

**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-51-47-1/24
Banja Luka, 05.03.2024. godine

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske, rješavajući na osnovu člana 73. i 260. tačka v) Zakona o tržištu hartija od vrijednosti ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj: 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13, 4/17, 63/21, 11/22 i 63/22), člana 23. stav (4) tačka a) Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj: 92/06, 82/15, 94/19 i 64/22) i člana 9. Pravilnika o izdavanju dozvole za obavljanje osnovne i dodatnih djelatnosti i statusne promjene društva za upravljanje investicionim fondovima i društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj: 119/22) u postupku pokrenutom po zahtjevu Društva za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka, dana 05.03.2024. godine, donosi

R J E Š E N j E

1. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka daje se dozvola za obavljanje dodatnih djelatnosti:
 - upravljanje portfeljom na diskrecionoj i pojedinačnoj osnovi u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti i
 - pružanje savjetodavnih usluga klijentima u vezi sa poslovanjem sa hartijama od vrijednosti (poslovi investicionog savjetovanja) u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti.
2. Dozvola iz prethodne tačke se izdaje na tri godine od dana donošenja ovog rješenja.
3. Društvo za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka dužno je da po dobijanju dozvole iz tačke 1. ovog rješenja podnese zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova investicionog menadžera.

O b r a z l o ž e n j e

Društvo za upravljanje investicionim fondovima „WVP Fund Management“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) je dana 12.02.2024. godine dostavilo Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje dodatnih djelatnosti i to upravljanje portfeljom i investiciono savjetovanje.

Komisija je rješenjem 01-UP-52-110-13/19 od 03.06.2019. godine dala Društvu dozvolu za poslovanje, odnosno osnivanje investicionih fondova i upravljanje investicionim fondovima.

Uz predmetni zahtjev Društvo je dostavilo dokumentaciju u skladu sa odredbom člana 9. Pravilnika o izdavanju dozvole za obavljanje osnovne i dodatnih djelatnosti i statusne promjene društva za upravljanje investicionim fondovima i društva za upravljanje alternativnim investicionim fondovima (u daljem tekstu: Pravilnik) i to:

- Odluku o izmjenama i dopunama Ugovora o osnivanju Društva, broj 07-SK/2024 od 01.02.2024. godine,
- Pravila poslovanja Društva usvojena odlukom upravnog odbora Društva broj 11-UO/2024 od 07.02.2024. godine,
- Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji poslova Društva, usvojen odlukom upravnog odbora broj 10-UO/2024 od 07.02.2024. godine,
- Pravilnik o tarifama, usvojen odlukom upravnog odbora Društva broj 12-UO/2024 od 07.02.2024. godine,
- Izjavu Društva da će na poslove investicionog menadžera u zasebnoj organizacionoj jedinici rasporediti Snježanu Rašić za koju će podnijeti zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova investicionog menadžera,
- Dokaz o uplati naknade za rješavanje zahtjeva čija je visina propisana u tački 16b. Tarife naknada („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 10/21, 12/21 i 38/23).

Odredbom člana 23. stav (5) Zakona o investicionim fondovima propisano je, između ostalog, da se na uslove za izdavanje dozvole za obavljanje dodatnih djelatnosti primjenjuju odredbe zakona kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti.

Odredbom člana 68. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti propisano je da za obavljanje poslova investicionog savjetovanja novčani dio osnovnog kapitala ne može biti manji od 50.000 KM, a za obavljanje za obavljanje poslova upravljanja portfeljom novčani dio osnovnog kapitala ne može biti manji od 100.000 KM. Kako je najniži iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje propisan u članu 22. stav (1) Zakona o investicionim fondovima u iznosu od 250.000,00 KM, a Društvo ima upisan osnovni kapital u iznosu od 500.000,00 KM, tako su ispunjeni uslovi u pogledu propisane visine osnovnog kapitala za obavljanje dodatnih djelatnosti.

Odredbom člana 3. stav (1) tačka ž) Pravilnika o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 105/15, 24/17, 116/18 i 119/22) propisano je da je društvo za upravljanje dužno da za obavljanje dodatnih djelatnosti osnuje posebnu organizacionu jedinicu.

Odredbom člana 7a. stav (4) Pravilnika o poslovanju društva za upravljanje investicionim fondovima propisano je da je društvo za upravljanje dužno da u jedinici za obavljanje dodatnih djelatnosti ima zaposleno najmanje jedno lice sa odgovarajućom dozvolom za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti.

Odredbom člana 73. Zakona o tržištu hartija od vrijednosti propisano je da dozvolu za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti Komisija izdaje na period od tri godine od dana izdavanja, te da Komisija može produžiti dozvolu za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti ako berzanski posrednik kontinuirano ispunjava uslove i obaveze propisane ovim zakonom i propisom Komisije, i podnese Komisiji zahtjev za produženje dozvole najkasnije 30 dana prije dana isteka dozvole.

Na osnovu izvršenog uvida u dokumentaciju dostavljenu uz zahtjev, te dokumentaciju koja se nalazi u Komisiji utvrđeno je sljedeće:

- Društvo ima važeću dozvolu za obavljanje osnovne djelatnosti,
- Skupština Društva je dana 01.02.2024. godine donijela odluku o dopuni djelatnosti Društva i to dodatnih djelatnosti upravljanja portfeljom i investicionog savjetovanja,
- Društvo ispunjava uslove u pogledu osnovnog kapitala za obavljanje djelatnosti upravljanja portfeljom i investicionog savjetovanja,
- Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji Društva predviđeno je da Društvo dodatne djelatnosti obavlja u okviru zasebne organizacione jedinice – Jedinica za obavljanje dodatnih djelatnosti,
- Društvo je dalo izjavu da će podnijeti zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova investicionog menadžera za Snježanu Rašić koja je zaposlena u Društvu a zvanje investicionog menadžera stekla dana 20.04.2022. godine.

Istovremeno sa rješavanjem predmetnog zahtjeva, Komisija je posebnim rješenjima dala saglasnost na:

- Odluku o izmjenama i dopunama Ugovora o osnivanju Društva, broj 07-SK/2024 od 01.02.2024. godine,
- Pravila poslovanja Društva broj usvojena odlukom upravnog odbora Društva broj 11-UO/2024 od 07.02.2024. godine i
- Pravilnik o tarifama, usvojen odlukom upravnog odbora Društva broj 12-UO/2024 od 07.02.2024. godine.

Odredbom člana 23. stav (1) Zakona o investicionim fondovima propisano je da su dodatne djelatnosti društva za upravljanje upravljanje portfeljom na diskrecionoj i pojedinačnoj osnovi u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti i pružanje savjetodavnih usluga klijentima u vezi sa poslovanjem sa hartijama od vrijednosti (poslovi investicionog savjetovanja) u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište hartija od vrijednosti, a u stavu (4) istog člana propisano je da društvu za upravljanje koje nema dozvolu za obavljanje osnovne djelatnosti Komisija ne može izdati dozvolu za obavljanje dodatnih djelatnosti iz stava 1. tačka b) i stava 3. tog člana.

Na osnovu gore navedenog utvrđeno da Društvo ispunjava uslove za obavljanje dodatnih djelatnosti te je odlučeno kao u dispozitivu.

UPUTSTVO O PRAVNOM SREDSTVU:

Protiv ovog rješenja nije dozvoljena žalba, ali se može podnijeti tužba za pokretanje upravnog spora Okružnom sudu u Banjoj Luci, u roku od 30 dana od dana prijema rješenja.

Predsjednik
Komisije za hartije od vrijednosti

Republike Srpske

Ognjen Mihajlović

Dostavljeno:

1. DUIF „WVP Fund Management“ d.o.o. Banja Luka
2. Spis
3. Arhiva