

Broj: 594-I/21

Datum: 28.12.2021.godine

Mješoviti holding „ERS“-MP a.d. Trebinje
ZP „HIDROELEKTRANE NA DRINI“ a.d.
VIŠEGRAD
n/r predsjednika Skupštine akcionara
n/r direktora

PREDMET: Glasanje akcionara pisanim putem na redovnoj Skupštini akcionara Mješoviti holding „ERS“-MP a.d. Trebinje **ZP „HIDROELEKTRANE NA DRINI“ a.d. Višegrad** koja će se održati dana 30.12.2021.godine.

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka kao zastupnik:

- **Otvorenog akcijskog investicionog fonda „Future fund“** koji je vlasnik 22.381.182 redovnih akcija sa pravom glasa
- **Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Maximus fund“** koji je vlasnik 15.130.467 redovnih akcija sa pravom glasa

glasa pisanim putem po tačkama dnevnog reda na redovnoj sjednici Skupštine akcionara kako slijedi:

Dnevni red:

1. Izbor radnih tijela:

- predsjednika Skupštine akcionara;

- komisije za glasanje;

- zapisničara i dva ovjerivača zapisnika;

Glasamo: ZA

Obrazloženje: Glasamo po prijedlogu sazivača.

2. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Komisije za glasanje;

Glasamo ZA,

Obrazloženje: Glasamo ZA pod uslovom da je Izvještaj urađen na osnovu Izvještaja Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka o vlasnicima, broju i nominalnoj vrijednosti akcija sa stanjem na deseti dan prije održavanja Skupštine akcionara.



3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa XXXVI vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad, održane dana 27.10.2021. godine;

Glasamo:UZDRŽAN

Obrazloženje: Na predmetnoj sjednici Skupštine akcionara Društva nismo bili lično prisutni, te jedino iz tog razloga glasamo Uzdržan.

4. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Nezavisnog revizora „Grant Thornton“ d.o.o. Banja Luka o reviziji Nekonsolidovanih finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za godinu koja se završava 31.12.2020. godine;

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Izvještaj je sačinila ovlaštena revizorska kuća i na isti nemamo primjedbe.

5. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Nezavisnog revizora „Grant Thornton“ d.o.o. Banja Luka o reviziji Konsolidovanih finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad i HE „Bistrica“ d.o.o. Foča za godinu koja se završava 31.12.2020. godine

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Izvještaj je sačinila ovlaštena revizorska kuća i na isti nemamo primjedbe.

6. Razmatranje i usvajanje Revidovanih nekonsolidovanih finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za period 01.01. - 31.12.2020. godine

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Nezavisni revizor je izrazio pozitivno mišljenje u vezi finansijskih izvještaja za 2020.godinu.

7. Razmatranje i usvajanje Revidovanih konsolidovanih finansijskih izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad i HE „Bistrica“ d.o.o. Foča za period 01.01. - 31.12.2020. godine

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Nezavisni revizor je izrazio pozitivno mišljenje u vezi konsolidovanih finansijskih izvještaja za 2020.godinu.



8. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad za 2020. godinu

Glasamo UZDRŽAN.

Obrazloženje: U 2020.godini ostvaren je velik gubitak u visini od 11,9 miliona KM koji je nastao pod uticajem eksternih faktora, odnosno zbog nepovoljne hidrološke situacije ali i najniže prosječne cijene električne energije koju je utvrdila Regulatorna komisija za energetiku Republike Srpske i zbog isknjižavanja nepriznatih investicionih ulaganja u HE Buk Bijela prema usvojenom Izvještaju angažovanog procjenitelja. Menedžment preduzeća bi trebao da se kod većinskog vlasnika i regulatora izbori za veću prosječnu cijenu isporučene električne energije što ima direktan uticaj na poslovanje društva.

9. Razmatranje i usvajanje Konsolidovanog izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad i HE „Bistrica” d.o.o. Foča za 2020. godinu

Glasamo UZDRŽAN.

Obrazloženje: U 2020.godini ostvaren je velik gubitak u visini od 12,3 miliona KM koji je nastao pod uticajem eksternih faktora, odnosno zbog nepovoljne hidrološke situacije ali i najniže prosječne cijene električne energije koju je utvrdila Regulatorna komisija za energetiku Republike Srpske i zbog isknjižavanja nepriznatih investicionih ulaganja u HE Buk Bijela prema usvojenom Izvještaju angažovanog procjenitelja. Menedžment preduzeća bi trebao da se kod većinskog vlasnika i regulatora izbori za veću prosječnu cijenu isporučene električne energije što ima direktan uticaj na poslovanje društva.

10. Razmatranje prijedloga i usvajanje Odluke o pokriću gubitka Mješovitog Holdinga „ERS” MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini” a.d. Višegrad ostvarenog u poslovnoj 2020. godini;

Glasamo: ZA

Obrazloženje: Gubitak će se pokriti iz neraspoređene dobiti ranijih godina.

11. 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 2020. Godinu

Glasamo ZA.

Obrazloženje: Prihvata se preporuka revizora.



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

12. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2020. godinu
Glasamo: ZA.

Obrazloženje: Izvještaj o radu Nadzornog odbora je detaljno sačinjen i iz njega se vidi broj održanih sjednica kao i pitanja i odluke donijete od strane istog. Iz izvještaja se vidi da je Nadzorni odbor radio u okviru svojih nadležnosti te na isti nemamo primjedbi.

13. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Odbora za reviziju Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2020. godinu
Glasamo :ZA.

Obrazloženje: Izvještaj o radu Odbora za reviziju je detaljno sačinjen, i iz njega se vidi broj održanih sjednica kao i pitanja i odluke donijete od strane istog. Iz izvještaja se vidi da je Odbor za reviziju radio u okviru svojih nadležnosti te na isti nemamo primjedbi.

14. 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 2020. godini
Glasamo:PROTIV.

Obrazloženje: Društvo je u smislu povezanih lica najviše izloženo prema MH “Elektroprivreda Republike Srpske” a.d. Trebinje u smislu vlasništva i transakcija. Smatramo da je ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad stavljeno u nepovoljni položaj uzevši u obzir potraživanja koja ima prema Matičnom holding te same dinamike i nemogućnosti naplate iste. Takođe, menadžment preduzeća bi trebao da se kod većinskog vlasnika i regulatora izbori za veću prosječnu cijenu isporučene električne energije što ima direktan uticaj na poslovanje društva.

15. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju javnog preduzeća i njegovih povezanih preduzeća u 2020. godini
Glasamo ZA.

Obrazloženje: Prema izvještaju Odbora za reviziju, Društvo je ispoštovalo zakonske propise koji uređuju oblast računovodstva, izvještavanja i finansijskog poslovanja. Takođe, nezavisni revizor je dao pozitivno mišljenje u vezi finansijskih izvještaja za 2020.godinu.

16. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o usklađenosti poslovanja Preduzeća sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima
Glasamo ZA.

Obrazloženje: Prema izvještaju Odbora za reviziju, Društvo je svoje poslovanje uskladilo sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima.

17. Razmatranje i donošenje Odluke o davanju saglasnosti na Odluku Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad broj: NO-03-03/21 od 09.11.2021. godine o dokapitalizaciji Hidroelektrane „Bistrica“ d.o.o. Foča konverzijom potraživanja u novčani ulog osnivača Društva

Glasamo :PROTIV

Obrazloženje: S obzirom na naš raniji stav u vezi kupovine udjela u HE Bistrica, glasamo PROTIV a naročito imajući u vidu da nisu predloženi finansijski efekti ulaganja u istu.

18. Razmatranje i donošenje Odluke o davanju saglasnosti na Odluku Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad broj: NO-03-04/21 od 09.11.2021. godine o dokapitalizaciji Hidroelektrane „Bistrica“ d.o.o. Foča povećanjem osnovnog kapitala Društva novim novčanim ulogom osnivača Društva

Glasamo: PROTIV

Obrazloženje: S obzirom na naš raniji stav u vezi kupovine udjela u HE Bistrica, glasamo PROTIV a naročito imajući u vidu da nisu predloženi finansijski efekti ulaganja u istu te poslovanje u 2020. godini koje je bilo sa gubitkom.

19. Razmatranje i donošenje Odluke o izmjeni i dopuni Odluke o osnivanju Hidroelektrane „Bistrica“ d.o.o. Foča - prečišćen tekst

Glasamo:PROTIV

Obrazloženje: Imajući u vidu naše izjašnjenje po prethodnim tačkama, glasamo PROTIV.

20. Razmatranje i donošenje Odluke o davanju instrukcije za glasanje predstavniku kapitala Mješovitog Holdinga «ERS» MP a.d. Trebinje - ZP «Hidroelektrane na Drini» a.d. Višegrad u Skupštini Hidroelektrane «Bistrica» d.o.o. Foča.

Glasamo:PROTIV

Obrazloženje: Imajući u vidu naše izjašnjenje po prethodnim tačkama, glasamo PROTIV.

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

S poštovanjem,

Izvršni direktori:

KRISTAL INVEST
a.d.

Nenad Tomović

Goran Klincov

