

## **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](http://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:

Datum: 15.11.2023. godine

**PREDMET: Pismo glasanje za godišnju sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za dan 17.11.2023. godine**

Poštovani,

kako DUIF Polara Invest a.d.- OAIF Adriatic Balanced sa 3.034.041 akcija ili 0,7877% učešća u osnovnom kapitalu, DUIF Polara Invest a.d. – OAIF "Jahorina Koin" sa 2.034.496 akcija ili 0,5282% učešća u osnovnom kapitalu MH ERS ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, odnosno nad svim akcijama sa pravom glasa sa stanjem na dan presjeka 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 pismeno glasati.

Po predloženim tačkama dnevnog reda izjašnjavamo se kako slijedi:

1. Izvještaj Komisije za glasanje;

**Način glasanja: ZA**, ukoliko je isti sačinjen u skladu sa zakonskim odredbama koje definišu predmetnu materiju

2. Izbor predsjednika i radnih tijela Skupštine;

**Način glasanja: ZA**, ukoliko predloženi kandidati ispunjavaju stručne i zakonom defnisane kriterijume za vršenje predmetnih funkcija

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa VII (sedme) vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga "ERS"-MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje, koja je održana dana 14.07.2023. godine;

**Način glasanja: UZDRŽAN**

**Obrazloženje:** Nismo neposredno bili prisutni na predmetnoj sjednici skupštine akcionara

## **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](http://www.polara-bl.com)



4. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o ugovorima zaključenim u toku 2022. 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:** Odjeljenje za internu reviziju i Odbor za reviziju je iznio pozitivno mišljenje.

5. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja usklađenosti poslovanja Preduzeća sa zakonskim i drugim regulatornim zahtjevima u 2022. godini;

**Način glasanja: ZA**

**Obrazloženje:** Odjeljenje interne revizije i Odbor za reviziju su dali pozitivno mišljenje s napomenom na okolnosti koje se odnose na kašnjenje društva na izradi godišnjih planova poslovanja i izvještaja o poslovanju

6. 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 2022. godinu;

**Način glasanja: ZA**

**Obrazloženje:** Nadzorni odbor je dao pozitivno mišljenje u vezi sa izvještajem Odbora za reviziju. Predmetni izvještaj sveobuhvatno prikazuje način rada i odlučivanja ovog organa društva u 2022. godini.

7. Donošenje Odluke o usvajanju Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektranena Trebišnjici" a.d. Trebinje, za poslovnu 2022. godinu;

**Način glasanja: ZA**

**Obrazloženje:** Izvještaj o radu NO detaljno opisuje rad i odlučivanje ovog organa društva u 2022. Godini

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 2022. godine;

**Način glasanja: ZA**

**Obrazloženje:** Društvo je u poslovnoj 2022. godini ostvarilo značajno povećanje poslovnih prihoda kao i neto dobiti

9. Donošenje Odluke o usvajanju Finansijskog izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje za 2022. godinu;

**Način glasanja: UZDRŽAN**

## **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](http://www.polara-bl.com)



**Obrazloženje:** Nezavisni revizor je izrazio mišljenje sa rezervom a povodom finansijskih izvještaja društva za 2022. Godinu

10. 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 31.12.2022. godine;

**Način glasanja: ZA**

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 januar-decembar 2022. godine;

**Način glasanja: ZA**

12. Donošenje Odluke o usvajanju Konsolidovanog finansijskog izvještaja Mješovitog Holdinga „ERS“-MP a.d. Trebinje ZP "Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje i „Hidroelektrane Dabar" društvo sa ograničenom odgovornošću Trebinje, za 2022. godinu;

**Način glasanja: UZDRŽAN**

**Obrazloženje:** Nezavisni revizor je izrazio mišljenje sa rezervom a povodom finansijskih izvještaja društva za 2022. Godinu

13. 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 31.12.2022. godine;

**Način glasanja: ZA**

14. Donošenje Odluke o usvajanju Akcionog plana za otklanjanje nedostataka utvrđenih u Izvještaju Nezavisnog revizora „GRANT THORNTON“ d.o.o. Banja Luka za period 01.01.2022.-31.12.2022. godinu i prihvatanje preporuka datih u pismu rukovodstvu;

**Način glasanja: ZA**

**Obrazloženje:** Akcionim planom definisani su nosioci te vremenski period postupanja društva a sve prema iskazanim primjedbama nezavisnog revizora.

15. Donošenje Odluke o raspodjeli neto dobiti Mješovitog Holdinga „ERS“- MP a.d. Trebinje ZP „Hidroelektrane na Trebišnjici" a.d. Trebinje ostvarene u poslovnoj 2022. godini;

**Način glasanja: UZDRŽAN**

**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](http://www.polara-bl.com)



**Obrazloženje:** MIšljenja smo da bi se dio ostvarene neto dobiti (30%) trebao raspodjeliti akcionarima u vidu dividende

16. Donošenje Odluke o dokapitalizaciji „HE Dabar“ d.o.o. Trebinje, povećanjem osnovnog kapitala Društva konverzijom potraživanja u novčani ulog člana/osnivača Društva;

**Način glasanja: PROTIV**

**Obrazloženje:** Ovakvo naše glasanje opredjeljeno je našim stavovima i obrazloženjima iznesenim na prethodnim sjednicama skupština akcionara ( V, VI, VII, VIII vanredna sjednica) a kada su na dnevnom redu bile odluke o povećanju kapitala, dokapitalizaciji i sl.. a sve u vezi sa projektom izgradnje HE Dabar tako da isto ovog puta nećemo posebno navoditi

Molimo, da se o našem pisanom glasanju upoznaju svi prisutni akcionari i da naše izjašnjavaње 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"

Izvršni direktori Polara Invest a.d. Banja Luka

---

Pero Jandrić, Vladan Jović