

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



HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD

Kompleks Andrićgrad
74000 Višegrad

-Skupštini akcionara – n/r Predsjednika skupštine akcionara

Broj: 203/23

Datum: 17.11.2023. godine

PREDMET: *Pismeno glasanje za redovnu sjednicu Skupštine akcionara zakazanu za 20.11.2023. godine*

Poštovani, kako DUIF Polara Invest a.d. – OAIF Adriatic Balanced, sa 4.233.432 akcija ili 0,9580 % učešća u osnovnom kapitalu i DUIF Polara Invest a.d – OAIF Jahorina Koin, sa 5.242.812 akcija ili 1,1863 % učešća u osnovnom kapitalu odnosno svim akcijama sa stanjem na deseti dan prije dana održavanja skupštine, u društvu Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad, nisu u mogućnosti prisustvovati na sjednici Skupštine akcionara to ćemo iskoristiti svoje zakonsko pravo, i mogućnost, (čl. 283. st. (1) Zakona o privrednim društvima (Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 127/08, 58/09, 100/11 i 67/13) te pismeno glasati.

Po tačkama dnevnog reda izjašnjavamo se kako slijedi:

1. Izbor radnih tijela:

- predsjednika Skupštine akcionara;
- komisije za glasanje;
- zapisničara i dva ovjerivača zapisnika;

Način glasanja: ZA

2. Razmatranje i usvajanje Izvještaja Komisije za glasanje;

Način glasanja: ZA, ukoliko je izvještaj Komisije za glasanje sačinjen u skladu sa regulativom koja definiše predmetnu materiju

3. Razmatranje i usvajanje Zapisnika sa II vanredne sjednice Skupštine akcionara Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad, održane dana 27.07.2023. 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



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 31.12.2022. godine;

Način glasanja: ZA

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 31.12.2022. godine;

Način glasanja: ZA

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. - 31.12.2022. godine;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Nezavisni revizor je iskazao pozitivno mišljenje u vezi sa finansijskim izvještajima društva na dan 31.12.2022. godine

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. - 31.12.2022. godine;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Nezavisni revizor je iskazao pozitivno mišljenje u vezi sa konsolidovanim finansijskim izvještajima društva na dan 31.12.2022. godine

8. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o poslovanju Mješovitog Holdinga „ERS“ MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini“ a.d. Višegrad za 2022. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Premda je u 2022. godini ostvareni obim proizvodnje na nivou cca 27% nižem u odnosu na prethodnu poslovnu godinu razlozi za ovakav smanjeni obim proizvodnje proizilaze iz objektivnih okolnosti odnosno izrazito sušne godine. Unatoč tome, društvo je ostvarilo pozitivan finansijski rezultat poslovanja na nivou cca 30% nižem u odnosu na prethodnu poslovnu godinu.

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 2022. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: U konsolidovanom izvještaju o poslovanju iskazan je pozitivan finansijski rezultat unatoč okolnostima da HE Bistrica kao zavisno društvo ne vrši poslovnu djelatnost ali su ostvareni

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



prihodi HE na Drini bili dovoljni da pokriju gubitak u poslovanju odnosno troškove ovog povezanog društva.

10. Razmatranje prijedloga i usvajanje Odluke o raspodjeli dobiti Mješovitog Holdinga „ERS" MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad ostvarenog u poslovnoj 2022. godini;

Način glasanja: ZA, uz napomenu da u budućem vremenskom periodu a pri okolnostima značajnijeg ostvarenja neto dobiti treba uzeti u razmatranje opciju raspodjele dijela dobiti u vidu dividende akcionarima društva.

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 2022. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Akcionim planom detaljno su definisani zaduženja pojedinih organizacionih jedinica kao i rokovi za sprovođenje a u vezi sa otklanjanjem nedostataka navedenih u revizorskom izvještaju

12. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o radu Nadzornog odbora Mješovitog Holdinga „ERS" MP a.d. Trebinje - ZP „Hidroelektrane na Drini" a.d. Višegrad za 2022. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Izvještaj o radu NO društva dovoljno jasno i detaljno opisuje rad i odlučivanje ovog organa društva u 2022. godini.

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 2022. godinu;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Izvještaj o radu Odbora za reviziju društva dovoljno jasno i detaljno opisuje rad i odlučivanje ovog organa društva u 2022. godini.

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 2022. godini;

Način glasanja: ZA

Obrazloženje: Odbor za reviziju i Nadzorni odbor društva su se pozitivno izjasnili i dali preporuku skupštini društva za usvajanje predmetnih ugovora

15. Razmatranje i usvajanje Izvještaja o računovodstvu, izvještajima i finansijskom poslovanju javnog preduzeća i njegovih povezanih preduzeća u 2022. godini;

Način glasanja: ZA

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



Obrazloženje: Odbor za reviziju je utvrdio predmetni izvještaj dok je Nadzorni odbor dao prijedlog skupštini akcionara u vezi sa istim.

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

Način glasanja: UZDRŽAN

Obrazloženje: Predmetnim izvještajem o usklađenosti poslovanja sa zakonskim zahtjevima nisu navedene okolnosti da društvo postupa suprotno odredbama Zakona o privrednim društvima a u vezi sa rokovima za održavanje, prije svega, redovnih godišnjih skupština, kao i u vezi sa odlukama o usvajanju planova poslovanja odnosno rebalansima planova poslovanja koji se ponekad usvajaju u tekućoj godini za prethodnu godinu, a što ne da je protivno zakonskim normama već je protivno i poslovnoj i logici zdravog razuma.

Predlažemo da se u budućim izvještajima o usklađenosti poslovanja, a ukoliko se nastavi dosadašnja praksa u vezi sa ovim okolnostima, predmetne činjenice konstatuju u ovom izvještaju.

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.

u ime i za račun OAIF Adriatic Balanced

u ime i za račun OAIF Jahorina Koin i

S poštovanjem,

Izvršni direktor Polara Invest a.d. Banja Luka

Jandrić Pero

Vladan Jović

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



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

