

Broj: 01-011-LXXIX-289/03

Dana: 04.03.2003.godine

Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na svojoj sjednici održanoj 04.03.2003.godine je zaključila da, na osnovu člana 24. stav 5. Poslovnika o radu Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske ("Službeni glasnik Republike Srpske " broj: 16/00 i 39/02), zauzme slijedeći:

STAV

o načinu obračuna jednokratne naknade troškova osnivanja fonda u skladu sa odredbama Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima

Komisija je upoznata sa različitim tumačenjima člana 21. Pravilnika o metodologiji za utvrđivanje neto vrijednosti imovine privatizacionog investicionog fonda ("Službeni glasnik Republike Srpske " broj: 42/02), a u vezi sa primjenom člana 36. stav 2. Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske " broj: 24/9800 i 63/02).

Izmjenama i dopunama Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima utvrđeno je da društvo za upravljanje ima pravo na jednokratnu naknadu troškova osnivanja fonda u iznosu od 0,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda, a najviše do 250.000,00 KM. Pravo na ovu naknadu imaju sva društva za upravljanje, bez obzira na iznos odobrenih posebnih sredstava u prospektu i ugovoru o upravljanju i nezavisno od stvarno utrošenih sredstava. Društva za upravljanje su obavezna da depozitaru fonda dostave odluku nadležnog organa društva (u skladu sa statutom društva), kada odluče da se obračun jednokratne naknade vrši.

Što se tiče osnovice za obračun jednokratne naknade troškova osnivanja, ona predstavlja prosječnu godišnju neto vrijednost imovine fonda, čije utvrđivanje, na osnovu zakonskih ovlaštenja, propisuje Komisija. U skladu s tim Komisija je donijela Pravilnik o metodologiji za utvrđivanje neto vrijednosti imovine privatizacionog investicionog fonda. Na osnovu tog Pravilnika metodologija za vrednovanje pojedinih oblika imovine i obaveza fonda i utvrđivanje neto imovine je jedinstvena i primjenjuje se kako za potrebe iskazivanja pojedinih pozicija u finansijskim izvještajima i određenih knjiženja poslovnih promjena kod privatizacionih fondova, tako i za utvrđivanje osnove za obračun odgovarajućih naknada i provizije koje fond plaća društvu za upravljanje u skladu sa zakonom.

Na osnovu iznesenog, stav je Komisije da se odredbe člana 21. navedenog Pravilnika shodno primjenjuju i na obračun jednokratne naknade troškova osnivanja fonda. Prilikom zauzimanja ovog stava, Komisija je imala u vidu da akcije iz postupka privatizacije, koje nisu registrovane u Centralnom registru hartija od vrijednosti,

predstavljaju neaktivni dio portfelja fonda i da se kao takve ne mogu uključivati u osnovu za obračun bilo kakvih naknada i provizija prema društvu za upravljanje. Ovakav pristup štiti interese akcionara fonda, što je u skladu sa odredbama Zakona o hartijama od vrijednosti u nadležnosti Komisije.

Republike Srpske

Predsjednik
Komisije za hartije od vrijednosti

Branka Bodroža, s.r.