

**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-51-354-7/17
Banja Luka, 29.09.2017. 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 Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 29.09.2017. godine, donosi

R J E Š E N J E

1. Odobrava se djelimično preoblikovanje Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, kako slijedi:
 - 1.1. izdvaja se dio imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“ prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 23.263.624,35 KM i pripadajući dio obaveza u iznosu od 1.183.964,96 KM,
 - 1.2. izdvojena imovina Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina iz podt. 1.1. ove tačke prenosi se sa vlasničkih računa kod nadležnih registara na Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“ na osnovu ovog rješenja i u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, broj: SK-I-06/2017 od 24.04.2017. godine sa pregledom imovine i obaveze koja se prenosi i
 - 1.3. smanjuje se osnovni kapital Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda iz podt. 1.1. ove tačke u visini od 22.079.359,39 KM i iznos pripadajućih gubitaka vezanih

za odvojenu imovinu u visini od 30.351.429,07 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od 187.191.287 KM smanjuje za iznos od 52.431.088 KM na iznos od 134.760.199 KM, podijeljen na 134.760.199 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM.

2. Odobravaju se akta Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina, i to:
 - 2.1. Prospekt broj UO-XII-04/2017 od 10.08.2017. godine i
 - 2.2. Statut – prečišćeni tekst, broj: UO-XVI-03/2017 od 29.08.2017. godine notarski potvrđen pod brojem: OPU-841/2017.
3. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina odobrava se osnivanje Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“ i upravljanje tim fondom, upis tog fonda u Registar fondova kod Komisije za hartija od vrijednosti Republike Srpske s identifikacionim brojem: JP-M-8, kao i:
 - 3.1. Prospekt (prečišćeni tekst), broj: UO-VIII-4/2017 od 09.06.2017. godine i Statut (prečišćeni tekst), broj: UO-VIII-5/17 od 09.06.2017. godine,
 - 3.2. ugovor sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao depozitarom Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest Nova“, zaključen dana 12.06.2017. godine.
4. Obavezuje se Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Invest nova“ a.d. Bijeljina da:
 - 4.1. u roku od sedam dana od dana prijema ovog rješenja objavi prospekt u skraćenom obliku i statut Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom iz tačke 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 Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova“ a.d. Bijeljina 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 mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“ 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 mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“ 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 13.06.2017. godine, Društvo za upravljanje investicionim fondom „Invest nova“ a.d. Bijeljina (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 Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Invest nova fond“ a.d. Bijeljina (u daljem tekstu: Fond), broj 374/2017 od 12.06.2017. godine, koji je u Komisiji zaprimljen pod brojem: 05-50-354/17.

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-57-354-1/17 godine od 12.07.2017. godine, naložila Društvu da uredi zahtjev, pa je Društvo dana 11.08.2017. godine dostavilo Komisiji traženu dokumentaciju. Nakon toga, Komisije je ponovo, zaključkom broj: 05-UP-57-354-3/17 od 16.08.2017. godine, naložila Društvu da uredi zahtjev, te je Društvo dana 07.09, 18.09, 20.09. i 29.09.2017. godine, dostavilo uredan i potpun zahtjev za odobrenje djelimičnog preoblikovanja Fonda.

Uvidom u Odluku o djelimičnom preoblikovanju Fonda, broj:SK-I-06/2017 od 24.04.2017. godine i UO-XVII-06/2017 od 04.09.2017. godine, Odluku o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja, broj SK-I-10/2017 od 24.04.2017. godine i UO-XVII-08/2017 od 04.09.2017. godine i Odluku o 2. emisiji akcija smanjenjem osnovnog kapitala bez obaveze objavljivanja prospekta, broj: SK-I-08/17 od 24.04.2017. godine, utvrđeno je da se dio imovine Fonda prenosi u mješoviti otvoreni investicioni fond prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine, tako što se imovina u vrijednosti od 23.263.624,35 KM, koju čine 108 hartija od vrijednosti, novac i potraživanja, te obaveze u iznosu od 1.183.964,96 KM, prenose u Otvoreni mješoviti investicioni fond sa javnom ponudom „Invest nova“. Odlukom o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja definisano je takođe da se osnovni kapital Fonda smanjuje za iznos izdvojene imovine i pripadajućeg dijela obaveza u visini od 1.183.964,96 KM i za iznos pripadajućih gubitaka vezanih za izdvojenu imovinu u iznosu od 30.351.429.07 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od 187.191.287 KM smanjuje za iznos od 52.431.088 KM na iznos od 134.760.199 KM, podijeljen na 134.760.199 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM, dok se ostatak gubitka u iznosu od 0,46 KM pokriva na teret kapitalnih rezervi, odnosno emisione premije evidentirane u bilansima na dan 31.12.2016. godine. Po osnovu smanjenja kapitala Fonda, vrši se druga emisije akcija ukupne vrijednosti 134.760.199 KM podijeljena na 134.760.199 običnih akcija pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM.

Uvidom u izvještaj Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Centralni registar), broj: 10-09-87/17 od 18.05.2017. godine, kao depozitara, o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima i mišljenje revizora o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima od maja 2017. godine, koju je radilo revizorsko društvo „Revidere“ d.o.o. Bijeljina, utvrđeno je da su ispunjeni uslovi za djelimično

preoblikovanje Fonda izdvajanjem dijela imovine u otvoreni mješoviti investicioni fond i smanjenje osnovnog kapitala Fonda.

Uvidom u prospekt i statut otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“, te Statut i Prospekt Fonda, Komisije 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 12.06.2017. godine zaključilo ugovor sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka o obavljanju poslova depozitara za račun otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Invest nova“.

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 rješenja.

Prema 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 je 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 emitenata 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.

Prema članu 8. Zakona, odluka Komisije o upisu u Registar fondova objavljuje se u Službenom glasniku Republike Srpske, pa je Komisija odlučila kao u tački 5. dispozitiva ovog rješenja.

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

Dostavljeno :

1. Podnosiocu zahtjeva
2. Centralnom registru hartija od vrijednosti
3. Za spis
4. Arhivi