

ZAPISNIK

4. seje strokovnega sveta Agencije za trg vrednostnih papirjev, ki je bila 13.3.1996 z nadaljevanjem 20.3.1996 ob 14.00 uri, na Kotnikovi 28 v Ljubljani.

PRISOTNI ČLANI:

mag. Božo Jašovič, Ministrstvo za finance, dr. Dušan Mramor, Ekonomska fakulteta v Ljubljani, dr. Marijan Kocbek, Pravna fakulteta v Mariboru, mag. Igor Kušar, ATVP, Marijan Odar, ZRFRS, mag. Nina Plavšak, ATVP, dr. Marko Simoneti, C.E.E.P.N. in Aleš Žajdela, Banka Slovenije

ODSOTNI ČLANI:

mag. Anton Rop, MEOR,

OSTALI PRISOTNI:

Polona Bobnar, Boštjan Herič, Jovan Lukovac, Dagmar Komar-Jadek, Lidija Nikolič, Andrej Simonič, Gregor Sluga, Natalija Stošički, vsi ATVP

DNEVNI RED:

1. Potrditev zapisnika 3. seje
2. Poročilo o finančnem poslovanju Agencije v letu 1995
3. Tuje portfolio investicije v Sloveniji
4. Koncept posebnega trgovanja s privatizacijskimi delnicami nejavnih družb
5. Sprememba sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila o poslovanju investicijskega sklada, sklepa o metodologiji za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada
6. Sprememba sklepa o vsebini in načinu poročanja Agenciji in obveščanja javnosti o poslovanju investicijskih skladov
7. Odločanje o posamičnih zadevah
8. Razno

add. 1

Strokovni svet potrdi zapisnik 3. seje.

add. 5

Strokovni svet sprejme naslednja sklepa:

1. Sprejme se sklep o spremembi sklepa o vsebini letnega in polletnega poročila o poslovanju investicijskega sklada, ob upoštevanju variantnega 1. in 3. člena v predloženem gradivu .
2. Sprejme se sklep o spremembi metodologije za izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada.

add. 6

Strokovni svet sprejme naslednji sklep:

Sprejme se sklep o poročanju Agenciji in obveščanju javnosti o poslovanju investicijskih skladov, brez upoštevanja variantnih predlogov v predloženem gradivu.

add. 2

Strokovni svet sprejme naslednji sklep:

Sprejmejo se sklepi v zvezi z zaključnim računom za leto 1995, kot so navedeni v prilogi ter letni obračun ATPV za leto 1995.

add. 7

V zvezi z ugotovljenimi nepravilnostmi v poslovanju družbe za upravljanje Proficie-Dadas je strokovni svet sprejel naslednje sklepe:

1. Objavi se obvestilo za javnost, v katerem se opozori vlagatelje na tveganja pri investiranju v vzajemne sklade.
2. D.z.u. Proficii-Dadas se izda odredba o odpravi pomanjkljivosti v zvezi z vmitvijo kredita PRIOM-a z rokom 8 dni ter odredba o odpravi pomanjkljivosti v zvezi s strukturo naložb

vzajemnega sklada z rokom 60 dni za odpravo.

3. Pripravi se gradivo "Pojasnila Agencije v zvezi z uporabo določb ZISDU o naložbah in upravljanju z naložbami vzajemnih skladov", ki bi zlasti pojasnilo pravila v zvezi z:

- naložbami vzajemnega sklada v denarna sredstva (ki so lahko samo bančni depoziti oziroma drugi ustrezno zavarovani depoziti, pri čemer takšne naložbe pri posamezni banki ob smiselni uporabi prvega odstavka 95. člena ZISDU ne smejo presežati 5% vrednost sredstev);

- terjatvami vzajemnega sklada do BPH (denarna sredstva, ki jih je BPH prejela kot kupnino za vrednostne papirje, ki jih je prodala za račun vzajemnega sklada, mora BPH nemudoma, najkasneje naslednji delovni dan, nakazati na račun vzajemnega sklada);

- naložbami vzajemnega sklada v osebe, ki so posredno ali neposredno lastniki več kot 10% delnic oz. poslovnih deležev d.z.u., ki upravlja vzajemni sklad (posredne naložbe so vse naložbe v pravne osebe, ki so z d.z.u. oz. njenimi lastniki povezane na enega izmed načinov iz četrtega odstavka 95. člena ZISDU in sicer ne glede na to, ali je stična točka povezave obvladujoča pravna ali fizična oseba.

- hrambo vrednostnih papirjev investicijskih skladov (vse tržne in netržne nematerializirane vrednostne papirje mora d.z.u. hraniti pri KDD, netržne vrednostne papirje z izdanimi listinami pa samo pri banki oz. BPH, ki izpolnjuje pogoje za hrambo. To lahko d.z.u. stori tako, da sama postane član sistema prenosov vrednostnih papirjev ali preko drugega člana sistema prenosov vrednostnih papirjev).

4. Sprejme se sklep o določitvi največjega obsega vrednosti sredstev vzajemnih skladov, ki jih lahko upravlja posamezna družba za upravljanje (z omejitvijo največje skupne vrednosti sredstev vseh vzajemnih skladov 3.500.000.000 SIT).

5. Odločitve oziroma pojasnila pod točkami 2 do 4 se objavijo.

Strokovni svet je pri odločanju v posamičnih zadevah sprejel naslednje sklepe:

1. Podjetju TP ROŽCA p.o., Titova 16, Jesenice se daje dovoljenje za javno prodajo navadnih imenskih delnic oznake G, v skupni nominalni vrednosti 65.688.000 SIT in sicer 65.688 delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT.

2. Podjetju ALPOS, industrija kovinskih izdelkov in opreme p.o., Leona Dobrotinška 2, Šentjur se daje dovoljenje za javno prodajo navadnih imenskih delnic oznake G, v skupni nominalni vrednosti 142.640.000 SIT in sicer 14.264 delnic po nominalni vrednosti 10.000 SIT.

3. Borzno posredniški družbi GORENJSKA BORZNO POSREDNIŠKA DRUŽBA d.d., Kidričeva 6/a, Kranj se daje dovoljenje za opravljanje naslednjih poslov iz prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev:

- sprejemanje nalogov investitorjev, ki se nanašajo na nakup ali prodajo vrednostnih papirjev ter izvrševanje takšnih nalogov na borzi ali izven nje za tuj račun in proti plačilu provizije (posredovanje);

- kupovanje in prodajanje vrednostnih papirjev za svoj račun, z namenom pridobivanja dobička (trgovanje);
- gospodarjenje z vrednostnimi papirji po naročilu in za račun strank proti plačilu provizije (upravljanje s finančnim premoženjem strank);
- svetovanje strankam pri izdaji in nakupu oziroma prodaji vrednostnih papirjev (investicijsko svetovanje);

4. Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 13/20/AG-95 z dne 5.4.1995 se spremeni tako, da glasi:

Pooblaščeni družbi za upravljanje KRONA družba za upravljanje investicijskih skladov in družb d.o.o., Ljubljana, Tržaška 116 se daje dovoljenje za povečanje osnovnega kapitala pooblaščene investicijske družbe Pooblaščena investicijska družba KRONA KRONA d.d., Ljubljana, Tržaška 116 v skupni nominalni vrednosti 1.026.958.000 SIT, razdeljenega na 1.026.958 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT zaradi druge izdaje delnic v skupni nominalni vrednosti 202.127.000 SIT, razdeljeni na 202.127 delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT.

Osnovni kapital pooblaščene investicijske družbe Pooblaščena investicijska družba KRONA KRONA d.d., Ljubljana, Tržaška 116 se tako poveča na znesek 1.229.085.000 SIT in je razdeljen na 1.229.085 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT, odobreni kapital navedene pooblaščene investicijske družbe pa se poveča na znesek 61.454.000 SIT.

5. Pooblaščeni družbi za upravljanje KMEČKA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV d.d., Ljubljana, Miklošičeva 4 se daje dovoljenje za zmanjšanje osnovnega kapitala pooblaščene investicijske družbe POOBLAŠČENA INVESTICIJSKA DRUŽBA KMEČKI SKLAD 3 d.d., Ljubljana, Miklošičeva 4 iz zneska 7.300.000.000 SIT na znesek 4.017.055.000 SIT razdeljenega na 4.017.055 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1000 SIT ter za zmanjšanje odobrenega kapitala navedene pooblaščene investicijske družbe na znesek 200.853.000 SIT.

6. Pooblaščeni družbi za upravljanje AKTIVA PDZU pooblaščena družba za upravljanje d.o.o., Dunajska 156, Ljubljana se daje dovoljenje za zmanjšanje osnovnega kapitala pooblaščene investicijske družbe AKTIVA AVANT III d.d. Pooblaščena investicijska družba, WTC- Dunajska 156, Ljubljana iz zneska 4.000.000.000 SIT na znesek 497.981.000 SIT razdeljenih na 497.981 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1000 SIT ter za zmanjšanje odobrenega kapitala navedene pooblaščene investicijske družbe na znesek 24.899.000 SIT.

7. Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 13/07/AG-95 z dne 26.7.1995 se spremeni tako, da glasi:

Pooblaščeni družbi za upravljanje PRIMORSKI SKLADI upravljanje z investicijskimi skladi d.o.o., Koper, Pristaniška ulica 8 se daje dovoljenje za povečanje osnovnega kapitala pooblaščene investicijske družbe MODRA LINJA pooblaščena investicijska družba d.d., Koper, Pristaniška ulica 8 v skupni nominalni vrednosti 2.772.915.000 SIT, razdeljenega na 2.772.915 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT zaradi druge izdaje delnic v skupni nominalni vrednosti 412.333.000 SIT, razdeljeni na 412.333 delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT.

Osnovni kapital pooblaščne investicijske družbe MODRA LINJA pooblaščna investicijska družba d.d., Koper, Pristaniška ulica 8 se tako poveča na znesek 3.185.248.000 SIT in je razdeljen na 3.185.248 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT, odobreni kapital navedene pooblaščne investicijske družbe pa se poveča na znesek 159.262.000 SIT.

8. Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 13/27/AG-95 z dne 21.6.1995 se spremeni tako, da glasi:

Pooblaščni družbi za upravljanje INTARA S&P d.o.o., družba za upravljanje investicijskih skladov, Ljubljana, Dunajska 51 se daje dovoljenje za povečanje osnovnega kapitala pooblaščne investicijske družbe MERCATA pooblaščna investicijska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 51 v skupni nominalni vrednosti 4.766.976.000 SIT, razdeljenega na 4.766.976 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT zaradi druge izdaje delnic v skupni nominalni vrednosti 827.508.000 SIT, razdeljeni na 827.508 delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT.

Osnovni kapital pooblaščne investicijske družbe MERCATA pooblaščna investicijska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 51 se tako poveča na znesek 5.594.484.000 SIT in je razdeljen na 5.594.484 navadnih imenskih delnic po nominalni vrednosti 1.000 SIT, odobreni kapital navedene pooblaščne investicijske družbe pa se poveča na znesek 271.449.000 SIT.

9. Pooblaščni družbi za upravljanje KRONA družba za upravljanje investicijskih skladov in družb d.o.o. Ljubljana, Tržaška 116, Ljubljana se daje soglasje za zadolževanje pooblaščne investicijske družbe KRONA SENIOR pooblaščna investicijska družba d.d. Ljubljana, Tržaška 116, Ljubljana v višini do 10% osnove za zadolževanje navedene pooblaščne investicijske družbe. Osnova za zadolževanje je knjigovodska vrednost vseh sredstev pooblaščne investicijske družbe, zmanjšana za vrednost neizkoriščenih lastniških certifikatov, obveznosti in rezervacij pooblaščne investicijske družbe.

Skupna zadolženost pooblaščne investicijske družbe v času veljavnosti tega soglasja ne sme v nobenem trenutku presegati 10% osnove za zadolževanje, kar znaša 138.028.457,60 SIT.

Soglasje se izdaja z veljavnostjo do dne 31.10.1996.

10. Pooblaščni družbi za upravljanje PRIMORSKI SKLADI upravljanje z investicijskimi skladi d.o.o. Koper, Koper, Pristaniška 8 se daje soglasje za zadolževanje pooblaščne investicijske družbe MODRA LINJA 2 pooblaščna investicijska družba d.d. Koper, Koper, Pristaniška 8 v višini do 10% osnove za zadolževanje navedene pooblaščne investicijske družbe. Osnova za zadolževanje je knjigovodska vrednost vseh sredstev pooblaščne investicijske družbe, zmanjšana za vrednost neizkoriščenih lastniških certifikatov, obveznosti in rezervacij pooblaščne investicijske družbe.

Skupna zadolženost pooblaščne investicijske družbe v času veljavnosti tega soglasja ne sme v nobenem trenutku presegati 10% osnove za zadolževanje, kar znaša 28.884.185,50 SIT.

Soglasje se izdaja z veljavnostjo do dne 31.10.1996.

11. Pooblaščni družbi za upravljanje PRIMORSKI SKLADI upravljanje z investicijskimi skladi d.o.o. Koper, Koper, Pristaniška 8 se daje soglasje za zadolževanje pooblaščne investicijske družbe MODRA LINJA pooblaščna investicijska družba d.d. Koper, Koper,

Pristaniška 8 v višini do 10% osnove za zadolževanje navedene pooblaščne investicijske družbe. Osnova za zadolževanje je knjigovodska vrednost vseh sredstev pooblaščne investicijske družbe, zmanjšana za vrednost neizkoriščenih lastniških certifikatov, obveznosti in rezervacij pooblaščne investicijske družbe.

Skupna zadolženost pooblaščne investicijske družbe v času veljavnosti tega soglasja ne sme v nobenem trenutku presegati 10% osnove za zadolževanje, kar znaša 99.539.150,30 SIT.

Soglasje se izdaja z veljavnostjo do dne 31.10.1996.

12. Pooblaščeni družbi za upravljanje NACIONALNA FINANČNA DRUŽBA za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana, Trdinova 4 se daje soglasje za zadolževanje pooblaščne investicijske družbe DOLENJSKI INVESTICIJSKI SKLAD - pooblaščena investicijska družba d.d. Novo mesto, Trdinova 1 v višini do 10% osnove za zadolževanje navedene pooblaščne investicijske družbe. Osnova za zadolževanje je knjigovodska vrednost vseh sredstev pooblaščne investicijske družbe, zmanjšana za vrednost neizkoriščenih lastniških certifikatov, obveznosti in rezervacij pooblaščne investicijske družbe.

Skupna zadolženost pooblaščne investicijske družbe v času veljavnosti tega soglasja ne sme v nobenem trenutku presegati 10% osnove za zadolževanje, kar znaša 100.393.957 SIT

Soglasje se izdaja z veljavnostjo do dne 31.10.1996.

13. Pooblaščeni družbi za upravljanje AVIP družba za upravljanje d.o.o., Nova Gorica, Kidričeva 7 se daje soglasje za zadolževanje pooblaščne investicijske družbe VIPA INVEST pooblaščena investicijska družba d.d., Nova Gorica, Kidričeva 7 v višini do 10% osnove za zadolževanje navedene pooblaščne investicijske družbe. Osnova za zadolževanje je knjigovodska vrednost vseh sredstev pooblaščne investicijske družbe, zmanjšana za vrednost neizkoriščenih lastniških certifikatov, obveznosti in rezervacij pooblaščne investicijske družbe.

Skupna zadolženost pooblaščne investicijske družbe v času veljavnosti tega soglasja ne sme v nobenem trenutku presegati 10% osnove za zadolževanje, kar znaša 173.116.256 SIT.

Soglasje se izdaja z veljavnostjo do dne 31.10.1996.

14. Ugotovi se, da borzno posredniška družba CBH Celjska borzno posredniška hiša d.o.o., Prešernova 18, Celje v celoti izpolnjuje kadrovske pogoje.

Ugotovi se, da pogojno dovoljenje za opravljanje poslov iz 1., 2., 3., 4., 6. in 7. alinee (opravljanje storitev pri hranjenju vrednostnih papirjev strank, shranjenih v klirinško-depotni družbi) prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev podelila borzno posredniški družbi CBH Celjska borzno posredniška hiša d.o.o., Prešernova 18, Celje z odločbo št. 21/16/AG-94 z dne 22.2.1995, velja kot redno dovoljenje.

15. Ugotovi se, da borzno posredniška družba GORENJE borzno posredniška hiša d.o.o., Prešernova 8, Velenje v celoti izpolnjuje kadrovske pogoje.

Ugotovi se, da dovoljenje za opravljanje poslov iz 1., 2. in 4. alinee prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev podelila

borzno posredniški družbi GORENJE borzno posredniška hiša d.o.o., Prešernova 8, Velenje z odločbo št. 21/32/AG-95 z dne 22.2.1994, velja kot redno dovoljenje.

16. Ugotovi se, da neizpolnjevanje izobrazbenega pogoja pri borznem posredniku Zoranu Spaseniču ne vpliva bistveno na kadrovske in organizacijske usposobljenosti borzno posredniške družbe Publikum borzno posredovanje d.d., Ljubljana, Miklošičeva 38 ter da borzno posredniška družba Publikum borzno posredovanje d.d., Ljubljana, Miklošičeva 38 izpolnjuje kadrovske pogoje.

Ugotovi se, da dovoljenje za opravljanje poslov iz 1., 2., 3. in 7. alineje (opravljanje storitev pri hranjenju vrednostnih papirjev strank, shranjenih v klirinško-depotni družbi) prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev podelila borzno posredniški družbi Publikum borzno posredovanje d.d., Ljubljana, Miklošičeva 38 z odločbo št. 21/10/AG-94 z dne 22.2.1995, velja kot redno dovoljenje.

17. Ugotovi se, da borzno posredniška družba Veritas B. H. borzno posredniška hiša d.o.o., Strossmayerjeva 11/VI, Maribor v celoti izpolnjuje kadrovske pogoje.

Ugotovi se, da pogojno dovoljenje za opravljanje poslov iz 1., 2., 4., 6. in 7. alineje (opravljanje storitev pri hranjenju vrednostnih papirjev strank, shranjenih v klirinško-depotni družbi) prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev podelila borzno posredniški družbi Veritas B. H. borzno posredniška hiša d.o.o., Strossmayerjeva 11/VI, Maribor z odločbo št. 21/7/AG-94 z dne 22.2.1995, velja kot redno dovoljenje.

18. Ugotovi se, da banka UBK, UNIVERZALNA BANKA d.d., Tržaška 116, Ljubljana v celoti izpolnjuje kadrovske pogoje.

Ugotovi se, da pogojno pozitivno mnenje k opravljanju poslov iz 1., 2., 3., 4., 5., 6. in 7. alineje (opravljanje storitev pri hranjenju vrednostnih papirjev strank, shranjenih v klirinško-depotni družbi) prvega odstavka 39. člena zakona o trgu vrednostnih papirjev, ki ga je Agencija za trg vrednostnih papirjev podelila banki UBK, UNIVERZALNA BANKA d.d., Tržaška 116, Ljubljana z odločbo št. 22/10/AG-94 z dne 22.2.1995, velja kot redno pozitivno mnenje.

19. Pooblaščenim družbam za upravljanje AVIP, družba za upravljanje d.o.o., Kidričeva 7, Nova Gorica se izdajo začasna dovoljenja za upravljanje vzajemnega sklada:

- vzajemni sklad VIPEK.

O dokončnem dovoljenju za upravljanje vzajemnega sklada iz 1. točke izreka te odločbe bo Agencija za trg vrednostnih papirjev odločala po pridobitvi poročila o reviziji letnega poslovanja vzajemnega sklada, ki ga je AVIP, družba za upravljanje d.o.o., Kidričeva 7, Nova Gorica dolžna posredovati Agenciji za trg vrednostnih papirjev najkasneje v roku štirih mesecev po izteku poslovnega leta (116. člen zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, Uradni list RS št. 6/94).

Začasno dovoljenje iz prve točke izreka te odločbe velja do odločitve o dokončnem dovoljenju po drugi točki tega izreka, vendar največ šest mesecev od izdaje tega dovoljenja.

19. Ugovor Salus-a d.d. Ljubljana, Mašera Spasičeva 10, se kot neutemeljen zavrne in se potrdi sklep Ljubljanske borze, d.d. o premestitvi rednih delnic družbe SALUS d.d. iz borzne kotacije A v borzno kotacijo B z dne 23.2.1996.

20. Podjetju RTC KRVAVEC, d.o.o., Bleiweisova 2, Kranj se daje dovoljenje za javno prodajo navadnih imenskih delnic oznake G v skupni nominalni vrednosti emisije 205.734.000 SIT, in sicer 102.867 delnic z nominalno vrednostjo 2.000 SIT.

add. 8

Strokovni svet sprejme naslednje sklepe:

1. Čimprej naj se organizira delo na pripravi zakona o fiduciarnih storitvah oziroma uredi predlaga ureditev instituta fiduciarja (fiduciarne banke) v področnih zakonih.

2. Predlogu Pivovarne Union d.d. za vračilo takse se ne ugoti. Pripravi se sprememba Tarife o taksah in nadomestilih za odločanje o zahtevah za izdajo dovoljenj.

3. Trgovanje z izvedenimi finančnimi instrumenti, katerih cena je posredno ali neposredno odvisna od cene serijskih vrednostnih papirjev ne more organizirati nihče, ki ni pridobil dovoljenja ATVP za ustanovitev borze po zakonu o trgu vrednostnih papirjev.

add. 3

Strokovni svet je sprejel naslednji sklep:

Zaproši se Banko Slovenije (preko njenega predstavnika g. Aleša Žajdele) za pojasnilo, na kakšen način in po kakšnem postopku se v Republiki Sloveniji lahko izvajajo devizno-tolarske transakcije v zvezi s tujimi portfolio investicijami.

Obravnavanje točke 4 dnevnega reda se preloži na naslednjo sejo.

Seja končana ob 19.00.



dr. Dušan Mramor
predsednik strokovnega sveta