



СКУПШТИНА АКЦИОНАРА

Број: СА-7180-II-B/2025

Датум: 3.11. 2025. године

ЗАПИСНИК

са III (треће) ванредне поновљене сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга
"Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно
предузеће "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње

III (трећа) ванредна поновљена сједница Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга
"Електропривреда Републике Српске" Матично предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће
"Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње, одржана је дана 3.11. 2025. године у
Требињу, у малој сали МХ „ЕРС“- МП а.д.Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д.
Требиње, ул. Обала Луке Вукаловића број 2., са почетком у 11,00 часова.-----

III (трећу) ванредну поновљену сједницу Скупштине акционара МХ „ЕРС“- МП а.д.Требиње
ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње сазвао је Надзорни одбор Предузећа
Одлуком број: НО- 6813 -V/21.1 од 16.10.2025. године у оквиру своје надлежности утврђене
Статутом Предузећа. Сазивање ванредне сједнице Скупштине са дневним редом је
објављено у дневном листу, "Независне новине", на web сајту Предузећа, као и огласом да
је приједлог аката-материјала који се налазе на дневном реду заказане Скупштине објављен
на огласној табли Мјешовитог Холдинга "Електропривреда Републике Српске" Матично
предузеће а.д. Требиње, Зависно предузеће "Хидроелектране на Требишњици" а.д.
Требиње, а увид у исте се може извршити сваког радног дана у времену од 7 до 15 часова
у пословној просторији Управне зграде предузећа "ХЕТ", канцеларија број 26. и пословним
просторијама организационих дијелова предузећа "ХЕТ".-----

Предсједник Надзорног одбора, др Благоје Шупић, отвара сједницу, поздравља све присутне
и наводи да је Надзорни одбор сазвао сједницу Скупштине, на основу члана 7. став 1. Закона
о јавним предузећима, (Службени гласник Републике Српске, 75/04 и 78/11), чланова 267.,
272. и 277. Закона о привредним друштвима (Сл. гласник РС број 127/08, 58/09, 100/11, 67/13
и 100/17), чланова 34., 36., 39., и 44. став 1. тачка 4. Статута Предузећа, а сагласно члановима
11,13 и 14 Пословника о раду Скупштине акционара Предузећа.-----

Чланови Комисије за гласање у саставу: Миливојевић Зоран, Нинковић Синиша и Шегрт
Никола, су поднијели Извјештај.-----

Комисија за гласање је утврдила списак присутних и заступаних акционара и њихових
пуномоћника на ванредној сједници Скупштине акционара, и то:-----

- 1.) МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ, ИД број: 01756192, из СТЕПЕ СТЕПАНОВИЋА ББ, ТРЕБИЊЕ, број
акција: 432.344.864, проценат акција: 76,229895
- 2.) ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА, ИД број: 11072810, из БАНА МИЛОСАВЉЕВИЋА 8, БАЊА ЛУКА, број
акција: 38.776.187, проценат акција: 6,836914
- 3.) ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА, ИД број: 11023070, из ВИДОВДАНСКА 2, БАЊА
ЛУКА, број акција: 19.258.210, проценат акција: 3,395556

- 4.) БРЊОШ ДРАГОМИР, ИД број: [REDACTED], из БАНОВИЋ СТРАХИЊЕ 5 ТРЕБИЊЕ, ТРЕБИЊЕ, број акција: 11.335, проценат акција: 0,001999
- 5.) ШЕГРТ НИКОЛА, ИД број: [REDACTED], из ПРИДВОРЦИ ББ ПРИДВОРЦИ, ТРЕБИЊЕ, број акција: 5.713, проценат акција: 0,001007
- 6.) ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН, ИД број: [REDACTED], из МОШЕ ПИЈАДЕ 22 ТРЕБИЊЕ, ТРЕБИЊЕ, број акција: 1.843, проценат акција: 0,000325
- 7.) МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН, ИД број: [REDACTED], из ЗАСАД ББ ТРЕБИЊЕ, ТРЕБИЊЕ, број акција: 040, проценат акција: 0,000007

На сједници Скупштине присуствују следећи акционари:

АКЦИОНАР	ХОВ
БРЊОШ ДРАГОМИР	11,335
ШЕГРТ НИКОЛА	5,713
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН	1,843
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН	40

Писменим путем изјаснили су се следећи акционари:

АКЦИОНАР	ХОВ
МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ	432,344,864
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА	38,776,187
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА	19,258,210

Укупно за гласање:

Укупно присутно ХОВ	490,398,192
Проценат присутности	86.465703

Комисија за гласање у саставу: Зоран Миливојевић, Нинковић Синиша и Шегрт Никола, је констатовала да горе наведена рјешења и пуномоћи садрже потребне податке у складу са Упуством о начину заступања акционара на Скупштини акционара ("Службени гласник Републике Српске" број 68/09), и налазе се у прилогу као саставни дио Извјештаја.-----

Извјештај Централног регистра хартија од вриједности о стању акцијског капитала Предузећа, са стањем на дан 24.10.2025. године, достављен је Мјешовитом Холдингу „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње.

Ад 1.

Извјештај Комисије за гласање

Комисија за гласање констатује да је за ванредну сједницу Скупштине акционара обезбијеђен кворум за рад и пуноважно одлучивање Скупштине акционара јер ванредној сједници Скупштине акционара присуствују власници капитала са **490.398.192** акција, односно са **86,465703%** учешћа у укупном акцијском капиталу Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње. С обзиром на напријед наведену чињеницу, Комисија за гласање констатује да се може одржати ванредна сједница Скупштине акционара.-----

Извјештај Комисије за гласање је дат на гласање.-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Извјештај Комисије за гласање је усвојен.-----

Предложен је слиједећи Дневни ред: -----

1. Извјештај Комисије за гласање;
2. Избор предсједника и радних тијела Скупштине;
3. Разматрање и усвајање Записника са II (друге) ванредне Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга "ЕРС" - МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње, која је одржана дана 17.01.2025. године;
4. Утврђивање приједлога Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину;
5. Утврђивање приједлога Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025-2027. годину;
6. Утврђивање приједлога консолидованог Плана пословања за 2025. годину, Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње и „Хидроелектране Дабар“ друштво са ограниченом одговорношћу за производњу и продају електричне енергије, Требиње;
7. Утврђивање приједлога консолидованог Плана пословања за период 2025.-2027. године Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње и „Хидроелектране Дабар“ друштво са ограниченом одговорношћу за производњу и продају електричне енергије, Требиње;
8. Разно;

Дневни ред је дат на гласање и усвојен.-----

Ад. 2.

Избор предсједника и радних тијела Скупштине

Надзорни одбор је за предсједника ове сједнице Скупштине акционара предложио г-дина Драгомира Брњоша, акционара Предузећа.

Обзиром да није било дискусије, Предсједник Скупштине даје на гласање Одлуку о именовању предсједника II (друге) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње, у тексту:-----

ОДЛУКУ
о именовању предсједника Скупштине акционара

I

Мр Драгомир Брњош, дипл.инж.грађ., из Требиња, именује се за Предсједника III (треће) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга "ЕРС" - МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње, која је заказана за дан 3.11.2025. године.

II

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и иста ће се без одлагања унијети у Књигу одлука.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Ријеч преузима господин Драгомир Брњош.-----

Предсједник Скупштине именује **овјериваче записника**:-----

- Г-дин Славиша Мијовић-----
- Г-дин Дражен Чучковић-----

Предсједник Скупштине констатује да је **записничар** Маја Колак, мастер правник, из Требиња.-----

Ад. 3.

Разматрање и усвајање Записника са II (друге) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга "ЕРС" - МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње, која је одржана дана 17.1.2025. године

Предсједник Скупштине констатује да је материјал за наведену тачку био достављен акционарима и отвара дискусију по овој тачки дневног реда.-----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС“ - МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње истиче сљедеће: У Записнику је поново начињена техничка грешка у смислу да није наведено да ја, поред МХ ЕРС МП АД Требиње заступам и Фонд за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, нити су гласови овог Фонда ушли у кворум, па је ову неправилност неопходно исправити. На тако коригован записник, гласам „за,,
Обзиром да је Записник исправљен и да даље није било дискусије, Предсједник Скупштине даје на гласање Закључак о усвајању Записника са II (друге) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње, у тексту:-----

ЗАКЉУЧАК

**о усвајању Записника са II (прве) ванредне сједнице Скупштине акционара
Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње
ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње**

I

Усваја се Записник са II (друге) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње, број: СА-230-II-B/2025, одржане дана 17.1.2025. године, који се налази у прилогу и чини саставни дио ове Одлуке.

II

Овај Закључак ступа на снагу даном доношења и исти ће се без одлагања унијети у Књигу одлука.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Предсједник Скупштине констатује да је донешен Закључак о усвајању Записника са II (друге) ванредне сједнице Скупштине акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“ - МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње.-----

Ад. 4.

Доношење Одлуке о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС” - МП а.д. Требиње ЗП “Хидроелектране на Требишњици” а.д. Требиње за 2025. годину

Предсједник Скупштине констатује да је материјал за наведену тачку био достављен акционарима и отвара дискусију по овој тачки дневног реда.-----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС”- МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС” МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици” а.д. Требиње истиче сљедеће: достављен је приједлог Плана пословања за 2025. годину који је усклађен на нивоу Мјешовитог Холдинга “Електропривреде Републике Српске”. План је утврђен од стране Управе и Надзорног одбора Друштва и прихваћен од стране Одбора за ревизију. Овај документ садржи план производње, прихода, расхода и инвестиција за 2025. годину, као и мјере за његово извршење.

Друштво планира смањење производње за 33,6% у односу на остварење за 2024. годину, што је посљедица недовољног дотока воде, али и појачаног рада система за потребе ЕРС-а. Инвестиције су планиране у износу од 10,56 милиона КМ (у 2024. години остварење је било 13,315 милиона КМ), од чега се 3,22 милиона КМ финансира властитим средствима, а 7,34 из ино кредита. Такође, као посебна ставка планирано је улагање 28,307 милиона КМ у ХЕ Дабар из властитих средстава, док се број радника повећава са 637 на 650 (без навођења разлога).

Као посљедица мање производње, планирано је и смањење остварења укупних прихода за 11,11% у односу на 2024. годину (са 74,5 милиона КМ на 66,225 милиона КМ). Укупни расходи су планирани у износу од 61,543 милиона КМ и мањи су од остварења у 2024. години за 8,88%, па се на тај начин планира бруто добитак од 4,682 милиона КМ (у 2024. години остварено 6,956 милиона КМ). Увидом у плански биланс стања и новчаних токова, видљиви су проблеми са одржавањем ликвидности (текућа имовина 7,9 милиона КМ према 45,7 милиона КМ краткорочних обавеза уз нето одлив готовине), али и одређене неусаглашености са остатком плана (нпр. у планском билансу готовинских токова се виде кредитни приливи по основу дугорочних кредита од 33,02 милиона КМ, док у билансу стања нема значајнијих промјена на позицији дугорочних кредита, али има повећања обавеза према повезаним правним лицима од око 20 милиона КМ).

Желим истаћи да је изостанак праворемености у усвајању планова пословања захтјева ефикаснији рад органа предузећа и њихов проактивни приступ, да је неопходно рационализовати трошкове пословања, те у планском периоду смањивати све трошкове који нису директно везани за дјелатност (трошкови репрезентације, трошкови службених путовања итд.). Такође, значај инвестиционих активности на раст и развој предузећа изузетно је велик, а ниска стопа реализације капиталних улагања управо је посљедица неефикасног планирања које у коначници негативно утиче на све пословне процесе, те је потребно планирању и реализацији инвестиционих активности приступати након дубинске анализе истих и у складу са расположивим финансијским средствима и реалним кредитним задужењима. Даље, план кадрова потребно је реализовати у складу са интенцијом да се природним одливом радне снаге и стриктним поштовањем Закључка Владе Републике Српске који се односи на запошљавање, смањују трошкови плата, накнада плата и остали лични расходи.

Мишљења сам да је потпуно нецјелисходним усвајање планова пословања за 2025. годину у четвртм кварталу године на коју се они односе (тада би се евентуално требали разматрати ребаланси), када је већ највећи дио пословне године прошао. Међутим, имајући у виду да је Влада Републике Српске 17.09.2025. године у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске у МХ ЕРС МП АД Требиње усвојила План пословања МХ ЕРС за 2025. годину (акт број: 04/1-012-2-3145/25), те задужила представнике капитала МП у зависним предузећима да гласају за усвајање појединачних планова пословања зависних предузећа, усклађених са Планом МХ ЕРС-а, гласам „за“.

Предсједник Скупштине даје на гласање Одлуку о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга "ЕРС"-МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње за 2025. година, у тексту:-----

ОДЛУКУ

о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП
"Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину

I

Скупштина акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње је разматрала и усвојила План пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину, који је достављен са приједлогом Одлуке Надзорног одбора, број: НО-6813-V/4 од 16.10.2025. године, и исти се налази у прилогу и чини саставни дио ове Одлуке.

II

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и унијеће се без одлагања у Књигу одлука Предузећа, објавиће се на огласним таблама Предузећа, интернет страници Бањалучке берзе, и интернет страници Предузећа.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Предсједник Скупштине констатује да је донешена Одлука о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга "ЕРС"-МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње за 2025. година.

Ад. 5.

Доношење Одлуке о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године

Предсједник Скупштине констатује да је материјал за наведену тачку био достављен акционарима и отвара дискусију по овој тачки дневног реда.-----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС“- МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње истиче сљедеће: достављен је приједлог Плана пословања за период 2025. - 2027. година који је усаглашен са трогодишњим Планом пословања Мјешовитог Холдинга “Електропривреде Републике Српске”. План је утврђен од стране Управе и Надзорног одбора Друштва и прихваћен од стране Одбора за ревизију. Слично као и годишњи и годишњи План садржи план производње, прихода и расхода, инвестиција и набавки за плански период, као и мјере за његово извршење.

Планирна производња електричне енергије у Електроенергетском билансу за период 2025.-2027. године износи:

- у 2025. години	771,93 GWh
- у 2026. години	1.080,93 GWh
- у 2027. години	1.081,06 GWh

Број радника се задржава на нивоу од 650 запослених у све три планске године, што је повећање за 13 радника у односу на крај 2024. године.

У периоду 2025.-2027. година планиране су инвестиције у износу од 32.708.000,00 КМ, и то:

Година	Властита средства	Кредити	Укупно
2025.	3.218.000,00	7.342.000,00	10.560.000,00
2026.	0,00	12.853.000,00	12.853.000,00
2027.	0,00	9.295.000,00	9.295.000,00
Укупно	3.218.000,00	29.490.000,00	32.708.000,00

Такође, Друштво наставља са улагањима у ХЕ Дабар у кумулативном трогодишњем износу од 116.749 милиона КМ властитих средстава (укупно за трогодишњи период улог у ХЕ Дабар ће износити 415.245 милиона КМ).

Када је у питању финансијски дио пословања, Планом је предвиђено позитивно пословање у све три планске године, и то: 4,682 милиона КМ, 4,654 милиона КМ и 5,896 милиона КМ респективно. Увидом у плански биланс новчаних токова, видљиви су планирани проблеми у одржавању ликвидности, па је на ово питање потребно обратити максималну пажњу.

Желим истаћи да је изостанак правремености у усвајању планова пословања захтјева ефикаснији рад органа предузећа и њихов проактивни приступ, да је неопходно рационализовати трошкове пословања, те у планском периоду смањивати све трошкове који нису директно везани за дјелатност (трошкови репрезентације, трошкови службених

путовања итд.). Такође, значај инвестиционих активности на раст и развој предузећа изузетно је велик, а ниска стопа реализације капиталних улагања управо је посљедица неефикасног планирања које у коначници негативно утиче на све пословне процесе, те је потребно планирању и реализацији инвестиционих активности приступати након дубинске анализе истих и у складу са расположивим финансијским средствима и реалним кредитним задужењима. Даље, план кадрова потребно је реализовати у складу са интенцијом да се природним одливом радне снаге и стриктним поштовањем Закључка Владе Републике Српске који се односи на запошљавање, смањују трошкови плата, накнада плата и остали лични расходи.

Имајући у виду да је Влада Републике Српске 17.09.2025. године у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске у МХ ЕРС МП АД Требиње усвојила План пословања МХ ЕРС за период 2025.-2027. године (акт број: 04/1-012-2-3146/25), те задужила представнике капитала МП у зависним предузећима да гласају за усвајање појединачних трогодишњих планова пословања, усклађених са Планом пословања МХ ЕРС, гласам „за“.

Предсједник Скупштине даје на гласање Одлуку о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године, у тексту:-----

ОДЛУКУ

о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године

I

Скупштина акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње је разматрала и усвојила План пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године, који је достављен са приједлогом Одлуке Надзорног одбора, број: НО-6813-V/7 од 16.10.2025. године, и исти се налази у прилогу и чини саставни дио ове Одлуке.

II

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и унијеће се без одлагања у Књигу одлука Предузећа, објавиће се на огласним таблама Предузећа, интернет страници Бањалучке берзе, и интернет страници Предузећа.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Предсједник Скупштине констатује да је донешена Одлука о усвајању Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године.

Ад. 6.

Доношење Одлуке о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину

Предсједник Скупштине констатује да је материјал за наведену тачку био достављен акционарима и отвара дискусију по овој тачки дневног реда.-----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС“- МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње истиче сљедеће: достављен је приједлог Консолидованог Плана пословања за 2025. годину који је саставни дио Плана пословања Мјешовитог Холдинга “Електропривреде Републике Српске” за 2025. годину. План је утврђен од стране Управе и Надзорног одбора Друштва и прихваћен од стране Одбора за ревизију, а садржи план производње, прихода и расхода, инвестиција и набавки за 2025. годину, као и мјере за његово извршење.

С обзиром да је ХЕ Дабар практично тек у оснивању, планирани консолидовани резултат је свега 68 хиљада КМ, будући да се планира губитак у ХЕ Дабар од 4,615 милиона КМ. Инвестициона улагања на консолидованом нивоу се планирају у износу од 143.867.000,00 КМ, од чега је планирана инвестиција у ХЕ Дабар – 133.307.000,00 КМ, а 10.560.000,00 КМ у ХЕ на Требишњици. По структури извора финансирања, властита средства учествују са 31.525.000,00 КМ, док је из ино-кредита предвиђено 112.342.000,00 КМ. Слично као и код неконсолидованог плана, примјетан је проблем у одржавању ликвидности, односно одређене неусаглашености.

Слично као и код неконсолидованог Плана, сматрам потпуно нецјелисходним усвајање планова пословања за 2025. годину у четвртм кварталу године на коју се они односе (тада би се евентуално требали разматрати ребаланси), када је највећи дио пословне године већ прошао.

Желим истаћи да је изостанак правремености у усвајању планова пословања захтјева ефикаснији рад органа предузећа и њихов проактивни приступ, да је неопходно рационализовати трошкове пословања, те у планском периоду смањивати све трошкове који нису директно везани за дјелатност (трошкови репрезентације, трошкови службених путовања итд.). Такође, значај инвестиционих активности на раст и развој предузећа изузетно је велик, а ниска стопа реализације капиталних улагања управо је посљедица неефикасног планирања које у коначници негативно утиче на све пословне процесе, те је потребно планирању и реализацији инвестиционих активности приступати након дубинске анализе истих и у складу са расположивим финансијским средствима и реалним кредитним задужењима. Даље, план кадрова потребно је реализовати у складу са интенцијом да се природним одливом радне снаге и стриктним поштовањем Закључка Владе Републике Српске

који се односи на запошљавање, смањују трошкови плата, накнада плата и остали лични расходи.

Међутим, имајући у виду да је Влада Републике Српске 17.09.2025. године у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске у МХ ЕРС МП АД Требиње усвојила План пословања МХ ЕРС за 2025. годину (акт број: 04/1-012-2-3145/25), те задужила представнике капитала МП у зависним предузећима да гласају за усвајање појединачних планова пословања зависних предузећа, усклађених са Планом МХ ЕРС-а, гласам „за“.

Предсједник Скупштине даје на гласање Одлуку о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину, у тексту:-----

ОДЛУКУ

о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину

I

Скупштина акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње је разматрала и усвојила консолидовани План пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину, који је достављен са приједлогом Одлуке Надзорног одбора, број: НО-6813-V/6 од 16.10.2025. године, и исти се налази у прилогу и чини саставни дио ове Одлуке.

II

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и унијеће се без одлагања у Књигу одлука Предузећа, објавиће се на огласним таблама Предузећа, интернет страници Бањалучке берзе, и интернет страници Предузећа.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Предсједник Скупштине констатује да је донешена Одлука о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за 2025. годину.

Ад. 7.

Доношење Одлуке о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године

Предсједник Скупштине констатује да је материјал за наведену тачку био достављен акционарима и отвара дискусију по овој тачки дневног реда.-----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС“- МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње истиче сљедеће: достављен је приједлог Консолидованог Плана пословања за период 2025. - 2027. година који је усаглашен на нивоу Холдинга. План је утврђен од стране Управе и Надзорног одбора Друштва и прихваћен од стране Одбора за ревизију, а садржи план производње, прихода и расхода, биланса стања и новчаних токова, инвестиција и набавки, као и мјере за његово извршење.

Имајући у виду да су плански показатељи пословања ХЕТ-а већ разматрани у оквиру неконсолидованог трогодишњег плана пословања, овдје ће се осврнути на показатеље ХЕ Дабар, која у планском периоду неће остваривати производњу.

У периоду 2025.-2027. година планиране су инвестиције у укупном износу од 447.953.000,00 КМ, од чега се на ХЕ Дабар односи 415.245.000,00 КМ. Од овог износа, 116.749.000,00 КМ се финансира из властитих средстава, а 298.496.000,00 КМ из кредита.

ХЕ Дабар ће у све три планске године пословати негативно и то 4.615.000,00 КМ у 2025. години, 4.442.000,00 КМ у 2026. години и 4.575.000,00 КМ у 2027. години, тако да планирани консолидовани резултат ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње и ХЕ „Дабар“ д.о.о. Требиње за период 2025.-2027. година износи:

- За 2025. годину износи 68.000,00 КМ
- За 2026. годину износи 212.000,00 КМ
- За 2027. годину износи 1.321.000,00 КМ

Посматрано по структури, једини приходи ХЕ Дабар се односи на „остале“ и „остале пословне приходе“, док у расходима доминирају трошкови радне снаге, гдје се број радника одржава на нивоу од 69 радника.

Желим истаћи да је изостанак правремености у усвајању планова пословања захтјева ефикаснији рад органа предузећа и њихов проактивни приступ, да је неопходно рационализовати трошкове пословања, те у планском периоду смањивати све трошкове који нису директно везани за дјелатност (трошкови репрезентације, трошкови службених путовања итд.). Такође, значај инвестиционих активности на раст и развој предузећа изузетно је велик, а ниска стопа реализације капиталних улагања управо је посљедица неефикасног планирања које у коначници негативно утиче на све пословне процесе, те је потребно планирању и реализацији инвестиционих активности приступати након дубинске анализе истих и у складу са расположивим финансијским средствима и реалним кредитним задужењима. Даље, план кадрова потребно је реализовати у складу са интенцијом да се природним одливом радне снаге и стриктним поштовањем Закључка Владе Републике Српске који се односи на запошљавање, смањују трошкови плата, накнада плата и остали лични расходи.

Имајући у виду да је Влада Републике Српске 17.09.2025. године у функцији Скупштине акционара Акцијског фонда Републике Српске у МХ ЕРС МП АД Требиње усвојила План

пословања МХ ЕРС за период 2025.-2027. године (акт број: 04/1-012-2-3146/25), те задужила представнике капитала МП у зависним предузећима да гласају за усвајање појединачних трогодишњих планова пословања, усклађених са Планом пословања МХ ЕРС, гласам „за“.

Предсједник Скупштине даје на гласање Одлуку о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године, у тексту:-----

ОДЛУКУ

о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године

I

Скупштина акционара Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње је разматрала и усвојила консолидовани План пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године, који је достављен са приједлогом Одлуке Надзорног одбора, број: НО-6813-V/7 од 16.10.2025. године, и исти се налази у прилогу и чини саставни дио ове Одлуке.

II

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења и унијеће се без одлагања у Књигу одлука Предузећа, објавиће се на огласним таблама Предузећа, интернет страници Бањалучке берзе, и интернет страници Предузећа.

Комисија за гласање констатује да су акционари по овој тачки дневног реда изјаснили:-----

За су гласали:

МХ ЕРС МП АД ТРЕБИЊЕ
ПРЕФ АД БАЊА ЛУКА
ФОНД ЗА РЕСТИТУЦИЈУ РС АД БАЊА ЛУКА
БРЊОШ ДРАГОМИР
ШЕГРТ НИКОЛА
ЧУЧКОВИЋ ДРАЖЕН
МИЛИВОЈЕВИЋ ЗОРАН

Против није био нико.

Уздржаних није било.

Укупно:

	За	Против	Уздржан
Акција	490.398.192	0	0
Проценат	100,00	0,00	0,00

Предсједник Скупштине констатује да је донешена Одлука о усвајању консолидованог Плана пословања Мјешовитог Холдинга „ЕРС“-МП а.д. Требиње ЗП "Хидроелектране на Требишњици" а.д. Требиње за период 2025.-2027. године.

Ад. 8.
Разно

Предсједник Скупштине акционара Предузећа отвара ову тачку дневног реда и констатује да се по истој не могу доносити никакве одлуке. -----

Зора Видовић, представник капитала МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње и Фонда за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука, као акционар у МХ „ЕРС“ МП а.д. Требиње ЗП „Хидроелектране на Требишњици“ а.д. Требиње истиче сљедеће: није ми достављен материјал по овој тачки дневног реда. Како се по истој не могу доносити одлуке, већ само евентуално информисати акционари о одређеним питањима, потребно је да одговорна лица пруже преостале информације по овом питању на самој сједници Скупштине акционара.

Како се нико није јавио за ријеч, предсједник Скупштине акционара закључује сједницу у 11,30 часова. -----

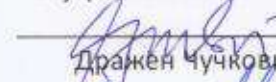
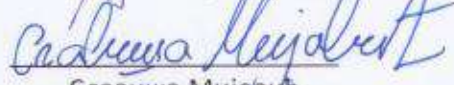
Предсједник Скупштине:


Мр Драгомир Брњош

Требиње, 11.3.2025. год.



Овјеривачи Записника:


Дражен Чучковић

Славиша Мијовић

Записник водила:

Маја Колак, мастер правник
