

Polara Invest a.d. Banja Luka

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774
info@polara-bl.com
www.polara-bl.com



MH ERS TREBINJE

ZP "HIDROELEKTRANE NA TREBIŠNJICI" AD TREBINJE

Obala Luke Vukalovića br. 2
79300 Trebinje

n/r predsjednika Skupštine akcionara

Broj: 427/20

Datum: 03.12.2020. godine

PREDMET: *Pisano glasanje za vanrednu sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za 04.12.2020. godine*

Poštovani,

kako DUIF Polara Invest a.d.- OAIF Adriatic Balanced sa 3.063.836 akcija ili 0,7956% učešća u osnovnom kapitalu MH ERS ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, DUIF Polara Invest a.d. – OAIF "Jahorina Koin" sa 2.714.571 akcija ili 0,7047% učešća, te DUIF Polara Invest a.d.- OMIF "Privrednik Invest" sa 36.239 akcija ili 0,0094% učešća, odnosno nad svim akcijama sa pravom glasa sa stanjem na dan presjeka u skladu sa Zakonom, nisu u mogućnosti prisustvovati na sjednici Skupštine akcionara, to ćemo iskoristiti zakonsku mogućnost (čl. 283. st. (1) Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) i pisano glasati.

Po predloženim tačkama dnevnog reda izjašnjavamo se kako slijedi:

1. Izvještaj Komisije za glasanje;

Način glasanja: ZA, ukoliko je izvještaj sačinjen na osnovu knjige akcionara na deseti dan prije dana održavanja skupštine

2. Izbor predsjednika i radnih tijela Skupštine;

Način glasanja: ZA, ukoliko predloženi kandidati ispunjavaju zakonom definisane uslove kao i kriterijume odgovarajuće stručnosti i osposobljenosti za ovu vrstu poslova.

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa IV (četvrte) vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, koja je održana dana 12.06.2020. godine;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Nismo neposredno bili prisutni na predmetnoj sjednici skupštine akcionara

4. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS"-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, za poslovnu 2019. godinu;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Izvještaj o radu Nadzornog odbora u formalnom smislu je zadovoljavajući jer predstavlja jedan sveobuhvatan dokumenta sa pregledom svih održanih sjednica te donešenih odluka. Međutim,

Polara Invest a.d. Banja Luka

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774
info@polara-bl.com
www.polara-bl.com



kako je Društvo u 2019. godini zabilježilo značajno smanjenje prihoda te značajan iznos gubitka, bez obzira i na objektivne okolnosti rad Nadzornog odbora u 2019. godini ne može dobiti prolaznu ocjenu.

5. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Odbora za reviziju Mješovitog Holdinga „ERS”MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, za poslovnu 2019. godinu;

Način glasanja: ZA

6. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o ugovorima zaključenim u toku 2019. godine između Mješovitog Holdinga „ERS”-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje i povezanih lica u smislu Zakona o javnim preduzećima;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Nadzorni odbor društva je iskazao pozitivno mišljenje vezano za predmetni izvještaj

7. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o usklađenosti poslovanja Preduzeća sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima u 2019. godini;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Nadzorni odbor je iskazao pozitivno mišljenje vezano za predmetni izvještaj interne revizije društva

8. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS”-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje za period januar - decembar 2019. godine;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Bez obzira na objektivne okolnosti izazvane nemogućnošću rada oba agregata Hidroelektrane Dubrovnik, značajan pad prihoda i ostvarenje visoko negativnog rezultata poslovanja razlog su našeg glasanja po ovoj tački dnevnog reda na ovakav način. Takođe, ostvarena proizvodnja je niža za 3% u odnosu na rebalansom definisanu proizvodnju od 711,48 GWH.

9. Donošenje Odluke o usvajanju 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 Trebišnjici" a.d. Trebinje za godinu koja se završava na dan 31.12.2019. godine

Način glasanja: ZA

10. Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS”-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje za 2019. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Nezavisni revizor je iskazao pozitivno mišljenje vezano za finansijski izvještaj za 2019. godinu

11. Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS”-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje i „Hidroelektrane Dabar" društvo sa ograničenom odgovornošću Trebinje, za period I do XII 2019. godine;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Kao pod r.br.8

Polara Invest a.d. Banja Luka

Društvo za upravljanje investicionim fondovima
Petra Preradovića 21, 78000 Banja Luka
tel: +387 51 226 770, fax: +387 51 226 774
info@polara-bl.com
www.polara-bl.com



12. Donošenje Odluke o usvajanju 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 Trebišnjici" a.d. Trebinje i „Hidroelektrane Dabar" društvo sa ograničenom odgovornošću Trebinje, za godinu koja se završava na dan 31.12.2019. godine;

Način glasanja: ZA

13. Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS"-MP a.d.Trebinje ZP "Hid-roelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje i „Hidroelektrane Dabar" društvo sa ograničenom odgovornošću Trebinje, za period I do XII 2019. godine;

Način glasanja: ZA

14. Donošenje Odluke o pokriću gubitka Mješovitog Holdinga „ERS"-MP a.d.Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje za poslovnu 2019. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Prijedlog da se gubitak pokrije iz neraspoređene dobiti ranijih godina u skladu je sa zakonskim rješenjima koji definišu predmetnu materiju

15. Donošenje Odluke o izmjeni Statuta;

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: U prijedlogu odluke Uprave društva kao i datom mišljenju Nadzornog odbora navodi se tekst dijela Statuta koji se briše. Mišljenja smo da je akcionarima trebalo prezentovati kompletan tekst predmetnog člana te tekst predmetnog člana sa predloženom izmjenom. Na ovaj način nismo u mogućnosti da shvatimo suštinu predloženih izmjena. Takođe, od strane uprave i Nadzornog odbora nije nam prezentovano odgovarajuće mišljenje u vezi sa izmjenama Statuta.

16. Razno.

17.

Molimo, da se o našem pisanom glasanju upoznaju svi prisutni akcionari i da naše izjašnjenje po tačkama dnevnog reda bude unijeto u Zapisnik. Ovo pisano glasanje važi i za eventualno ponovljenu sjednicu Skupštine akcionara.

S poštovanjem,

u ime i za račun OAIF Adriatic Balanced,
u ime i za račun OAIF "Jahorina Koin" i
u ime i za račun OMIF "Privrednik Invest" .

Izvršni direktor Polara Invest a.d. Banja Luka

Duško Šuka