

жбени гласник Републике Српске”, бр. 92/06, 82/15 и 94/19), Комисија за хартије од вриједности Републике Српске, на сједници одржаној 16.4.2021. године, д о н и ј е л а ј е

П РА В И Л Н И К

О УСЛОВИМА И ПОСТУПКУ СПАЈАЊА ОТВОРЕНИХ ИНВЕСТИЦИОНИХ ФОНДОВА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

Члан 1.

Овим правилником прописују се услови и поступак спајања отворених инвестиционих фондова са јавном понудом у поступку пред Комисијом за хартије од вриједности Републике Српске (у даљем тексту: Комисија), и то:

- а) спајање уз припајање и
- б) спајање уз оснивање.

Члан 2.

(1) Спајање уз припајање је поступак преноса цјелокупне имовине и обавеза једног или више отворених инвестиционих фондова са јавном понудом (фонд преносилац) на други, постојећи, отворени инвестициони фонд са јавном понудом (фонд стицалац), при чему фонд преносилац престаје да постоји без ликвидације.

(2) Спајање уз оснивање је поступак у којем се оснива нови отворени инвестициони фонд са јавном понудом (фонд стицалац) на који се преносе цјелокупна имовина и обавезе два или више отворених инвестиционих фондова са јавном понудом који се спајају (фондови преносиоци).

Члан 3.

(1) У поступку спајања може учествовати више фондова преносилаца и само један фонд стицалац.

(2) Друштво за управљање које управља фондом стицаоцем ступа у све правне односе у којима је било друштво за управљање фонда преносиоца у своје име, а за рачун фонда преносиоца.

(3) Након завршетка поступка спајања фондова власници удјела у фонду преносиоцу добијају удјеле у фонду стицаоцу у складу са замјенским односом одређеним нацртом плана поступка спајања.

Члан 4.

(1) Комисија издаје дозволу за спајање отворених инвестиционих фондова.

(2) Ако у поступку спајања учествује више фондова преносилаца којима управља исто друштво за управљање, Комисија издаје дозволу за сваки фонд преносилац посебно.

(3) Ако у поступку спајања учествује више фондова преносилаца којима управљају различита друштва за управљање, свако друштво за управљање које управља фондом преносиоцем мора добити дозволу Комисије за спајање за сваки фонд преносилац посебно.

Члан 5.

(1) Замјенски однос удјела у фонду преносиоцу за удјеле у фонду стицаоцу обрачунава се на дан спајања на основу нето вриједности имовине фондова који учествују у поступку спајања, обрачунате на начин прописан правилником који уређује утврђивање вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачун нето вриједности имовине по удјелу инвестиционог фонда.

(2) Дан спајања је дан одређен нацртом плана поступка спајања на који се преносе имовина и обавезе фонда преносиоца на фонд стицалац, као и замјена удјела у фонду преносиоцу за удјеле у фонду стицаоцу.

(3) Рок за издавање удјела фонда стицаоца је три радна дана од дана спајања.

Члан 6.

(1) Укупна имовина фонда стицаоца на дан спајања мора бити најмање једнака збиру имовине свих фондова који учествују у спајању.

Комисија за хартије од вриједности Републике Српске

На основу члана 254. став 3. и члана 260. став 1. Закона о тржишту хартија од вриједности (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 и 4/17) и члана 181. став 6. Закона о инвестиционим фондовима (“Слу-

(2) Нето вриједност имовине фонда стицаоца на дан спајања мора бити најмање једнака износу нето вриједности имовине свих фондова који учествују у поступку спајања.

(3) Укупна вриједност свих удјела у фонду стицаоцу једног лица на дан спајања мора бити најмање једнака укупној вриједности свих удјела у фонду преносиоцу тог лица.

Члан 7.

Друштво за управљање фондом стицаоцем дужно је наредни радни дан од дана спроведеног поступка спајања обавијестити Комисију и депозитаре фондова о извршеном спајању, те исто објавити на интернет страници друштва за управљање.

Члан 8.

Уз захтјев за издавање дозволе за спајање уз припајање (у даљем тексту: припајање) друштво за управљање доставља:

- а) одлуку друштва за управљање о припајању отворених инвестиционих фондова,
- б) одлуку друштва за управљање о усвајању измјена проспекта и статута фонда стицаоца,
- в) пречишћени текст проспекта и статута фонда стицаоца,
- г) нацрт плана поступка припајања,
- д) извјештај депозитара о предложеном припајању,
- ђ) извјештај независног ревизора о предложеном припајању,
- е) нацрт обавјештења власницима удјела,
- ж) доказ о уплати накнаде за рјешавање захтјева и
- з) другу документацију по захтјеву Комисије.

Члан 9.

(1) Нацрт плана поступка припајања усваја управни одбор друштва за управљање.

(2) У случају припајања фондова којима управљају различита друштва за управљање, друштва за управљање су обавезна заједнички израдити нацрт плана поступка припајања, који усваја управни одбор друштва за управљање фондова преносилаца и фонда стицаоца, потписан од стране предсједника управних одбора.

(3) Нацрт плана поступка припајања обавезно садржи:

- а) назив фондова који учествују у поступку припајања, назив и сједиште друштва за управљање који управљају фондовима који учествују у поступку припајања,
- б) кратак опис разлога за поступак припајања и основе припајања,
- в) опис предвиђених посљедица поступка припајања на власнике удјела свих фондова који учествују у поступку,
- г) аналитички преглед имовине и обавеза свих фондова који учествују у поступку припајања,
- д) аналитички преглед имовине и обавеза фонда стицаоца након поступка припајања,
- ђ) опис начина вредновања имовине и обавеза фондова који учествују у поступку припајања на дан обрачуна замјенског односа,
- е) назив метода и опис методологије које ће се примјенити за обрачун замјенског односа,
- ж) утврђивање предвиђеног дана спровођења поступка спајања,
- з) детаљан опис поступака у вези са преносом имовине фондова преносилаца на фонд стицаоца и опис замјене удјела у фонду преносиоцу за удјеле у фонду стицаоцу.

(4) Осим информација и документације из става 3. овог члана, у нацрт плана поступка припајања могу се унијети и додатне информације у вези са припајањем.

Члан 10.

(1) Депозитари фондова који учествују у поступку спајања дужни су да, самостално и независно један од другог, израде извјештај о усклађености улагања и изложености према појединим лицима за сваки фонд посебно на основу нацрта плана поступка припајања из члана 9. овог правилника.

(2) Извјештај депозитара обавезно садржи:

- а) преглед по врстама имовине фондова који учествују у поступку припајања,
- б) аналитички преглед имовине фондова који учествују у поступку припајања и
- в) преглед могућих неусклађености и изложености према појединим лицима имовине фонда стицаоца, са прегледом дозвољених улагања, ограничења улагања и могућих прекорачења ограничења улагања у складу са Законом о инвестиционим фондовима.

Члан 11.

(1) Прије дана обрачуна замјенског односа и дана спровођења спајања потребно је прибавити извјештај ревизора на предложени поступак спајања.

(2) Извјештај ревизора из става 1. овог члана садржи изјашњење о:

- а) примјенењем замјенском односу удјела у фонду преносиоцу за удјеле у фонду стицаоцу у складу са чланом 5. став 1. овог правилника,
- б) критеријумима прихваћеним за вредновање имовине и обавеза фондова који учествују у поступку припајања на дан обрачуна замјенског односа из члана 9. став 3. тачка ђ) овог правилника,

в) примјерности методологије обрачуна замјенског односа из нацрта плана поступка припајања из члана 9. став 3. тачка е) овог правилника и усклађености исте са одредбама правилника који уређује утврђивање вриједности имовине инвестиционог фонда и обрачун нето вриједности имовине по удјелу инвестиционог фонда,

г) поступцима у вези са преносом имовине фондова преносилаца на фонд стицаоца и опису замјене удјела у фонду преносиоцу у фонд стицаоца из члана 9. став 3. тачка з) овог правилника.

(3) Ако у поступку припајања учествује више фондова преносилаца, ревизор ће извршити ревизију и сачинити јединствени извјештај о припајању у којем ће се посебно изјаснити за сваки фонд у складу са ставом 2. овог члана.

Члан 12.

(1) Друштва за управљање фондовима који учествују у поступку припајања дужна су да обавијесте све власнике удјела фондова којима управљају о свим радњама и околностима које ће припајање имати на њихове удјеле.

(2) Нацрт обавјештења о припајању обавезно садржи:

- а) кратак опис разлога и основа предложеног припајања,
- б) опис предвиђених посљедица припајања на власнике удјела у фондовима који учествују у поступку,
- в) опис и поступак остваривања свих права која припадају власницима удјела у фондовима који учествују у поступку припајања,
- г) предвиђени дан припајања,
- д) информацију о томе како се може добити извјештај депозитара и извјештај независног ревизора из чл. 10. и 11. овог правилника,
- ђ) информације о обустави продаје и откупа удјела због спровођења поступка припајања са назначеним периодом у којем власници удјела имају могућност да наставе са уписима и захтјевима за исплату удјела у фонду стицаоцу,

е) право власника удјела да од фонда могу тражити откуп удјела без одбитка било какве излазне накнаде коју би иначе морали платити, и то прије дана обрачуна замјене

у поступку спајања те последњи дан за остваривање тог права,

ж) информације о могућим разликама у правима власника удјела фонда преносиоца, прије и након спровођења припајања,

з) поређење разлика основних показатеља за власнике удјела у фонду преносиоцу и фонда стицаоцу у дијелу у којем указују на различите значајније ризике,

и) поређење свих накнада и трошкова фонда преносиоца и фонда стицаоца.

(3) Друштво за управљање дужно је да два мјесеца прије дана обрачуна замјене у поступку спајања о томе обавијести власнике удјела у фондовима који се спајају.

(4) Друштво за управљање фондовима који се припајају дужно је да, након добијања дозволе за припајање, достави власницима удјела обавјештење из овог члана на начин прописан чланом 109. став 2. Закона о инвестиционим фондовима.

Члан 13.

(1) Друштво је дужно да изврши откуп свих удјела по захтјевима примљеним прије спајања, по цијени на дан кад је захтјев за примљен.

(2) Друштво је дужно да Комисији достави извјештај о извршеним откупима из претходног става у року од 15 дана од дана припајања.

Члан 14.

(1) Пет радних дана прије дана обрачуна замјене забрањена је даља продаја или откуп удјела у фондовима који учествују у поступку припајања.

(2) Забрана из става 1. овог члана траје до дана спровођења поступка припајања, укључујући и тај дан, али не дуже од седам (7) дана.

Члан 15.

(1) На поступак спајања уз оснивање сходно се примјењују одредбе овог правилника.

(2) На поступак спајања уз оснивање новог отвореног инвестиционог фонда на одговарајући начин примјењују се одредбе правилника којим се уређује обавезан садржај захтјева за издавање дозволе за оснивање и садржај проспекта отворених инвестиционих фондова са јавном понудом.

Члан 16.

(1) Истовремено са издавањем дозволе за спајање уз припајање инвестиционих фондова са јавном понудом Комисија даје сагласност на измјену проспекта и статута фонда стицаоца.

(2) Приликом издавања дозволе за спајање уз оснивање инвестиционих фондова са јавном понудом Комисија даје сагласност на проспект и статут новооснованог фонда.

Члан 17.

Ако Комисија, на основу достављене документације, не може да одлучи по предметном захтјеву, а из разлога што је иста неразумљива или непотпуна или садржи неке друге недостатке који онемогућавају поступање по захтјеву, а које подносилац није отклонио у накнадно остављеном року, донијеће закључак о одбацивању захтјева.

Члан 18.

(1) Комисија доноси рјешење којим се даје дозвола за спајање у року од 30 дана од дана пријема уредног захтјева ако се на основу достављене документације може закључити да су испуњени прописани услови.

(2) Ако Комисија не одлучи по захтјеву у року из става 1. овог члана, сматра се да је захтјев одбијен.

Члан 19.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у "Службеном гласнику Републике Српске".

Број: 01-11-LVI-264/21
16. априла 2021. године
Бања Лука

Предсједник
Комисије за хартије
од вриједности РС,
Огњен Михајловић, с.р.