

**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-52-407/16
Datum: 18.05.2016. godine

Na osnovu čl. 260. tačka v) i 265. st. 2. i 3. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 92/06, 34/09, 30/12, 59/13 i 108/13) i člana 243a. stav 3. Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 92/06 i 82/15), Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj dana 18.05.2016. godine, donosi

R J E Š E N J E

1. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ a.d. Banja Luka, sa sjedištem u Krlja Petra I Karađorđevića 139, Banja Luka, koje upravlja Zatvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom: „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka, upisanim u Registar fondova Republike Srpske koji vodi Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske pod identifikacionim brojem ZJP – 1, **oduzima se** dozvola za obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima data rješenjima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske broj 04-UP-041-60/00 od 23.08.2000. godine i broj 01-UP-041-1006/07 od 23.03.2007. godine.

2. Nalaže se Nadzornom odboru Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka da bez odlaganja, a najkasnije u roku od 60 dana od dana prijema ovog rješenja, potpiše ugovor o upravljanju sa novim društvom za upravljanje.

3. Nalaže se Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka da do stupanja na snagu ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje, u ime Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka direktno plaća troškove propisane članom 66. stav 1. t. b), v), d), ž), i), j) i l) Zakona o investicionim fondovima.

4. Nalaže se Društvu za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ a.d. Banja Luka da u roku od 8 dana od prijema ovog rješenja podnese nadležnom sudu prijavu za registraciju radi upisa u Registar poslovnih subjekata promjene djelatnosti, odnosno brisanje djelatnosti upravljanja investicionim fondovima i za promjenu poslovnog imena – naziva društva, odnosno brisanje odrednice „društvo za upravljanje investicionim fondovima“ iz naziva, te da Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske dostavi dokaz o podnošenju prijave za registraciju, kao i da dostavi rješenje nakon provedenog postupaka registracije, sve u roku od tri dana od dana podnošenja prijave za registraciju, odnosno dobijanja rješenja.

5. Dispozitiv ovog rješenja objaviće se na internet stranici Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i u „Službenom glasniku Republike Srpske“.

O b r a z l o ž e n j e

Odredbama člana 243a. stav 1. i 2. Zakona o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) propisano je da su društva za upravljanje dužna da usklade svoje poslovanje sa odredbama ovog zakona u roku od šest mjeseci od dana njegovog stupanja na snagu, te da dostave Komisiji izvještaje o usklađivanju i prilože dokaze o usklađivanju.

S obzirom da je Zakon o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 82/15) stupio na snagu dana 14.10.2015. godine, krajnji rok za usklađivanje poslovanja društava za upravljanje i dostavljanje izvještaja o usklađivanju, sa dokazima o usklađivanju, istekao je dana 14.04.2016. godine.

U postupku kontinuiranog nadzora Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) je utvrdila da Društvo za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) u propisanom roku nije uskladilo svoje poslovanje sa odredbama Zakona, niti je dostavilo Komisiji izvještaj o usklađivanju sa priloženim dokazima o usklađivanju. U navedenom roku, Komisiji nije dostavljen zahtjev za davanje saglasnosti na opšta akta Društva usklađena sa Zakonom o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima i odredbama Pravilnika o poslovanju društava za upravljanje investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 105/15), a na koja Komisija daje saglasnost u skladu sa članom 28a. stav 2. Zakona i člana 62. navedenog pravilnika. Takođe, Komisiji nije dostavljen zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje funkcije za najmanje dva izvršna direktora Društva, a za koja Komisija daje dozvolu u skladu sa članom 27d. stav 1. Zakona i člana 2. Pravilnika o uslovima i postupku izdavanje dozvole za obavljanje funkcije člana upravnog odbora društva za upravljanje investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 105/15). Pored toga, Društvo nije dostavilo dokaze o kadrovskoj osposobljenosti iz člana 9. stav 3. Pravilnika o poslovanju društava za upravljanje investicionim fondovima koja podrazumijeva

pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta i dokumentaciju o zasnivanju radnog odnosa, nekažnjavanju i ispunjenosti uslova za izvršne direktore i internog revizora.

Članom 243a. stav 3. Zakona je propisano da, ako društvo za upravljanje postupi suprotno stavu 1. i 2. ovog člana, Komisija može privremeno da zabrani obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima, odnosno da oduzme dozvolu za obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima.

U vezi sa gore navedenim i utvrđenim činjenicama Komisija je zaključila da Društvo ne ispunjava propisane uslove za obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima, čime je prekršilo odredbu člana 243a. stav 1. i 2. Zakona, pa je Komisija saglasno članu 243a. stav 3. Zakona, kao i saglasno članu 260. tačka v) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti kojom je propisano da je Komisija nadležna da daje i oduzima dozvole, odobrenja i saglasnosti kada je za to ovlašćena ovim i drugim zakonima, riješila kao u tački 1. dispozitiva rješenja.

Takođe, uvidom u službeni evidenciju Komisije utvrđeno je da lica koja imaju kvalifikovano učešće, i to „MILKA AGRAR“ d.o.o. Laktaši sa 16% učešća i Dragana Garača sa 68% učešća, nisu dobila dozvolu Komisije za kvalifikovano učešće u skladu sa odredbom člana 27. stav 2. Pravilnika o izdavanju dozvole za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 105/15), čime je i sama skupština Društva, u skladu sa članom 22a. stav 6. Zakona onemogućena u daljem radu.

Pored toga, dana 13.04.2016. godine skupština Društva je donijela Odluku broj SK-13/16 o razrješenju članova Upravnog odbora Društva zbog isteka mandata na koji su imenovani, a Komisiji nije dostavljen zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova člana upravnog odbora za novoizabrane članove, te Društvo nema legitiman upravni odbor.

U članu 74. Zakona propisano je da je, u slučaju oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje ili nastanka kakve druge okolnosti koja onemogućuje nastavak obavljanja poslova upravljanja zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom, nadzorni odbor dužan u roku od 60 dana od nastupanja takvih okolnosti potpisati ugovor iz člana 76. Zakona sa novim društvom za upravljanje, te je u skladu s tim odlučeno kao u tački 2. dispozitiva.

Budući da je banka depozitar obavezna da čuva imovinu fondova u skladu sa članom 53. Zakona i ugovorom o obavljanju poslova depozitara koji je sklopljen između Društva i Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka kao banke depozitara fondova, te kako se Društvu ovim rješenjem oduzima dozvola za obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima i Društvo ubuduće neće moći davati naloge za izmirenje redovnih dospjelih obaveza fondova, a Centralni registar će kao banka depozitar fondova do stupanja na snagu ugovora o upravljanju s novim društvom za upravljanje koje će upravljati Zatvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka, u ime tog fonda direktno plaćati troškove propisane članom 66. stav 1. t. b), v), d), ž), i), j) i l) Zakona, pa je u skladu s tim u svrhu zaštite interesa investitora u fond, a na osnovu ovlašćenja iz člana 260. tačka e) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti, Komisija je odlučila kao u tački 3. dispozitiva ovog rješenja.

Kako se Društvu oduzima dozvola i u narednom periodu neće obavljati djelatnost osnivanja i upravljanja investicionim fondovima, to je Komisija naložila Društvu da u roku od 8 dana od dana prijema ovog rješenja podnese nadležnom sudu prijavu za registraciju radi upisa u Registar poslovnih subjekata promjene djelatnosti, odnosno brisanje djelatnosti upravljanja investicionim fondovima i za promjenu poslovnog imena – naziva društva, odnosno brisanje odrednice „društvo za upravljanje investicionim fondovima“ iz naziva, a u skladu sa odredbom člana 21. stav 1. Zakona. Pored navedenog, Društvu se naleže da Komisiji dostavi dokaz o podnošenju prijave za registraciju, kao i da dostavi rješenje nakon provedenog postupaka registracije, sve u roku od tri dana od dana podnošenja prijave za registraciju, odnosno dobijanja rješenja, pa je u skladu sa članom 265. st. 2. i 3. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti Komisija riješila kao u tački 4. dispozitiva ovog rješenja.

Odredbom člana 228d. stav 4. Zakona o investicionim fondovima propisano je da dispozitiv rješenja o oduzimanju dozvole za obavljanje poslova upravljanja investicionim fondovima Komisija objavljuje na svojoj internet stranici, a odredbom člana 30. stava 3.) Statuta Komisije („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 34/07) propisano je da se dispozitiv pojedinačnih akata koji se odnose na davanje i oduzimanje dozvole i izricanje nadzornih mjera od Komisije objavljuje u „Službenom glasniku Republike Srpske“. Slijedom navedenog, odlučeno je kao u tački 5. dispozitiva ovog rješenja.

UPUTSTVO O PRAVNOM SREDSTVU:

Ovo rješenje je konačno i protiv istog nije dozvoljena žalba, ali se može podnijeti tužba za pokretanje upravnog spora Okružnom sudu Banja Luka, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

Predsjednica
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

Mira Potkonjak

Dostavljeno:

1. Društvo za upravljanje investicionim fondovima „BLB MENADŽMENT INVEST“ a.d. Banja Luka
2. Nadzorni odbor ZIF „BLB PROFIT“ a.d. Banja Luka (putem Društva)
3. Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (banka depozitar),
4. Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka
5. U spis
6. a/a