

Broj: 95-I/22

Datum: 21.02.2022.godine

Mješoviti holding „ERS“-MP a.d. Trebinje  
**ZP „HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI“ a.d.**  
**TREBINJE**

n/r predsjednika Skupštine akcionara  
n/r direktora

**PREDMET:** Glasanje akcionara pisanim putem za VII (sedmu ) vanrednu sjednicu Skupštine akcionara Mješoviti holding „ERS“-MP a.d. Trebinje **ZP „HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI“ a.d. TREBINJE** koja će se održati dana 26.02.2022.godine.

Na osnovu člana 35.Stauta **ZP „HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI“ a.d. TREBINJE** Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka, kao zastupnik **-Otvorenog akcijskog investicionog fonda „Future fund“** koji je vlasnik 20.567.648 redovnih akcija ,

- **Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Maximus fund“** koji je vlasnik 10.262.295 redovnih akcija,

glasa pisanim putem po tačkama dnevnog reda za VII (sedmu) vanrednu sjednicu Skupštine akcionara kako slijedi:

1.Izvještaj Komisije za glasanje;

Glasamo: ZA

Obrazloženje:Glasamo za izvještaj ukoliko isti usaglašen sa Izvještajem Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, sa stanjem akcionara na deseti dan prije održavanja Skupštine akcionara.

2. Izbor predsjednika i radnih tijela Skupštine;

Glasamo: ZA

Obrazloženje: Glasamo po prijedlogu sazivača.

3.Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa VI (šeste) vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, koja je održana dana 11.02.2022. godine;

Glasamo: UZDRŽAN

Obrazloženje: Nismo prisustvovali skupštini



#### 4. Razmatranje i usvajanje Odluke o povećanju kapitala Društva;

##### **GLASAMO:**

**PROTIV** prijedloga koji je upućen od strane SAZIVAČA koji je predložen u materijalu za skupštinu jer je predložena odluka suprotna člana 436. Zakona o privrednim društvima te je predlagač morao utvrditi prodajnu cijenu akcija u skladu sa Zakonom o privrednim društvima a naročito imajući u vidu obavezu primjene člana 186. Zakona o privrednim društvima jer akcije ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje ne zadovoljavaju zakonom propisanu likvidnost da bi se na osnovu iste utvrdila prodajna cijena akcija Društva, kako je to predlagač u prijedloženoj odluci naveo. Takođe na VI (šestoj) vanrednoj skupštini akcionara, što je vidljivo iz zapisnika koji se usvaja na ovoj sjednici, usvojena je odluka o usvajanju konačnog Izvještaja o procjeni vrijednosti nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina i nematerijalne imovine na dan 31.12.2020. godine Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje; iz koje proizilazi da je procjenjena vrijednost imovine Društva veća od proknjižene te da je u skladu sa tim knjigovodstvenu vrijednost akcija Društva potcjenjena, te je potrebno predloženu odluku korigovati i uskladiti njene odredbe sa članom 436. Zakona o privrednim društvima i usvojenom procjenom,

te stoga na osnovu člana 266. Zakona o privrednim društvima predlažemo donošenje Odluke o povećanju kapitala Društva, sa zahtjevom da se sa našim prijedlogom upoznaju svi akcionari te da se isti unese u zapisnik VII (sedme) vanredne skupštine akcionara ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje, kako slijedi :

Na osnovu člana 5. stav 1. Zakona o javnim preduzećima (Službeni glasnik Republike Srpske broj 75/04 i 78/11), članova 268, 281 i 290, a u vezi sa članovima 233 i 234. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 i 82/19), člana 32. Statuta Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje, a u vezi sa prijedlogom Odluke Nadzornog odbora o povećanju kapitala Preduzeća, broj: NO-11-02-22/18 od 10.02.2022. godine i Odluke Vlade Republike Srpske kojom se daje saglasnost na povećanje kapitala Društva broj \_\_\_\_/22 od \_\_\_\_02.2022. godine Skupština akcionara Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje (Dalje: „Preduzeće“) je na VII (sedmoj) vanrednoj sjednici održanoj dana 26.02.2022. godine, donijela

**ODLUKU**  
**o povećanju osnovnog kapitala**  
**Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje**  
**ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje**

**I**

Osnovni kapital Preduzeća, upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Trebinju, na dan donošenja ove Odluke, iznosi 385.164.196,00 KM i sastoji se od 385.164.196 redovnih (običnih) akcija, klase „A“ sa pravom glasa, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

**II**

Po osnovu II (druge) emisije redovnih (običnih) akcija javnom ponudom Preduzeće emituje 53.000.100 redovnih (običnih) akcija klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po jednoj akciji, ukupne nominalne vrijednosti emisije 53.000.100,00 KM.

**III**

Prodajna cijena akcija iz II (druge) emisije akcija, za akcionare koji koriste pravo preče kupovine, se utvrđuje u iznosu od 2,38 KM po jednoj akciji.

Cijena za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, formiraće se na Berzi, po principu višestrukih cijena - kontinuirana javna ponuda.

**IV**

Za sprovođenje ove Odluke ovlašćuje se Uprava Preduzeća.

**V**

Ovlašćuje se Nadzorni odbor Preduzeća da može izvršiti izmjene i dopune ove Odluke isključivo u skladu sa eventualnim primjedbama Okružnog privrednog suda i Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, osim primjedbi koje se odnose na ukupnu nominalnu vrijednost ove emisije akcija, broju i nominalnoj vrijednosti akcija ili drugim pitanjima kojima se mijenjaju prava akcionara u odnosu na prava regulisana ovom Odlukom.

**VI**

Odluka stupa na snagu danom donošenja.



## VII

U skladu sa ovom Odlukom, a u vezi sa Rješenjem o uspješnosti II (druge) emisije redovnih (običnih) akcija Komisije za hartije od vrijednosti RS izvršiće se izmjena Statuta Preduzeća u dijelu odobrenog kapitala.

Ovlašćuje se Nadzorni odbor Preduzeća da, pozivom na ovu Odluku, a u vezi sa Rješenjem o uspješnosti II (druge) emisije običnih (redovnih) akcija Komisije za hartije od vrijednosti RS izvrši izmjene Statuta Preduzeća u dijelu odobrenog kapitala za iznos nominalne vrijednosti upisanih i uplaćenih emitovanih akcija.

Izmjene Statuta iz prethodnog stava imaju se notarski potvrditi.

Predsjednik  
Skupštine akcionara

Dostaviti:

- Uprava Preduzeća
  - Imenovanom
  - Skupština akcionara
  - Knjiga odluka
  - Dokumentacija
- a/a

**te glasamo ZA naš prijedlog.**

5. Razmatranje i usvajanje Odluke o II (drujoj) emisiji redovnih (običnih) akcija Društva javnom ponudom;

**GLASAMO:**

**PROTIV** prijedloga koji je upućen od strane SAZIVAČA koji je predložen u materijalu za skupštinu jer je imajući u vidu odredbe člana 436. Zakona o privrednim društvima predlagač morao utvrditi prodajnu cijenu akcija u skladu sa Zakonom o privrednim društvima a naročito imajući u vidu obaveznu primjene člana 186. Zakona o privrednim društvima jer akcije ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje ne zadovoljavaju zakonom propisanu likvidnost da bi se na osnovu iste utvrdila prodajna cijena akcija Društva, kako je to predlagač u prijedloženoj odluci naveo.

**Zakon o tržištu hartija od vrijednosti je u članu 23. propisao da je obavezni sadržaj odluke o emisiji i način određivanja prodajne cijene.**

**Takođe u predloženoj odluci nije naveden način na koji je određena prodajna cijena kao i na koji je način planirano da se pokrije emisioni gubitak (disažio) jer se radi o upisu i uplati ispod nominalne vrijednosti te je potrebno predloženu odluku korigovati i uskladiti njene odredbe sa članom 436. Zakona o privrednim društvima i članom 23. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti,**

**te stoga na osnovu člana 266. Zakona o privrednim društvima predlažemo donošenje Odluke o II (drugoj) emisiji redovnih (običnih) akcija Društva sa javnom ponudom, sa zahtjevom da se sa našim prijedlogom upoznaju svi akcionari te da se isti unese u zapisnik VII (sedme) vanredne skupštine akcionara ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, kako slijedi:**

Na osnovu člana 5. stav 1. Zakona o javnim preduzećima (Službeni glasnik Republike Srpske broj 75/04 i 78/11), članova 268, 281 i 290, a u vezi sa članovima 233 i 234. Zakona o privrednim društvima („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/17 i 82/19), članova 13. i 23. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13, 4/17, 63/21 i 11/22), člana 32. Statuta Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici“ a.d. Trebinje, a na prijedlog Odluke Nadzornog odbora o drugoj emisiji redovnih (običnih) akcija javnom ponudom NO-11-02-22/19 od 10.02.2022. godine, na osnovu Odluke o davanju saglasnosti Vlade Republike Srpske broj \_\_\_\_\_ od dana \_\_.02.2022.godine, Skupština akcionara Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje (Dalje: „Emitent“) je na VII (sedmoj) vanrednoj sjednici održanoj dana 26.02.2022. godine, donijela

#### **ODLUKU**

#### **o II (drugoj) emisiji redovnih (običnih) akcija javnom ponudom Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje**

#### **I**

Ovom Odlukom reguliše se postupak povećanja osnovnog kapitala Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje (Dalje: „Emitent“) emitovanjem II (druge) emisije redovnih (običnih) akcija u iznosu od 53.000.100 akcija, nominalne vrijednosti 1,00KM javnom ponudom.

**II****Naziv adresa, oznaka i registarski broj emitenta u registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti RS**

Emitent akcija je Mješoviti Holding „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, sa sjedištem u Trebinju, Obala Luke Vukalovića broj 2, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina upisano u Registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske pod registarskim brojem: 04-688-94/05, lokalne oznake HETR.

**III****Vrsta, redni broj emisije, oznaka vrste i klase HOV, broj, nominalna vrijednost HOV i ukupna vrijednost emisije akcija**

Ovom Odlukom emituje se II (druga) emisija redovnih (običnih) akcija javnom ponudom od 53.000.100 redovnih (običnih) akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji, ukupne nominalne vrijednosti 53.000.100,00 KM (slovima: pedesettrimilonasto i 00/100 konvertibilnih maraka).

**IV****Ukupan broj i vrijednost do sada emitovanih HOV iste vrste i klase i iznos registrovanog osnovnog kapitala**

Do donošenja ove odluke Emitent je emitovao 385.164.196 redovnih (običnih) akcija iz prve emisije u postupku osnivanja, klase „A“, koje glase na ime, nominalne vrijednosti 1,00 KM u ukupnom iznosu 385.164.196,00 KM;

Na dan donošenja ove Odluke osnovni kapital Emitenta, upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Trebinju iznosi 385.164.196,00 KM i sastoji se od 385.164.196 redovnih akcija, klase „A“, nominalne vrijednosti 1,00 KM po akciji.

**V****Redni broj emisije, oznaka vrste i klase hartija od vrijednosti i pojedinačnih prava sadržanih u akcijama iz emisije**

Ovom Odlukom emituje se II (druga) emisija redovnih (običnih) akcija klase „A“, sa pravom glasa, koje glase na ime.

Oznaka vrste i klase hartija od vrijednosti i pojedinačna prava iz hartija od vrijednosti – CFI kod (Classification of Financial Instruments code) je ESVUFR, koji znači da Emitent emituje:

- vlasničke hartije od vrijednosti (E – Equities)
- redovne (obične) akcije (S – Shares)
- akcije sa pravom glasa (V – Voting)
- akcije bez ograničenja prava vlasništva (U – Free)
- akcije koje je neophodno u potpunosti uplatiti (F – Fully paid)

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

- akcije koje će se registrovati u Centralnom registru hartija od vrijednosti Republike Srpske a.d. Banja Luka (R – Registered)

## VI

### **Prava i ograničenja prava sadržana u akcijama II (druge) emisije akcija**

Redovne (obične) akcije emitovane II (drugom) emisijom akcija daju sljedeća prava:

- pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Emitenta,
- pravo učešća u radu Skupštine akcionara Emitenta,
- pravo glasa u Skupštini akcionara Emitenta, tako da jedna akcija uvijek daje pravo na jedan glas,
- pravo na isplatu dividende,
- pravo učešća u raspodjeli likvidacionog viška po likvidaciji Emitenta a nakon isplate povjerilaca,
- pravo prečeg sticanja akcija iz novih emisija i zamjenjivih obveznica,
- pravo raspolaganja akcijam svih vrsta u skladu sa zakonom,
- sva ostala prava utvrđena pozitivnim propisima.

## VII

### **Ciljevi investiranja, način korišćenja sredstava koja će se pribaviti emisijom i očekivani efekti investiranja**

Sredstva prikupljena emisijom akcija će se koristiti za povećanje uloga Emitenta u Privrednom društvu „Hidroelektrane Dabar“ d.o.o. Trebinje radi pribavljanja sredstava za finansiranje izgradnje infrastrukturnog projekta za proizvodnju električne energije iz obnovljivih izvora.

## VIII

### **Nosioci, rok i način korištenja prava preče kupovine**

Postojeći akcionari - vlasnici redovnih akcija, koji su registrovani u Centralnom registru hartija od vrijednosti na dan presjeka, a koji je 20-ti dan od dana donošenja ove Odluke, imaju pravo preče kupovine akcija druge emisije srazmjerno njihovom procentualnom učešću u akcijskom kapitalu Emitenta.

Rok za korištenje prava preče kupovine je 15 dana od dana početka upisa i uplate.

Pravo preče kupovine ostvaruje se potpisivanjem izjave o upisu akcija druge emisije (upisnica) u pet primjeraka, od kojih dva primjerka pripadaju kupcu.

Upis se može vršiti lično ili preko opunomoćenika za fizičko, odnosno zakonskog zastupnika za pravno lice uz prilaganje punomoći, odnosno ovlašćenja i stavljanja na uvid identifikacionog dokumenta.

U slučaju kada se kao rezultat izračunavanja pripadajućeg broja akcija, u srazmjeri sa procentualnim učešćem u osnovnom kapitalu koje kod Emitenta akcionari imaju na dan presjeka iskaže razlomljeni broj akcija, vrši se zaokruživanje na niži cijeli broj kod akcionara kod kojih je razlomljeni broj akcije do 50% cijele akcije, odnosno na viši cijeli broj, ako je razlomljeni broj akcije 50% i više od 50% cijele akcije.



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

Ako se prilikom izračunavanja pripadajućeg broja redovnih akcija po akcionaru prilikom konverzije pojavi obračunski "manjak" akcija, iskazani manjak akcija će se dodavati polazeći od akcionara sa najmanjim brojem akcija, odnosno obračunski "višak" akcija će se oduzimati polazeći od akcionara sa najvećim brojem akcija.

## **IX**

### **Vrijeme početka i završetka upisa i popis mjesta za upis i uplatu hartija od vrijednosti**

Dan početka razdoblja upisa i uplate biće utvrđen i objavljen u javnom pozivu za upis i uplatu akcija II (druge) emisije u formi oglasa u dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske, kao i na Internet stranici BanjaLukačke berze, u kojem će biti naznačena mjesta na kojima se Prospekt može besplatno dobiti, te Internet adresa sa koje se može preuzeti.

Upis i uplata akcija će trajati 20 dana.

Upis akcija po osnovu prava preče kupovine vršiće se kod ovlaštenog berzanskog posrednika BDD „Monet Broker“ a.d. Banja Luka u Ulici Jovana Dučića broj 25, u periodu 08.00-16.00 časova.

Nakon isteka roka za korištenje prava preče kupovine akcija od 15 dana, preostali iznos emisije biće predmet javne ponude na BanjaLukačkoj berzi.

Upis preostalih akcija vrši se kod ovlaštenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, u skladu sa radnim vremenom ovlaštenih berzanskih posrednika.

Uplata se vrši na račun kod depozitne banke. Podaci o depozitnoj banci i broju računa na koji se vrše uplate biće objavljeni u Prospektu druge emisije akcija, kao i u Javnom pozivu za upis i uplatu akcija. Sredstvo plaćanja je novac, konvertibilne marke (KM).

## **X**

### **Prodajna cijena i način njenog utvrđivanja**

Prodajna cijena akcija II (druge) emisije za akcionare koji koriste pravo preče kupovine iznosi 2,38 KM po jednoj akciji.

Cijena za preostale akcije, nakon isteka roka za korišćenje prava preče kupovine, formiraće se na berzi, po principu višestrukih cijena (kontinuirana javna ponuda), s tim da će prodajni nalog biti unesen po cijeni od 2,38 KM. Standard povećanja cijene je 0,01 KM.

## **XI**

### **Kriterijum uspješnosti emisije**

II (druga) emisija akcija Emitenta smatraće se uspješnom ako u roku od 20 dana, predviđenom za upis i uplatu akcija, bude upisano i uplaćeno minimalno 60% od ukupnog broja akcija ponuđenih u Prospektu.



## **XII**

### **Način i rokovi povrata uplaćenih sredstava kod odustajanja od upisa i uplate ili neuspjele emisije**

Svako lice koje je upisalo ili uplatilo hartije od vrijednosti na osnovu podataka iz Prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od 2 radna dana od dana prijema izmjena Prospekta otkáže upis hartija od vrijednosti i zatraži povrat uplaćenog iznosa zajedno sa kamatom na depozit. Uplaćeni iznos zajedno sa kamatom biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ako upis i uplata druge emisije akcija ne budu izvršeni u skladu sa tačkom XI ove Odluke, upis akcija se poništava, a sve izvršene uplate zajedno sa pripadajućom kamatom koju je Emitent na ta sredstva ostvario kod banke po zaključenom ugovoru, na depozite biće vraćene kupcima u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

## **XIII**

### **Naznaka o zadržanom pravu emitenta na prekid emisije prije utvrđenog roka za upis i uplatu akcija**

Emitent zadržava pravo da završi postupak upisa i uplate akcija prije isteka roka predviđenog za upis i uplatu, pod uslovom da se upiše i uplati minimalno 60% ponuđenih akcija.

## **XIV**

### **Naznaka o zadržanom pravu emitenta na odustajanje od javne ponude akcija prije isteka roka utvrđenog za njihov upis i uplatu**

Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude akcija i prije isteka utvrđenog roka za upis i uplatu.

Ovom odlukom ovlašćuje se Nadzorni odbor Emitenta da preduzme sve potrebne radnje za eventualno odustajanje od javne ponude.

## **XV**

Agent II (druge) emisije akcija Emitenta je Brokersko-dilersko društvo „Monet broker“ a.d. Banja Luka.

## **XVI**

Za sprovođenje ove Odluke nadležana je Uprava Emitenta.

Ovlašćuje se Nadzorni odbor Emitenta da može vršiti izmjene i dopune ove Odluke u skladu sa Odlukom Vlade Republike Srpske, Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske ili drugog nadležnog organa.

## **XVII**

II (druga) emisije akcija ista će se u skladu sa važećim pozitivnim propisima registrovati u Registru emitenta kod Komisije za hartije od vrijednosti RS, Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka i registru nadležnog suda u Trebinju.



## XVIII

Odluka stupa na snagu danom donošenja.

## XIX

U skladu sa ovom Odlukom, a u vezi sa Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS o uspješnosti II (druge) emisije akcija izvršiće se izmjena Statuta Emitenta u dijelu odobrenog kapitala.

Ovlašćuje se Nadzorni odbor Emitenta da, pozivom na ovu Odluku, a u vezi sa Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS o uspješnosti II (druge) emisije akcija izvrši izmjene Statuta Emitenta u dijelu odobrenog kapitala.

Izmjene Statuta iz prethodnog stava imaju se notarski potvrditi.

Predsjednik  
Skupštine akcionara

Dostaviti:

- Uprava Preduzeća
  - Imenovanom
  - Skupština akcionara
  - Knjiga odluka
  - Dokumentacija
- a/a

te glasamo ZA naš prijedlog.

6. Razno.

Molimo da se o našem glasanju upoznaju svi prisutni akcionari i da naša izjašnjenja i prijedlozi 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