



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 1 од 43

Записник са редовне годишње сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, одржане дана, 05. децембра 2025. године у просторијама Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград са почетком у 12,00 часова.

Предсједник Привременог Надзорног одбора, Маја Антић, је отворила сједницу, поздравила све присутне и пожељела успјешан рад редовне годишње сједнице скупштине акционара. Подсјетила је, да је редовна годишња сједница Скупштине акционара сазвана Одлуком Надзорног одбора, број: НО-38-19/25 од 30.10.2025. године, те да је оглас о сазивању сједнице Скупштине акционара објављени у дневним листовима „Глас Српске“ и „Независне новине“ дана 04. новембра 2025. године, као и на веб страници бањалучке берзе и веб страници Друштва, те да је прибављен извјештај Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука, и књига акционара са стањем на дан 25.11.2025. године, који је Друштву достављен у електронском облику, уз пропратни акт број: 01-19388/25 од 26.11.2025. године.

На редовну годишњу сједницу Скупштине акционара су позвани сви акционари правна и физичка лица која имају акције у Друштву и фондови.

Предсједник Привременог Надзорног одбора је констатовала да редовној годишњој сједници Скупштине акционара присуствују чланови управе Друштва: директор Недељко Перишић, вршилац дужности извршног директора за организационо – правне послове Ана Божић, вршилац дужности извршног директора за економско – финансијске послове Мирјана Јањић и вршилац дужности извршног директора за инвестиције и развој Лазо Чаркић

Сједници, такође, присуствују представник „GRANT THORNTON“ д.о.о. Бања Лука, овлаштени ревизор Милош Грујић и предсједник Привременог Одбора за ревизију Радомир Табаковић.

На основу пријава и писаних изјашњења о гласању на сједници су присутни, односно представљени следећи акционари:

- Недељко Перишић из Вишеграда, ЈМБГ: 2205986170047, број акција 10000 или 0,002263 % учешћа у укупном капиталу,
  - Владимир Гладанац из Вишеграда, ЈМБГ: 0506978133666, број акција 152 или 0,000034 % учешћа у укупном капиталу,
  - Радиша Николић из Вишеграда, ЈМБГ: 2106964133654, број акција 10127 или 0,002291 % учешћа у укупном капиталу,
  - Маја Антић из Вишеграда, ЈМБГ: 2711979138645, број акција 2302 или 0,000521 % учешћа у укупном капиталу.
- 
- МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука, акт од 01.12.2025. године, број акција 309370469 или 70,000396 % учешћа у укупном капиталу,
  - „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, акт број: 426-1/25 од 01.12.2025. године, број акција 355.221 или 0,080375 % учешћа у укупном капиталу,



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 2 од 43

- Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф future fund, акт број: 426-1/25 од 01.12.2025. године, број акција 22381182 или 5,064128 % учешћа у укупном капиталу,
- Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф maximus fund, акт број: 426-1/25 од 01.12.2025. године, број акција 15130467 или 3,423529 % учешћа у укупном капиталу,
- ДУИФ „Еуроинвестмент фонд“ а.д. Бања Лука - Оаиф Еуроинвестмент фонд, акт број: ДУ-1-219/25 од 27.11.2025. године, број акција 10626539 или 2,404437 % учешћа у укупном капиталу,
- ПРЕФ „Друштво за управљање пензијским резервним фондом РС“ а.д. Бања Лука, акт број: 01-369/25 од 02.12.2025. године, број акција 44386314 или 10,043168 % учешћа у укупном капиталу.
- Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Adriatic Balanced“, акт број: 140-1/25 од 04.12.2025. године, број акција 4190864 или 0,948255% учешћа у укупном капиталу,
- ДУИФ „Полара инвест“ а.д. – Оаиф „Јахорина коин“, акт број: 140-1/25 од 04.12.2025. године, број акција 5242812 или 1,186276 % учешћа у укупном капиталу.

## Тачка 1.

### Избор председника редовне годишње сједнице скупштине акционара

Предсједник Привременог Надзорног одбора Маја Антић је након наведеног саопштења отворила сједницу Скупштине акционара и предложила да се за председника редовне годишње сједнице Скупштине акционара именује Ана Божић, дипломирани правник.

Након што је предсједник Привременог Надзорног одбора објаснила начин гласања акционара који су се изјашњавали писаним путем и присутни акционари лично, за њен приједлог акционари су гласали на следећи начин:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 3 од 43

Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

**Предсједник Привременог Надзорног одбора констатовала је, да је, Ана Божић, дипломирани правник, изабрана за предсједника редовне годишње сједнице скупштине акционара већином гласова присутних, односно представљених акционара.**

Ана Божић је преузела предсједавање сједницом. Захвалила се на указаном повјерењу и у складу са чланом 279. Закона о привредним друштвима именовала је комисију за гласање, записничара и два овјеривача записника.

#### **Избор комисије за гласање**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је преузела предсједавање сједницом и након уводног излагања, а у складу са чланом 279. Закона о привредним друштвима, именовала је комисију за гласање у сљедећем саставу:

1. Милош Гавриловић, предсједник,
2. Саша Рацковић, члан и
3. Владан Фуртула, члан.

#### **Избор записничара и два овјеривача записника**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара за записничара је именовала Марка Кубуровића, а за овјериваче записника Владимира Гладанца и Радишу Николића.

#### **Тачка 2.**

##### **Разматрање и усвајање извјештаја комисије за гласање**

Комисија за гласање је констатовала да је обезбјеђен извјештај Централног регистра хартија од вриједности на дан 25.11.2025. године, тј. десети дан прије дана одржавања редовне годишње сједнице Скупштине акционара.

Комисија за гласање је поднијела извјештај у коме је констатовано да је редовној годишњој сједници Скупштине акционара Друштва од укупно 2.022 акционара, који располажу са укупно уписаних 441.955.312 акција, односно гласова, присуствовало лично



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 4 од 43

или преко достављених писмених изјашњавања по тачкама дневног реда, 13 (тринаест) лица која располажу са укупно 411.706.449 акција, односно гласова, што представља 93,155674 % од укупног броја акционара.

Право учешћа и право гласа на редовној годишњој сједници скупштине акционара остварили су акционари, правна лица:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писменим путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
<b>У К У П Н О – правна лица</b>		<b>419.811.953 – 94,989683 %</b>

Испред акционара из реда грађана приступила су 4 (четири) лица која су власници, односно заступници 22.581 акција, односно 0,005109 %.

Напријед наведени акционари су идентификовани од стране комисије за гласање у погледу лица, као и у погледу права која им припадају. Након тога је комисија констатовала и потврдила да је редовној годишњој сједници скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград приступио, односно представљен довољан број акционара који имају више од половине од укупног броја гласова.

Након подношења извјештаја комисије за гласање, исти је дат на гласање, за који се изјаснило са сљедећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %

Ознака: ХЕД-20

Издање број: 03



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 5 од 43

Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Након прихватања извјештаја комисије за гласање, предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара, Ана Божић, је констатовала да су на редовној годишњој сједници Скупштине акционара присутни или представљени акционари који имају више од половине од укупног броја гласова, тј. обезбјеђена је двотрећинска већина од укупног броја гласова, односно 93,155674 % и да скупштина има кворум за рад и одлучивање по тачкама дневног реда.

Након констатације да сједница Скупштине акционара има кворум за рад и одлучивање, те избора комисије за гласање, записничара и овјеривача записника, као и предсједника скупштине, отпочела је са радом

### **РЕДОВНА ГОДИШЊА СЈЕДНИЦА СКУПШТИНЕ АКЦИОНАРА**

**Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград**

Предсједник сједнице скупштине акционара Ана Божић је констатовала да је од стране Надзорног одбора утврђен и објављен следећи

#### **Дневни ред:**

- Избор радних тијела:
  - предсједника Скупштине акционара;
  - комисије за гласање;
  - записничара и два овјеривача записника;



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 6 од 43

2. Разматрање и усвајање Извјештаја Комисије за гласање;
3. Разматрање и усвајање Записника са VIII ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград;
4. Разматрање и усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године;
5. Разматрање и усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године;
6. Разматрање и усвајање Ревидованих неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за период 01.01. - 31.12.2024. године;
7. Разматрање и усвајање Ревидованих консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо за период 01.01. - 31.12.2024. године;
8. Разматрање и усвајање Извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;
9. Разматрање и усвајање Консолидованог извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо за 2024. годину;
10. Разматрање приједлога и усвајање Акционог плана за отклањање уочених недостатака и реализацију препорука независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука по Ревизорском извјештају Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;
11. Разматрање приједлога и усвајање Одлуке о расподјели добити Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград остварене у пословној 2024. години;
12. Разматрање и усвајање Извјештаја о раду Надзорног одбора Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;
13. Разматрање и усвајање Извјештаја о раду Одбора за ревизију Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 7 од 43

14. Разматрање и усвајање Извјештаја о уговорима закљученим између Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и повезаних лица у пословној 2024. години;
15. Разматрање и усвајање Извјештаја о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних предузећа у 2024. години;
16. Разматрање и усвајање Извјештаја о усклађености пословања Предузећа са законским и другим регулаторним захтјевима и
17. Разматрање и доношење Одлуке о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о докапитализацији ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у новчани улог оснивача Друштва број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године.

Од дана објављивања огласа о сазивању редовне годишње сједнице Скупштине акционара није било приједлога акционара за измјене и допуне дневног реда, па се прешло на рад по тачкама дневног реда.

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је напоменула да је о тачкама дневног реда „Избор радних тијела“ и „Разматрање и усвајање Извјештаја Комисије за гласање“ већ одлучено, те се прешло на тачку 3. дневног реда.

### **Тачка 3.**

**Разматрање и усвајање Записника са VIII ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, одржане дана 06.11.2025. године;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је Записник са VIII ванредне сједнице Скупштине акционара уредно и на вријеме достављен свим акционарима, отворио је дискусију по овој тачки дневног реда и позвао присутне акционаре да се изјасне о предметном записнику.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању по овој тачки дневног реда је навео следеће: „Путем поште достављен ми је предметни записник као представнику капитала. Имајући у виду да исти објективно презентује моје писмено изјашњење од 31.10.2025. године, гласам „за“.

У свом писаном изјашњавању представници:

- ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд, по овој тачки дневног реда су „УЗДРЖАНИ“, уз образложење да нису били присутни на наведеној сједници Скупштине акционара, те због тога нису у могућности потврдити аутентичност Записника;



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 8 од 43

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки дневног реда „УЗДРЖАНИ“, уз образложење, да нису присуствовали већ су гласали писменим изјашњавањем;
- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда „УЗДРЖАНИ“, уз образложење, да нису непосредно били присутни на предметној сједници скупштине акционара.

Издвојена су образложења за усвајање Записника са VIII ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, следећих акционара:

- Преф“-а а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је записник сачињен на прописа начин и видљиво је какав је био ток сједнице.

Присутни акционари су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда.

Предсједник сједнице скупштине акционара је Записник са VIII ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да је Записник са VIII ванредне сједнице скупштине акционара **УСВОЈЕН** са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА		АКЦИОНАРИ	Број акција
	Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
	Гласање писаним путем	Фонд за реституцију а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
	Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314-10,043168 %
	Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
	Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
	Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
	Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>			<b>353.779.364 – 85,930003 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>			<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>			
	Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент фонд“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437%



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 9 од 43

Гласање писаним путем	„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529%
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>57.927.085 – 14,069997 %</b>

#### Тачка 4.

**Разматрање и усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Представник „GRANT THORNTON“-а д.о.о. Бања Лука, овлаштени ревизор Милош Грујић, је поздравио све присутне и пожелео успјешно засједање редовне годишње сједнице Скупштине акционара и присутне информисао о детаљима везаним за Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године, наводећи да је ревизија протекла коректно у складу са очекивањима, рађена је класична методологија која је складу са Кодексом етике за професионалне рачуновође Одбора за међународне стандарде етике за рачуновође (ИЕСБА). Увјерени смо да су ревизорски докази које смо прикупили dostatни и примјерени као основа за изражавање нашег мишљења. Ревизија је подразумјевала уобичајене контакте са Управом Предузећа, рачуноводством и главним рачуновођом. Такође је навео, да је мишљене у појединачном извјештају је позитивно, са тим да је истакнут један дио, који је наведен у напоменама. Конкретно, у напомени 19 уз приложене појединачне финансијске извјештаје, бруто потраживања за електричну енергију на дан 31. децембар 2024. године исказана су у износу од 91.289.564 КМ. Наведена потраживања у потпуности се односе на потраживања од повезаних правних лица и већим дијелом датирају из ранијег периода. Друштво код признавања очекиваних кредитних губитака код потраживања од повезаних правних лица користи усвојене рачуноводствене политике, којима је дефинисано да се очекивани кредитни губици за повезана правна лица



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 10 од 43

обрачунавају у проценту од 1% на ненаплаћена потраживања. Друштво је приликом обрачуна очекиваних кредитних губитака користило процјену из усвојених рачуноводствених политика која каже да се Потраживања од купаца, без обзира којој групи потраживања припадају, а чија потраживања са стањем на дан процјене износе 1.000.000 КМ и више процјењују појединачно. Друштво сматра да вриједност исправке потраживања у износу од 904.134 КМ одражава најбољу процјену и да ће Друштво у континуитету да прати наплату потраживања.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је затворила дискусију и присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању по овој тачки дневног реда су гласали „ЗА“, наводећи сљедеће: „Ревизију финансијских извјештаја Друштва за 2024. годину обавила је ревизорска кућа „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука која је регистрована у Регистру предузећа за ревизију у складу са чланом 30. Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске („Службени гласник републике Српске“, бр. 94/15 и 78/2020).

Ревизор је изразио „позитивно мишљење“ по финансијским извјештајма Друштва за 2024. годину, уз истицање питања које се тиче потраживања за електричну енергију од повезаних правних лица, која на дан 31. децембар 2024. године износе 91.289.564 КМ и већим дијелом датирају из ранијег периода, као и начина обрачуна очекиваних кредитних губитака.

Надзорни одбор и Одбор за ревизију су исти прихватили без примједби. Имајући у виду напријед наведено, као и чињеницу да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ -МП АД Требиње усвојила Извјештај независног ревизора по консолидованим финансијским извјештајима МХ „ЕРС“ за 2024. годину, те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних ревизорских извјештаја зависних предузећа за 2024. годину (акт бр. 04/01-012-2-3319/25 од 02.10.2025. године), гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године, сљедећих акционара:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су гласали „ЗА“, уз образложење, да је мишљење ревизора позитивно.
- „Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је мишљење ревизора позитивно и да Финансијски извјештај дају истинит и објективан приказ по свим материјално значајним питањима.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 11 од 43

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

**О Д Л У К У**

**о усвајању Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за годину која се завршава 31.12.2024. године**



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 12 од 43

#### Тачка 5.

**Разматрање и усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Представник „GRANT THORNTON“-а д.о.о. Бања Лука, овлаштени ревизор Милош Грујић, је присутне информисао о детаљима везаним за Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године. Наведено је да, финансијских извјештаји дају истинити и фер приказ по свим материјално значајним аспектима и да финансијско стање друштва на посматрни датум и резултати пословања и токови готовине који се извршавају на тај дан, јесу у складу са Међународним стандардима финансијског извјештавања.

Као што је наглашено у Напомени 9 извјештаја, Трошкови осталих услуга на дан 31 децембра 2024, године износе 306.550 КМ. Наимен зависно друштво Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо је дио наведених трошкова у износу од 105.769 КМ на дан извјештавања признало по основу закључених уговора о делу, а који по својој природи немају основу за такву класификацију. Наиме, Закон о раду Републике Српске је јасно пописао да послодавац може са

-одређеним лицем да закључи уговор о дјелу ради обављања послова који су ван делатности послодавца, а који имају за предмет самосталну израду или поправку одређене ствари, самостално извршење одређеног физичког или интелектуалног посла. На основу спроведених ревизорских процедура, утврдили смо да наведени уговори немају основу да се третирају као уговори о дјелу, већ да су имали основу уговора о раду односно да уговорени послови спадају у редовне пословне активности зависног друштва. У складу са тим, такво евидентирање и признавање није усаглашено са важећим прописима које уређује Закон о раду РС и у складу са општим захтјевима за класификацију и презентацију МРС 1, као ни са Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за привредна друштва, друга правна лица и предузетнике који је био важећи на дан 31. децембра 2024. године у Републици Српској.

Даље, као што је објелодањено у напомени 16 уз приложене консолидоване финансијске извјештаје, Некретнине, постројења и опрема на дан 31. децембра 2024. године износе 536.195.386 КМ. На дан извјештавања, зависно друштво Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо је признало позиције сталне имовине (грађевински објекти и опрема) по нето књиговодственој вриједности на позицији набавне вриједности у износу од 4.427.418 КМ, док је износ акумулиране исправљене вриједности исказан само за текућу исправку по основу амортизације- Наведени третман није у са МРС 1 — Презентација финансијских извјештаја као и са одредбама МРС 16 — Некретнине, постројења и опрема, који захтијева да се приликом објелодањивања имовине у билансу стања, исказу бруто набавна вриједност и акумулирана исправка вриједности, засебно.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 13 од 43

Такође, за мишљење са резервом је утицала чињеница које се тиче потраживања за електричну енергију од повезаних правних лица, која већим дијелом датирају из ранијег периода.

Након излагања овлаштеног ревизора, уследила је констатација акционара Недељка Перишића, у којој је навео, да је мишљење са резервом преоштра квалификација за укупан Консолидовани извјештај, познавјући сложеност комплетног система и уређења друштва, јер се ради 0,3% новчане масе од укупне новчане масе која циркулише кроз повезана лица око „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, такође, мишљење са резервом, суштински не представља проблем, али може да створи лошу медијску слику о цјелокупном Предузећу.

Предсједник Привременог Одбора за ревизију Радомир Табаковић је поздравио све присутне, и истако да се у Предузећу већ дужи низ година улажу напори да се рад рачуноводства доведе у стање да сваки Ревизорски извјештај буде позитиван, као и код зависних Предузећа, да се све обавља законито и у складу са стандардима. Такође је, навео да је битно да Извјештаји одражавају стварно финансијско стање и напоменуо је присутне да мишљење са резервом у Ревизорском извјештају, спада у групу позитивних Ревизорски извјештај, док је у јавности присутан супротан наратив.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи сљедеће: „Ревизију консолидованих финансијских извјештаја за 2024. годину обавила је ревизорска кућа „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука. Ревизор је изразио „мишљење са резервом“ по консолидованим финансијским извјештајма Групе за 2024. годину, уз скретање пажње на потраживања за електричну енергију од повезаних правних лица, која на дан 31. децембар 2024. године износе 90.413.352 КМ и већим дијелом датирају из ранијег периода, као и начина обрачуна очекиваних кредитних губитака. Скретање пажње је такође дато и у вези значајне неизвјесности у вези са временски неограниченим пословањем зависних лица. Наиме, текуће обавезе зависног друштва ХЕ Бистрица д.о.о. Фоча на дан 31. децембар 2024. године превазилазе текућу имовину за износ од 24.351.025 КМ, исказан је губитак текућег периода износу од 1.710.997 КМ, док акумулирани губитак ранијег периода износи 4.677.321 КМ. Зависно друштво је у процесу изградње капацитета и у вези са тим не остварује приходе од основне дјелатности. Даље, код Зависног друштва Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо, на дан 31. децембар 2024. године, текуће обавезе превазилазе текућу имовину за износ од 1.016.861 КМ, у текућој години је остварен губитак у износу од 654.523 КМ, док акумулирани губитак ранијег периода износи 2.734.920 КМ.

Мишљење са резервом је дато по питањима која се односе на финансијске извјештаје Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо. Ревизор је утврдио да трошкови осталих услуга на дан 31. децембра 2024. године износе 306.550 КМ, при чему је зависно друштво Хотел „Комсар Рудо“ д.о.о. Рудо дио наведених трошкова у износу од 105.769 КМ на дан извјештавања признало по основу закључених уговора о дјелу, при чему је утврђено да наведени уговори немају основа да се третирају као уговори о дјелу, већ да су имали основу уговора о раду



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 14 од 43

односно да уговорени послови спадају у редовне пословне активности зависног друштва. Сагласно наведеноме, такво евидентирање и признавање није усаглашено са важећим прописима. Такође, на дан извјештавања, зависно друштво Хотел „Комсар Рудо“ д.о.о. Рудо је признало позиције сталне имовине (грађевински објекти и опрема) по нето књиговодственој вриједности на позицији набавне вриједности у износу од 4.427.418 КМ, док је износ акумулиране исправљене вриједности исказан само за текућу исправку по основу амортизације. Наведени третман није у складу са МРС 1 и 16 који захтијева да се приликом објелодањивања имовине у билансу стања, исказу бруто набавна вриједност и акумулирана исправка вриједности, засебно.

Надзорни одбор и Одбор за ревизију су исти прихватили без примједби. Имајући у виду напријед наведено, као и чињеницу да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП АД Требиње усвојила Извјештај независног ревизора по консолидованим финансијским извјештајима МХ „ЕРС“ за 2024. годину, те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних ревизорских извјештаја зависних предузећа за 2024. годину (акт бр. 04/01-012-2-3319/25 од 02.10.2025. године), гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године, следећих акционара:

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Oaif „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Omif „Maximus fund“, су гласали „ЗА“, уз образложење, да је мишљење ревизора ја са резервом, те гласамо за прихватање истог.  
-„Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је извјештај сачињен на прописан начин, а мишљење независног ревизора је јасно исказано и образложено.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године, ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
----	-----------	-------------



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 15 од 43

Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

#### ОДЛУКУ

о усвајању Извјештаја Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука о ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године

#### Тачка 6.

Разматрање и усвајање Ревидованих неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за период 01.01. - 31.12.2024. године;

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Ознака: ХЕД-20

Издање број: 03



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25

Датум: 05.12.2025. год.

Страна 16 од 43

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „ Банци су достављени неконсолидовани финансијски извјештаји Друштва за 2024. годину са припадајућим Нотама, утврђени од стране Управе и Надзорног одбора Друштва, уз препоруку Одбора за ревизију. Као што је наведено у препоруци по тачки 4. дневног реда, независни ревизор је исказао „позитивно мишљење“ уз истицање питања по овим извјештајима.

Имајући у виду да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП АД Требиње усвојила Консолидовне финансијске извјештаје МХ „ЕРС“ за 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3318/25 од 02.10.2025. године), чији су саставни дио и финансијски извјештаји овог Друштва, те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних финансијских извјештаја зависних предузећа за 2024. годину, гласам „за“

Издвојена су образложења за усвајање Ревидованих неконсолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за период 01.01. - 31.12.2023. године, следећих акционара:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су гласали „ЗА“, уз образложење, да је Одбор за ревизију дао препоруку за усвајање предложених извјештаја;
- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је независни ревизор исказао позитивно мишљење у вези са финансијским извјештајима друштва за 2024. годину.
- „Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је Друштво остварило фобит, мишљење ревизора је позитивно, а извјештај даје јасан увид у пословне активности Друштва током године.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Ревидованих неконсолидованих Финансијских извјештаја МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за период који се завршава 31.12.2024. године, ставио на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице Скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 17 од 43

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

о усвајању Ревидованих неконсолидованих Финансијских извјештаја МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње –  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за период 01.01. - 31.12.2024. године

#### Тачка 7.

Разматрање и усвајање Ревидованих консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за период 01.01. - 31.12.2024. године;

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Ознака: ХЕД-20

Издање број: 03



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 18 од 43

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци су достављени консолидовани финансијски извјештаји за 2024. годину са припадајућим Нотама, утврђени од стране Управе и Надзорног одбора, уз препоруку Одбора за ревизију Друштва. Као што је наведено у препоруци по тачки 5. дневног реда, независни ревизор је изразио „мишљење са резервом“ уз скретање пажње, те изразио значајну неизвјесност у вези с временски неограниченим пословањем зависних друштва ХЕ Бистрица д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо.

Имајући у виду да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП АД Требиње усвојила Консолидовне финансијске извјештаје МХ „ЕРС“ за 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3318/25 од 02.10.2025. године), чији су саставни дио и консолидовани финансијски извјештаји Групе, те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних финансијских извјештаја зависних предузећа за 2024. годину, гласам „за“, уз захтјев надлежним да се приликом сачињавања финансијских извјештаја за 2025. годину уобзире ставови ревизора по питањима због којих је дато мишљење „с резервом“.

Такође је образложено, да су у писаном изјашњавању представници:

- Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Maximus fund“, гласали „ПРОТИВ“, уз образложење, да је нејасно зашто је Одбор за ревизију дао препоруку за усвајање предложених извјештаја имајући у виду да је независни ревизор у ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Rudo“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године дао мишљење са резервом. Такође је према наведеном извјештају остварен губитак од 2.274.840 КМ.
- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ПРОТИВ“, уз образложење, да је независни ревизор исказао мишљење са резервом у вези са консолидованим финансијским извјештајима друштва за 2024. годину

- Представници Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд су у писаном изјашњавању гласали „УЗДРЖАНИ“.

Представници „Преф“ - а а.д. Бања Лука, су у писаном изјашњавању по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је извјештај сачињен са свим потребним елементима.

Присутни акционари су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 19 од 43

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању ревидованих консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за период који се завршава 31.12.2024. године, ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 – 10,043168 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 – 0,002291 %
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>УКУПНО</b>		<b>353.779.364 – 85,930003 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
<b>УКУПНО</b>		<b>47.300.546 – 11,488901 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
<b>УКУПНО</b>		<b>10.626.539 – 2,581096 %</b>



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 20 од 43

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

о усвајању Ревидованих консолидованих Финансијских извјештаја МХ „ЕРС“ МП а.д.  
Требиње –

ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел  
„Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за период који се завршава 31.12.2024. године

#### Тачка 8.

Разматрање и усвајање Извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д.  
Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен Извјештај о пословању Друштва за 2024. годину (који садржи Изјаву о усклађености) утврђен од стране Управе и прихваћен од стране Надзорног одбора и Одбора за ревизију.

Претходну годину је обиљежила лоша хидрологија, усљед чега је остварена производња од 733.252.000 kWh електричне енергије, што је за 19,42% мање од Плана, односно за 7,37% од Ребаланса плана, а чак 40,09% мање од остварења у 2023. години (1.223.974.000 kWh). Овакав ниво производње је један од најнижих посматрано од 1996. године па на овамо. Узимајући у обзир смањен доток и пад производње, остварени су знатно мањи приходи, што је довело до пада профитабилности. Кључни подаци из финансијских извјештаја су дати у табели.

Подаци о финансијском пословању приказани су у табели:

	Текућа година	Претходна година	Промена у %
<b>Пословни приход</b>	<b>36.850.663</b>	<b>42.615.565</b>	<b>-13,53 %</b>
Приход од продаје робе	3.567	4.340	-17,81%
Приходи од продаје производа	34.861.626	40.799.955	-14,55 %
Приходи од пружених услуга	0	0	0,00 %
Остали пословни приходи	1.985.470	1.811.270	9,62%
<b>Пословни расход</b>	<b>36.141.996</b>	<b>39.338.961</b>	<b>-8,13 %</b>
<b>Пословни добитак/губитак</b>	<b>708.667</b>	<b>3.276.604</b>	<b>-78,37%</b>
Финансијски приход	203.173	204.050	-0,43%
Финансијски расход	581.579	605.577	-3,96%
<b>Добитак/губитак финансирања</b>	<b>-378.406</b>	<b>-401.527</b>	<b>-5,76%</b>



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 21 од 43

<b>Добитак/губитак редовне активности</b>	<b>330.261</b>	<b>2.875.077</b>	<b>-88,51%</b>
Остали приходи и добици	210.995	274.834	-23,23%
Остали расходи и губици	14.021	44.763	-68,68%
<b>Добитак/губитак по основу осталих при. и расхода</b>	<b>196.974</b>	<b>230.071</b>	<b>-14,39%</b>
Приходи од усклађ. в. имовине и исп. грешака	0	0	0,00%
Расходи од усклађ. в. имовине и исп. грешака	77.462	129.398	-40,14%
<b>УКУПАН ПРИХОД</b>	<b>37.264.831</b>	<b>43.094.449</b>	<b>-13,53%</b>
<b>УКУПАН РАСХОД</b>	<b>36.815.058</b>	<b>40.118.699</b>	<b>-8,23%</b>
Бруто добитак/губитак	449.773	2.975.750	-84,89%
Нето добитак/губитак	90.680	2.538.828	-96,43%
<b>Капитал</b>	<b>589.483.498</b>	<b>589.832.301</b>	<b>-0,06%</b>
<b>Дугорочна резервисања</b>	<b>410.817</b>	<b>341.272</b>	<b>20,38%</b>
<b>Обавезе</b>	<b>22.169.612</b>	<b>21.737.290</b>	<b>1,99%</b>
Дугорочне обавезе	12.459.739	13.500.679	-7,71%
Краткорочне обавезе и краткорочна резервисања	9.709.873	8.236.611	17,89%
Задуженост	0,04	0,04	1,97%
Коефицијент текуће ликвидности	10,11	10,58	-4,42%
Коефицијент убрзане ликвидности	9,87	10,33	-4,47%
Коефицијент солвентности	28,64	29,19	-1,87%
Рентабилност сопственог капитала - ROE	0,02%	0,43%	-96,43%
Рентабилност укупног капитала - ROA	0,01%	0,40%	-96,43%

Овдје треба имати у виду да је у билансу стања изказана већа добит (1.830.983 КМ), која је настала захваљујући оприходовању рев.резерви. Ако се изузму проблеми са хидрологијом, најзначајнији проблем у пословању представљају односи са МП, будући да је и у 2024. години настављен тренд раста потраживања од МХ ЕРС која на дан 31.12.2024. године износе 91.289.564 КМ, што је истакао и независни ревизор. Ово питање има посебан значај када се узме да су укупни годишњи приходи Друштва били 37,26 милиона КМ!

Укупна реализација инвестиција у 2024. години износи 2.536.963 КМ, или 25,11% од ребалансираног Плана инвестиција (10.105.000 КМ) и све су финансиране властитим средствима. На 31.12.2024. године у Друштву је запослено 385 радника, што је за 15 радника више у односу на 31.12.2024. године (370 радника).

Имајући у виду да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП АД Требиње усвојила Извјештај о пословању МХ „ЕРС“ за 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3317/25 од 02.10.2025. године), те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних извјештаја о пословању зависних предузећа за 2024. годину, гласам „за“



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 22 од 43

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину, следећих акционара:

- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је извјештај довољно јасан и свеобухватно описује пословање и остварене резултатедруштва у пословној 2024. години. Премда је друштво остварило изузетно низак крајњи позитиван резултат, уз знатно смањење прихода у односу на претходну годину у извјештају су дати довољно оправдани и објективни разлози за такве резултате и који су одраз лоше хидролошке ситуације.
- „Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је извјештај сачињен са свим потрбним елементима, а предузеће је пословало са добити.

Такође је образложено, да су у писаном изјашњавању представници:

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, по овој тачки „УЗДРЖАНИ“, уз образложење, да је остварена нето добит само 90.680 КМ и значајно мања у односу на претходну годину.

Представници Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд су у писаном изјашњавању гласали „ЗА“, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину, ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.846 – 0,948255 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %

Ознака: ХЕД-20

Издање број: 03



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 23 од 43

Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>373.839.579 – 90,802459 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>		<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	329.645 – 0,074588 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>37.866.870 – 9,197541 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

о усвајању Извјештаја о пословању

Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград  
за 2024. годину

#### Тачка 9.

Разматрање и усвајање Консолидованог извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за 2024. годину;

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен консолидовани Извјештај о пословању Друштва за 2024. годину, који обухвата пословање Друштва и његових зависних друштава ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо. Извјештај садржи Изјаву о усклађености, утврђен је од стране Надзорног одбора Друштва, уз препоруку Одбора за ревизију Друштва.

Увидом у консолидоване финансијске извјештаје, видљиво је да је Група остварила укупне приходе од 38.066.713 КМ и укупне расходе износе 39.982.460 КМ, те је на дан билансирања исказан консолидовани нето добитак у износу од 2.274.840 КМ (брutto губитак ХЕ „Бистрица“ износио је 1.710.997 КМ, а Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо 654.523 КМ). Ако се узме у обзир да је пројекат ХЕ „Бистрица“ у току и да Друштво у овом моменту практично нема приходе, резултат пословања зависног предузећа је прихватљив. Са друге стране Хотел „Comsar



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 24 од 43

Рудо“ д.о.о. Рудо се налази у изузетно тешкој ситуацији, обзиром да послује са губитцима уз изразиту неликвидноста, на шта је указао и ревизор.

Укупна реализација инвестиција Групе у 2024. години износи 59.019.227 КМ, од чега се на ХЕ на „Дрини“ односи 2.536.963 КМ, ХЕ „Бистрица“ односи 56.482.264 КМ, док зависно предузеће Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо није имало инвестиција.

Имајући у виду да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње усвојила Извјештај о пословању МХ „ЕРС“ за 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3317/25 од 02.10.2025. године), те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање предметних извјештаја о пословању зависних предузећа за 2024. годину, гласам „за“.

Такође је образложено, да су у писаном изјашњавању представници:

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, по овој тачки „ПРОТИВ“, уз образложење, да, иако је Одбор за ревизију дао препоруку за усвајање предложених извјештаја имајући у виду да је независни ревизор у ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године, дао мишљење са резервом те скенуо пажњу на напомену у вези значајне неизвјесности пословања гласамо пртив. Такође је остварен губитак у пословању у износу од 2.274.840 КМ

-ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд, су по овој тачки дневног реда гласали „ПРОТИВ“, уз образложење, да је гласају против што је у Консолидованом извјештају о пословању за 2024. годину приказан губитак од 2.274.840 КМ.

-ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ПРОТИВ“, уз образложење, да је Консолидовани резултат пословања друштва негативан у значајном износу. Негативном консолидованом резултату пословања, у највећој мјери, допринјели су негативни резултати пословања ХЕ Бистрица и Хотел Сомсар Рудо. Гласање је највећим дијелом, оприједељено на овај начин из разлога резултата пословања Хотел Сомсар Рудо, а на које околности куповине и инвестирања у предметну дијелатност смо читовали и приликом наших ранијих изјашњавања.

Представници „Преф“ - а а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је извјештај сачињен са свим потрбним елементима.

Присутни акционари су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Консолидованог Извјештаја о пословању Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за 2024. годину ставила на гласање и коначно усвајање.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 25 од 43

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>УКУПНО</b>		<b>353.779.364 – 85,930003 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф„Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
<b>УКУПНО</b>		<b>57.927.085- 14,069997%</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>		<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

о усвајању Консолидованог Извјештаја о пословању  
Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Comsar Рудо“ д.о.о. Рудо за 2024. годину



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 26 од 43

#### **Тачка 10.**

**Разматрање приједлога и усвајање Акционог плана за отклањање уочених недостатака и реализацију препорука независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука по Ревизорском извјештају Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Акциони план је сачињен на основу препорука независног ревизора са циљем да се исправе неправилности утврђене ревизорским извјештајем. Предметни акт је сачињен на основу Интегралног акционог плана МХ „Електропривреда РС“ Матично предузеће а.д. Требиње, утврђен је од стране Управе и прихваћен од стране Надзорног одбора и Одбора за ревизију.

Имајући у виду напријед наведено, као и чињеницу да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње усвојила Интегрални Акциони план за отклањање недостатака утврђених ревизорским извјештајем за 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3320/25 од 02. 10. 2025. године), те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање ових планова, гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Акционог плана за отклањање уочених недостатака и реализацију препорука Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука по Ревизорском Извјештају Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину, следећих акционара:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оaif „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Omif „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да је Одбор за ревизију дао препоруку за усвајање приједлога Акционог плана;

- „Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да руководство прихвата препоруке на које је указано у Писму руководству, те су исте уврштене у Акциони план.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Акционог плана за отклањање уочених недостатака и реализацију препорука Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука по Ревизорском Извјештају Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину ставил на гласање и коначно усвајање.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 27 од 43

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

о усвајању Акционог плана за отклањање уочених недостатака и реализацију препорука Независног ревизора „Grant Thornton“ д.о.о. Бања Лука по Ревизорском Извјештају Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 28 од 43

### Тачка 11.

**Разматрање приједлога и усвајање Одлуке о расподјели добити Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград оствареног у пословној 2024. години;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен приједлог Одлуке о расподјели добити за 2024. годину, утврђен од стране Надзорног одбора Друштва, уз Препоруку Одбора за ревизију Друштва. Приједлогом се предвиђа да се добит из 2024. године у износу од 1.830.983,24 КМ расподијели на следећи начин:

- 5% добити у износу од 91.549,16 КМ за законске резерве,
- 10% добити у износу од 183.098,32 КМ за донације,
- преостали дио нето добити у износу од 1.556.335,75 КМ у нераспоређену добит.

Имајући у виду значајне инвестиционе активности, као и проблеме у наплати потраживања за електричну енергију од повезаних правних лица, Банка сматра да би било цјелиходније да Друштво након издвајања 5% у законске резерве, преосталих 95% добити остави нераспоређено.

Међутим, имајући у виду да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског Фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње дала претходну сагласност за расподјелу нето добити зависних предузећа из система Холдинга за пословну 2024. годину (акт бр. 04/1-012-2-3321/25 од 02.10.2025. године, на начин како је то предложено у приједлогу одлуке, те задужила представнике капитала Матичног предузећа у скупштинама акционара зависних предузећа у саставу Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“ да на скупштинама акционара гласају за усвајање ових одлука, гласам „за“.

Такође је образложено, да су у писаном изјашњавању представници:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки „ПРОТИВ“, уз образложење, да, имајући у виду да је независни ревизор у ревизији Консолидованих финансијских извјештаја Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча и Хотел „Сомсар Рудо“ д.о.о. Рудо за годину која се завршава 31.12.2024. године; дао мишљење са резервом гласамо против, те сматрамо да не постоје услови за доношење одлуке јер је према консолидованом финансијском извјештају за 2024. годину друштво остварило губитак у износу од 2.274.840 КМ. Такође је нејасно како у приједлогу о расподјели добити наведен износ од 1.830.983,24 КМ, а према Извјештајима о пословању за 2024. годину исказана нето добит износи 90.680 КМ.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 29 од 43

- ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд, су по овој тачки дневног реда гласали „УЗДРЖАНИ“.

У писаном изјашњавању представници:

- „Преф“-а а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да да је Одлука у складу са законским прописима и уједно предлаже да Предузеће размотри исплату дивиденде акционарима, с обзиром на остварење добити, на начин да се не угрози ликвидност Предузећа. Остати код става да би ПРЕФ као акционар исплату дивиденде, у било ком износу, усмјерио у испуњавање своје мисије што подразумјева реинвестирање и исплате пензија, а износ дивиденде би могао бити и 0,01 КМ по акцији.

- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда „ЗА“, уз образложење, да је приједлог расподјеле добити у складу са законским одредбама које дефинишу предметну материју.

Присутни акционари су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о расподјели добити Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград остварене у пословној 2024. години ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>УКУПНО</b>		<b>363.568.261 – 88,307643 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>		
Гласање писаним	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања	



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 30 од 43

	путем	Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
	Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
<b>УКУПНО</b>			<b>37.511.649- 9,111261%</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>			
	Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
<b>УКУПНО</b>			<b>10.626.539 – 2,581096 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### ОДЛУКУ

**о расподјели добити Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград остварене у пословној 2024. години**

#### Тачка 12.

**Разматрање и усвајање Извјештаја о раду Надзорног одбора Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;**

Предсједник редовне годишње сједнице скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворио дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Прочитан је став представника капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука у којем је наведено следеће: „Банка скреће пажњу Надзорном одбору на пробијање рокова за сазивање годишње сједнице Скупштине акционара, будући да је рок за сазивање ове сједнице био најкасније 30.06.2025. године. Иако до кашњења у усвајању годишњих и планских докумената не долази само и искључиво због активности Друштва, Банка сугерише Надзорном одбору да максимизира напоре како би ови документи били усвајани на вријеме“.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен Извјештај о раду Надзорног одбора (у два мандата) за 2024. годину и 2025. годину до краја октобра. Извјештај даје приказ рада овог органа кроз преглед важнијих донесених одлука, мишљења, закључака и слично. Надзорни одбор је у извјештајном периоду одржао 43 сједнице, те форми посебних аката доставио одговарајуће пропратне документе уз скупштинске материјале.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 31 од 43

Имајући у виду и да је Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског Фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње усвојила годишње извјештаје Мјешовитог Холдинга „Електропривреда Републике Српске“, чији су саставни дио и годишњи извјештаји овог Друштва, гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о раду Надзорног одбора Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину, следећих акционара:

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да Извјештај садржи преглед одржаних сједница и донесених одлука;  
-ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да Извјештај о раду надзорног одбора довољно јасно и детаљно описује рад и одлучивање овог органа друштва.

-„Преф“ а.д. Бања Лука, је по овој тачки дневног реда гласао „ЗА“, уз образложење да је Надзорни одбор у континуитету радио и доносио Одлуке из свог домена.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о раду Надзорног одбора Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 32 од 43

Гласање писаним путем	Кристал инвест" а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### **О Д Л У К У**

**о усвајању Извјештаја о раду Надзорног одбора**

**Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград  
за 2024. годину**

#### **Т а ч к а 13.**

**Разматрање и усвајање Извјештаја о раду Одбора за ревизију Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину;**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворио дискусију.

Предсједник Привременог Одбора за ревизију Радомир Табаковић је поздравио све присутне, рекавши да је одбор за ревизију радио по плану и решавао све обавезе које прописи захтјевају од Одбора, такође је навео да су имали врло добру сарадњу са Управом, рачуноводством и свим службама Предузећа.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен Извјештај о раду Одбора за ревизију за пословну 2024. годину, који даје приказ рада овог органа кроз преглед важнијих донесених одлука, мишљења, закључака и слично. У извјештајном периоду Одбор за ревизију је одржао је 29 сједница, те форми посебних аката доставио одговарајуће пропратне документе уз скупштинске материјале. Одбор за ревизију је доставио и посебне извјештаје прописане одредбама Закона о јавним предузећима. Независни ревизор је изразио „позитивно мишљење“ по финансијским извјештајима уз скретање пажње на потраживања за електричну енергију од повезаних правних лица. Имајући у виду напријед наведено, гласам „за“.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 33 од 43

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о раду Одбора за ревизију Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину, сљедећих акционара:

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да Извјештај садржи преглед одржаних сједница и донесених одлука;  
-ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да Извјештај о раду довољно јасно и детаљно описује рад и одлучивање овог органа друштва.  
-„Преф“ а.д. Бања Лука, је по овој тачки дневног реда гласао „ЗА“, уз образложење да је Одбор у континуитету радио и доносио Одлуке из свог домена.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о раду Одбора за ревизију Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград за 2024. годину ставил на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са сљедећим бројем гласова, односно процената:

ЗА		АКЦИОНАРИ	Број акција
	Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
	Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
	Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
	Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
	Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
	Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 34 од 43

Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 - 0,000521%
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 - 100,000000%</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000%</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000%</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### О Д Л У К У

о усвајању Извјештаја о раду Одбора за ревизију

Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград  
за 2024. годину

#### Т а ч к а 14.

Разматрање и усвајање Извјештаја о уговорима закљученим између Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и повезаних лица у пословној 2024. години;

Предсједник редовне годишње сједнице скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен Извјештај о уговорима закљученим између Друштва и повезаних лица у 2024. години, утврђен од стране Одбора за ревизију Друштва. Извјештај је урађен на бази Извјештаја Одјељења интерне ревизије о ревизији закључених уговора са повезаним лицима у 2024. години. Одбор за ревизију је констатовано, да су трансакције са повезаним лицима биле по принципу „бан дохвата руке“ осим датих позајмница са повезаним лицима, за које су урађене корекције у пријави за порез на добит (нето износ корекције 88.720,79КМ).

Одбор за ревизију истиче питање побољшања финансијске дисциплине у наплати потраживања за испоручену електричну енергију по основу уговора са повезаним лицем МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње, јер постоје велика кашњења у наплати потраживања. С тим у вези, гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о уговорима закљученим између Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и повезаних лица у 2024. години, следећих акционара:



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 35 од 43

-„Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да Извјештај садржи преглед закључених уговора;  
-„Преф“ а.д. Бања Лука, је по овој тачки дневног реда гласао „ЗА“, уз образложење да је Друштво испоштовало све законске прописе.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о уговорима закљученим између Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и повезаних лица у 2024. години ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са сљедећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 36 од 43

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### **ОДЛУКУ**

**о усвајању Извјештаја о уговорима закљученим између Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње – ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и повезаних лица у 2024. години**

#### **Тачка 15.**

**Разматрање и усвајање Извјештаја о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних предузећа у 2024. години:**

Предсједник редовне годишње сједнице скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи сљедеће: „Банци је достављен Извјештај о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних Друштва у 2024. години, утврђен од стране Одбора за ревизију Друштва. У извјештају је констатовано да је Друштво испоштовало законске прописе који уређују област рачуноводства, извјештавања и финансијског пословања, осим за питања наведена у мишљењу са резервом у Извјештају независног ревизора консолидованих финансијских извјештаја за 2024. годину, о чему је више образложено у тачки 5. предложеног дневног реда. У складу са наведеним, гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних предузећа у 2024. години, сљедећих акционара:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да је Извјештај сачинио Одбор за ревизију у складу са Законом о јавним предузећима.

- „Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је Друштво испоштовало све законске прописе.

- ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд, су по овој тачки дневног реда гласали „УЗДРЖАНИ“.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 37 од 43

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању јавног предузећа и његових повезаних предузећа у 2024. години ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА		АКЦИОНАРИ	Број акција
	Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
	Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
	Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
	Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
	Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
	Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
	Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
	Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
	Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>УКУПНО</b>			<b>401.079.910- 97,418904%</b>
<b>ПРОТИВ</b>			<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>			
	Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
<b>УКУПНО</b>			<b>10.626.539 – 2,581096 %</b>



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 38 од 43

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### **ОДЛУКУ**

**о усвајању Извјештаја о рачуноводству, извјештајима и финансијском пословању  
јавног предузећа и његових повезаних предузећа у 2024. години**

#### **Тачка 16.**

**Разматрање и усвајање Извјештаја о усклађености пословања Предузећа са законским и другим регулаторним захтјевима;**

Предсједник редовне годишње сједнице скупштине акционара је констатовала да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворила дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен Извјештај о усклађености пословања Друштва са законским и другим регулаторним захтјевима, утврђен од стране Одбора за ревизију Друштва, уз приједлог Надзорног одбора Друштва да се исти усвоји.

Одбор за ревизију је констатовао да је Друштво ускладило своје пословање са законским и другим регулаторним захтјевима, осим за питања наведена у мишљењу са резервом у Извјештају независног ревизора консолидованих финансијских извјештај за 2024. годину, о чему је више образложено у тачки 5. предложеног дневног реда. У складу са наведеним, гласам „за“.

Издвојена су образложења за усвајање Извјештаја о усклађености пословања Предузећа са законским и другим регулаторним захтјевима, следећих акционара:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Oaif „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Omif „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ЗА“, уз образложење, да је Извјештај сачинио Одбор за ревизију у складу са Законом о јавним предузећима.

- Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да је Друштво испоштовало све законске прописе.

Остали акционари који су гласали писаним путем су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда, као и присутни акционари.

Предсједник сједнице скупштине акционара је Одлуку о усвајању Извјештаја о усклађености пословања Предузећа са законским и другим регулаторним захтјевима, ставила на гласање и коначно усвајање.



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 39 од 43

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА	АКЦИОНАРИ	Број акција
Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф „Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука -Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %
Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>У К У П Н О</b>		<b>411.706.449 – 100,000000 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>	-	<b>0,000000 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>	-	<b>0,000000 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

### **О Д Л У К У**

**о усвајању Извјештаја о усклађености пословања предузећа са законским и другим регулаторним захтјевима**



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 40 од 43

#### Тачка 17.

**Разматрање и доношење Одлуке о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о докапитализацији ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у новчани улог оснивача Друштва број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године**

Предсједник редовне годишње сједнице скупштине акционара је констатовао да је материјал за наведену тачку дневног реда достављен акционарима, те отворио дискусију.

Присутнима су презентована писмена гласања поводом ове тачке дневног реда.

Представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње у ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, у свом писаном изјашњавању је гласао „ЗА“, наводећи следеће: „Банци је достављен приједлог Одлуке по овој тачки дневног реда којим се предвиђа да МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград донесе Одлуку о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград, број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године, о докапитализацији „ХЕ Бистрица“ д.о.о. Фоча, повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у новчани улог оснивача Друштва, у износу од 2.060.000,00 КМ

Наведени новчани улог представља инвестиционо улагање са циљем повећања основног капитала привредног друштва „ХЕ Бистрица“ д.о.о. Фоча, а све у сврху реализације Уговорног споразума о изградњи закључен са кинеском компанијом „China National Aero — Technology International Engineering Corporation“ (AVIC).

Као што је већ речено, Надзорни одбор је донио предметну Одлуку уз препоруку Одбора за ревизију. Такође, Влада Републике Српске у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука у МХ „ЕРС“ МП АД Требиње донијела Одлуку о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора ЗП „ХЕ на Дрини“ а.д. Вишеград број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године о докапитализацији „ХЕ Бистрица“ д.о.о. Фоча повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у удио оснивача Друштва (акт бр. 04/01-012-2-1003/25 од 27.03.2025. године). Сходно законским и интерним прописима, те раније заузетим ставовима, Друштво није ово питање изнијело на сједницу Скупштине акционара, међутим приликом регистрације повећања капитала привредног друштва Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о. Фоча код надлежног суда у Требињу дошло је до застоја, јер је суд, између осталог, тражио и одлуку Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград по овом питању.

С тим у вези, Друштво се путем Вас, као представника капитала обратило Банци у којем је тражило инструкцију за поступање везано за заказивање сједнице Скупштине акционара, како би се разрјешило питање регистрације повећања капитала привредног друштва Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о. Фоча код надлежног суда у Требињу, односно извршено инвестиционо улагање ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград претвори у власнички удио у капиталу Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о. Фоча.

Након увида у достављену документацију, као и архиву Банке, Банка је и даље сматрала да је поступање Друштва у претходном периоду било у складу са законским и интерним прописима. Међутим, имајући у виду реалан проблем у којем се Друштво налази, сличну ситуацију која се десила у вези одлука које су донесене на претходној сједници Скупштине акционара, те имајући у виду и Закључак Окружног привредног суда у Требињу (број 062-0-



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 41 од 43

Рег-25-000296 од 26.09.2025. године), Банка је била става да ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград требају заказати сједницу Скупштине акционара како би се донијела тражена одлука неопходне за регистрацију повећања капитала привредног друштва Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о. Фоча код надлежног суда у Требињу, односно конверзију извршеног инвестиционог улагања ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград у власнички удио у капиталу Хидроелектране „Бистрица“ д.о.о. Фоча, што је и учињено. Узимајући у обзир све напријед наведено, гласам „за“.

Такође је образложено, да су у писаном изјашњавању представници:

- „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука, Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Оаиф „Future fund“ и Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука – Омиф „Maximus fund“, су по овој тачки гласали „ПРОТИВ“, уз образложење, да, имајући у виду да су били против куповине ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча.

У писаном изјашњавању представници:

- ДУИФ „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука – Оаиф Еуроинвестмент фонд, су по овој тачки дневног реда гласали „УЗДРЖАНИ“.

- ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Adriatic Balanced и ДУИФ „Полара инвест а.д. – Оаиф Јахорина Коин су по овој тачки дневног реда „УЗДРЖАНИ“, уз образложење, да гласају из ранијих изјашњења на скупштинама акционара на којима су предмет разматрања биле одлуке које се односе на инвестицију ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча.

- Преф“ а.д. Бања Лука, су по овој тачки дневног реда гласали „ЗА“, уз образложење, да за исту имамо сагласност Надзорног одбора и Одбора за ревизију.

Присутни акционари су гласали „ЗА“ по овој тачки дневног реда.

Предсједник сједнице Скупштине акционара је Одлуку о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о докапитализацији ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у новчани улог оснивача Друштва број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године, ставила на гласање и коначно усвајање.

Након поднијетог писменог извјештаја Комисије за гласање, Предсједник сједнице Скупштине акционара је констатовала да су се за предложену Одлуку акционари изјаснили са следећим бројем гласова, односно процената:

ЗА		АКЦИОНАРИ	Број акција
	Гласање писаним путем	МХ „ЕРС“ – МП а.д. Требиње	287.272.703 – 65,000396 %
	Гласање писаним путем	Фонд за реституцију РС а.д. Бања Лука	22.097.766 – 5,000000 %
	По пуномоћнику	„ПРЕФ“ а.д. Бања Лука	44.386.314 - 10,043168 %
	Присутан	Недељко Перишић	10000 – 0,002263 %



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 42 од 43

Присутан	Владимир Гладанац	152 – 0,000034 %
Присутан	Радиша Николић	10.127 - 0,002291%
Присутна	Маја Антић	2302 – 0,000521 %
<b>УКУПНО</b>		<b>353.779.364 – 85,930003 %</b>
<b>УЗДРЖАНИХ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф Јахорина Коин“	5.242.812 – 1,186276 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Полара инвест“ а.д. Бања Лука –Оаиф „Adriatic Balanced“	4.190.864 – 0,948255 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Еуроинвестмент“ а.д. Бања Лука –Оаиф Еуроинвестмент фонд	10.626.539 – 2,404437 %
<b>УКУПНО</b>		<b>20.060.215 - 4,872456 %</b>
<b>ПРОТИВ</b>		
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Оаиф„Future fund“	22.381.182 – 5,064128 %
Гласање писаним путем	Дуиф „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука - Омиф „Maximus fund“	15.130.467 – 3,423529 %
Гласање писаним путем	Кристал инвест“ а.д. Бања Лука	355.221 – 0,080375 %
<b>УКУПНО</b>		<b>37.866.870 – 9,197541 %</b>

Предсједник сједнице Скупштине констатује да скупштина акционара доноси

#### **ОДЛУКУ**

**о давању сагласности на Одлуку Надзорног одбора МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње - ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д. Вишеград о докапитализацији ХЕ „Бистрица“ д.о.о. Фоча повећањем основног капитала Друштва конверзијом потраживања у новчани улог оснивача Друштва број: НО-09-04/25 од 18.03.2025. године**

Предсједник редовне годишње сједнице Скупштине акционара, Ана Божић, се захвалила свим присутнима на сарадњи и закључила сједницу.

#### **ЗАВРШНЕ УОПШТЕНЕ КОНСТАТАЦИЈЕ**

Након сваког гласања по појединим питањима, односно пребројаних гласова „за“, „против“ и „уздржан“, вршила се рачунарска обрада података и одмах израђиван писани



ти Холдинг „ЕРС“  
МП а.д. Требиње  
ЗП „Хидроелектране на Дрини“ а.д.  
Вишеград

**Записник са редовне  
годишње сједнице  
Скупштине акционара**

Број: СА-24-04/25  
Датум: 05.12.2025. год.  
Страна 43 од 43

рачунарски извјештај, да би се на крају сачинио комплетан писани извјештај у прописаној форми.

На основу тако утврђених резултата гласања, односно изјашњавања акционара, председник је након сваког гласања констатовала да је приједлог изгласан, односно усвојен или да није усвојен.

Прекида у току рада засједања није било.

Скупштина је завршила са радом у 12.50 часова.

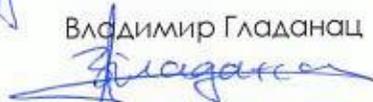
Прилози, приједлози одлука, пуномоћи представника акционара правних лица, увјерења о статусу акционара и величини акционарског улога, извјештај комисије за гласање, рачунарски резултати гласања, чине саставни дио овог записника.

Записничар

  
Марко Кубуровић

Овјеривачи записника

Владимир Гладанац

  
Радиша Николић

Председник редовне годишње  
сједнице скупштине акционара

  
Ана Божић

