

**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-51-223-1/24
Banja Luka, 17.05.2024. godine

Na osnovu člana 260. stav 1. 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), i člana 195. Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 92/06, 82/15, 94/19 i 64/22) Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske, rješavajući po zahtjevu Društva za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka, u predmetu izdavanja dozvole i prijave upisa u registar fondova Otvorenog specijalizovanog alternativnog investicionog fonda za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“, na sjednici održanoj 17.05.2024. godine, d o n o s i

R J E Š E N J E

1. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka **daje se dozvola** za osnivanje i upravljanje Otvorenim specijalizovanim alternativnim investicionim fondom za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“.
2. Otvoreni specijalizovani alternativni investicioni fond za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“ upisuje se u Registar fondova pod jedinstvenim identifikacionim brojem **AP-PV-26**.
3. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka odobravaju se Pravila poslovanja Otvorenog specijalizovanog alternativnog investicionog fonda za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“ usvojena odlukom upravnog odbora broj UO-42/24 od 26.04.2024. godine.
4. Društvu za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka daje se saglasnost na izbor Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka za banku depozitara Otvorenog specijalizovanog alternativnog investicionog fonda za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“ i sadržaj Ugovora o obavljanju poslova depozitara zaključen dana 26.04.2024. godine sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.
5. Dispozitiv ovog rješenja se objavljuje u Službenom glasniku Republike Srpske.

O b r a z l o ž e n j e

Dana 30.04.2024. godine Društvo za upravljanje investicionim fondovima „MANAGEMENT SOLUTIONS“ d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) dostavilo je Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) zahtjev za izdavanje dozvole za osnivanje i prijavu upisa Otvorenog specijalizovanog alternativnog investicionog fonda za ulaganje u potraživanja po datim zajmovima sa privatnom ponudom „MS Loans“ (u daljem tekstu: Fond) u registar fondova.

Nakon razmatranja podnesenog zahtjeva utvrđeno je da isti sadrži sve podatke i dokumentaciju propisanu odredbom člana 195. stav (2) Zakona o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i člana 4. Pravilnika o sadržaju zahtjeva i uslovima za izdavanje dozvole za osnivanje i upravljanje otvorenim alternativnim investicionim fondom i prijavi upisa u registar fondova („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 121/22) (u daljem tekstu: Pravilnik).

Na osnovu dostavljene dokumentacije utvrđeno je sljedeće:

- Fond se osniva kao specijalizovani AIF za ulaganje u potraživanja po osnovu datih zajmova u skladu sa odredbom člana 2. stav (1) tačka b) alineja 5) Pravilnika o vrstama alternativnih investicionih fondova sa privatnom ponudom („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 121/22);
- Pravila fonda sadrže informacije na osnovu kojih investitori mogu stvoriti potpun stav prema Fondu i donijeti odluku o ulaganju, a posebno o rizicima povezanim sa prirodom Fonda i njegovog portfelja, odnosno Pravila fonda sadrži sve obaveze elemente u skladu sa članom 205. Zakona;
- Inicijalna ponuda udjela Fonda će trajati do prikupljanja cenzusa, ali ne duže od 90 dana od dana prijema ovog rješenja od strane Društva;
- Društvo u vrijeme podnošenja predmetnog zahtjeva ispunjava organizacione zahtjeve propisane Zakonom, odnosno ima adekvatnu organizacionu strukturu i za upravljanje specijalizovanim alternativnim investicionim fondom;
- Društvo u vrijeme podnošenja predmetnog zahtjeva ispunjava uslove koji se odnose na adekvatnost kapitala iz člana 219. Zakona.

U skladu sa članom 195. stav (1) Zakona otvoreni alternativni investicioni fond (AIF) sa privatnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koji je osnovan s ciljem da prikuplja novčana sredstva od investitora sa namjerom da ih ulaže u skladu sa unaprijed utvrđenom strategijom i ciljem ulaganja investicionog fonda, isključivo u korist vlasnika udjela tog investicionog fonda, i koji zahtjeva dozvolu za osnivanje i upravljanje.

Odredbom člana 4. stav (1) Pravilnika propisano je da zahtev za izdavanje dozvole za osnivanje i upravljanje AIF-om podnosi društvo za upravljanje alternativnim investicionim fondom (DUAIF). U konkretnom slučaju zahtjev je podnijelo Društvo kojem je Komisija rješenjem broj 01-UP-51-272-1/23 od 12.05.2023. godine izdala dozvolu za obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja alternativnim investicionim fondovima.

Odredbom člana 195. stav (2) i (3) Zakona i člana 2. stav (2) Pravilnika propisano je da Komisija izdaje dozvolu za osnivanje i upravljanje alternativnim investicionim fondom.

Odredbom člana 5. Pravilnika propisano je da Komisija izdaje dozvolu za osnivanje i upravljanje AIF-om kada su ispunjeni svi uslovi predviđeni Zakonom za svaku vrstu AIF-a, kao i da u okviru izdavanja dozvole za osnivanje i upravljanje AIF-om Komisija odobrava pravila poslovanja AIF-a i daje saglasnost na izbor banke depozitara za AIF i sadržaj ugovora sa bankom depozitarom.

S obzirom da je utvrđeno da je zahtjev uredan i sadrži sve propisane podatke u skladu sa Zakonom i Pravilnikom, shodno navedenom odlučeno je kao u tč. 1. i 3. dispozitiva.

Imajući u vidu da Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka ispunjava uslove za obavljanje poslova depozitara, te da predmetni ugovor sadrži sve propisane elemente odlučeno je kao u tački 4. dispozitiva.

Tačka 2. dispozitiva temelji se na odredbi člana 7. Pravilnika o sadržaju i načinu vođenja Registra fondova („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 10/21 i 121/22) kojim je propisano da će Komisija svakom fondu prilikom upisa u registar fondova dodijeliti jedinstven, nepromjenljiv i neponovljiv identifikacioni broj.

Odredbom člana 8. Zakona propisano je da se odluka Komisije o upisu u Registar fondova objavljuje u Službenom glasniku Republike Srpske, dok je odredbom člana 30. stav 3. Statuta Komisije za hartije od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj: 34/07), propisano da se dispozitivi pojedinačnih akata Komisije koji se odnose na davanje i oduzimanje dozvola, objavljuju u Službenom glasniku Republike Srpske. Shodno citiranim odredbama odlučeno je kao u tački 5. dispozitiva.

UPUTSTVO O PRAVNOM SREDSTVU :

Ovo rješenje je konačno i protiv istog nije dozvoljena žalba, ali se može pokrenuti upravni spor podnošenjem tužbe Okružnom sudu u Banjoj Luci, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

Predsjednik
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

O g n j e n M i h a j l o v i ć

Dostavljeno:

1. Podnosiocu zahtjeva x 2
2. Spis
3. Arhiva