

Комисија за хартије од вриједности
Републике Српске
Бања Лука

Вука Караџића 6
Тел. 218-356, 218-362; Факс: 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

Број: 01-11-609/17
Датум: 01.11.2017. године

Комисија за хартије од вриједности Републике Српске је, на основу члана 260. став 1. тачка м) Закона о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник Републике Српске“, број: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13 и 108/13) и члана 24. став 5. Пословника о раду Комисије за хартије од вриједности Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, број: 41/07), на сједници одржаној дана 01.11.2017. године, закључила да донесе сљедећи

С Т А В

у вези са примјеном члана 243ђ. Закона о инвестиционим фондовима

Код примјене наведене законске одредбе, појавиле су се одређене недоумице код друштва за управљање, а сагласно законским овлашћењима из члана 260. став 1. тачка м) Закона о тржишту хартија од вриједности, према којима Комисија за хартије од вриједности Републике Српске (у даљем тексту: Комисија), даје информације и шири знања о дјеловању тржишта хартија од вриједности, Комисија је у циљу цјелисходности поступка преобликовања заузела став у вези примјене члана 243ђ. Закона о инвестиционим фондовима („Службени гласник Републике Српске“, број: 92/06 и 82/15).

Чланом 243ђ. став 1. и 2. Закона о инвестиционим фондовима прописано је:

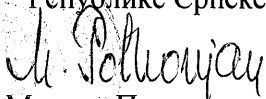
- (1) Постојећа и будућа потраживања затвореног инвестиционог фонда из члана 243д. овог закона, која су настала или могу настати по основу улагања ваучера у привредна друштва на подручју Републике Српске и Брчко Дистрикта БиХ, захтјева за исплату несагласних акционара, расподјеле стечајне и ликвидационе имовине емитената из портфеља фонда и друга спорна улагања, преносе се након трансформације на отворени инвестициони фонд и посебно се евидентирају и процјењују.
- (2) Средства наплаћена по основу потраживања из става 1. овог члана чине имовину отвореног инвестиционог фонда.

Захтјеви за исплату несагласних акционара, расподјела стечајне и ликвидационе имовине емитената из портфеља фонда и друга спорна улагања (нпр. нерегистроване хартије од вриједности емитената из портфеља) чине садашња и будућа потраживања затвореног инвестиционог фонда који се обавезно преобликује у отворени инвестициони фонд, односно чине имовину затвореног инвестиционог фонда.

Преобликовање затвореног инвестиционог фонда, основаног у складу са одредбама Закона о приватизационим инвестиционим фондовима и друштвима за управљање приватизационим инвестиционим фондовима („Службени гласник Републике Српске“, број 24/98, 63/02 и 67/05), спроводи друштво за управљање на начин да цјелокупну имовину затвореног инвестиционог фонда којим управља, заједно са свим обавезама, пренесе на отворени инвестициони фонд којим управља исто друштво, а затворени инвестициони фонд престаје без посебног ликвидационог поступка даном брисања из судског регистра. Поред потпуног преобликовања, могуће је спровести и поступак дјелимичног преобликовања уколико се одваја дио имовине затвореног инвестиционог фонда на отворени инвестициони фонд, тада се на отворени инвестициони фонд преноси и сразмјеран дио обавеза, а затворени инвестициони фонд за износ пренесене имовине смањује основни капитал и смањење уписује у судски регистар.

Без обзира да ли је у питању потпуно или дјелимично преобликовање, потраживања из члана 243ђ Закона о инвестиционим фондовима представљају облик имовине и преносе се на отворени инвестициони фонд истовремено са осталом имовином коју је друштво за управљање планирало пренијети на отворени инвестициони фонд, заједно са припадајућим дијелом обавеза. Потраживања, односно имовина из члана 243ђ Закона о инвестиционим фондовима, посебно се евидентира и процјењује.

Након што се на отворени инвестициони фонд, или више њих, пренесе планирана имовина, као и потраживања из члана 243ђ. Закона о инвестиционим фондовима, имовину затвореног инвестиционог фонда који се ликвидира ће чинити евентуално хартије од вриједности емитената код којих је одређени затворени инвестициони фонд имао прекорачења улагања, односно улагања у висини супротној одредбама члана 47. и 101. Закона о инвестиционим фондовима, што ће значајно поједноставити поступак ликвидације затвореног инвестиционог фонда.

Предсједница
Комисије за хартије од вриједности
Републике Српске

Мира Поткоњак

