

Broj: 322-I/20

Datum: 06.04.2020.godine

ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad
n/r predsjednika Skupštine akcionara
n/r direktora

PREDMET: Glasanje akcionara pisanim putem na XXIX vanrednoj sjednici Skupštine akcionara, ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad, koja će se održati 10.04.2020.godine.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka, kao zastupnik:
- **Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Maximus fund“** koji je vlasnik **516.042** akcija
- **Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Future fund“** koji je vlasnik **22.340.917** akcija
- **Otvorenog akcijskog investicionog fonda „Opportunity fund“** koji je vlasnik **14.614.425** akcija
glasa pisanim putem po tačkama dnevnog reda na redovnoj Skupštini akcionara kako slijedi:

Dnevni red:

1. Izbor radnih tijela:

- **predsjednika Skupštine akcionara;**
- **komisije za brojanje glasova;**
- **zapisničara i dva ovjerivača zapisnika;**

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Po ovoj tački glasamo prema prijedlogu sazivača za izbor Predsjednika Skupštine akcionara a koji nakon izbora imenuje komisiju za brojanje glasova, zapisničara i dva ovjerivača zapisnika.

2. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Komisije za glasanje;

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Ukoliko je lista akcionara utvrđena na tačan dan u skladu sa Zakonom glasati za Izvještaj.

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa XXVIII vanredne sjednice Skupštine akcionara ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad, održane dana 10.01.2020.godine;

Glasamo UZDRŽAN.

Obrazloženje: Na pomenutoj Skupštini nismo bili lično prisutni.

4. Razmatranje i usvajanje Plana poslovanja ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2020.godinu;

Glasamo PROTIV.

Obrazloženje: Planom poslovanja Društva vidimo da je predviđena dobit simbolična kao i povrat na kapital. Takođe investicije u velikom iznosu se odnose na investicije u HE Bistrica, te isto ne podržavamo obzirom da smo na jednoj od prethodnih Skupština akcionara bili protiv kupovine udjela u istoj.

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

5. Razmatranje i usvajanje Konsolidovanog plana poslovanja ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad i HE "Bistrica" d.o.o. Foča za 2020.godinu;

Glasamo PROTIV.

Obrazloženje: Isto kao pod tačkom 4.

6. Razmatranje i usvajanje Plana poslovanja ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad za period 2020.-2022.godina;

Glasamo PROTIV.

Obrazloženje: Isto kao pod tačkom 4.

7. Razmatranje i usvajanje Konsolidovanog plana poslovanja ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad i HE "Bistrica" d.o.o. Foča za period 2020.-2022.godina;

Glasamo PROTIV.

Obrazloženje: Kao što smo u ranije glasanju pojasnili, smatramo da je planirana dobit minimalna, povrat na kapital takođe te velike investije u HE Bistrica a protiv čije kupovine smo glasali ranije.

Pitanja za Skupstinu akcionara:

1. Zašto je planirano poslovanje sa povratom na kapital (ROE) od 0,078% ako je Regulatorna agencija (REERS) odobrila poslovanje ROE jednakom 2%?

2. Da li takav Plan donosi samostalno uprava ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad ili se plan donosi prema zahtjevima i potrebama Matičnog holdina "ERS" a.d. Trebinje?

8. Upoznavanje sa Izveštajem Glavne službe za reviziju javnog sektora Republike Srpske o provedenoj finansijskoj reviziji ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad za period 01.01.-31.12.2018.godine;

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Imajući u vidu da je naziv tačke "upoznavanje" nismo sigurni da li će se Skupština izjašnjavati o istom. Ukoliko bude naš glas je "ZA".

9. Razmatranje prijedloga i usvajanja Akcionog plana za otklanjanje nedostataka po revizorskom izvještaju Glavne službe za reviziju javnog sektora Republike Srpske za period 01.01.-31.12.2018.godine;

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Imajući u vidu da se Akcioni plan sprovodi u skladu sa Izveštajem Glavne Službe za reviziju na isti nemamo primjedbi.

10. Razmatranje zaključka i usvajanje Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o visini naknade za rad članovima Nadzornog odbora i Odbora za reviziju ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad;

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Nemamo primjedbe na prijedlog Odluke.

11. Informacija o realizaciji aktivnosti na izgradnji HE Bistrica;

Glasamo UZDRŽAN.

Obrazloženje: Smatramo da kao akcionari ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad nismo u potpunosti upoznati sa planovima a koji su vezani za HE Bistrica a tiču se najviše budućih finansijskih pokazatelja, rezultata kao i povrata na kapital za HE Bistrica. Imajući u vidu da je ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad garant kao i korisnik nophodnih finansijskih zaduženja smatramo da su ove informacije neohodne, kao naprimjer povrat uloženog za ZP "Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad.



KRISTAL INVEST A.D.
DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima

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

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

Molimo da se o našem glasanju upoznaju svi prisutni akcionari i da naša izjašnjenja po tačkama dnevnog reda budu unesena u Zapisnik. Ovo glasanje važi i za eventualno ponovljenu sjednicu Skupštine akcionara.

S poštovanjem,

izvršni direktori:

Nenad Tomović

Goran Klincov