

На основу члана 12. став 2. Закона о Инвестиционо-развојној банци Републике Српске (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 56/06 и 28/13) и члана 14. Статута Инвестиционо-развојне банке Републике Српске а.д. Бања Лука, у складу са Стратегијом Инвестиционо-развојне банке Републике Српске а.д. Бања Лука (Одлука број: 01-8/08, од 11. фебруара 2008. године), Влада Републике Српске, у функцији Скупштине Инвестиционо-развојне банке Републике Српске а.д. Бања Лука, на 204. сједници, одржаној 15.11.2018. године, д о н о с и

П Р А В И Л А

КУПОВИНЕ И ПРОДАЈЕ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

I - ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1.

(1) Правилима куповине и продаје хартија од вриједности (у даљем тексту: Правила) утврђују се начини и услови куповине и продаје хартија од вриједности из портфеља фондова којима управља Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а.д. Бања Лука (у даљем тексту: ИРБРС).

(2) Хартије од вриједности (у даљем тексту: ХоВ) могу куповати и продавати сљедећи фондови (у даљем тексту: Фондови):

- а) Акцијски фонд Републике Српске а.д. Бања Лука,
- б) Фонд за реституцију Републике Српске а.д. Бања Лука,
- в) Фонд за развој и запошљавање Републике Српске а.д. Бања Лука,
- г) Фонд за развој источног дијела Републике Српске а.д. Источно Ново Сарајево.

(3) Правила се не односе на продају акција из портфеља Акцијског фонда Републике Српске а.д. Бања Лука емитованих у поступку приватизације државног капитала у предузећима и накнадно стечених у складу са одредбама Закона о приватизацији државног капитала у предузећима, као ни на продају акција из портфеља Фондова која се врши у складу са Законом о привредним друштвима.

(4) Куповину и продају хартија од вриједности из портфеља Фондова, у име и за рачун Фондова, врши ИРБРС.

Члан 2.

(1) Одлуке о куповини и продаји ХоВ доноси Управа ИРБРС на приједлог надлежног сектора, а по прибављеном мишљењу Центра за ризике.

II - КУПОВИНА ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

Члан 3.

Фондови могу куповати ХоВ:

- а) уписом и уплатом према проспекту за емисију ХоВ,

б) куповином ХоВ на берзи и другим уређеним јавним тржиштима, изузев у случају када се тиме стиче обавеза преузимања у складу са Законом о преузимању акционарских друштава.

Члан 4.

Одлуке из члана 2. које се односе на куповине власничких ХоВ обавезно садрже:

- а) назив и адресу емитента,
- б) ознаку врсте и класе ХоВ,
- в) број, номиналну вриједност и цијену ХоВ које се купују,
- г) назив фонда из чијих се средстава врши уплата ХоВ,
- д) проценат власништва који се стиче и проценат учешћа у вриједности емисије,
- ђ) проценат власништва који се налази у посједу Фондова,
- е) начин стицања ХоВ,
- ж) вријеме трајања налога,
- з) класификацију ХоВ.

Члан 5.

Одлуке из члана 2. које се односе на куповину дужничких ХоВ обавезно садрже:

- а) назив и адресу емитента,
- б) ознаку врсте и класе ХоВ,
- в) број и номиналну вриједност ХоВ које се купују,
- г) доспијеће, висину камате, начин и рокове за исплату главнице и камате,
- д) вриједност пласмана,
- ђ) назив фонда из чијих се средстава врши уплата хартија од вриједности,
- е) динамику уписа и уплате ХоВ,
- ж) проценат учешћа у вриједности емисије,
- з) вријеме трајања налога,
- и) класификацију ХоВ.

Члан 6.

(1) Фондови могу куповати ХоВ емитоване јавном понудом, уз обавезу израде јавног проспекта.

(2) Изузетно од става (1), Фондови не могу куповати ХоВ емитоване јавном понудом уколико се том куповином стиче обавеза преузимања.

(3) Фондови могу куповати корпоративне дужничке ХоВ само уколико су обезбијеђене имовином емитента и/или гаранцијом.

Члан 7.

Фондови могу учествовати у оснивању искључиво отворених акционарских друштава.

Члан 8.

Приликом оснивања нових акционарских друштава ИРБРС учествује у изради оснивачких аката.

Члан 9.

На основу одлуке из члана 2, лица која овласти директор ИРБРС потписују и овјеравају уписницу ХоВ и дају налог берзанском посреднику.

Члан 10.

Одлука о куповини ХоВ на берзи и другим уређеним јавним тржиштима, поред обавезних елемената из чл. 4. и 5, обавезно садржи:

- а) датум налога за куповину,
- б) врсту налога,
- в) назив берзанског посредника и
- г) проценат и висину провизије.

Члан 11.

ИРБРС води посебну евиденцију о ХоВ стеченим на берзи и другим уређеним јавним тржиштима.

III - ПРОДАЈА ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

Члан 12.

ХоВ у власништву Фондова, у складу са овим правилима, могу се продавати:

- на берзи,
- на другим уређеним јавним тржиштима,
- прихватањем јавне понуде за преузимање.

Члан 13.

Одлуке из члана 2. које се односе на продају ХоВ на берзи и другим уређеним јавним тржиштима обавезно садрже:

- а) назив и адресу емитента,
- б) ознаку врсте и класе ХоВ,
- в) доспијеће, висину камате, начин и рокове за исплату главнице и камате за дужничке хартије од вриједности,
- г) предмет продаје (број ХоВ и % од укупног броја емитованих ХоВ),
- д) назив фонда-ова из чијег портфеља се продају ХоВ,
- ђ) почетну продајну цијену једне ХоВ и продајну вриједност,

- е) датум изношења хартија на берзу или друго уређено тржиште,
- ж) врсту продајног налога,
- з) начин продаје ХоВ.

Члан 14.

- (1) Почетна продајна цијена ХоВ утврђује се једном годишње након укључивања финансијских извјештаја претходне године у обрачун вриједности ХоВ према Уредби о методологији за утврђивање нето вриједности имовине Акцијског фонда Републике Српске и Фонда за реституцију Републике Српске (у даљем тексту: Уредба) и иста се примјењује до наредног утврђивања почетне продајне цијене.
- (2) Почетна продајна цијена ХоВ не може бити нижа од фер цијене акције утврђене у складу с Уредбом за мјесец који претходи доношењу одлуке о продаји.
- (3) У случају да су акције изношене на продају по цијени која је нижа од цијене из става 2, почетна продајна цијена може се утврдити на нивоу једнаком или нижем од цијене по којој су акције посљедњи пут изношене на продају.
- (4) Почетна продајна цијена ХоВ стечених подржавањем емисија у складу са Правилима не може бити нижа од цијене по којој су ХоВ стечене.
- (5) Почетна продајна цијена дужничких ХоВ не може бити нижа од цијене која одговара оствареном приносу у моменту стицања ХоВ.
- (6) Уколико акционарско друштво у посљедњем финансијском извјештају исказује губитак у висини или изнад капитала, почетна цијена ХоВ износи 1% номиналне вриједности ХоВ.
- (7) Након једне неуспјеле аукције за пакет акција или неуспјеле продаје у оквиру редовног берзанског трговања у периоду од најмање 15 дана од дана уношења продајног налога, ИРБРС може снизити почетну продајну цијену.
- (8) Почетна продајна цијена ХоВ може се снизити у једном кораку до 10% у односу на претходно утврђену почетну цијену.
- (9) Сектор за управљање портфељом ХоВ може повећати продајну цијену и након давања налога берзанском посреднику.
- (10) У изузетним случајевима, како би се обезбиједило ефикасно реаговање на дешавања на тржишту капитала с циљем очувања вриједности капитала Фондова којима управља ИРБРС, директор ИРБРС може, на приједлог надлежног сектора, донијети одлуку о обустављању продаје кција неког емитента на одређено вријеме. О оваквој одлуци директор ИРБРС обавезан је обавијестити Управу ИРБРС на првој наредној сједници Управе.

Члан 15.

- (1) Продаја акција прихватањем понуде за преузимање врши се на основу одлуке о прихватању јавне понуде за преузимање.
- (2) ИРБРС оцјењује прихватљивост понуде за преузимање поредећи понуђену цијену једне акције са цијеном утврђеном у складу са чланом 14. ст. (1) до (5) ових правила.

Члан 16.

Одлуке из члана 2. које се односе на продају акција прихватањем јавне понуде за преузимање обавезно садрже:

- а) назив акционарског друштва на које се понуда односи,
- б) име и презиме / назив понуђача,
- в) датум истека понуде за преузимање,
- г) предмет продаје прихватањем јавне понуде за преузимање (% укупног капитала емитента и број акција у власништву Фондова из чијег портфеља се продају акције),
- д) цијену акције.

Члан 17.

(1) Ова правила ступају на снагу наредног дана од дана објављивања у “Службеном гласнику Републике Српске”.

(2) Ступањем на снагу ових правила престају да важе Правила куповине и продаје хартија од вриједности (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 53/12, 48/13, 111/15 и 35/16).

Број: 04/1-012-2-3024/18
15. новембра 2018. године
Бањалука

Предсједница
Скупштине,
Жељка Цвијановић, с.р.