

**Komisija za hartije od vrijednosti
Republike Srpske
Banja Luka**

Vuka Karadžića 6
Tel. 218-356, 218-362; Faks: 218-361
www.secrs.gov.ba email: kontakt@secrs.gov.ba



**Securities Commission
Republic of Srpska
Banja Luka**

Vuka Karadžića 6
Ph: +387 51 218 356, 218 362; F: 218-361
www.secrs.gov.ba email: kontakt@secrs.gov.ba

Broj: 01-UP-51-104-4/18
Banja Luka, 26.04.2018. godine

Na osnovu člana 260. stav 1. tačka v) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 i 4/17), člana 243d. stav 8. Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 92/06 i 82/15) i člana 12. stav 6. Pravilnika o preoblikovanju zatvorenog investicionog fonda („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 108/15 i 82/16), postupajući u predmetu odobravanja djelimičnog preoblikovanja Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 26.04.2018. godine, donosi

R J E Š E N j E

1. Odobrava se djelimično preoblikovanje Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka kako slijedi:
 - 1.1. izdvaja se dio imovine radi osnivanja Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ prema vrijednosti na dan 31.10.2017. godine u iznosu od 10.557.316,60 KM,
 - 1.2. izdvojena imovina Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka iz podt. 1.1. ove tačke prenosi se sa vlasničkih računa kod nadležnih registara na Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ na osnovu ovog rješenja i u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju AZIF-a u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka broj SK 149/17 od 30.11.2017. godine (prečišćeni tekst), mijenjana odlukom upravnog odbora i pregledom imovine i obaveze koji čine sastavni dio te odluke,
 - 1.3. smanjuje se osnovni kapital Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda iz podt. 1.1. ove tačke i pripadajućih gubitaka vezanih za odvojenu imovinu, tako da se osnovni kapital u iznosu od 94.035.872 KM smanjuje za iznos od 40.301.088 KM na iznos od 53.734.784 KM, podijeljen na 1.679.212 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 32 KM.

2. Odobravaju se akta Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka i to:
 - 2.1. Odluka o izmjenama i dopunama Prospekta broj UO 05/18 od 12.02.2018. godine i UO 38/18 od 12.04.2018. godine;
 - 2.2. Statut- prečišćen tekst broj SK 156/17 od 30.11.2017. godine.
3. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ a.d. Banja Luka odobrava se osnivanje Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ i upravljanje tim fondom, upis tog fonda u Registar fondova kod Komisije za hartija od vrijednosti Republike Srpske sa identifikacionim brojem: JP-A-9, kao i:
 - 3.1. Prospekt usvojen odlukom broj UO 29/18 od 10.04.2018. godine, Skraćeni prospekt usvojen Odlukom broj UO 30/18 od 10.04.2018. godine i Statut usvojen Odlukom broj 31/18 od 10.04.2018. godine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ i
 - 3.2. ugovor o obavljanju poslova depozitara otvorenog investicionog fonda zaključen sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao depozitarom Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“, zaključen dana 19.02.2018. godine.
4. Obavezuje se Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ a.d. Banja Luka da:
 - 4.1. u roku od sedam dana od dana prijema ovog rješenja objavi prospekt u skraćenom obliku i statut Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ iz t. 3. dispozitiva ovog rješenja u najmanje jednom dnevnom listu koji je dostupan na cijeloj teritoriji Republike Srpske,
 - 4.2. u roku od pet dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske o upisu druge emisije akcija Akcijskog zatvorenog investicionog fonda u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka po osnovu smanjenja osnovnog kapitala u Registar emitenata, podnese zahtjev za upis hartija od vrijednosti u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka,
 - 4.3. u roku od pet dana od dana prijema ovog rješenja o upisu Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ u Registar fondova, podnese zahtjev za upis hartija od vrijednosti u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka i
 - 4.4. u roku od 15 dana od dana prijema ovoga rješenja uvrsti udjele Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“ na berzu ili drugo uređeno javno tržište.
5. Ovo rješenje objavljuje se u „Službenom glasniku Republike Srpske“.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 27.02.2018. godine, Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Polara invest“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je u skladu članom 12. stav 2. Pravilnika o preoblikovanju zatvorenog investicionog fonda (u daljem tekstu: Pravilnik), dostavilo Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) zahtjev za davanje saglasnosti na djelimično preoblikovanje Akcijskog zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond).

Uz zahtjev za davanje saglasnosti na djelimično preoblikovanje Fonda, Društvo je dostavilo dokumentaciju propisanu članom 12. st. 3. i 5. Pravilnika.

Nakon razmatranja podnesenog zahtjeva, Komisija je zaključkom broj: 05-UP-50-104-1/18 godine od 28.03.2018. godine, naložila Društvu da uredi zahtjev. Društvo je dana 13.04.2018. godine, postupajući po zaključku Komisije uredilo podneseni zahtjev.

Uvidom u Odlukom o djelimičnom preoblikovanju AZIF-a u preoblikovanju „Polara invest fond“ a.d. Banja Luka broj SK 149/17 od 30.11.2017. godine (prečišćeni tekst), Odluku o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja (prečišćen tekst) broj SK 150/17 od 30.11.2017. godine i Odluku o drugoj emisiji akcija smanjenjem osnovnog kapitala bez obaveze objavljivanja prospekta (prečišćen tekst) broj SK 151/17 od 30.11.2017. godine, utvrđeno je da se dio imovine Fonda prenosi u otvoreni akcijski investicioni fond prema vrijednosti na dan 30.11.2017. godine i to tako što se imovina u vrijednosti od 10.557.316,60 KM, koju čine hartije od vrijednosti, gotovina, potraživanja za date avanse, potraživanja u vanbilansnoj evidenciji prenose u Otvoreni akcijski investicioni fond „Adriatic balanced“. Odlukom o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja osnovni kapital Fonda se smanjuje izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda i pripadajućih gubitaka vezanih za odvojenu imovinu, tako da se osnovni kapital u iznosu od 94.035.872 KM smanjuje za iznos od 40.301.088 KM na iznos od 53.734.784 KM, podijeljen na 1.679.212 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 32 KM. Po osnovu smanjenja kapitala Fonda vrši se druga emisija akcija smanjenjem nominalne vrijednosti akcija Fonda.

Uvidom u izvještaj Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Centralni registar) broj 10-07-6/18 od 24.01.2018. godine, kao depozitara, o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima kao i uvidom u izvještaj o postupku djelimičnog preoblikovanja sačinjen od strane Društva za konsalting i usluge „Kontal“ d.o.o. Banja Luka i ovlašćenog revizora Lužija Bojana utvrđeno je da su ispunjeni uslovi za djelimično preoblikovanje Fonda izdvajanjem dijela imovine u otvoreni akcijski investicioni fond i smanjenje osnovnog kapitala Fonda.

Uvidom u prospekt i statut Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“, te izmjene i dopune Statuta i Prospekta Fonda, Komisija je utvrdila da isti sadrže sve elemente propisane čl. 104. i 112. Zakona o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon). Komisija je, takođe, utvrdila da je Društvo dana 19.02.2018. godine zaključilo ugovor sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka o obavljanju poslova

depozitara za račun Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Adriatic balanced“.

Na osnovu prethodno navedenog, Komisija je u skladu sa članom 243d. stav 8. Zakona i člana 12. st. 6. i 7. Pravilnika odlučila kao u tačkama 1, 2. i 3. dispozitiva.

U skladu sa čl. 106. i 113. Zakona, društvo za upravljanje je dužno da u roku od sedam dana od dana dobijanja odobrenja Komisije, objavi prospekt i statut u najmanje jednom dnevnom listu koji je dostupan na cijeloj teritoriji Republike Srpske, dok je članom 107. Zakona propisano da Komisija može odobriti pripremu i distribuciju prospekta u skraćenom obliku (skraćeni prospekt) samo za potrebe otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, pod uslovom da je u skraćenom prospektu jasno i vidljivo navedeno postojanje cjelovitog prospekta i uz napomenu da je cjeloviti prospekt moguće dobiti na zahtjev. Članom 4. stav 4. Pravilnika propisano da je društvo za upravljanje dužno da u roku od pet dana od dana prijema rješenja Komisije o upisu smanjenja osnovnog kapitala zatvorenog investicionog fonda u Registru emitentata i rješenja o upisu otvorenog investicionog fonda u Registar fondova podnese zahtjev za upis hartija od vrijednosti u Centralni registar. Članom 243d. stav 14. Zakona je propisano da je društvo za upravljanje dužno u roku od 15 dana od dana dobijanja rješenja o odobravanju preoblikovanja uvrsti udjele otvorenih fondova nastalih preoblikovanjem u skladu sa odredbama tog člana na berzu ili drugo uređeno javno tržište. Uzimajući u obzir prethodno navedene zakonske odredbe, Komisija je riješila kao u tački 4. dispozitiva ovog rješenja.

U skladu sa članom 8. Zakona, odluka Komisije o upisu u Registar fondova objavljuje se u Službenom glasniku Republike Srpske, te je odlučeno kao u tački 5. dispozitiva.

UPUTSTVO O PRAVNOM SREDSTVU

Ovo rješenje je konačno i protiv istog nije dozvoljena žalba, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Okružnom sudu u Banjoj Luci, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

P r e d s j e d n i c a
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

M i r a P o t k o n j a k

Dostavljeno :

1. Podnosiocu zahtjeva
2. Za spis
3. Arhivi