

**Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom
ZIF "EUROINVESTMENT FOND " A.D.
BANJA LUKA**

PLAN PREOBLIKOVANJA ZIF "EUROINVESTMENT FOND" A.D. BANJA LUKA

BANJA LUKA, Oktobar 2016. godine

Na osnovu člana 243 d. Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“ br 92/06 i 82/15), Društvo za upravljanje investicionim fondovima “EUROINVESTMENT FOND” a.d. Banja Luka podnosi na usvajanje inoviran:

**PLAN PREOBLIKOVANJA
ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM
"EUROINVESTMENT FOND" A.D. BANJA LUKA**

Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima (Sl. Glasnik RS 82/15) određuje da je **ZIF "EUROINVESTMENT FOND"** a.d. Banja Luka koji je osnovan u skladu s Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje investicionim fondovima te organizovan u zatvoreni investicioni fond u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima dužan da se preoblikuje u otvoreni investicioni fond. Takođe je Pravilnikom o preoblikovanju zatvorenog investicionog fonda (Sl. Glasnik RS 108/15), koji je donijela Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske uređen i sadržaj plana preoblikovanja zatvorenog investicionog fonda u otvoreni fond.

SADRŽAJ PLANA PREOBLIKOVANJA

Propisano je da plan peoblikovanja sadrži:

1. Analitički pregled imovine i obaveza zatvorenog investicionog fonda “Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka na dan 31.05.2016. godine,
2. Podvrstu otvorenog investicionog fonda koji nastaje preoblikovanjem,
3. Prikaz imovine koja se prenosi u otvoreni investicioni fond,
4. Prikaz imovine koja ostaje u zatvorenom investicionom fondu, ako se preoblikovanje vrši u više faza,
5. Podvrstu zatvorenog investicionog fonda, ako se preoblikovanje vrši u više faza,
6. Iznos za koji se smanjuje osnovni kapital, postojećeg ZIF-a radi prenosa imovine u OIF, ako se preoblikovanje vrši u više faza,
7. Preostali iznos osnovnog kapitala zatvorenog investicionog fonda nakon smanjenja,
8. Statusne promjene, ako se planiraju,
9. Dinamiku prenosa i strukturu imovine koja se prenosi u otvoreni investicioni fond,
10. rok za okončanje pojedinih faza preoblikovanja, uključujući i statusne promjene, ako se preoblikovanje vrši u više faza
11. rok za okončanje postupka potpunog preoblikovanja,
12. način izračunavanja pripadajućeg broja udjela otvorenog investicionog fonda srazmjerno učešću u kapitalu zatvorenog investicionog fonda,
13. rokovi u kojima akcionari postojećeg zatvorenog investicionog fonda koji postaju vlasnici udjela otvorenog investicionog fonda mogu zahtijevati otkup udjela i način na koji će se vršiti,
14. druge informacije

i ovaj Plan je sačinjen u skladu sa tim.

POSTUPCI

Društvo za upravljanje pripremi je plan preoblikovanja (u daljem tekstu: Plan).

Plan će donijeti glavna skupština Fonda, sazvana na propisani način i objavljivanje saziva će biti dostavljeno Komisiji za hartije od vrijednosti, a Društvo za upravljanje Fondom i sa njim povezana lica nemaju pravo glasa pri odlučivanju o usvajanju Plana.

Društvo za upravljanje će Plan dostaviti Komisiji na odobrenje najkasnije u roku od 6 mjeseci od stupanja na snagu Pravilnika o preoblikovanju zatvorenog investicionog fonda odnosno (Pravilnik).

Usvojeni Plan će se dostaviti u roku od pet dana od usvajanja od glavne skupštine Komisiji kao i izmjene i dopune Prospekta i Statuta Fonda.

Rješenje Komisije o saglasnosti sa Planom objaviće se na propisani način, a u roku od 8 dana od dobivanja odobrenja Komisije, Društvo za upravljanje će zatražiti od suda registraciju dopune naziva Fonda sa riječima "fond u preoblikovanju" i kopiju rešenja o tome dostaviti Komisiji.

Društvo za upravljanje će na propisani način objaviti dobiveno odobrenje za planove usklađivanja i preoblikovanja, a nakon odobrenja od Komisije, počće da radi na sprovođenju Plana.

Nadzor nad izvršavanjem obaveza Društva za upravljanje oko izvršenja Plana, vršiće Nadzorni odbor Fonda i periodično će on izvještavati glavnu skupštinu o usklađivanju i preoblikovanju Fonda.

1) Analitički pregled imovine i obaveza Fonda na dan 31.05.2016. godine

Pregled imovine i obaveza je dat u Izvještaju o neto sredstvima fonda na dan 31.05.2016. godine

R/B	pozicija	AOP	Stanje na dan 31.05.2016.
1	A.UKUPNA IMOVINA(002+003+010+018+019)	001	14.121.702,87
2	Gotovina	002	795.554,57
3	Ulaganja Fonda (004 do 009)	003	13.220.574,98
4	1.Ulaganja fonda u fin.sr. po fer vrijed. kroz bilans uspjeha	004	1.104.995,92
5	2.Ulaganja fonda u fin. sr. raspoloživa za prodaju	005	11.115.579,06
6	3.Ulaganja fonda u fin. sr. koja sadrže do dospeljeka	006	
7	4.Depoziti i plasmani	007	1.000.000,00
8	5.Ulaganja u nekretnine	008	
9	6.Ostala ulaganja	009	
10	Potraživanja (011 do 017)	010	105.573,32
11	1.Potraživanja po osnovu prodaje hov	011	
12	2.Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	012	
13	3.Potraživanja po osnovu kamata	013	3.361,33
14	4.Potraživanja po osnovu dividendi	014	102.211,99
15	5.Potraživanja po osnovu datih avansa	015	
16	6. Ostala potraživanja	016	
17	7 Potraživanja od društva za upravljanje	017	
18	Odložena poreska sredstva	018	
19	AVR	019	
20	B.OBAVEZE (021+025+030++031+034++037+038+039)	020	153.831,87
21	Obaveze iz poslovanja fonda (22 do 024)	021	
22	1.Obaveze po osnovu ulaganja u hov	022	
23	2. Obaveze po osnovu ulaganja u nekretnine	023	
24	3.Ostale obaveze iz poslovanja	024	
25	Obaveze po osnovu troškova poslovanja (026 do 029)	025	3.126,49
26	1.Obaveze prema banci depozitaru	026	
27	2.Obaveze za učešće u dobitku	027	
28	3.Obaveze za porez na dobit	028	
29	4.Ostale obaveze iz poslovanja	029	3.126,49
30	Obaveze prema društvu za upravljanje	030	150.705,38
31	Kratkoročne finansijske obaveze (032+033)	031	
32	1. Kratkoročni krediti	032	
33	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	033	
34	Dugoročne obaveze (035 +036)	034	
35	1.Dugoročni krediti	035	
36	2.Ostale dugoročne obaveze	036	
37	Ostale obaveze fonda	037	
38	Odložene poreske obaveze	038	
39	PVR	039	
40	C.NETO IMOVINA FONDA (001-020)	040	13.967.871,00
41	BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA	063	1.082.447
42	NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI (040/063)	064	12,90

Ulaganja u akcije ZIF "Euroinvestment Fond" na dan 31.05.2016. godine

r. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca	Učešće u vrijednosti imovine fonda
1	2	3	4	5	6	7
1	Birač a.d. Zvornik - u stečaju	BIRA-R-A	9.450.000	0,00	1,296145	0,000000
2	Čajavec štampane veze a.d. Banja Luka - stečaju	CJSV-R-A	221.494	0,00	9,801708	0,000000
3	Duvan a.d. Bratunac-u stečaju	DVAN-R-A	17.783	0,00	1,109889	0,000000
4	MH ERS - ZP Elektrokrajina a.d. Banja Luka	EKBL-R-A	18.002	2.070,23	0,019509	0,014660
5	Fabrika žice a.d. Novo Goražde - u stečaju	FZIC-R-A	1.930.880	287.894,21	9,035779	2,038665
6	MH ERS-HE na Drini a.d. Visegra.d.	HEDR-R-A	11.228.880	2.919.508,80	2,540727	20,673914
7	MH ERS-HE na Vrbasu a.d. M. Gra.d.	HELV-R-A	1.336.550	414.330,50	1,305805	2,933998
8	MH ERS-HE na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	7.844.448	1.617.525,18	2,036651	11,454179
9	HPK a.d. Kozarska Dubica	HPKD-R-A	146.794	42.570,26	0,534381	0,301453
10	Jelšingra.d. livar livnica čelika a.d. Banja Luka	JLLC-R-A	581.883	80.299,85	1,650150	0,568627
11	TP Konzum a.d. Banja Luka	KNZM-R-A	26.766	0,00	1,188298	0,000000
12	Famos fabrika koran a.d. Pale - u stečaju	KORN-R-A	1.552.357	0,00	7,081905	0,000000
13	RŽR Ljubija a.d. Prijedor	LJUB-R-A	1.251.715	613.340,35	2,465101	4,343246
14	Luka a.d. Šamac	LKSM-R-A	41.675	23.508,87	0,380062	0,166473
15	Lutrija RS a.d. Banja Luka	LTRS-R-A	195.091	165.827,35	6,485121	1,174273
16	Medicinska elektronika a.d. Banja Luka - u stečaju	MDEL-R-A	401.129	0,00	4,242738	0,000000
17	Meboš Šamac a.d. - u stečaju	MEBO-R-A	294.719	0,00	4,409571	0,000000
18	Metal a.d. Gra.d.iška	METL-R-A	10.001	2.590,26	0,063784	0,018342
19	Metal a.d. Banja Luka	MTLB-R-A	102.575	21.366,37	0,625463	0,151302
20	RiTE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	27.447.528	713.635,73	7,223797	5,053468
21	Rafinerija nafte Brod a.d.	RNAF-R-A	3.821.207	114.636,21	1,453405	0,811773
22	RiTE Ugljeverik a.d. Ugljeverik	RTEU-R-A	9.445.154	368.361,01	3,689324	2,608475
23	PD Semberija a.d. Bijeljina	SEMB-R-A	583.546	178.973,56	2,928077	1,267365
24	Stočar a.d. Banja Luka	STOR-R-A	10.275	416,14	0,174664	0,002947
25	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3.156.440	4.209.744,03	0,642358	29,810456
26	Trudbenik a.d. Doboj-u stečaju	TRDB-R-A	54.576	0,00	0,275386	0,000000
27	Termal a.d. Lopare - u stečaju	TRML-R-A	84.201	0,00	1,191722	0,000000
28	Žitoprodukt a.d. Banja Luka - u stečaju	ZPBL-R-A	180.360	0,00	0,533857	0,000000
29	Živinoprodukt a.d. srbac - u stečaju	ZVNP-R-A	127.927	0,00	1,280650	0,000000
30	ODP "Lignošper" Novi Gra.d.	_1111795	43.801	0,00	0,800161	0,000000
31	ODP "Svila" Čelinac	_1154435	186.939	0,00	1,309696	0,000000
	Akcije zatvorenih investicionih fondova					
32	ZIF Bors invest fond ad Banja Luka	BRSP-R-A	500	1.350,00	0,039568	0,009560
33	ZIF Aktiva invest fond ad Banja Luka	EKVP-R-A	1.000	2.000,00	0,075653	0,014163
34	ZIF Kristal invest fond ad Banja Luka	KRIP-R-A	2.000	7.500,00	0,062019	0,053110
35	ZIF VB fond ad Banja Luka	VBIP-R-A	5.000	6.500,00	0,327635	0,046028
36	Zepter fond ad banja luka	ZPTP-R-A	12.161	89.079,33	0,163265	0,630797
	Ukupna ulaganja u akcije domaćih izdavalaca:			11.883.028,24		84,1473%
37	Crnogorski Telekom a.d. Podgorica	TECG	11.716	69.075,19	0,024783	0,489142
	Ukupna ulaganja u akcije stranih izdavalaca:			69.075,19		0,4891%
	Ukupna ulaganja domaćih i stranih izdavalaca:			11.952.103,43		84,64%

Ulaganja u Obveznice domaćih izdavalaca

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj obveznica	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti emisije (%)	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSBD-O-D	100	50.608,22	0,153846	0,358372
2.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-A	30.000	18.624,00	0,073593	0,131882
3.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-B	35.000	22.400,00	0,125589	0,158621
4.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-C	20.000	12.484,00	0,024831	0,088403
5.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-H	93.546	62.675,82	0,342639	0,443826
6.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-I	160.100	101.679,51	0,497435	0,720023
Ukupno:				268.471,55		

Ostala vrsta imovine na dan 31.05.2016. godine

1	Depoziti i plasmani	1.000.000,00
2	Gotovina na računima	795.554,57
3	Potraživanja	105.573,32

2) Podvrsta otvorenog investicionog fonda koji nastaje preoblikovanjem

Planom preoblikovanja Zatvorenog investicionog fonda "EUROINVESTMENT FOND" a.d. Banja Luka predviđeno je da se u krajnjem roku 14.08.2018. g. sva vrijednost imovine prenese u jedan otvoreni fond.

Prenosom ukupne imovine i obaveza nastaje jedan otvoreni investicioni fond - podvrsta akcijski otvoreni investicioni fond "EUROINVESTMENT FOND".

3) Prikaz imovine koja se prenosi u otvoreni investicioni fond

Formiranje otvorenog investicionog fonda odvija se u jednoj fazi, odnosno ukupna vrijednost imovine fonda na dan 31.05.2016. godine predstavlja osnovu za formiranje otvorenog fonda do kraja zakonskog roka za transformaciju.

Prenos imovine i obaveza iz zatvorenog u osnovani otvoreni fond obaviće se po vrijednosti u vrijeme prenosa. Napominjemo da je moguće očekivati odstupanja od dana usvajanja Plana preoblikovanja u odnosu na konačni dan preoblikovanja fonda, odnosno do dana implementacije istog.

Također je bitno napomenuti da će se u portfelju ZIF u preoblikovanju EUROINVESTMENT Fond a.d. Banja Luka prije potpunog preoblikovanja naći i hartije od vrijednosti novih emitenata stečenih u skladu sa planom Poslovne politike i planom investiranja ZIF-a EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka za 2016. godinu, koje će od dana preoblikovanja činiti imovinu otvorenog investicionog fonda.

Posebno napominjemo da će u zavisnosti od kretanja cijena hartija od vrijednosti na tržištu, učešće pojedinih emitenata u neto vrijednosti imovine fonda će se mijenjati odnosno varirati, te su prikazane pozicije u tabelama predstavljenim u Planu preoblikovanja iskazane na dan 31.05.2016. godine sklone promjenama u vrijednostima ili količinama samih hartija od vrijednosti pojedinih emitenata.

U sledećoj tabeli prikazano je stanje imovine fonda sa procentualnim učešćem u vlasništvu izdavaoca i procentualno učešće u neto vrijednosti imovine fonda koja će se prenositi u otvoreni fond. U otvoreni investicioni fond prenijet će se i sve obaveze, potraživanja i gotovina iz ZIF "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka.

Imovina Akcijskog otvorenog investicionog fonda "EUROINVESTMENT FOND" a.d. Banja Luka

R. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca	Učešće u NVI fond
1	2	3	4	5	6	7
1	MH ERS - ZP Elektrokrajina a.d. Banja Luka	EKBL-R-A	18.002	2.070,23	0,019509	0,02
2	MH ERS-HE na Drini a.d. Visegra.d.	HEDR-R-A	11.228.880	2.919.508,80	2,540727	21,42
3	MH ERS-HE na Vrbasu a.d. M. Grad	HELV-R-A	1.336.550	414.330,50	1,305805	3,04
4	MH ERS-HE na Trebišnjici a.d. Trebinje	HETR-R-A	7.844.448	1.617.525,18	2,036651	11,87
5	HPK a.d. Kozarska Dubica	HPKD-R-A	146.794	42.570,26	0,534381	0,31
6	Jelšingrad livar livnica čelika a.d. Banja Luka	JLLC-R-A	581.883	80.299,85	1,650150	0,59
7	RŽR Ljubija a.d. Prijedor	LJUB-R-A	1.251.715	613.340,35	2,465101	4,50
8	Lutrija RS a.d. Banja Luka	LTRS-R-A	195.091	165.827,35	6,485121	1,22
9	RiTE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	27.447.528	713.635,73	7,223797	5,23
10	Rafinerija nafte Brod a.d.	RNAF-R-A	3.821.207	114.636,21	1,453405	0,84
11	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEU-R-A	9.445.154	368.361,01	3,689324	2,70
12	PD Semberija a.d. Bijeljina	SEMB-R-A	583.546	178.973,56	2,928077	1,31
13.	Telekom srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3.156.440	4.209.744,03	0,642358	30,88
14.	Crnogorski Telekom a.d. Podgorica	TECG	11.716	69.075,19	0,024783	0,51
15.	ZIF Bors invest fond ad Banja Luka	BRSP-R-A	500	1.350,00	0,039568	0,01
16.	ZIF Aktiva invest fond ad Banja Luka	EKVP-R-A	1.000	2.000,00	0,075653	0,01
17.	ZIF Kristal invest fond ad Banja Luka	KRIP-R-A	2.000	7.500,00	0,062019	0,06
18.	ZIF VB Fond ad Banja Luka	VBIP-R-A	5.000	6.500,00	0,327635	0,05
19.	Zepter Fond ad Banja Luka	ZPTP-R-A	12.161	89.079,33	0,163265	0,65
Ukupna ulaganja domaćih i stranih izdavalaca:				11.952.103,43		84,64
1.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSBD-O-D	100	50.608,22	0,153846	0,36
2.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-A	30.000	18.624,00	0,073593	0,13
3.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-B	35.000	22.400,00	0,125589	0,16
4.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-C	20.000	12.484,00	0,024831	0,09
5.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-H	93.546	62.675,82	0,342639	0,44
6.	Republika Srpska - ministarstvo finansija	RSRS-O-I	160.100	101.679,51	0,497435	0,72
Ukupna ulaganja u obveznice domaćih izdavalaca				268.471,55		1,90
Ukupna ulaganja u HOV				12.220.574,98		86,54

U sledećoj tabeli prikazane su HOV emitentata u stečaju, a koje se u skladu sa članom 101. Zakona ne mogu prenijeti u otvoreni investicioni fond i HOV koje nisu registrovane. Ove HOV će se posebno evidentirati u skladu sa članom 243đ. Zakona o investicionim fondovima.

Red. br.	Naziv emitenta	Oznaka HOV	Broj akcija	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vlasništvu izdavaoca	Učešće u NVI fonda
1	2	3	4	5	6	7
1.	Birač a.d. Zvornik - u stečaju	BIRA-R-A	9.450.000	0,00	1,296145	0,00
2.	Čajavec štampane veze a.d. Banja Luka - stečaju	CJSV-R-A	221.494	0,00	9,801708	0,00
3.	Duvan a.d. Bratunac - u stečaju	DVAN-R-A	17.783	0,00	1,109889	0,00
4.	TP Konzum a.d. Banja Luka	KNZM-R-A	26.766	0,00	1,188298	0,00
5.	Famos fabrika koran a.d. Pale - u stečaju	KORN-R-A	1.552.357	0,00	7,081905	0,00
6.	Meboš Šamac a.d. - u stečaju	MEBO-R-A	294.719	0,00	4,409571	0,00
7.	Medicinska elektronika a.d. Banja Luka - u stečaju	MDEL-R-A	401.129	0,00	4,242738	0,00
8.	Trudbenik a.d. Doboj - u stečaju	TRDB-R-A	54.576	0,00	0,275386	0,00

9.	Termal a.d. Lopare - u stečaju	TRML-R-A	84.201	0,00	1,191722	0,00
10.	Žitoprodukt a.d. Banja Luka - u stečaju-	ZPBL-R-A	180.360	0,00	0,533857	0,00
11.	Živinoprodukt a.d. srbac - u stečaju	ZVNP-R-A	127.927	0,00	1,280650	0,00
12.	ODP "Lignošper" Novi Gra.d.	_1111795	43.801	0,00	0,800161	0,00
13.	ODP "Svila" Čelinac	_1154435	186.939	0,00	1,309696	0,00
Ukupno				0,00		0,00

4) Prikaz imovine koja ostaje u zatvorenom investicionom fondu, ako se preoblikovanje vrši u više faza

Preoblikovanje se vrši u jednoj fazi.

5) Podvrsta zatvorenog investicionog fonda, ako se preoblikovanje vrši u više faza

Preoblikovanje se vrši u jednoj fazi.

6) Iznos za koji se smanjuje osnovni kapital, postojećeg ZIF "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka radi prenosa imovine u OIF, ako se preoblikovanje vrši u više faza

Preoblikovanje se vrši u jednoj fazi.

7) Preostali iznos osnovnog kapitala zatvorenog investicionog fonda nakon smanjenja

Preoblikovanje se vrši u jednoj fazi.

8) Statusne promjene, ako se planiraju

Statusne podjele se ne planiraju.

9) Dinamiku prenosa i strukturu imovine koja se prenosi u otvoreni investicioni fond

Dinamika prenosa će zavisiti od mogućnosti utrživosti na berzi pojedinih hartija koje će se prodavati odnosno kupovine novih hartija, kako bi se došlo do što likvidnije imovine do dana konačnog preoblikovanja iz ZIF "Euroinvestment Fond" a.d. Banja Luka u otvoreni investicioni fond.

Struktura imovine prikazana je u prethodnim tačkama a Društvo za upravljanje dužno je da kvartalno dostavlja Komisiji za HoV RS izvještaj o sprovođenju plana aktivnosti usklađivanja ulaganja i plana preoblikovanja ZIF –a u otvoreni, sa priložima dokaza o usklađenosti.

10) Rok za okončanje pojedinih faza preoblikovanja.

Preoblikovanje se vrši u jednoj fazi do krajnjeg roka 14.08.2018. godine.

11) Rok za okončanje postupka potpunog preoblikovanja

Nakon što Skupština akcionara usvoji Plan usklađivanja i Plan preoblikovanja i dobije se odobrenje Komisije za HoV RS za potpuno preoblikovanje fonda, Društvo za upravljanje je dužno da u zakonskom roku od dobijanja svih potrebnih dokumenata prenese ukupnu imovinu i obaveze ZIF-a EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka u otvoreni investicioni fond.

Krajnji rok za podnošenje Zahtjeva za odobrenje potpunog preoblikovanja Komisiji za HoV RS je 14.08.2018. godine.

12) Način izračunavanja pripadajućeg broja udjela otvorenog investicionog fonda srazmjerno učešću u kapitalu zatvorenog investicionog fonda

Nakon prenosa ukupne imovine i obaveza ZIF-a EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka u otvoreni investicioni fond, Društvo za upravljanje investicionim fondovima će srazmjerno učešću u vlasništvu u ZIF-u EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka emitovati vlasničke udjele otvorenog investicionog fonda. Broj emitovanih akcija u ZIF-u EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka iznosi 1.082.447 akcija. Tako će svaki

vlasnik jedne akcije ZIF-a EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka postati vlasnik jednog udjela u otvorenom fondu u početnom vrednovanju gdje će se kapital otvorenog fonda dijeliti na 1.082.447 vlasničkih udjela.

Svaki vlasnik udjela biće upisan u elektronskoj formi u centralnom registru.

Društvo za upravljanje se obavezuje da će najmanje jednom godišnje vršiti otkup udjela, u prve dvije godine, počev od navedenog datuma kada se registruje otvoreni investicioni fond za svaku narednu godinu od datuma registracije udjela.

Način na koji će se vršiti otkup udjela biće propisan Prospektom otvorenog investicionog fonda.

Društvo za upravljanje će redovno i na transparentan način obaviještavati akcionare ZIF-a u preoblikovanju EUROINVESTMENT FOND a.d. Banja Luka o svim aktivnostima koje preuzima u izvršavanju Plana preoblikovanja na svojoj internet stranici i na jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske.

13) Rokovi u kojima akcionari postojećeg zatvorenog investicionog fonda koji postaju vlasnici udjela otvorenog investicionog fonda mogu zahtijevati otkup udjela i način na koji će se vršiti

Nakon izdvajanja ukupne imovine u otvoreni investicioni fond na način i u rokovima određenim ovim planom i završetkom preoblikovanja ZIF Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka vlasnici udjela u otvorenom investicionom fondu biće registrovani u Centralnom registru HoV.

Otkup udjela u otvorenom investicionom fondu se vrši u skladu sa: Zakonom o investicionim fondovima, propisima Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i Prospektom otvorenog investicionog fonda, po cijeni na posljednji dan perioda u kome je primljen zahtjev za otkup, umanjeno za iznos izlazne naknade.

Društvo za upravljanje vlasniku udjela vrši isplatu otkupne cijene udjela, u roku od pet radnih dana od dana završetka perioda u kome se primaju zahtjevi za otkup, ako u Prospektu otvorenog investicionog fonda nije određen kraći rok za isplatu.

Umjesto isplate udjela u novcu, društvo za upravljanje može vlasniku udjela izvršiti otkup in specie, prenosom odgovarajućeg procenta svake vrste imovine fonda u vrijednosti udjela koji se na ovaj način otkupljuju.

Ovakav način isplate udjela se vrši samo ako društvo za upravljanje procijeni da bi se prodajom imovine fonda, koja je potrebna za otkup udjela velike vrijednosti, ugrozila likvidnost fonda, i ako bi se otkupom doveli u neopovoljan položaj drugi vlasnici udjela fonda, i pod uslovom da se Statutom i Pospektom fonda predvidi mogućnost otkupa in specie udjela fonda.

Društvo može izvršiti otkup dijela udjela u novcu i dijela udjela u imovini fonda otkupom in specie, samo pod uslovom da je ovakav otkup predviđen Statutom i Pospektom fonda.

Izvršni direktori Društva

Danijela Pužić _____

Radislav Vujadin _____