

Broj: 69-2/19

Datum: 20.12.2019.godine

**Izveštaj sa redovne (ponovljene) sjednice Skupštine akcionara
„HIDROELEKTRANE NA DRINI“ a.d. Višegrad**

Datum održavanja Skupštine: 13.12.2019.godine.

Broj: 69-2/

Vrijeme: 12:00 h

Broj glasova: 428.213.958, ili 96,890782

Predstavnik OMIF „MAXIMUS FUND“: Tripko Krgović

Izveštaj o Odlukama i drugim aktima koji su usvojeni na Skupštini akcionara:

Po pitanjima definisanim predloženim dnevnim redom za redovnu sjednicu Skupštine akcionara Hidroelektrane na Drini "a.d. Višegrad" koja je održana dana 13.12.2019.godine sa početkom u 12.00 časova, u Višegradu, u sjedištu Društva, opunomoćenik OMIF „Maximus fund“, glasao je na sledeći način:

1. Izbor radnih tijela- nije bilo glasanja

Obrazloženje: Opunomoćeni je postavio pitanje zašto se o ovoj tački ne glasa, već se po automatizmu prihvata predlog uprave, na šta je odgovoreno da je to ustaljena praksa. Opunomoćeni je predložio da ubuduće jedan ovjerivač zapisnika bude iz redova manjinskih akcionara kako bi isti imao punu vjerodostojnost, na šta je odgovoreno da će biti razmotreno ubuduće.

2. Razmatranje i usvajanje Izveštaja Komisije za brojanje glasova-ZA

Glasao ZA jer je lista akcionara izdata od Centralnog registra HOV u skladu sa Zakonom to jest na desti dan prije održavanja Skupštine.

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa XXVII vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad-ZA

Obrazloženje: Glasao za jer na tekst zapisnika nema primjedbi od drugih, a opunomoćeni nije prisustvovao predmetnoj skupštini da bi mogao dati svoj sud.



4. Razmatranje i usvajanje nekonsolidovanog Izvještaja Nezavisnog revizora „Grant Thornton” d.o.o. Banja Luka o reviziji Finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad za 2018. godin-Suzdržan

Obrazloženje: Suzdržan iz razloga što treba skrenuti pažnju na pogrešno uspostavljenu korporativnu praksu da se glasanje o izvještaju revizora razdvaja od finansijskih izvještaja jer svrha mišljenja revizora koje se i naslovljava akcionarima, jeste da istima predoci njihovu objektivnost kako bi se oni mogli izjasniti da li usvajaju iste ili ne.

5. Razmatranje i usvajanje konsolidovanog Izvještaja Nezavisnog revizora „Grant Thornton” d.o.o. Banja Luka o reviziji Finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad i HE „Buk Bijela” d.o.o. Foča za 2018. godinu- SUZDRŽAN

Obrazloženje: Suzdržan iz razloga što treba skrenuti pažnju na pogrešno uspostavljenu korporativnu praksu da se glasanje o izvještaju revizora razdvaja od finansijskih izvještaja jer svrha mišljenja revizora koje se i naslovljava akcionarima, jeste da istima predoci njihovu objektivnost kako bi se oni mogli izjasniti da li usvajaju iste ili ne.

6. Razmatranje i usvajanje nekonsolidovanih Finansijskih izvještaja za period koji se završava 31.12.2018. godine Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad-ZA

Obrazloženje: Punomoćnik je zatražio od službe finansija da zvanično potvrdi da neće biti otpisa potraživanja prema Holdingu (shodno internom pravilniku ih ne bi trebalo biti) i shodno pozitivnom odgovoru glasao ZA zbog pozitivnog mišljenja revizora.

7. Razmatranje i usvajanje konsolidovanih Finansijskih izvještaja za period koji se završava 31.12.2018. godine Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad i HE „Buk Bijela” d.o.o. Foča/ZA

Obrazloženje: Punomoćnik je zatražio od službe finansija da zvanično potvrdi da neće biti otpisa potraživanja prema Holdingu (shodno internom pravilniku ih ne bi trebalo biti) i shodno pozitivnom odgovoru glasao ZA zbog pozitivnog mišljenja revizora.

8. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad za 2018. godinu-ZA

Obrazloženje: Glasao ZA uz sugestije za poboljšanje sadržine izvještavanja u cilju razvoja procesa korporativnog upravljanja. Opunomoćeni pokrenuo diskusiju o nepostojećem regulatornom povratu od 2% koji treba biti ugrađen u odobrenu cijenu električne energije, te ostala problematična pitanja u poslovanju, koja su po mišljenju uprave HEDR eksterni faktori za njih te ista treba adresirati Holdingu i Regulatornoj Komisiji za energetiku RS.

Br. registrarskog upisa 1-11735 kod Osnovnog suda u Banja Luci • Matični br.: 1935615 • JIB: 4400819920004 • Osnovni kapital 1.150.000 KM

9. Razmatranje i usvajanje konsolidovanog Izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad i HE „Buk Bijela“ d.o.o. Foča za 2018. godinu-ZA

Obrazloženje: Glasao ZA uz sugestije za poboljšanje sadržine izvještavanja u cilju razvoja procesa korporativnog upravljanja. Opunomoćeni pokrenuo diskusiju o nepostojećem regulatornom povratu od 2% koji treba biti ugrađen u odobrenu cijenu električne energije, te ostala problematična pitanja u poslovanju, koja su po mišljenju uprave HEDR eksterni faktori za njih te ista treba adresirati Holdingu i Regulatornoj Komisiji za energetiku RS.

10. Razmatranje prijedloga i usvajanje Akcionog plana za otklanjanje uočenih nedostataka i realizaciju preporuka nezavisnog revizora „Grant Thornton“ d.o.o. Banja Luka po Revizorskom izvještaju Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2018. godinu-ZA.

Obrazloženje: Glasao ZA jer će akcionim planom biti otklonjene nepravilnosti, utvrđena dinamika naplate potraživanja od Holdinga i neće biti otpisa istih.

11. Razmatranje prijedloga i usvajanje Odluke o raspodjeli dobiti Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad ostvarene u poslovnoj 2018. godini-ZA

Obrazloženje: Glasao ZA jer se dobit raspoređuje u skladu sa zakonom i akcionarima se isplaćuje dividenda.

12. Razmatranje i usvajanje Rebalansa Plana poslovanja Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2019. godinu-PROTIV

Obrazloženje: Glasao protiv jer Plan predviđa otpis dijela ulaganja u razvoj Buk Bijele (5.553.336 KM), kao i negativno poslovanje u tekućoj godini.

13. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o ugovorima zaključenim između Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad i povezanih lica u poslovnoj 2018. godini-ZA

Obrazloženje: Glasanje po ovoj tački dnevnog reda je potpuno irelevantno jer Regulatorna Komisija za energetiku RS određuje cijenu struje odnosno tarifne modele po kojima HEDR plasira el.energiju, tj. eksterno je zadata na netržišnim principima čime se štete manjinski akcionari a favorizuje javni interes. Rasprava je već prethodno inicirana na ovu temu te kako za upravu ovo odnosi predstavljaju eksterno zadati faktor, glasao je za.

14. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju javnog preduzeća i njegovih povezanih preduzeća u 2018. godini-ZA
Obrazloženje: Izvještaji i poslovanje su u skladu sa zakonom.



KRISTAL INVEST A.D.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJAMA I FONDovima

Milana Rakića 1, 78000 Banja Luka,
tel./faks: +387 51 320 230, 307 266,
e-mail: info@kristalinvest.com

Br. registrarskog upisa 1-11735 kod Osnovnog suda u Banja Luci • Matični br.: 1935615 • JIB: 4400819920004 • Osnovni kapital 1.150.000 KM

15. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o usklađenosti poslovanja Preduzeća sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima-SUZDRŽAN

Obrazloženje: Analizom Statuta preduzeća dolazi se do zaključka da isti favorizuje većinskog vlasnika u odnosu na manjinske i članove NO u ime Holdinga stimuliše da djeluju u interesu Holdinga a ne preduzeća što je u suprotnosti sa zakonom o preduzećima i korporativnim standardima. Usklađenost sa drugim propisima nije upitna. Zbog navedenog bio suzdržan od glasanja.

16. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS" MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad za 2018. godinu-ZA

Obrazloženje: NO vršio je svoju funkciju u skladu sa zakonom.

17. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Odbora za reviziju Mješovitog Holdinga „ERS" MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad za 2018. godinu-ZA

Obrazloženje: Glasao za, jer je Odbor je vršio svoju funkciju u skladu sa zakonom.

18. Razmatranje i donošenje Odluke o kupovini 49% udjela u društvu HE „Bistrica" d.o.o. Foča prema Ponudi broj: 222/19 od 01.11.2019. godine."- SUZDRŽAN

Obrazloženje: Bio suzdržan jer predlagač nije na pravi način obrazložio isplativost investicije, koja sama po sebi može biti daleko profitabilnija od osnovnog biznisa jer bi se energija proizvedena na taj način trebala tretirati u potpunosti kao tržišna kategorija, međutim ni za to nema eksplicitnih garancija zbog nepredvidivog ponašanja Regulatorne Komisije za energetiku RS koja određuje tarife.

Tripko Krgović