

**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-51-169-6/17
Banja Luka, 17.07.2017. 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 u preoblikovanju „Zepter fond“ a.d. Banja Luka, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 17.07.2017. godine, donosi

R J E Š E N J E

1. Odobrava se djelimično preoblikovanje Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju ZEPTER FOND a.d. Banja Luka kako slijedi:
 - 1.1. izdvaja se dio imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Future fund“ prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 83.424.031,72 KM i prenos pripadajućeg dijela obaveza u iznosu od 553.697,68 KM,
 - 1.2. izdvaja se dio imovine radi osnivanja Otvorenog mješovitog investicionog fonda „Maximus fund“ prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 32.353.254,11 KM i pripadajućeg dijela obaveza u iznosu od 214.733,35 KM,
 - 1.3. izdvojena imovina Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju ZEPTER FOND a.d. Banja Luka iz podt. 1.1. i 1.2. ove tačke prenosi se sa vlasničkih računa kod nadležnih registara na Otvoreni mješoviti investicioni fond „Future fund“ i Otvoreni mješoviti investicioni fond „Maximus fund“ na osnovu ovog rješenja i u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju ZEPTER FOND a.d. Banja Luka (prečišćen tekst) broj 141-SKZMIF/17 od 03.05.2017. godine i pregledom imovine i obaveze koji čine sastavni dio te odluke i
 - 1.4. smanjuje se osnovni kapital Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju ZEPTER FOND a.d. Banja Luka izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenih investicionih fondova iz podt. 1.1. i 1.2. ove tačke u visini od 115.008.854,79 KM i iznos pripadajućih gubitaka vezanih za odvojenu imovinu u visini 80.543.619,63 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od

320.291.477 KM smanjuje za iznos od 195.552.474,43 KM na iznos od 126.626.863 KM, podijeljen na 7.448.639 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 17 KM.

2. Odobravaju se akta Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju ZEPTER FOND a.d. Banja Luka i to:

2.1. Prospekt broj 174-UO/17 od 19.06.2017. godine i

2.2. izmjene i dopune Statuta broj 47-SKZMIF/17 od 15.02.2017. godine.

3. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka odobrava se osnivanje Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Future fund“ i upravljanje tim fondom, upis tog fonda u Registar fondova kod Komisije za hartija od vrijednosti Republike Srpske s identifikacionim brojem: JP-M-6, kao i:

3.1. Prospekt broj 171-1-UO/17 od 19.06.2017. godine i Statut broj 168-1-UO/17 od 19.06.2017. godine Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Future fund“ i

3.2. ugovor s Novom bankom ad Banja Luka kao depozitarom Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Future fund“, zaključen dana 05.05.2017. godine.

4. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka odobrava se osnivanje Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Maximus fund“ i upravljanje tim fondom, upis tog fonda u Registar fondova kod Komisije za hartija od vrijednosti s identifikacionim brojem: JP-M-7, kao i:

4.1. Prospekt broj 172-1-UO/17 od 19.06.2017. godine i Statut broj 169-1-UO/17 od 19.06.2017. godine Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Maximus fund“ i

4.2. ugovor s Novom bankom ad Banja Luka kao depozitarom Otvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom „Maximus fund“, zaključen dana 05.05.2017. godine.

5. Obavezuje se Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka da:

5.1. u roku od sedam dana od dana prijema ovog rješenja objavi prospekte u skraćenom obliku i statute otvorenih mješovitih investicionih fondova sa javnom ponudom iz t. 3. i 4. dispozitiva ovog rješenja u najmanje jednom dnevnom listu koji je dostupan na cijeloj teritoriji Republike Srpske,

5.2. 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 u preoblikovanju ZEPTER 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,

5.3. u roku od pet dana od dana prijema ovog rješenja o upisu otvorenih mješovitih investicionih fondova sa javnom ponudom „Future fund“ i „Maximus fund“ u Registar fondova, podnese zahtjev za upis hartija od vrijednosti u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka i

5.4. u roku od 15 dana od dana prijema ovoga rješenja uvrsti udjele otvorenih mješovitih investicionih fondova sa javnom ponudom „Future fund“ i „Maximus fund“ na berzu ili drugo uređeno javno tržište.

6. Ovo rješenje objavljuje se u „Službenom glasniku Republike Srpske“.

O b r a z l o ž e n j e:

Dana 09.03.2017. godine, Društvo za upravljanje investicionim fondom „Kristal 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 Zatvorenog mješovitog investicionog fonda sa javnom ponudom u preoblikovanju „Zepter fond“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond) broj 166-1/17 od 09.03.2017. godine, koji je u Komisiji zaprimljen pod brojem 05-50-169/17.

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-50-169-1/17 godine od 06.04.2017. godine, naložila Društvu da uredi zahtjev, pa je Društvo dana 08.05.2017. godine, dostavilo Komisiji traženu dokumentaciju. Nakon toga Komisije je ponovo zaključkom broj 05-UP-50-169-3/17 od 01.06.2017. godine naložila Društvu da uredi zahtjev, te je Društvo dana 20.06.2017. godine dostavilo uredan i potpun zahtjev za odobrenje djelimičnog preoblikovanja Fonda.

Uvidom u Odluku o djelimičnom preoblikovanju Fonda (prečišćen tekst) broj 141-SKZMIF/17 od 03.05.2017. godine, Odluku o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja (prečišćen tekst) broj 143-SKMIF/17 od 03.05.2017. godine i Odluku o 2. emisiji akcija smanjenjem osnovnog kapitala bez obaveze objavljivanja prospekta (prečišćen tekst) broj 145-SKZMIF/17 od 03.05.2017. godine, utvrđeno je da se dio imovine Fonda prenosi u dva mješovita otvorena investiciona fonda prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine i to tako što se imovina u vrijednosti od 83.424.031,72 KM, koju čine 69 hartija od vrijednosti, depoziti, novac i potraživanja, te obaveze u iznosu od 553.697,68 KM prenose u Otvoreni mješoviti investicioni fond „Future fund“, a imovina u vrijednosti od 32.353.254,11 KM, koju čine 38 hartija od vrijednosti, depoziti, novac i potraživanja, te obaveze u iznosu od 214.733,35 KM prenose u Otvoreni mješoviti investicioni fond „Maximus fund“. 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

115.008.854,79 KM i za iznos pripadajućih gubitaka vezanih za izdvojenu imovinu u iznosu od 80.543.619,63 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od 320.291.477 KM smanjuje za iznos od 193.664.614 KM na iznos od 126.626.863 KM, podijeljen na 7.448.639 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 17 KM, dok se ostatak gubitka u iznosu od 1.887.860,43 KM pokriva na teret emisije premije evidentirane u bilansima na dan 31.12.2016. godine. Po osnovu smanjenja kapitala Fonda vrši se druga emisija akcija ukupne vrijednosti 126.626.863 KM podijeljena na 7.448.639 običnih akcija pojedinačne nominalne vrijednosti 17 KM.

Uvidom u izvještaje Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Centralni registar) broj 10-02-52/17 i 10-02-53/17 od 22.02.2017. godine, kao depozitara, o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima i mišljenje revizora o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima od 17.02.2017. godine, koju je radilo revizorsko društvo BDO d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Velemir Janjić, utvrđeno je da su ispunjeni uslovi za djelimično preoblikovanje Fonda izdvajanjem dijela imovine u dva otvorena mješovita investiciona fonda i smanjenje osnovnog kapitala Fonda.

Uvidom u prospekte i statute otvorenih mješovitih investicionih fondova sa javnom ponudom „Future fund“ i „Maximus fund“, te izmjene i dopune Statuta i Prospekta 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 05.05.2017. godine zaključilo ugovor sa „Novom bankom“ a.d. Banja Luka o obavljanju poslova depozitara za račun otvorenih mješovitih investicionih fondova sa javnom ponudom „Future fund“ i „Maximus fund“.

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, 3. i 4. 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 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 5. 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 6. 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

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

Dostavljeno :

1. Podnosiocu zahtjeva
2. Za spis
3. Arhivi