

**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-33-31-5/23
Datum: 24.02.2023. godine

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske, na osnovu člana 260. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske”, br. 92/06, 34/09, 8/12, 30/12, 59/13, 86/13, 108/13, 4/17, 63/21, 11/22 i 63/22) i člana 22. stav 2. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava („Službeni glasnik Republike Srpske”, br. 65/08, 92/09, 59/13 i 19/19), rješavajući po zahtjevu „Jokić-Invest“ d.o.o. Zvornik, Ekonomija, 9 ulica broj 34, Zvornik, kojeg zastupa Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, Krajiških brigada broj 113, Banja Luka, u predmetu odobrenja objavljivanja ponude za preuzimanje emitenta „Metalno“ a.d. Zvornik, Karakaj 143E, Zvornik, na sjednici održanoj dana 24.02.2023. godine, donijela je sljedeće

R J E Š E N j E

1. Odobrava se akcionaru „Jokić-Invest“ d.o.o. Zvornik, kao ponudiocu, objavljivanje ponude za preuzimanje emitenta „Metalno“ a.d. Zvornik.
2. Utvrđuje se da ponuda za preuzimanje iz prethodne tačke sadrži sve elemente propisane odredbom člana 13. stav 1. Zakona o preuzimanju akcionarskih društava.
3. Ponudilac je obavezan objaviti ponudu za preuzimanje u roku od sedam dana od dana prijema ovog rješenja, te dostaviti Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske dokaz da je ista objavljena.
4. Uprava emitenta „Metalno“ a.d. Zvornik obavezna je da u roku od deset dana od dana objavljivanja ponude za preuzimanje objavi obrazloženo mišljenje o ponudi za preuzimanje, te da dostavi Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske dokaz da je mišljenje objavljeno najkasnije narednog dana od dana kada je mišljenje objavljeno.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 17.02.2023. godine, „Jokić-Invest“ d.o.o. Zvornik, je kao ponudilac, putem punomoćnika Brokersko-dilersko društvo „Advantis broker“ a.d. Banja Luka, podnio Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) zahtjev za odobrenje objavljivanja ponude za preuzimanje akcija emitenta „Metalno“ a.d. Zvornik (u daljem tekstu: Emitent). Razmatrajući zahtjev utvrđeno je da je ponudilac priložio dokumentaciju u skladu sa odredbom člana 13. stav 2. Zakona.

Uvidom u dostavljenu dokumentaciju utvrđeno je sljedeće:

- da ponuda za preuzimanje emitenta sadrži sve elemente propisane odredbom člana 13. stav 1. Zakona,
- da je ponudilac na dan podnošenja zahtjeva vlasnik 7.542.986 redovnih akcija oznake MTNO-R-A, odnosno 7.542.986 glasova u skupštini Emitenta ili 69,974579% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa u skupštini Emitenta,
- da ponudilac u postupku preuzimanja djeluje samostalno,
- da je najviša cijena po kojoj je ponudilac sticao akcije s pravom glasa u periodu od godinu dana prije dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje iznosi 0,276 KM,
- da nije moguće utvrditi prosječnu cijenu akcija na berzi, utvrđenu na način propisan odredbom člana 15. stav 4. Zakona, jer nije ispunjen kriterijum likvidnosti iz stava 4a. navedenog člana Zakona,
- da knjigovodstvena vrijednost akcija s pravom glasa, utvrđena na dan posljednjeg godišnjeg finansijskog izvještaja, iznosi 0,2531 KM, te da se ponudilac u ponudi za preuzimanje obavezao za svaku akciju koja je predmet ponude platiti cijenu u iznosu od 0,276 KM u skladu sa odredbom člana 15. st. (1) i (4b) t. a) Zakona,
- da je rok plaćanja deponovanih akcija iznosi deset dana od dana isteka roka važenja ponude za preuzimanje,
- da bankarska garancija „MF banka” a.d. Banja Luka, broj 287-0029/2023, glasi na iznos od 393.400,00 KM, te da je izdata sa rokom važenja do 16.06.2023. godine, kao i da je ponudilac sa „MF banka” a.d. Banja Luka zaključio ugovor o kreditu, broj 287-0615/2022 od 28.12.2022. godine, koji će se plasirati u tranšama od čega je treća tranša u iznosu 500.000,00 KM namjenjena za obezbjeđenje plaćanja u postupku preuzimanja akcionarskog društva „Metalno“ a.d. Zvornik (što proizilazi iz potvrde banke broj: 2-287-23-00032). Na taj način su obezbijedena sredstva potrebna za plaćanje svih akcija na koje se odnosi ponuda za preuzimanje, u skladu sa odredbom člana 20. stav 1. Zakona,
- da je ponudilac sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka, dana 31.01.2023. godine, zaključio Ugovor o deponovanju akcija broj 01-04-1501/23, kojim su regulisana međusobna prava i obaveze ugovornih strana u vezi sa obavljanjem poslova deponovanja akcija radi prihvatanja ponude za preuzimanje emitenta, čime je ispunio obavezu u skladu sa odredbom člana 21. stav 1. Zakona.

Odredbom člana 15. stav (1) Zakona propisano je da ponuđena cijena ne može biti niža od najviše cijene po kojoj je ponudilac stekao akcije emitenta s pravom glasa u periodu od jedne godine prije dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje. Shodno odredbi člana 15. stav (4b) Zakona, u slučaju da akcije emitenta nisu likvidne u skladu sa stavom (4a) tog člana, ponudilac je obavezan da u ponudi za preuzimanje akcionarima kao najmanju ponudi najvišu vrijednost između vrijednosti iz stava (1) ili knjigovodstvene vrijednost akcija s pravom glasa, utvrđenu na dan posljednjeg godišnjeg finansijskog izvještaja. Imajući u vidu da za predmetne akcije nije ispunjen kriterijum likvidnosti, te da je knjigovodstvena vrijednost akcija niža od vrijednosti po kojoj je ponudilac sticao akcije emitenta s pravom glasa u periodu od jedne godine prije dana nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje, ponudilac se u ponudi za preuzimanje obavezao platiti cijenu u iznosu od 0,276 KM po akciji, što predstavlja

najvišu cijenu akcija s pravom glasa po kojoj je ponudilac stekao akcije u periodu od godinu dana prije nastanka obaveze objavljivanja ponude za preuzimanje.

Ponudilac je odredio rok plaćanja deponovanih akcija u skladu sa odredbom člana 16. stav 1. Zakona, prema kojoj taj rok ne može biti duži od deset dana od posljednjeg dana ponude.

Pored navedenog, Komisija je utvrdila da su i ostali elementi ponude za preuzimanje u skladu sa odredbama Zakona, pa je na osnovu člana 22. Zakona odlučeno kao u tački 1. i 2. dispozitiva ovog rješenja.

U skladu sa članom 10. stav (1) Zakona, ponudilac je obavezan da objavi ponudu za preuzimanje u najmanje jednim dnevnim novinama koje se redovno prodaju na cijelom području Republike Srpske, u tiražu koji nije manji od 5.000 primjeraka, a u roku od sedam dana od dana prijema ovog rješenja, zbog čega je odlučeno kao u tački 3. dispozitiva ovog rješenja.

Shodno odredbi člana 27. stav 1. Zakona, uprava Emitenta obavezna je da objavi obrazloženo mišljenje o ponudi za preuzimanje na internet stranici berze ili drugog uređenog tržišta na kojem kotiraju akcije emitenta, a stavom (2g) istog člana utvrđena je obaveza uprave emitenta da dostavi Komisiji obrazloženo mišljenje najkasnije narednog dana od dana kada je mišljenje objavljeno, zbog čega je odlučeno kao u tački 4. dispozitiva ovog rješenja.

Uputstvo o pravnom sredstvu:

Ovo rješenje je konačno, u skladu sa odredbom člana 42. stav 2. Zakona. Protiv ovog rješenja nije dozvoljena žalba, ali se može podnijeti tužba za pokretanje upravnog spora pred Okružnim sudom u Banjoj Luci, u roku od 30 dana od dana prijema rješenja.

Predsjednik
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

Ognjen Mihajlović

Dostavljeno:

1. Ponudilac, putem punomoćnika BDD „Advantis broker“ a.d. Banja Luka;
2. Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka;
3. Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka;
4. Emitentu;
5. u spis;
6. a/a.