

**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-33-225-10/23
Datum: 19.05.2023. 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 „GI Finance“ d.o.o. Zvornik, Svetog Save br. 67, 74500 Zvornik, zastupanog po Brokersko-dilersko društvo „Monet broker“ a.d. Banja Luka, Jovana Dučića br. 25, Banja Luka, u predmetu odobrenja objavljivanja ponude za preuzimanje emitenta „Naša Banka“ a.d. Banja Luka, Ivana Franje Jukića br. 1, 78000 Banja Luka, na sjednici održanoj dana 19.05.2023. godine, donijela je sljedeće

R J E Š E N j E

1. Odobrava se akcionaru „GI Finance“ d.o.o. Zvornik, kao ponudiocu, objavljivanje ponude za preuzimanje emitenta „Naša Banka“ a.d. Banja Luka.
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 „Naša Banka“ a.d. Banja Luka 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 28.04.2023. godine, „GI Finance“ d.o.o. Zvornik, je kao ponudilac, putem punomoćnika Brokersko-dilersko društvo „Monet 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 „Naša Banka“ a.d. Banja Luka (raniji naziv emitenta „Naša Banka“ a.d. Bijeljina - u daljem tekstu: Emitent), te je dana 12.05. i 19.05.2023. godine podnio i dopune navedenog zahtjeva. Razmatrajući zahtjev utvrđeno je da

je ponudilac priložio dokumentaciju u skladu sa odredbom člana 13. stav (2) Zakona o preuzimanju akcionarskih društava (u daljem tekstu: Zakon).

Uvidom u dostavljenu dokumentaciju utvrđeno je sljedeće:

- ponuda za preuzimanje Emitenta sadrži sve elemente propisane odredbom člana 13. stav (1) Zakona;
- ponudilac „GI Finance“ d.o.o. Zvornik je na dan podnošenja zahtjeva vlasnik 3.124.875 redovnih akcija lokalne oznake PIBB-R-D, odnosno 3.124.875 glasova u skupštini Emitenta ili 11,495986% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa u skupštini Emitenta;
- sa ponudiocem, u smislu odredbe člana 30. i člana 31. stav (6) Zakona, zajednički djeluju sljedeća lica:
 - „Galens Invest“ d.o.o. Novi Sad, Narodnih heroja 3/11, Novi Sad, Republika Srbija, koji je vlasnik 6.045.415 redovnih akcija lokalne oznake PIBB-R-D emitovane s pravom glasa, odnosno 22,240252% od ukupnog broja akcija s pravom glasa u skupštini Emitenta i
 - „G-Inženjering“ d.o.o. Zvornik, Svetog Save br. 67, Zvornik, koji je vlasnik 1.123.096 redovnih akcija lokalne oznake PIBB-R-D emitovane s pravom glasa, odnosno 4,131716% od ukupnog broja akcija s pravom glasa u skupštini Emitenta.
- ponudilac i lica koja zajednički djeluju sa ponudiocem zajedno posjeduju 10.293.386 redovnih akcija lokalne oznake PIBB-R-D, što predstavlja 10.293.386 glasova u skupštini Emitenta ili 37,867955% od ukupnog broja akcija sa pravom glasa u skupštini Emitenta;
- ponudilac „GI Finance“ d.o.o. Zvornik i imenovana lica koje zajednički djeluju sa ponudiocem su dana 04.04.2023. godine zaključila Sporazum o deponovanju akcija u postupku preuzimanja akcionarskog društva Naša Banka Bijeljina, prema kojem su se strane u postupku preuzimanja Emitenta saglasile da se raspodjela deponovanih akcija, nakon izvršenog plaćanja deponovanih akcija, vrši na način da se sve deponovane akcije prenose na ponudioca „GI Finance“ d.o.o. Zvornik;
- prosječna cijena akcija, utvrđena na način propisan u skladu sa odredbom člana 15. stav (4) Zakona, iznosi 0,6734 KM, te da je ispunjen kriterijum likvidnosti shodno odredbi člana 15. stav (4a) Zakona;
- najviša cijena po kojoj je ponudilac stekao akcije emitenta s pravom glasa, po osnovu kupovine akcija iz 22. emisije redovnih akcija javnom ponudom na Banjalučkoj berzi hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Berza), iznosi 0,8056 KM;
- ponudilac se u ponudi za preuzimanje obavezao da će za svaku akciju koja je predmet ponude platiti cijenu u iznosu od 0,8056 KM;
- rok plaćanja deponovanih akcija iznosi deset dana od dana isteka roka važenja ponude za preuzimanje;

- da je ponudilac 25.04.2023. godine zaključio Ugovor o vođenju namjenskog računa u KM radi obezbjeđenja plaćanja u postupku preuzimanja broj: 2-101-23-04367/01 sa „MF Banka“ a.d. Banja Luka i na poseban račun kod banke deponovao novčana sredstva u iznosu od 13.605.719,59 KM, kao depozit sa posebnom namjenom za plaćanje deponovanih akcija u postupku preuzimanja. Time su obezbjeđena 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 20.04.2023. godine, zaključio Ugovor o deponovanju akcija broj: 01-04-6282/23, 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;
- da je rješenjem Agencije za bankarstvo Republike Srpske broj 03-377-4/23 od 09.03.2023 godine, ponudiocu „GI Finance“ d.o.o. Zvornik data prethodna saglasnost za sticanje kvalifikovanog-kontrolnog učešća, preko 50% vlasništva nad kapitalom ili učešća u glasačkim pravima u Emitentu, čime je ispunjen uslov iz člana 13. stav (2) tačka ž) Zakona.

Slijedom naprijed navedenog, članom 32. Zakona propisano je da se u slučaju zajedničkog djelovanja glasovi lica koja zajednički djeluju sabiraju, te da ponudilac i lica koja sa njim zajednički djeluju zajedno posjeduju 37,867955% glasova od ukupnog broja glasova u skupštini Emitenta, isti podliježu obavezi objavljivanja ponude za preuzimanje, u skladu sa odredbom člana 4. 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. S tim u vezi, utvrđeno je da se ponudilac u ponudi za preuzimanje obavezao platiti cijenu utvrđenu na pomenuti način, kao i da ponuđena cijena nije niža od prosječne cijene ostvarene na Berzi, a utvrđenoj u skladu sa odredbom člana 15. stav (4) Zakona.

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 upravi

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 i lica koja sa njim zajednički djeluju, putem punomoćnika BDD „Monet 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.