

**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-51-302-4/17  
Banja Luka, 20.07.2017. 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 „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka, Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 20.07.2017. godine, donosi

## **R J E Š E N J E**

1. Odobrava se djelimično preoblikovanje Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka kako slijedi:
  - 1.1. izdvaja se dio imovine radi osnivanja Otvorenog akcijskog investicionog fonda „Opportunity fund“ prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine u iznosu od 21.604.676,89 KM,
  - 1.2. izdvojena imovina Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal 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 „Opportunity fund“ na osnovu ovog rješenja i u skladu sa Odlukom o djelimičnom preoblikovanju ZMIF-a u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka (prečišćen tekst) broj 197-SKZMIF/17 od 05.07.2017. godine i pregledom imovine i obaveze koji čine sastavni dio te odluke,
  - 1.3. osnovni kapital Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka koji iznosi 191.748.332,34 KM smanjuje se za iznos od 0,34 KM radi zaokruživanja kapitala na cijeli broj i isti iznos se knjiži u korist emisione premije, te se vrši podjela akcija radi zamjene jedne postojeće akcije za više novih akcija, tako da se osnovni kapital dijeli na 191.748.332 akcije nominalne vrijednosti 1 KM, pri čemu svakom akcionaru pripada broj akcija srazmjerno procentualnom učešću u osnovnom kapitalu,

- 1.4. smanjuje se osnovni kapital Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka izdvajanjem imovine za osnivanje otvorenog investicionog fonda iz podt. 1.1. ove tačke u vrijednosti od 21.604.676,89 KM i iznos pripadajućih gubitaka vezanih za odvojenu imovinu u visini 40.585.694,82 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od 191.748.332 KM smanjuje za iznos od 62.190.371 KM, tako da nakon smanjenja iznosi 129.557.961 KM, podijeljen na 129.557.961 akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM, dok se ostatak gubitka u iznosu od 0,71 KM pokriva na teret emisije premije evidentirane u bilansima na dan 31.12.2016. godine.
2. Odobravaju se akta Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka i to:
  - 2.1. Prospekt broj 175-UO/17 od 19.06.2017. godine i
  - 2.2. Statut- prečišćen tekst broj 108-1-SKZMIF/17 od 03.04.2017. godine.
3. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Kristal invest“ a.d. Banja Luka odobrava se osnivanje Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Opportunity fund“ i upravljanje tim fondom, upis tog fonda u Registar fondova kod Komisije za hartija od vrijednosti Republike Srpske s identifikacionim brojem: JP-A-8, kao i:
  - 3.1. Prospekt broj 173-1-UO/17 od 19.06.2017. godine i Statut broj 170-1-UO/17 od 19.06.2017. godine Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Opportunity fund“ i
  - 3.2. ugovor s Novom bankom ad Banja Luka kao depozitarom Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Opportunity fund“, zaključen dana 05.05.2017. godine.
4. Obavezuje se Društvo za upravljanje investicionim fondovima „Kristal 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 „Opportunity fund“ 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 Zatvorenog mješovitog investicionog fonda u preoblikovanju „Kristal 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 „Opportunity fund“ 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 „Opportunity fund“ 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 16.05.2017. godine, Društvo za upravljanje investicionim fondovima „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 „Kristal invest fond“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Fond) broj 299-1/17 od 16.05.2017. godine, koji je u Komisiji zaprimljen pod brojem 05-50-302/17.

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-50-302-1/17 godine od 09.06.2017. godine, naložila Društvu da uredi zahtjev, pa je Društvo dana 14.07.2017. godine, dostavilo Komisiji traženu dokumentaciju.

Uvidom u Odluku o djelimičnom preoblikovanju Fonda (prečišćen tekst) broj 197-SKZMIF/17 od 05.07.2017. godine, Odluku o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja (prečišćen tekst) broj 199-SKMIF/17 od 05.07.2017. godine i Odluku o 2. emisiji akcija smanjenjem osnovnog kapitala bez obaveze objavljivanja prospekta (prečišćen tekst) broj 201-SKZMIF/17 od 05.07.2017. godine, utvrđeno je da se dio imovine Fonda prenosi u otvoreni akcijski investicioni fond prema vrijednosti na dan 31.12.2016. godine i to tako što se imovina u vrijednosti od 21.604.676,89 KM, koju čine 46 hartija od vrijednosti, depoziti, novac i potraživanja, prenose u Otvoreni akcijski investicioni fond „Opportunity fund“. Odlukom o smanjenju osnovnog kapitala u postupku preoblikovanja definisano je da se osnovni kapital Fonda prvo smanjuje za iznos od 0,34 KM radi zaokruživanja registrovanog osnovnog kapitala na cijeli broj i isti se knjiži u korist emisije premije, te se vrši podjela akcija radi zamjene jedne postojeće akcije za više novih akcija manje nominalne vrijednosti tako da se osnovni kapital dijeli na 191.748.332 akcije pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM koje pripadaju akcionarima srazmjerno procentualnom učešću u osnovnom kapitalu. Nakon toga osnovni kapital Fonda se smanjuje za iznos izdvojene imovine u vrijednosti od 21.604.371,71 KM i za iznos pripadajućih gubitaka vezanih za izdvojenu imovinu u iznosu od 40.585.694,82 KM, tako da se osnovni kapital u iznosu od 191.748.332 KM smanjuje za iznos od 62.190.371 KM na iznos od 129.557.961 KM, podijeljen na 129.557.961 akciju pojedinačne nominalne vrijednosti 1 KM, dok se ostatak gubitka u iznosu od 0,71 KM pokriva

na teret emisije premije evidentirane u bilansima na dan 31.12.2016. godine. Po osnovu smanjenja kapitala Fonda vrši se druga emisije akcija ukupne vrijednosti 129.557.961 KM podijeljena na 129.557.961 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 10-12-59/17 od 24.04.2017. godine, kao depozitara, o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima i mišljenje revizora o usklađenosti ulaganja i izloženosti prema pojedinim licima od aprila 2017. godine, koju je radilo revizorsko društvo EF Revizor d.o.o. Banja Luka, ovlašćeni revizor Milan Kondić, 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 „Opportunity fund“, 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 05.05.2017. godine zaključilo ugovor sa „Novom bankom“ a.d. Banja Luka o obavljanju poslova depozitara za račun Otvorenog akcijskog investicionog fonda sa javnom ponudom „Opportunity 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. 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 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

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

Dostavljeno :

1. Podnosiocu zahtjeva
2. Za spis
3. Arhivi