»КРИСТАЛ ИНВЕСТ« а.д.
БАЊА ЛУКА
број 790-3/18
Датум. 16.10. 2018. год.

Комисија за хартије од вриједности
Републике Српске
Бања Лука
Вука Караџића 6
Тел. 218-356, 218-362; Факс: 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

Број: 01-УП-51-445-8/18
Бања Лука, 12.10.2018. године

На основу члана 260. став 1. тачка в) Закона о тржишту хартија од вриједности ("Службени гласник Републике Српске" број 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 108/13 и 4/17), члана 243д. став 8. Закона о инвестиционим фондовима ("Службени гласник Републике Српске" број 92/06 и 82/15) и члана 12. став 4. Правилника о преобликовању затвореног инвестиционог фонда („Службени гласник Републике Српске“ број 108/15 и 82/16), поступајући у предмету одобравања потпуног преобликовања Затвореног мјешовитог инвестиционог фонда у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука, Комисија за хартије од вриједности Републике Српске на сједници одржаној дана 12.10.2018. године, доноси

Р Ј Е Ш Е Њ Е

1. Одобрава се потпуно преобликовање Затвореног мјешовитог инвестиционог фонда у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука како слиједи:

   1.1. Оснива се Отворени новчани инвестициони фонд са јавном понудом „CASH FUND“ преносом имовине Затвореног мјешовитог инвестиционог фонда у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука према вриједност на дан 30.04.2018. године у износу од 3.702.614,59 КМ и преносом обавеза у износу од 4.770,57 КМ,

   1.2. Цјелокупна имовина Затвореног мјешовитог инвестиционог фонда у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука из подт. 1.1. ове тачке преноси се са власничких рачуна код надлежних регистара на Отворени новчани инвестициони фонд са јавном понудом „CASH FUND“,

   1.3. Друштву за управљање инвестиционим фондовима „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука одобрава се управљање Отвореним новчаним инвестиционим фондом са јавном понудом „CASH FUND“,

2. Отворени новчани инвестициони фонд са јавном понудом „CASH FUND“ уписује се у Регистар фондова и додијељен му је идентификациони број ЛП-Н-21,

3. Одобравају се акта Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ :

3.1. Проспект усвојен одлуком број 366-1-УО/18 од 26.09.2018. године,

3.2 Статут усвојен одлуком број 367-1-УО/18 од 26.09.2018. године.

4. Одобрава се уговор о обављању послова банке депозитара Отвореног новчаног инвестиционог фонда „CASH FUND“ закључен са „Новом банком“ а.д. Бања Лука дана 27.07.2018. године.

5. Затворени мјешовити инвестициони фонд у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука брише се из Регистра инвестиционих фондова и престаје без посебног ликвидационог поступка даном брисања из судског регистра.

6. Обавезује се Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука да:

6.1 у року од седам дана од дана пријема овог рјешења објави проспект у скраћеном облику и статут Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ у најмање једном дневном листу који је доступан на цијелој територији Републике Српске,

6.2 у року од пет дана од дана пријема овог рјешења о упису Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ у Регистар фондова, поднесе захтјев за упис хартија од вриједности у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука,

6.3 у року од 15 дана од дана пријема овога рјешења уврсти удјеле Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ на берзу или друго уређено јавно тржиште и

6.4. у року од шест мјесеци од дана уписа хартија од вриједности у Централном регистру хартија од вриједности а.д. Бања Лука усклади структуру портфеља Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ са одредбама Закона о инвестиционим фондовима.

7. Диспозитив овог рјешења објављује се у „Службеном гласнику Републике Српске“.

О б р а з л о ж е њ е

Дана 30.07.2018. године, Друштво за управљање инвестиционим фондовима „Кристал инвест“ а.д. Бања Лука (у даљем тексту: Друштво) доставило је Комисији за хартије од вриједности Републике Српске (у даљем тексту: Комисија) захтјев за одобрење потпуног преобликовања Затвореног мјешовитог инвестиционог фонда са јавном понудом у преобликовању „Кристал инвест фонд“ а.д. Бања Лука (у даљем тексту: Фонд), у складу са чланом 243д. став 6. Закона о инвестиционим фондовима (у даљем тексту: Закон).

Уз захтјев за давање сагласности на потпуно преобликовање Фонда, Друштво је доставило документацију прописану чланом 12. ст. 3. Правилника о преобликовању затвореног инвестиционог фонда.

Након разматрања поднесеног захтјева, Комисија је закључком број: 05-УП-58-445-1/18 године од 10.08.2018. године, наложила Друштву да уреди захтјев за одобрење потпуног преобликовања Фонда на начин да изврши измјене и допуне Одлуке о потпуном преобликовању Фонда од 29.06.2018. године, Одлуке о оснивању отвореног новчаног фонда са јавном понудом „CASH FUND" од 29.06.2018. године, проспекта и статута Отвореног новчаног фонда са јавном понудом „CASH FUND", те да уреди достављену документацију за депозитара и ревизора Отвореног новчаног фонда са јавном понудом „CASH FUND", као и да достави доказ о уплати накнаде за рјешавање захтјева. Друштво је дана 14.08.2018. доставило молбу за продужење рока за поступање по наведеном закључку, а дана 17.08.2018. године допунило молбу за продужење рока. Комисија је закључком број 05-УП-58-445-4/18 од 20.08.2018. године одобрила Друштву продужење рока за поступање до 27.08.2018. године. Друштво је дана 27.08.2018. године, поступајући по закључку Комисије доставило тражену документацију. Након разматрања достављене документације Комисија је закључком број 05-УП-58-445-6/18 од 19.09.2018. године наложила Друштву да изврши измјене и допуне проспекта и статута Отвореног новчаног фонда са јавном понудом „CASH FUND". Друштво је дана 27.09.2018. године поступило по закључку Комисије и у потпуности уредило поднесени захтјев.

Увидом у Одлуку о потпуном преобликовању Фонда, број 220-СКЗМИФ/18 од 29.06.2018. године утврђено је да се цјелокупна имовина Фонда, према вриједности на дан 30.04.2018. године у износу од 3.702.614,59 КМ, коју чине хартије од вриједности, готовина и потраживања преноси у Отворени новчани ивестициони фонд са јавном понудом „CASH FUND" заједно са укупним обавезама Фонда у износу од 4.770,57 КМ.

Увидом у извјештај Централног регистра хартија од вриједности а.д. Бања Лука (у даљем тексту: Централни регистар) као депозитара, о усклађености улагања и изложености према појединим лицима, број 10-12-69/18 од 24.07.2018. године, као и увидом у Извјештај о поступку преобликовања Фонда сачињен од стране независног ревизора „ЕФ Ревизор" д.о.о. Бања Лука од Јула 2018. године, утврђено је имовина Фонда на дан 30.04.2018. године, која се преноси у Отворени новчани инвестициони фонд са јавном понудом „CASH FUND", није у потпуности усклађена са одредбама члана 100. и 101. Закона, односно да постоје прекорачења улагања у смислу наведених одредби Закона.

Комисија је дана 19.04.2018. године усвојила Став број 01-11-CCLXIII-235/18, којим сматра да је у интересу акционара да се поступак преобликовања поједностави, временски скрати, као и да се избјегну непотребни трошкови ликвидације затворених инвестиционих фондова на начин да се омогући да и предметни неусклађени дио имовине може бити пренесен у отворени инвестициони фонд. Акционари затворених инвестиционих фондова ће свакако постати власници удјела отворених инвестиционих

фондова, а вриједност пренесене имовине којом се прекорачују ограничења улагања биће исказана у нето вриједности удјела чиме њихови интереси никако нису угрожени.

Увидом у проспект и статут Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“ утврђено је да исти садрже све елементе прописане чл. 104. и 112. Закона. Комисија је, такође, утврдила да је Друштво дана 27.07.2018. године закључило уговор са „Новом банком“ а.д. Бања Лука о обављању послова депозитара за рачун Отвореног новчаног инвестиционог фонда са јавном понудом „CASH FUND“.

Одредбом члана 243д. став 8. Закона прописано је да Комисија издаје рјешење којим одобрава преобликовање у отворени инвестициони фонд ако из извјештаја депозитара и осталих података и документа утврди да су испуњени услови за преобликовање, а одредбом члана 12. став 4 Правилника о преобликовању затвореног инвестиционог фонда прописано је да приликом давања одобрења за потпуно преобликовање Комисија истовремено друштву за управљање одобрава управљање отвореним инвестиционим фондом, те одобрава проспект и статут отвореног инвестиционог фонда, уговор са депозитаром отвореног инвестиционог фонда и упис у регистар фондова, због чега је одлучено као тачкама 1, 2, 3. и 4. диспозитива рјешења.

У складу са чланом 180б. став 2. Закона, а у вези са чланом 243д. став 16. истог Закона, затворени инвестициони фонд, у случају преобликовања у отворени инвестициони фонд, престаје без посебног ликвидационог поступка, даном брисања из судског регистра, па је Комисија одлучила као у тачки 5. диспозитива рјешења.

У складу са чл. 106. и 113. Закона, друштво за управљање је дужно да у року од седам дана од дана добијања одобрења Комисије, објави проспект и статут у најмање једном дневном листу који је доступан на цијелој територији Републике Српске, док је чланом 107. истог Закона прописано да Комисија може одобрити припрему и дистрибуцију проспекта у скраћеном облику (скраћени проспект) само за потребе отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом, под условом да је у скраћеном проспекту јасно и видљиво наведено постојање цјеловитог проспекта и уз напомену да је цјеловити проспект могуће добити на захтјев.

Чланом 4. став 4. Правилника о преобликовању затвореног инвестиционог фонда прописано да је друштво за управљање дужно да у року од пет дана од дана пријема рјешења Комисије о упису брисања завореног инвестиционог фонда у Регистру емитената и рјешења о упису отвореног инвестиционог фонда у Регистар фондова поднесе захтјев за упис хартија од вриједности у Централни регистар. Чланом 243д. став 14. Закона о инвестиционим фондовима прописано је да је друштво за управљање дужно у року од 15 дана од дана добијања рјешења о одобравању преобликовања уврсти удјеле отворених фондова насталих преобликовањем у складу са одредбама тог члана на берзу или друго уређено јавно тржиште.

Чланом 101. став 7. Закона је прописано да ограничења улагања наведена у овом Закону могу бити прекорачена у првих шест мјесеци од оснивања отвореног инвестиционог фонда са јавном понудом, уз обавезно поштивање начела дисперзије ризика и заштите интереса инвеститора.

Узимајући у обзир претходно наведено, одлучено је као у тачки 6. диспозитива овог рјешења.

У складу са чланом 8. Закона о инвестиционом фондовима одлука Комисије о упису у Регистар фондова објављује се у Службеном гласнику Републике Српске, па је одлучено као у тачки 7. диспозитива овог рјешења.

УПУТСТВО О ПРАВНОМ СРЕДСТВУ

Ово рјешење је коначно и против истог није дозвољена жалба, али се може покренути управни спор подношењем тужбе Окружном суду у Бањој Луци, у року од 30 дана од дана пријема овог рјешења.

Предсједница
Комисије за хартије од вриједности
Републике Српске
Мира Поткоњак

Достављено :
1. Подносиоцу захтјева
2. За спис
3. Архиви