcionara društva da donese odluku o prenosu akcija ostalih akcionara na Otkupioca, uz primjerenu novčanu naknadu.

Ilija Šerbedžija („**Otkupilac**“) je vlasnik 396.869 redovnih akcija privrednog društva "USLUGATRANS" a.d. Laktaši („**Društvo**“), nominalne vrijednosti 1,00 KM, klase A, odnosno ima 90,06118% učešća u osnovnom kapitalu Društva. 43.797 akcija nije u vlasništvu Otkupioca što čini 9,93882% osnovnog kapitala Društva.

Akcije manjinskih akcionara koje se prenesu u skladu sa čl. 438 – 438d Zakona upisaće se na vlasnički račun Otkupioca u Centralnom registru a.d. Banja Luka. Nakon izvršenog prenosa redovnih akcija manjinskih akcionara na Otkupioca, ukupan broj redovnih akcija Društva u vlasništvu Otkupioca iznosiće 440.666.

Uzimajući u obzir prethodno navedeno, a imajući u vidu da je Otkupilac vlasnik više od 90% osnovnog kapitala Društva i da ispunjava uslove propisane Zakonom za prenos akcija manjinskih akcionara, u skladu sa čl. 438a, 438b, 438v. i 438g. Zakona:

- predložimo da skupština akcionara Društva donese odluku na osnovu koje će se redovne akcije manjinskih akcionara Društva prenijeti na Otkupioca uz primjerenu novčanu naknadu i
- podnosimo ovaj izvještaj u kojem, pored navođenja pretpostavke i pravnog osnova za prenos akcija, objašnjavamo primjerenost naknade koja mora da se plati manjinskim akcionarima u novcu.

II. Obrazloženje primjerenosti naknade

Osnovne informacije o akcijama koja su predmet prenosa:

- Naziv hartije: redovne akcije
- Oznaka: USTR-R-A
- Tržište: Banjalučka berza
- ISIN: BA100USTRRA5
- CFI: ESVUFR
- Područje djelatnosti: Saobraćaj, skladištenje i komunikacije
- Broj hartija: 440.666
- Nominalna vrijednost: 1,00 KM

- Datum listinga: 25.1.2005.
- Valuta: KM

U svrhu pravilne poslovne procjene u pogledu određivanja primjerene novčane naknade za manjinske akcionare Društva, Otkupilac je angažovao „NS-KO-PRO“ d.o.o. Banja Luka koji je sačinio Izvještaj o procjeni vrijednosti kapitala Društva, od 21.7.2017. godine prema kojem

- Procijenjena vrijedost akcije iznosi: 0,5751 KM.
- Knjigovodstvena vrijednost akcije iznosi: 0,5751 KM.
- Tržišna vrijednost akcije se ne može utvrditi jer nisu ispunjeni kriterijumi likvidnosti u smislu člana 436. stav 1. Zakona.

IZNOS PRIMJERENE NOVČANE NAKNADE:

Imajući u vidu prethodno navedne konstatacije u pogledu cijene akcija Društva (knjigovodstvenu vrijednost akcije: 0,5751 KM; procijenjena vrijednost akcije: 0,5751 KM; kao i činjenicu da nije ispunjen zakonom propisani obim prometa akcijama Društva za određivanje tržišne vrijednosti akcije), te uzimajući u obzir imovinske i finansijske prilike Društva, a na osnovu člana 438. stav 1. i 438a. stav 1. Zakona, **Otkupilac određuje visinu naknade koju treba isplatiti manjinskim akcionarima Društva za prenos akcija u iznosu od 0,5751 KM po akciji.**

Dana, 21.7.2017. godine

Ilija Šerbedžija