



Извештај за учество на акционерски собранија одржани во месец јуни 2018

Датум: 12.07.2018

Сектор за инвестиции



## Содржина

1. ЗК Пелагонија АД Битола .....	3
1.1. Општ дел .....	3
1.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола 7	
2. Витаминка АД Прилеп .....	8
2.1. Општ дел .....	8
2.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Витаминка АД Прилеп 12	
3. Гранит АД Скопје .....	14
3.1. Општ дел .....	14
3.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Гранит АД Скопје 17	
4. Македонски Телеком АД Скопје .....	18
4.1. Општ дел .....	18
4.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Македонски Телеком АД Скопје .....	19
5. Комерцијална банка АД Скопје .....	21

Извештајот се составува согласно Правилникот за начинот на спречување на злоупотреба на информациите добиени како резултат на службената положба и за содржината и начинот на известување за трансакциите со хартиите од вредност.

Во текот на месец јуни 2018 година, се одржаа акционерски собранија на **ЗК Пелагонија АД Скопје, Витаминка АД Прилеп, Гранит АД Скопје и Македонски Телеком АД Скопје**, компании во кои задолжителниот и доброволниот пензиски фонд поседуваат акции и согласно Правилникот имаат обврска за присуство и известување.

## 1. ЗК Пелагонија АД Битола

### 1.1. Општ дел

Општи податоци за акционерското друштво во чии акции се инвестирани средствата на задолжителниот пензиски фонд, за кои Друштвото има обврска за задолжително присуство.

#### I. ЗК Пелагонија АД Битола

<i>Име на акционерското Друштво</i>	<b>ЗК Пелагонија АД Битола</b>	
<i>Учество во вкупниот број на издадени обични акции на акционерското Друштво во %</i>	<b>1,66%</b>	Друштвото има обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Учество на инвестираните средства во вкупните средства на пензиските фондови во %</i>	<b>0,03%</b>	Друштвото нема обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Датум на одржување на Собранието</i>	05.06.2018 година	
<i>Дневен ред на Собранието</i>	<p><b>Процедурален дел:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Отворање на Собранието на акционери</li> <li>2. Констатирање на кворум за работа на Собранието</li> <li>3. Избор на работни тела             <ol style="list-style-type: none"> <li>3.1. Избор на претседавач со Собранието</li> <li>3.2. Избор на 2 бројачи на гласови</li> </ol> </li> </ol> <p><b>Работен дел:</b></p> <p>- Усвојување на Записниците од седниците на Собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола одржани на ден 07.07.2017 и 13.11.2017 година.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Годишен извештај за работата на ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Предлог- одлука за усвојување</li> </ul> </li> </ol>	

	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Годишна сметка и финансиските извештаи на ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>3. Консолидиран годишен извештај за работата на групата ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>4. Консолидирана годишна сметка и консолидирани финансиски извештаи на групата ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>5. Извештај за извршената ревизија на Годишната сметка, финансиските извештаи и годишниот извештај на ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година од овластениот ревизор, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>6. Извештај за извршената ревизија на Консолидираната годишна сметка, консолидираните финансиски извештаи и консолидираниот годишен извештај на групата ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година од овластениот ревизор, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>7. Извештај за работата на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола и одлучување за одобрување на работата на истиот за деловната 2017 година, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>8. Предлог- одлука за употреба и распоредување на добивката по Годишната сметка на Друштвото за 2017 година</li> <li>9. Донесување одлука за назначување на ревизор за ревизија на годишната сметка и финансиските извештаи на ЗК Пелагонија АД Битола за 2018 година, со - Предлог- одлука</li> <li>10. Донесување на одлука за констатирање престанок на вршење на функцијата членови на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола, заради истек на мандатот, со - Предлог- одлука за усвојување</li> <li>11. Донесување на одлука за избор на членови на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола, со - Мислење од Одбор на директори</li> <li>12. Донесување одлука за изменување и дополнување на Одлуката број 02-1058/5 за одобрување на зделка со заинтересирана страна донесена на 13.11.2017 година од Собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола, со - Предлог- одлука</li> <li>13. Предлог- одлука за стекнување сопствени акции</li> </ol>
Претставници на Собранието	Александар Миневски

## **II. ЗК Пелагонија АД Битола**

### **ТОЧКИ НА ДНЕВЕН РЕД**

### **НАЧИН НА ГЛАСАЊЕ**

Акционерското собрание на ЗК Пелагонија АД Битола се одржа на 05.06.2018 година со почеток во 12 часот во просториите на Друштвото во Новаци, Новачки пат.

Претставникот на Друштвото во име и за сметка на задолжителниот пензиски фонд, по точките од дневниот ред на седницата на Собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола гласаше на следниот начин:

#### **Процедурален дел**

1. Отворање на Собранието на акционери
2. Констатирање на кворум за работа на Собранието
3. Избор на работни тела
  - 3.1. Избор на претседавач со Собранието
  - 3.2. Избор на 2 бројачи на гласови

**Претставникот гласаше ЗА предлозите од процедуралниот дел**

#### **Работен Дел**

1. Годишен извештај за работата на ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

2. Годишна сметка и финансиските извештаи на ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

3. Консолидиран годишен извештај за работата на групата ЗК Пелагонија АД Битола за деловната 2017 година, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

4. Консолидирана годишна сметка и консолидирани финансиски извештаи на групата ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

5. Извештај за извршената ревизија на Годишната сметка, финансиските извештаи и годишниот извештај на ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година од овластениот ревизор, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

6. Извештај за извршената ревизија на Консолидираната годишна сметка, консолидираните финансиски извештаи и консолидираниот годишен извештај на групата ЗК Пелагонија АД Битола за 2017 година од овластениот ревизор, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

7. Извештај за работата на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола и одлучување за одобрување на работата на истиот за деловната 2017 година, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше Против**

8. Предлог- одлука за употреба и распоредување на добивката по Годишната сметка на Друштвото за 2017 година

**Претставникот гласаше Против**

9. Донесување одлука за назначување на ревизор за ревизија на годишната сметка и финансиските извештаи на ЗК Пелагонија АД Битола за 2018 година, со  
- Предлог- одлука

**Претставникот гласаше Против**

10. Донесување на одлука за констатирање престанок на вршење на функцијата членови на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола, заради истек на мандатот, со  
- Предлог- одлука за усвојување

**Претставникот гласаше ЗА**

11. Донесување на одлука за избор на членови на Одборот на директори на ЗК Пелагонија АД Битола, со  
- Мислење од Одбор на директори

**Претставникот гласаше Против**

12. Донесување одлука за изменување и дополнување на Одлуката број 02-1058/5 за одобрување на зделка со заинтересирана страна донесена на 13.11.2017 година од Собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола, со  
- Предлог- одлука

**Претставникот гласаше Воздржано**

13. Предлог- одлука за стекнување сопствени акции

**Претставникот гласаше Против**

## **1.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на ЗК Пелагонија АД Битола**

Откако се верифицираа учесниците на Собранието и се утврди дека се исполнети условите за одржување на акционерското собрание, со присуство од 80,61% од акциите со право на глас, се пристапи кон избор на Работни тела.

Со усвојувањето на точките од Процедуралниот дел, се премина кон утврдување и гласање по точките од Работниот дел.

Претставникот на Друштвото гласаше „ЗА“ предлозите по точките од процедуралниот дел.

По однос на точките од Работниот дел претставникот на Друштвото гласаше „Против“ сите предлог одлуки, со исклучок на точката 10 каде гласаше „ЗА“ Предлог одлуката за констатирање на престанок на вршење на функцијата членови на Одбор на директори и точка 12 каде претставникот на Друштвото гласаше „Воздржано“ за донесување на Одлука за измена на одлуката со бр.02-1058/5, за одобрување на зделка со заинтересирана страна, донесена на акционерското собрание одржано на 13.11.2017 година.

Во ревидираните финансиски извештаи, поединечни и консолидирани, ревизорот изразува мислење со резерва и ги образложува основите за ваквото мислење. Упатува на одредени материјални ставки, за кои смета дека не се конзистентни со стандардите за сметководственото известување. Друштвото ги разгледа забелешките на ревизорот, и бидејќи се од материјален карактер кој ги става под знак прашалник прикажаните резултати на компанијата гласаше „Против“ Годишните извештаи, Годишните сметки (поединечна и консолидирана), како и против Одлуката за употреба и распределба на добивката за 2017 година.

Од друга страна пак, во консолидираниот ревидиран Биланс на состојба се забележува значително отскокнување кај ставката Гудвил, за која не дадено образложение ниту пак појаснување. За 2017 година е прикажана вредност од 849 милиони денари во споредба со 2016 година кога овој износ изнесувал 84,8 милиони евра. И покрај материјалната значајност на оваа ставка, во белешките на ревизорскиот извештај не е содржано образложение врз основа на што или врз основа на која проценка е утврдена вредноста на Гудвилот од 849 милиони денари, ниту пак во делот на мислењето на ревизорот е даден некаков коментар, т.е. објаснување. Поради ова претставникот на Друштвото гласаше „Против“ усвојувањето на ревизорските извештаи.

Од страна на Друштвото не беше поддржана ниту Одлуката за одобрување на работата на Одборот на директори, и гласаше против Извештајот за нивната работа. Друштвото смета дека Одборот на директори, како највисок орган на управување, треба да настојува да се изработат извештаи во кои би се инкорпорирале сите материјални аспекти од работењето на компанијата и кои ќе бидат во функција за поголема транспарентност.

Останатите акционери кои претставуваат 97,93% од присутните акционери со право на глас, гласаа „ЗА“ по сите точки од Работниот дел.

ЗК Пелагонија АД Битола во своите консолидирани финансиски извештаи за 2017 година прикажа приходи од продажба во вредност од 2.819 милиони денари, кои се два и пол пати повисоки во однос на 2016 година. И покрај значително повисокиот износ на приходи, како резултат на повисоките расходи, нето добивката за 2017 година изнесуваше 87 милиони денари и е поголема само за 4% во однос на 2016 година. Вкупните средства на 31.12.2017

година изнесуваа 7.103 милиони денари, и се зголемени за 36% во однос на 2016 година. Вкупните обврски изнесуваат 4.068 милиони денари, и се зголемени за 1.215 милиони денари во однос на 2016 година.

Откако се изгласаа сите точки од дневниот ред, Собранието беше прогласено за затворено.

## 2. Витаминка АД Прилеп

### 2.1. Општ дел

Општи податоци за акционерското друштво во чии акции се инвестирани средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, за кои Друштвото има обврска за задолжително присуство.

#### I. Витаминка АД Прилеп

<i>Име на акционерското Друштво</i>	<b>Витаминка АД Прилеп</b>	
<i>Учество во вкупниот број на издадени обични акции на акционерското Друштво во %</i>	<b>3,06%</b>	Друштвото има обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Учество на инвестираните средства во вкупните средства на пензиските фондови во %</i>	<b>0,07%</b>	Друштвото нема обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Датум на одржување на Собранието</i>	12.06.2018 година	
<i>Дневен ред на Собранието</i>	<p><b>1.1. Процедурален дел:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Утврдување кворум за работа</li> <li>2. Избор на бројачи на гласови</li> <li>3. Избор на претседавач</li> <li>4. Избор на записничар и заверувачи на записник (записникот го води нотар)</li> </ol> <p><b>2.2. Работен дел:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разгледување и усвојување на годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото за 2017 година <ul style="list-style-type: none"> <li>- Извештај на неизвршните членови на О.Д. за резултати од извршената контрола</li> <li>- Предлог- одлука за усвојување на годишната сметка за 2017 година</li> <li>- Предлог- одлука за усвојување на финансиските извештаи за 2017 година</li> </ul> </li> </ol>	



- 
2. Разгледување и усвојување на годишниот извештај за работата на Друштвото во периодот јануари-декември 2017 година
    - Годишен извештај за работата на П.И. Витаминка АД Прилеп во периодот јануари- декември 2017 година
    - Предлог- одлука за усвојување на годишниот извештај за работата на Друштвото во периодот јануари- декември 2017 година
  3. Разгледување и усвојување на консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Друштвото за 2017 година
    - Предлог- одлука за усвојување на консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Друштвото за 2017 година
  4. Разгледување и усвојување на ревизорските извештаи за 2017 година
    - Предлог- одлука за усвојување на ревизорските извештаи за 2017 година
  5. Донесување одлука за употреба на чистата добивка на Друштвото за 2017 година
    - Предлог- одлука за употреба на чистата добивка на Друштвото за 2017 година
  6. Донесување одлука за одобрување на работата на членовите на Одборот на директори на Друштвото во 2017 година
    - Предлог- одлука за одобрување на работата на членовите на Одборот на Директори на Друштвото во 2017 година
  7. Разгледување на годишниот извештај за работата на Службата за внатрешна ревизија во 2017 година
    - Предлог- одлука за усвојување на годишниот извештај за работата на Службата за внатрешна ревизија во 2017 година
  8. Избор на ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година
    - Предлог- одлука за избор на ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година
  9. Донесување одлука за стекнување сопствени акции со откуп
    - Прелог- одлука за стекнување сопствени акции со откуп
  10. Донесување одлука за висина на дивиденда за 2017 година
    - Предлог- одлука за висина на дивиденда за 2017 година
  11. Донесување одлука за исплата на дивиденда за 2017 година
    - Предлог- одлука за исплата на дивиденда за 2017
-

	<p>година</p> <p>12. Донесување одлука за отповикување на членовите на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп - Предлог- одлука за отповикување на членовите на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп</p> <p>13. Донесување одлука за избор на членови на Одборот на директори на П. И. Витаминка АД Прилеп - Предлог- одлука за избор на членови на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп</p> <p>14. Донесување одлука за измена на одлуката на Собранието на акционери (бр. 02-1267/13 од 01.06.2016 год.) - Предлог- одлука за измена на одлуката на Собранието на акционери</p> <p>15. Донесување одлука за определување надоместок по состанок на членовите на Одборот на директори - Предлог- одлука за определување надоместок по состанок на членовите на Одборот на директори</p>
Претставници на Собранието	Александар Миневски

## II. Витаминка АД Прилеп

### ТОЧКИ НА ДНЕВЕН РЕД

### НАЧИН НА ГЛАСАЊЕ

Акционерското собрание на Витаминка АД Прилеп се одржа на 12.06.2018 година со почеток во 14:00 часот во салата за состаноци од Технички сектор на Друштвото, на ул. „Леце Котески“ бр. 23, Прилеп.

Претставникот на Друштвото во име и за сметка на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, по точките од дневниот ред на седницата на Собранието на акционери на Витаминка АД Прилеп гласаше на следниот начин:

#### Процедурален дел

1. Утврдување кворум за работа
2. Избор на бројачи на гласови
3. Избор на претседавач
4. Избор на записничар и заверувачи на записник (записникот го води нотар)

**Претставникот гласаше ЗА по предлозите од процедуралниот дел**

#### Работен Дел

1. Разгледување и усвојување на годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото за 2017 година
  - Извештај на неизвршените членови на О.Д. за резултати од извршената контрола
  - Предлог- одлука за усвојување на годишната сметка за 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на финансиските извештаи за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

2. Разгледување и усвојување на годишниот извештај за работата на Друштвото во периодот јануари- декември 2017 година
  - Годишен извештај за работата на П.И. Витаминка АД Прилеп во периодот јануари-декември 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на годишниот извештај за работата на Друштвото во периодот јануари- декември 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

3. Разгледување и усвојување на консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Друштвото за 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на консолидираната годишна сметка и консолидираните финансиски извештаи на Друштвото за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

4. Разгледување и усвојување на ревизорските извештаи за 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на ревизорските извештаи за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

5. Донесување одлука за употреба на чистата добивка на Друштвото за 2017 година
  - Предлог- одлука за употреба на чистата добивка на Друштвото за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

6. Донесување одлука за одобрување на работата на членовите на Одборот на директори на Друштвото во 2017 година
  - Предлог- одлука за одобрување на работата на членовите на Одборот на Директори на Друштвото во 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

7. Разгледување на годишниот извештај за работата на Службата за внатрешна ревизија во 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на годишниот извештај за работата на Службата за внатрешна ревизија во 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

8. Избор на ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година
  - Предлог- одлука за избор на ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и на финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година

**Претставникот гласаше ЗА**

9. Донесување одлука за стекнување сопствени акции со откуп
  - Прелог- одлука за стекнување сопствени акции со откуп

**Претставникот гласаше ЗА**

10. Донесување одлука за висина на дивиденда за 2017 година  
- Предлог- одлука за висина на дивиденда за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

11. Донесување одлука за исплата на дивиденда за 2017 година  
- Предлог- одлука за исплата на дивиденда за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

12. Донесување одлука за отповикување на членовите на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп  
- Предлог- одлука за отповикување на членовите на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп

**Претставникот гласаше ЗА**

13. Донесување одлука за избор на членови на Одборот на директори на П. И. Витаминка АД Прилеп  
- Предлог- одлука за избор на членови на Одборот на директори на П.И. Витаминка АД Прилеп

**Претставникот гласаше ЗА**

14. Донесување одлука за измена на одлуката на Собранието на акционери (бр. 02-1267/13 од 01.06.2016 год.)  
- Предлог- одлука за измена на одлуката на Собранието на акционери

**Претставникот гласаше ЗА**

15. Донесување одлука за определување надоместок по состанок на членовите на Одборот на директори  
- Предлог- одлука за определување надоместок по состанок на членовите на Одборот на директори

**Претставникот гласаше ЗА**

**2.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Витаминка АД Прилеп**

На Годишното акционерско собрание на П.И. Витаминка АД Прилеп се констатира дека на седницата на ова собрание се присутни акционери со право на глас од 70,36% од вкупниот број на акции, со што се исполнети условите за одржување на Собранието.

Откако се утврди дека се исполнети условите за работа се премина кон гласање по точките од Процедуралниот дел.

Изборот на бројачи на гласови како и изборот на претседавач беше поддржан од присутните акционери.

По изгласувањето на Процедуралниот дел акционерите преминаа кон гласање по точките од Работниот дел.

На Собранието се усвои Годишниот извештај за работата на П.И. Витаминка АД Прилеп за периодот јануари - декември 2017 година, Извештајот на членовите на Одборот на директори, се одобри работата на Одборот на директори, се усвои Годишната сметка и Финансиските извештаи како и Одлуката за употреба на нето добивката. Акционерите го изгласаа и извештајот за работата на Службата за внатрешна ревизија.

Присутните акционери гласаа „ЗА“ и по предлог Одлуката за исплата на бруто дивиденда од 173,5 денари по акција.

Како резултат на истекот на мандатот на членовите на Одборот на директори, акционерите ја усвоија Одлуката за нивно отповикување, и по точка 13 гласаа „ЗА“ по предлог Одлуката за избор на нови членови. За членови на Одборот на директори, со мандат од 4 години, се избраа лицата:

1. Симон Наумоски, неизвршен член;
2. Сашо Наумоски, член;
3. Благоја Ѓорѓијовски, неизвршен член;
4. Горан Рафајловски, независен неизвршен член, и
5. Марјан Бојаџиев, независен неизвршен член.

Со усвојување на предлог Одлуката за изборот на членови на Одборот на директори, всушност акционерите избраа нови независни неизвршни членови, односно на местото на Ѓорѓи Манчески - независен неизвршен член и Сашко Самарџиоски - независен неизвршен член се избраа Горан Рафајловски и Марјан Бојаџиев. Останатите лица беа членови и во претходниот состав на Одборот на директори. Претседателот на Одборот на директори Симон Наумоски го истакна придонесот на претходните членови на одборот, и им се заблагодари за успешната соработка.

Собранието ја донесе и одлуката за определување на надоместок на членовите на Одборот на директори. На неизвршните членови, со исклучок на Претседателот на Одборот на директори, ќе им се исплаќа месечен пашал во висина од 30.000,00 денари, под услов да присуствуваат на најмалку една седница на Одборот во текот на изминатиот месец.

По точките од работниот дел претставникот на Друштвото гласаше „ЗА“. Едногласно беа усвоени сите точки од Дневниот ред

Во ревидираните финансиски извештаи на П.И. Витаминка АД Прилеп, ревизорот има изразено позитивно мислење, истакнувајќи дека се изготвени согласно сметководствени стандарди и објективно ја презентираат состојбата во компанијата.

Во консолидираните финансиски извештаи вкупните приходи од продажба изнесуваат 1.593 милиони денари, и се пониски за 1% во однос на остварувањата постигнати во 2016 година. Но, како резултат на повисоки износ на останати деловни приходи нето добивката изнесуваше 34,7 милиони денари, и е значајно повисока во однос на добивката остварена во претходната година (3,5 милиони денари).

Вкупните средства изнесуваат 1.436 милиони денари и се зголемени за 4,9% во однос на 2016 година, додека пак вкупните обврски изнесуваат 618 милиони денари и се за 6,9% повисоки од нивото на обврски од претходната година.

Со усвојувањето и на последната точка од дневниот ред, Претседателот на собранието го прогласи годишното акционерското собрание за затворено.

### 3. Гранит АД Скопје

#### 3.1. Општ дел

Општи податоци за акционерското друштво во чии акции се инвестирани средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, за кои Друштвото има обврска за задолжително присуство.

#### I. Гранит АД Скопје

<i>Име на акционерското Друштво</i>	<b>Гранит АД Скопје</b>
<i>Учество во вкупниот број на издадени обични акции на акционерското Друштво во %</i>	<b>7,49%</b> Друштвото има обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Учество на инвестираните средства во вкупните средства на пензиските фондови во %</i>	<b>0,64%</b> Друштвото има обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Датум на одржување на Собранието</i>	22.06.2018 година
<i>Дневен ред на Собранието</i>	<b>Процедурален дел</b> <ul style="list-style-type: none"><li>1. Отворање на Собранието</li><li>- Утврдување кворум (верификација на присутни учесници на Собранието)</li><li>2. Избор на претседавач</li><li>- Избор на записничар и заверувачи на записникот</li><li>- Избор на бројачи на гласови</li></ul> <b>Работен Дел</b> <ul style="list-style-type: none"><li>1. Годишна сметка на ГД Гранит АД Скопје за 2017 година</li><li>- Предлог- одлука за усвојување на годишната сметка за 2017 година</li><li>2. Годишна сметка консолидирана на ГД Гранит АД Скопје за 2017 година</li><li>- Предлог- одлука за усвојување консолидираната сметка на ГД Гранит АД Скопје</li><li>3. Финансиски извештаи за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година</li><li>- Предлог- одлука за усвојување на финансиските извештаи на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година</li><li>4. Годишен извештај за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година</li><li>- Предлог- одлука за усвојување на Годишен извештај за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година</li><li>5. Извештај од извршената ревизија на Годишната сметка и</li></ul>

	<p>финансиските извештаи за ГД Гранит АД Скопје за 2017 година, поединечна и консолидирана</p> <p>- Предлог- одлука за усвојување на Извештај од извршената ревизија на Годишната сметка и финансиските извештаи за ГД Гранит АД Скопје за 2017 година</p> <p>6. Извештај на Надзорниот Одбор за Годишната сметка и финансиските извештаи за 2017 година на ГД Гранит АД Скопје</p> <p>- Предлог- одлука за усвојување на Извештај на Надзорниот Одбор за Годишната сметка и финансиските извештаи за 2017 година на ГД Гранит АД Скопје</p> <p>7. Годишен извештај од Службата за внатрешна ревизија</p> <p>- Предлог- одлука за усвојување на Годишниот извештај од Службата за внатрешна ревизија</p> <p>8. Предлог- одлука за одобрување на работата на членовите на Управниот и Надзорниот Одбор на Друштвото</p> <p>9. Предлог одлука за распределбата на добивката на ГД Гранит АД Скопје</p> <p>10. Предлог- одлука за исплата на дивиденда</p> <p>11. Предлог- одлука за избор на Ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година</p>
Претставници на Собранието	Коста Ивановски

## II. Гранит АД Скопје

### ТОЧКИ НА ДНЕВЕН РЕД

### НАЧИН НА ГЛАСАЊЕ

Акционерското собрание на Гранит АД Скопје се одржа на 22.06.2018 година со почеток во 12 часот во Хотел Гранит во населба Козле, Скопје.

Претставникот на Друштвото во име и за сметка на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, по точките од дневниот ред на седницата на Собранието на акционери на Гранит АД Скопје гласаше на следниот начин:

#### Процедурален дел

1. Отворање на Собранието
  - Утврдување кворум (верификација на присутни учесници на Собранието)
2. Избор на претседавач
  - Избор на записничар и заверувачи на записникот
  - Избор на бројачи на гласови

**Претставникот гласаше ЗА по предлозите од процедуралниот дел**

#### Работен Дел

1. Годишна сметка на ГД Гранит АД Скопје за 2017 година
  - Предлог- одлука за усвојување на годишната сметка за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

2. Годишна сметка консолидирана на ГД Гранит АД Скопје за 2017 година  
- Предлог- одлука за усвојување консолидираната сметка на ГД Гранит АД Скопје

**Претставникот гласаше ЗА**

3. Финансиски извештаи за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година  
- Предлог- одлука за усвојување на финансиските извештаи на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

4. Годишен извештај за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година  
- Предлог- одлука за усвојување на Годишен извештај за работењето на ГД Гранит АД Скопје во 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

5. Извештај од извршената ревизија на Годишната сметка и финансиските извештаи за ГД Гранит АД Скопје за 2017 година, поединечна и консолидирана  
- Предлог- одлука за усвојување на Извештај од извршената ревизија на Годишната сметка и финансиските извештаи за ГД Гранит АД Скопје за 2017 година

**Претставникот гласаше ЗА**

6. Извештај на Надзорниот Одбор за Годишната сметка и финансиските извештаи за 2017 година на ГД Гранит АД Скопје  
- Предлог- одлука за усвојување на Извештај на Надзорниот Одбор за Годишната сметка и финансиските извештаи за 2017 година на ГД Гранит АД Скопје

**Претставникот гласаше ЗА**

7. Годишен извештај од Службата за внатрешна ревизија  
- Предлог- одлука за усвојување на Годишниот извештај од Службата за внатрешна ревизија

**Претставникот гласаше ЗА**

8. Предлог- одлука за одобрување на работата на членовите на Управниот и Надзорниот Одбор на Друштвото

**Претставникот гласаше ЗА**

9. Предлог одлука за распределбата на добивката на ГД Гранит АД Скопје

**Претставникот гласаше ЗА**

10. Предлог- одлука за исплата на дивиденда

**Претставникот гласаше ЗА**



11. Предлог- одлука за избор на Ревизорска куќа за ревизија на годишната сметка и финансиските извештаи на Друштвото за 2018 година

**Претставникот гласаше ЗА**

### **3.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Гранит АД Скопје**

Откако се верифицираа учесниците на Собранието и се утврди дека се исполнети условите за одржување на акционерското собрание се пристапи кон избор на Работни тела.

По воведниот говор на Претседателот на Управниот одбор се пристапи кон гласање по точките од работниот дел од дневниот ред.

На акционерското собрание се презентираа извештаите на Надзорниот и Управниот одбор, Годишната сметка и Финансиските извештаи на Гранит АД Скопје, како и Годишниот извештај од службата за внатрешна ревизија и ревизорското мислење за поединечните и консолидираните финансиски извештаи и Годишна сметка. На собранието се гласаше и за одобрување на работата на членовите на Управниот и Надзорниот одбор, како и за предлог-одлуката за исплата на дивиденда во бруто износ од 28 денари по акција.

Претставникот на Друштвото гласаше **ЗА** по сите точки од работниот дел.

Пред гласањето за Предлог- одлука за усвојување на Годишен извештај за работењето на ГД „Гранит“ АД Скопје во 2017 година, претставникот на Друштвото се јави за збор при што нотираше дека и покрај препораката од минатогодишното годишно собрание на акционери за воспоставување на Политика на управување со курсен ризик, акционерското друштво прокнижило негативни курсни разлики во износ од 30,8 милиони денари во бруто износ или 28,2 милиони денари во нето износ. Претставникот повторно го повика Надзорниот одбор да му наложи на Друштвото да воспостави Политика за управување со курсен ризик.

Сите точки од Дневниот ред беа усвоени од страна на мнозинството акционери присутни на ова акционерско собрание.

Во ревидираните, поединечни и консолидирани, финансиски извештаи на ГД „Гранит“ АД Скопје ревизорот има изразено позитивно мислење, истакнувајќи дека се изготвени согласно сметководствени стандарди и објективно ја презентираат состојбата во компанијата. Во текот на 2017 година ГД „Гранит“ АД Скопје оствари пад во приходите од градежни работи за 587 милиони денари во однос на 2016 година, а оперативната добивка за 2017 година изнесуваше 159 милиони денари (во 2016 година оперативната добивка изнесуваше 278 милиони денари). Нето добивката изнесува 138 милиони денари и е пониска за 155,7 милиони денари во однос на нето добивката во 2016 година.

Со усвојување и на последната точка од Дневниот ред, Претседателот на собранието го прогласи акционерското собрание за затворено.

#### 4. Македонски Телеком АД Скопје

##### 4.1. Општ дел

Општи податоци за акционерското друштво во чии акции се инвестирани средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, за кои Друштвото има обврска за задолжително присуство.

##### I. Македонски Телеком АД Скопје

<i>Име на акционерското Друштво</i>	<b>Македонски Телеком АД Скопје</b>
<i>Учество во вкупниот број на издадени обични акции на акционерското Друштво во %</i>	<b>0,53%</b> Друштвото има обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Учество на инвестираните средства во вкупните средства на пензиските фондови во %</i>	<b>0,48%</b> Друштвото нема обврска да учествува на Собранието на акционери
<i>Датум на одржување на Собранието</i>	28.06.2018 година
<i>Дневен ред на Собранието</i>	<b>Процедурален дел</b> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Отворање на Собранието</li><li>2. Избор на Претседавач</li><li>3. Избор на бројачи на гласови</li><li>4. Избор на Записничар</li></ol> <b>Работен Дел</b> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Измени во Статутот на Друштвото</li><li>2. Промена на членови на Одборот на директори на Друштвото</li><li>3. Определување на нов месечен надоместок и други права поврзани со вршењето на функцијата Претседател на Одборот на директори на Друштвото</li></ol>
<i>Претставници на Собранието</i>	Александар Миневски

##### II. Македонски Телеком АД Скопје

##### ТОЧКИ НА ДНЕВЕН РЕД

##### НАЧИН НА ГЛАСАЊЕ

Акционерското собрание на Македонски Телеком АД Скопје се одржа на 28.06.2018 година со почеток во 11 часот во просториите на Дирекцијата, Атриум 2 на Кеј 13-ти Ноември бр. 6, Скопје.

Претставникот на Друштвото во име и за сметка на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд, по точките од дневниот ред на седницата на Собранието на акционери на Македонски Телеком АД Скопје гласаше на следниот начин:

#### **Процедурален дел**

1. Отворање на Собранието
2. Избор на Претседавач
3. Избор на бројачи на гласови
4. Избор на Записничар

**Претставникот гласаше ЗА по предлозите од процедуралниот дел**

#### **Работен Дел**

1. Измени во Статутот на Друштвото

**Претставникот гласаше ЗА**

2. Промена на членови на Одборот на директори на Друштвото

**Претставникот гласаше ЗА**

3. Определување на нов месечен надоместок и други права поврзани со вршењето на функцијата Претседател на Одборот на директори на Друштвото

**Претставникот гласаше ЗА**

#### **4.2. Кратка содржина на извештаите и одлуките од собранието на акционери на Македонски Телеком АД Скопје**

Откако се верифицираа учесниците на Собранието и се утврди дека се исполнети условите за одржување на акционерското собрание на Македонски Телеком АД Скопје, се пристапи кон избор на Работни тела. На собранието беа присутни акционери со право на глас од 95,94% од вкупниот број на акции со право на глас.

По гласањето за Процедуралниот дел, се пристапи кон утврдување и гласање по точките од Работниот дел.

По точката еден од Работниот дел од Дневниот ред се гласаше за предлог Одлуката за измени на Статутот на Македонски Телеком АД Скопје. Измените се во насока на намалување на бројот на Извршни директори, односно од досегашните двајца Извршни директори сега со изменетиот Статут, од 01.07.2018 година, со компанијата ќе управува еден Извршен директор и 13 неизвршни. Предлагачот на измените „Каменимост Комуникации АД Скопје“, како најголем акционер, смета дека со измената ќе се постигне поголема ефикасност т.е. се врши оптимизација на Извршниот менаџмент.

За ова точка се отвори дискусија за причините и потребата од измени на Статутот на Друштвото.

На самото собрание, претставникот на Друштвото постави прашање дали измените се во согласност со ставот на Владата (како втор по големина акционер), и како Владата гледа на предлог измените. Од страна на претставникот на Владата беше предочено дека сите предлог измени се веќе претходно усогласени меѓу најголемите акционери, и дека на измената гледаат позитивно.

За измена на Статутот гласаа 99,99% од присутните акционери, т.е. само еден акционер кој поседува 50 акции гласаше против предлог Одлуката за измена на Статутот.

Втората точка од работниот дел се однесуваше на промената на членови на Одборот на директори. Со предлог Одлуката за промена на членови на Одбор на директори, всушност се избираат нови членови на местото на оние кои претходно поднесоа оставки. Сите присутни акционери констатираа дека предложените кандидати ги исполнуваат условите и имаат соодветно искуство за да ја извршуваат функцијата. За предложените кандидати гласаа 100% од присутните акционери.

По точката 3 од работниот дел се гласаше по предлог Одлука за нов месечен надоместок и други права поврзани со извршување на функцијата Претседател на Одборот на директори. Со Одлуката се утврдува месечниот надоместок на Претседателот на Одборот на директори да изнесува 310.000 денари. Пред да се започне со гласањето по оваа точка за збор се јави претставникот на Владата, истакнувајќи дека Претседателот на Одборот на директори е предложен од страна на Владата и дека предложениот месечен надоместок е повисок од оној што го земаат државните функционери кои се наоѓаат на соодветно ниво во други државни органи. За да се запази еднаквоста и да не се доведат во дискриминирана положба останатите функционери, тие ќе гласаат против предлог Одлуката.

За збор се јави и друг акционер кој истакна дека предложениот износ е соодветен со одговорноста што ја носи функцијата, т.е. несоодветно е Претседателот на Одборот на директори кој има највисока функција во компанијата да има пониски примања од останатиот менаџерски тим. И претставникот на Друштвото се јави за збор, и истакна дека предложениот износ можеби изгледа висок во однос на примањата на останатите државни функционери, но сепак големината на компанијата, нејзината профитабилност и одговорноста што ја носи самата функција го оправдува предложениот износ.

По предлог Одлуката за определување на нов месечен надоместок за Претседателот на Одборот на директори гласаа „ЗА“ 49.382.022 акции или 59,68%, односно „Против“ одлуката гласаа 33.364.875 акции или 40,32% од присутните акционери.

Друштвото гласаше „ЗА“ по сите точки од работниот дел.

Со исцрпување на работниот дел, Претседателот на Собранието го прогласи акционерското собрание на Македонски Телеком АД Скопје за затворено.

## **5. Комерцијална банка АД Скопје**

Во јуни се одржа и акционерско Собрание на Комерцијална банка АД Скопје, Собрание на кое присуствуваше претставник на Друштвото. Присуството е во согласност со политиката за редовно следење и информирање за резултатите и перспективите на акционерските друштва во кои се инвестирани средствата на пензиските фондови.

Според учеството во вкупниот број на издадени обични акции на акционерското друштво и учеството на инвестираните средства во вкупните средства на пензиските фондови, Друштвото нема обврска за присуство и известување од Собранието.