

Društvo za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka

Brace Potkonjaka broj 4
Banja Luka

-SKUPŠTINA DRUŠTVA-

Broj: 29/26
Dana: 28.07.2026. godine

Na osnovu člana 6, 13 i 23 Zakona o tržištu hartija od vrijednosti („Službeni glasnik Republike Srpske“ br. 92/06 34/09, 30/12, 59/13, 108/13, 04/17, 63/21, 11/22 i 63/22) i člana 21. Osnivačkog akta Skupština Društva za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka, na sjednici, održanoj dana 28.07.2026. godine donijela je sljedeću

ODLUKU **o prvoj emisiji obveznica javnom ponudom**

Član 1.

Ovom Odlukom reguliše se postupak prve emisije obveznica javnom ponudom, emitenta Društvo za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka (u daljem tekstu: Emitent).

Član 2.

Osnovni elementi emisije obveznica su:

- 1. Pun naziv i adresa emitenta:** Društvo za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka; Ulica Brace Potkonjaka broj 4, Banja Luka;
- 2. Oznaka i registarski broj u registru emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske:** 08-27-74/26;
- 3. Ciljevi investiranja, način korišćenja sredstava, očekivani efekti:** Cilj investiranja je jačanje tržišne pozicije Emitenta na tržištu faktoringa. Sredstva prikupljena emisijom obveznica koristeće se za finansiranje redovnog poslovanja Emitenta, prvenstveno za otkup potraživanja i unapređenje faktoring usluga. Očekivani efekti ogledaju se u povećanju obima faktoring plasmana, povećanju konkurentnosti Emitenta na tržištu faktoringa, kao i efikasnijem odgovoru na rastuće potrebe postojećih i novih klijenata na tržištu Bosne i Hercegovine.
- 4. Vrsta emisije:** Emisija obveznica, javnom ponudom;
- 5. Redni broj emisije, oznaka vrste i klasa hartija od vrijednosti i pojedinačna prava iz hartija od vrijednosti – CFI kod:** Prva emisija dugoročnih korporativnih obveznica; Pojedinačna prava iz hartija od vrijednosti - CFI kod je DBFSBR što znači da Emitent emituje:
 - D – dužnički instrument,
 - B – obveznice,
 - F – fiksna stopa (sve rate kamate su poznate pri emitovanju i ostaju konstantne za cijelo vrijeme trajanja HOV),
 - S – obezbijedene/garantovane (obveznice obezbijedene mjenicama),
 - B – plan amortizacije sa kupovnom opcijom (do otkupa glavnice može doći kao rezultat otkupa preostalog dijela obveznica),
 - R – glasi na ime;
- 6. Broj, nominalna vrijednost hartija od vrijednosti i ukupna vrijednost emisije:** Prvom emisijom emituje se 1.500.000 obveznica nominalne vrijednosti 1,00 KM, ukupne vrijednosti emisije 1.500.000,00 KM;
- 7. Dospijeće, visina kamate, način i rokovi isplate glavnice i kamate:** Dospijeće emisije je 3 (tri) godine od dana registracije obveznica iz emisije u Centralnom registru hartija od vrijednosti a.d.

Banja Luka. Kamatna stopa iznosi 7,00% na godišnjem nivou. Glavnica i pripadajući dio kamate isplaćivaće se u jednakim kvartalnim anuitetima (12 anuiteta).

Plaćanje će se vršiti posredstvom platnog agenta. Rok plaćanja dospjelog anuiteta od strane Emitenta na račun za posebnu namjenu platnog agenta iznosi dva radna dana od dana dospijeca anuiteta, a platni agent vrši isplatu sa računa za posebnu namjenu na račune vlasnika obveznica u roku od tri radna dana od dana uplate anuiteta na račun za posebnu namjenu. U slučaju kašnjenja isplate anuiteta Emitent je obavezan da plati i zakonsku zateznu kamatu.

8. **Valutna klauzula:** Konvertibilna marka (KM) kao zvanična valuta u BiH vezana je za Euro. Centralna banka Bosne i Hercegovine održava monetarnu stabilnost u skladu sa „Currency board“ aranžmanom (1 KM = 0,51129 EURO, odnosno 1 EURO = 1,95583 KM), što znači da izdaje domaću valutu uz puno pokriće u slobodnim konvertibilnim deviznim sredstvima po fiksnom kursu (1 KM = 0,51129 EURO, odnosno 1 EURO = 1,95583 KM);

Radi očuvanja realne vrijednosti, ukoliko dođe do promjene kursa KM u odnosu na EURO, primjenjivaće se valutna klauzula (preračun KM u EURO, odnosno EURO u KM) po srednjem kursu, a prema kursnoj listi Centralne banke BiH na dan dospijeca anuiteta;

9. **Obezbeđenje:** U cilju osiguranja urednog plaćanja obaveza po osnovu emitovanih obveznica, emisija se vrši sa sljedećim obezbeđenjem:

Emitent će izdati 12 mjenica i mjenično ovlašćenje, koje će predati platnom agentu. U slučaju kašnjenja Emitenta sa isplatom anuiteta, platni agent je ovlašćen da, u ime i za račun vlasnika obveznica, neopozivo, bezuslovno, bez protesta i bez troškova popuni i kompletira sadržinu mjenice i sve druge neophodne elemente na svakoj mjenici, te da izvrši naplatu sa svih računa Emitenta kod poslovnih banaka na poseban račun sa kojeg će se naplaćena sredstva anuiteta u ugovorenom roku doznačiti vlasnicima obveznica.

Platni agent nije ovlašćen za naplatu, obračun i isplatu zakonske zatezne kamate u mjeničnom postupku pred bankom, niti je ovlašćen za preduzimanje drugih mjeničnih radnji u postupcima pred nadležnim sudovima. U svrhu ostvarivanja prava vlasnika obveznica na naplatu potraživanja po osnovu dospjelog anuiteta u sudskim postupcima, Emitent se obavezuje da na zahtjev vlasnika obveznice izda dodatne mjenice vlasniku obveznica.

10. **Ukupan broj i vrijednost do sada emitovanih obveznica:** Emitent do sada nije emitovao dužničke hartije od vrijednosti;

11. **Iznos registrovanog osnovnog kapitala:** Osnovni kapital, registrovan kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci, iznosi 400.000,00 KM;

12. **Prava i ograničenja prava:** Pravo na povrat glavnice i pravo na naplatu pripadajuće kamate;

13. **Emisija se vrši bez korištenja prava preče kupovine;**

14. **Prodajna cijena:** Cijena po kojoj investitori upisuju i uplaćuju obveznice formiraće se na berzi, po metodi kontinuirane javne ponude, (višestruke cijene) u skladu sa Pravilima Banjalučke berze, s tim da će prodajni nalog biti unesen po cijeni od 1,00 KM. Standard povećanja cijene je 0,01 KM;

15. **Kriterijum uspješnosti emisije:** Emisija se smatra uspješnom ako, u roku predviđenom za upis i uplatu, bude upisano i uplaćeno najmanje 60% obveznica ponuđenih u Jedinstvenom prospektu;

16. **Vrijeme početka i završetka upisa i uplate:**

Dan početka upisa i uplate obveznica biće utvrđen u javnom pozivu za upis i uplatu emisije obveznica, koji će biti objavljen na internet stranici Banjalučke berze: www.blberza.com i u dnevnim novinama koje se distribuiraju na teritoriji Republike Srpske, u kojem će biti naznačena mjesta na kojima se Jedinstveni prospekt može besplatno dobiti, te adresa na kojoj se može besplatno naručiti poštom i Internet adrese sa kojih se može preuzeti. Upis i uplata obveznica traju 45 dana;

17. **Mjesto upisa i uplate:**

Upis obveznica će se vršiti na Banjalučkoj berzi, posredstvom ovlašćenih berzanskih posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, u skladu sa radnim vremenom ovlašćenih berzanskih posrednika.

Uplate za kupovinu obveznica kupci vrše na račun ovlaštenog berzanskog posrednika na tržištu hartija od vrijednosti Republike Srpske, posredstvom kojeg izdaju nalog za upis obveznica. Po realizaciji kupovnog naloga ovlašteni berzanski posrednik transferiše iznos novčanih sredstava koji odgovara broju upisanih obveznica pomnoženih sa cijenom realizacije na privremeni namjenski račun za deponovanje uplata po osnovu kupovine obveznica, otvoren kod jedne od komercijalnih banaka u Bosni i Hercegovini. Podaci o banci i broju računa na koji će se vršiti uplata biće objavljeni u Jedinstvenom prospektu emisije obveznica, kao i u Javnom pozivu za upis i uplatu obveznica. Sredstvo plaćanja je novac, konvertibilne marke (KM);

18. Naznaka o zadržanom pravu emitenta na odustajanje od javne ponude obveznica prije isteka roka utvrđenog za upis i uplatu:

Emitent zadržava pravo na odustajanje od javne ponude obveznica i prekid emisije prije isteka roka za njihov upis i uplatu;

Emitent zadržava pravo na završetak postupka upisa i uplate obveznica ukoliko emisija bude u cjelosti upisana i uplaćena prije isteka roka utvrđenog za njihov upis i uplatu.

19. Način i rokovi povrata uplaćenih sredstava kod odustajanja od upisa i uplate ili neuspjele emisije:

Svako lice koje je upisalo i uplatilo obveznice na osnovu podataka iz Jedinstvenog prospekta prije njegove izmjene ima pravo da u roku od tri radna dana od dana prijema izmjena Jedinstvenog prospekta otkaže upis obveznica i zatraži povrat uplaćenog iznosa. Uplaćeni iznos biće vraćen kupcu u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva za povrat sredstava.

Ukoliko upis i uplata prve emisije obveznica ne budu izvršeni u skladu sa članom 2, podtačka 15. ove Odluke, upis obveznica se poništava, a sve izvršene uplate biće vraćene kupcu u roku od tri dana od dana prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

20. Prijevremeni otkup obveznica:

Emitent može u bilo koje vrijeme otkupiti obveznice javnom ponudom (prijevremeni otkup) po bilo kojoj cijeni. Otkup javnom ponudom će biti dostupan pod jednakim uslovima svim vlasnicima obveznica. Nijedan vlasnik obveznica nije dužan prihvatiti ponudu Emitenta, niti je dužan prodati bilo koji broj obveznica kojima raspolaže. Za iznos obveznica koje je Emitent otkupio prije datuma isplate anuiteta može se umanjiti iznos neotplaćenih obveznica na sljedećem datumu isplate anuiteta po obveznici. Javna ponuda za prijevremeni otkup obveznica biće objavljena na jedinstvenom portalu tržišta kapitala Republike Srpske.

Vlasnik obveznice nema pravo da traži prijevremeno dospjeće obveznica, tj. da proglasi bilo koju obveznicu dospelom, odnosno plativom prije njenog dospjeća.

Član 3.

Agent prve emisije obveznica Društva za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka je „Advantis Broker“ a.d. Banja Luka.

Za sprovođenje ove Odluke nadležan je direktor Društva za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka, Duško Prešić.

Ovlašćuje se Direktor Društva za faktoring „X faktor“ d.o.o. Banja Luka, Duško Prešić, da može vršiti izmjene i dopune ove Odluke u skladu sa eventualnim primjedbama Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske i/ili Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Član 4.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

PREDSJEDNIK SKUPŠTINE DRUŠTVA



