

ZATVORENI INVESTICIONI FOND  
„FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd  
X REDOVNA SKUPŠTINA AKCIONARA  
25.04.2018. GODINE

## ZAPISNIK

### X REDOVNE SKUPŠTINE AKCIONARA ZATVORENOG INVESTICIONOG FONDA „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ A.D. BEOGRAD

Održane dana 25.04.2018. godine, sa početkom u 10:00 časova, u prostorijama Društva za upravljanje investicionim fondovima FIMA Invest a.d. Beograd, Bulevar Mihaila Pupina 10a/II-4, Beograd.

Na početku sednice konstatovano je prisustvo sledećih članova:

1. **Energoprojekt holding a.d.**, koga po uredno dosatvljenom punomoćju zastupa gđin Dragan Aleksić, koji predstavljaju 1.600 akcija,
2. **DZU FIMA Invest a.d.**, zastupa gđin Milan Marinković, koji predstavljaju 1.041 akcija,
3. **Gđin Mladen Jevtić**, koga po uredno dosatvljenom punomoćju zastupa gđin Vladimir Pavlović, koji predstavlja 1.097 akcija,
4. **Gđin Drašković Vladimir**, koga po uredno dosatvljenom punomoćju zastupa gđin Vladimir Pavlović, koji predstavlja 210 akcija,
5. **Gđin Marinković Milan**, br. lk. 007526277, koji predstavlja 180 akcija,
6. **BLUE CODE TEAM doo**, koga po uredno dosatvljenom punomoćju zastupa gđin Vladimir Pavlović, koji predstavlja 646 akcija,
7. **Gđin Sretenović Dragan**, br. lk. 009388994 koji predstavlja 80 akcija.

Prisutni akcionari predstavljaju ukupan broj od 4.854 akcija, odnosno prisutnost akcionara je 92,37 %, te se na početku sednice konstatuje da su prisutni i predstavljeni akcionari vlasnici više od dve trećine od ukupnog broja akcija sa pravom glasa kao i da je ostvaren kvorum za rad Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ AD BEOGRAD.

Na početku sednice Milan Marinković je, u skladu sa Pozivom za X Skupštinu akcionara zakazanu za 25.04.2018. godine, predložio sledeći:

#### DNEVNI RED

1. Otvaranje sednice i izbor radnih tela i predsednika Skupštine akcionara,
2. Usvajanje Zapisnika sa prethodne VIII vanredne sednice Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd održane dana 29.08.2017. godine,

3. Usvajanje Izveštaja portfolio menadžera o radu Fonda za 2017. godinu,
4. Usvajanje Finansijskih izveštaja Fonda za 2017. godinu,
5. Usvajanje Izveštaja eksternog revizora o reviziji finansijskih izveštaja Fonda za 2017. godinu,
6. Usvajanje Odluke o raspodeli dobiti/pokriću gubitka,
7. Donošenje odluke o smanjenju osnovnog kapitala i poništenju sopstvenih akcija,
8. Donošenje odluke o otkupu sopstvenih akcija Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd,
9. Donošenje odluke o promeni vrste fonda,
10. Donošenje odluka o izmenama i dopunama Osnivačkog akta i Statuta Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd,
11. Usvajanje Odluke o izboru članova i odobrenje ugovora članova Nadzornog odbora,
12. Odluka o usvajanju Izveštaja Nadzornog odbora o poslovanju Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ A.D. Beograd u 2017. godini,
13. Odluka o Izboru revizora za reviziju finansijskih izveštaja za 2018. godinu,
14. Razno

Dnevni red je usvojen jednoglasno.

#### Tačka 1.

Na osnovu člana 355. Zakona o privrednim društvima i člana 12. stav 13. Statuta Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd, Skupština akcionara društva je donela sledeću

#### **ODLUKU**

1. Za predsedavajućeg Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. imenuje se Milan Marinković iz Beograda, JMBG 0302979880010, Medakovićeve 076/4.
2. Za zapisničara Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd imenuje se Ana Nikolić, JMBG 1008979725056.
3. Za overivače zapisnika Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd imenuju se Sonja Kostić, JMBG 2906980955008 i Dejan Stević, JMBG 0609984710032.

4. Za članove komisije za glasanje (brojači glasova) skupštine Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd imenuju se Ana Nikolić, Dejan Stević i Sonja Kostić.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda “FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova ZA usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova PROTIV: 0

Broj glasova UZDRŽANIH: 0  
Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara je usvojila Odluku o izboru radnih tela i predsednika Skupštine akcionara na osnovu ukupnog broj glasova sa pravom glasa : 4.854

## **Tačka 2.**

Usvajanje Zapisnika sa prethodne VIII vanredne sednice Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd održane 29.08.2017. godine

Pod ovom tačkom dnevnog reda razmatran je predlog o usvajanju Zapisnika sa prethodne VIII vanredne sednice Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda „FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd održane 29.08.2017. godine, u svemu kao u priloženim materijalima za ovu sednicu, nakon čega su akcionari jednoglasno usvojili sledeću

## **ODLUKU**

Usvaja se Zapisnik sa VIII vanredne Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda “FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. Beograd održane 29.08.2017. godine, u svemu kao u materijalima datim za ovu sednicu.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda “FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854

Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV**: 0

Broj glasova **UZDRŽANIH**: 0

Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara je usvojila Odluku o usvajanju Zapisnika sa VIII vanredne Skupštine akcionara Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd održane 29.08.2017. godine, u svemu kao u materjalima datim za ovu sednicu na osnovu ukupnog broj glasova sa pravom glasa : 4.854

### **Tačka 3**

Usvajanje izveštaja portfolio menadžera Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd o poslovanju Fonda za 2017. godinu.

Pod ovom tačkom dnevnog reda razmatran je predlog odluke o usvajanju izveštaja portfolio menadžera Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd o poslovanju Fonda za 2017. godinu u svemu kao u materijalima datim za ovu sednicu, nakon čega su akcionari jednoglasno usvojili sledeću

### **ODLUKU**

1. Usvaja se izveštaj Portfolio menadžera Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd o poslovanju Fonda za 2017. godinu u svemu kao u materijalu datom za ovu sednicu.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37 %

Broj glasova ZA usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova PROTIV: 0

Broj glasova UZDRŽANIH: 0

Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37 %

Skupština akcionara je donela Odluku o usvajanju izveštaja Portfolio menadžera Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd o poslovanju Fonda za 2017. godinu na osnovu ukupnog broj glasova sa pravom glasa : 4.854

#### **Tačka 4. i 5.**

Usvajanje finansijskih izveštaja fonda za 2017. godinu kao i usvajanje izveštaja revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja Fonda za 2017. godinu.

Pod ovom tačkom dnevnog reda razmatran je predlog odluke o usvajanju finansijskih izveštaja fonda za 2017. godinu kao i usvajanje izveštaja revizora o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja Fonda za 2017. godinu u svemu kao u materijalima datim za ovu sednicu, nakon čega su akcionari jednoglasno usvojili sledeću

#### **O D L U K U**

1. Usvaja se finansijski izveštaj o poslovanju Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd za 2017. godinu, u svemu kao u materijalu datom za ovu sednicu.

2. Usvaja se izveštaj revizorske kuće “Grant Thornton” d.o.o. Beograd o izvršenoj reviziji finansijskih izveštaja Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd za period od 01.01-31.12.2017. godine, u svemu kao u materijalu datom za ovu sednicu.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda “FIMA Southeastern Europe Activist“ a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854

Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova ZA usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova PROTIV: 0

Broj glasova UZDRŽANIH: 0

Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara je donela Odluku o usvajanju finansijskih izveštaja o poslovanju i revizorskog izveštaja Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd za 2017. godinu na osnovu ukupnog broj glasova sa pravom glasa: 4.854

#### **Tačka 6.**

Usvajanje odluke o raspodeli dobiti/pokriću gubitka

Pod ovom tačkom dnevnog reda razmatran je predlog odluke o raspodeli dobiti/pokriću gubitka

Skupština akcionara je donela sledeću

## **ODLUKU**

Dobitak iskazan u godišnjim finansijskim izveštajima Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. do 2017. godine ostaće neraspoređen do sledeće Skupštine akcionara.

Gubitak iskazan u godišnjim finansijskim izveštajima Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. za 2017. godinu iznosi 2.526.168,55 RSD.

Struktura gubitka:

1. Realizovani gubitak – 1.995.660,08 RSD
2. Nerealizovani gubitak – 530.508,47 RSD

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37 %

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV**: 0

Broj glasova **UZDRŽANIH**: 0

Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37 %

Skupština akcionara je usvojila **Odluku o utvrđivanju gubitka Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. za 2017. godinu** na osnovu ukupnog broj glasova sa pravom glasa: 4.854

### **Tačka 7.**

Na osnovu člana 317. Zakona o privrednim društvima i člana 12. stav 13. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd (dalje **Fond**), Skupština akcionara društva je donela sledeću

## **ODLUKU**

### **o smanjenju osnovnog kapitala i poništaju sopstvenih akcija**

1. Ova odluka o smanjenju osnovnog kapitala sprovodi se sa ciljem poništenja sopstvenih akcija koje su u potpunosti uplaćene, obim smanjenja srazmeran je broju poništenih sopstvenih akcija.

Smanjenje osnovnog kapitala sprovodi se u skladu sa čl. 320. ili 321. Zakona o privrednim društvima, odnosno njime se ne menja iznos neto imovine Fonda.

Smanjenjem osnovnog kapitala Fonda ne povređuje se princip ravnopravnosti akcionara, ne menjaju se prava akcionara niti se ugrožavaju solventnost Fonda i prava poverilaca.

Kako se smanjenje osnovnog kapitala ne vrši uz primenu odredaba člana 319. Zakona o privrednim društvima o zaštiti poverilaca, odluka o smanjenju osnovnog kapitala ne sadrži i poziv poveriocima da prijave svoja potraživanja radi obezbeđenja.

2. Poništava se ukupan broj od 50 sopstvenih akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd ISIN: RSFACTE85221, nakon čega ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd iznosi 5.255 običnih akcija ISIN: RSFACTE85221.
3. Poništavanjem 50 komada stečenih sopstvenih akcija Fonda u ukupnom iznosu od 500.000 dinara, osnovni kapital Fonda koji iznosi 5.305 akcija i ukupno 53.050.000,00 dinara, smanjuje se po tom osnovu, u redovnom postupku, tako da nakon poništavanja sopstvenih akcija i smanjenja po tom osnovu iznosi 5.255 akcija, odnosno 52.550.000,00 dinara.
4. Osnovni kapital Fonda je smanjen danom objavljivanja registracije tog smanjenja i sa tim datumom će se izvršiti i knjiženje istog u poslovnim knjigama Fonda.

O sprovedenom smanjenju osnovnog kapitala, Fond će u skladu sa važećim propisima obavestiti Centralni registar za hartije od vrednosti.

5. Ovlašćuje se zakonski zastupnik Fonda da sprovede postupak registracije i objavljivanja ove odluke, kao i smanjenja osnovnog kapitala u redovnom postupku u skladu sa važećim propisima.

Ova odluka registruje se u skladu sa zakonom o registraciji najkasnije u roku od tri meseca od dana donošenja.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

**Broj glasova ZA usvajanje Odluke: 4.854**

**Broj glasova PROTIV :0**

**Broj glasova UZDRŽANIH:0**

Odluka se usvaja dvotrećinskom većinom glasova sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd je usvojila **Odluku o poništenju sopstvenih akcija** sa pravom glasa: 4.854

#### **Tačka 8.**

Na osnovu člana 41. Osnivačkog akta zatvorenog investicionog fonda FIMA SEE Activist a.d. Beograd (dalje u tekstu Fond), a u skladu sa članom 282. Zakona o privrednim

društvima, člana 126-133. Pravilnika o investicionim fondovima, Skupština fonda je na sednici održanoj 25.04.2018. godine usvojila sledeću

## **ODLUKU O STICANJU SOPSTVENIH AKCIJA**

### **Član 1.**

Na osnovu ove odluke Fond će izvršiti otkup sopstvenih običnih akcija Društva (CFI kod ESVUFR, ISIN broj RSFACT85221) u ukupnom iznosu do 10% od ukupnog broja izdatih običnih akcija, odnosno najviše 525 komada akcija.

Sticanje sopstvenih akcija će se izvršiti po ceni od 19.000 dinara po akciji.

### **Član 2.**

Otkup sopstvenih akcija iz člana 1. ove Odluke realizovati putem kupovine akcija pro rata u roku od 60 dana od donošenja ove Odluke, sa trajanjem u periodu od 15 dana nakon upućena ponude (u skladu sa odlukom Skupštine akcionara Fonda).

Ukoliko putem otkupa sopstvenih akcija po prethodno opisanoj proceduri Fond ne stekne navedeni broj akcija, Fond ima pravo da preostali iznos do 525 akcija preuzme putem kupovine na Berzi, u roku od maksimalno osamnaest meseci od dana donošenja ove Odluke.

### **Član 3.**

Nalaže se Portfolio menadžeru Fonda da u roku iz člana 2. ove Odluke operativno sprovodi otkup akcija iz člana 1. ove Odluke, u skladu sa ograničenjima iz ove Odluke.

### **Član 4.**

Fond će sve sopstvene akcije stečene u skladu sa ovom Odlukom otuđiti najkasnije u roku od godinu dana od njihovog sticanja po ceni koja nije manja od cene sticanja, ili raspolagati sa njima u skladu sa odlukom Skupštine akcionara Fonda, Osnivačkim aktom i Zakonom o privrednim društvima.

### **Član 5.**

Izveštaj o rezultatima ponude za otkup sopstvenih akcija biće javno objavljen i biće podnet i na narednoj skupštini akcionara.

### **Član 6.**

Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja, ali ne može se primenjivati pre momenta pribavljanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije na sticanje sopstvenih akcija.

### **OBRAZLOŽENJE**

Uprkos slaboj likvidnosti akcija Fonda na organizovanom tržištu, Zatvoreni investicioni Fond FIMA SEE Activist je u prethodnim godinama zabeležio pozitivno poslovanje, čime su se stekli finansijski uslovi da može da vrši otkup sopstvenih akcija.

Kako je na ovoj sednici Skupštine Fonda doneta i Odluka o promeni vrste fonda sa ciljem da se imovina investira u manje rizične investicije, kao i nepokretnosti, određeni akcionari su predložili da Fond nastavi sa programom otkupa sopstvenih akcija, kao što



je to bio slučaj i u prethodnim godinama. Društvo za upravljanje investicionim fondovima FIMA Invest ad Beograd je obavilo i naknadne konsultacije sa svim većim akcionarima Fonda, koji su podržali inicijativu za otkup sopstvenih akcija.

Pošto se slaba likvidnost akcija Fonda na organizovanom tržištu može posmatrati kao svojevrsan poremećaj cene akcija, Skupština smatra da postoje svi zakonski uslovi za sprovođenje usvojene odluke.

Imajući u vidu sve navedeno, odlučeno je kao u dispozitivu.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACT85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854

Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV**: 0

Broj glasova **UZDRŽANIH**: 0

Skupština akcionara je usvojila **Odluku o sticanju sopstvenih akcija Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE Activist“ A.D. Beograd** prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

#### Tačka 9.

Na osnovu člana 28. Zakona o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006, 51/2009, 31/2011 i 115/2014), člana 117. Pravilnika o investicionim fondovima ("Sl. glasnik RS", br. 5/2015), Skupština akcionara zatvorenog fonda FIMA SEE Activist ad Beograd (u daljem tekstu: „Fond“) dana 25.04.2018. godine donosi

### ODLUKU O PROMENI VRSTE FONDA

#### Član 1.

Menja se vrsta zatvorenog Fonda FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd, tako da ovaj Fond **prestaje da bude zatvoreni fond za ulaganje u javna društva** - koji više od 50% vrednosti svoje imovine ulaže u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama i **postaje zatvoreni fond za ulaganje u nejavna društva** - koji više od 50% vrednosti svoje imovine ulaže u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici.

#### Član 2.

Menja se **investicioni cilj i investiciona politika Fonda** koji su definisani Prospektom fonda, i to tačkom 7. u odeljku **A – Podaci o investicionom fondu**, tako da tačka 7. sada glasi:

## **7. Investicioni cilj, INVESTICIONA POLITIKA I GLAVNI RIZICI ULAGANJA, KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE I DIVERSIFIKACIJU PORTFOLIO HARTIJA OD VREDNOSTI – OPIS STRATEGIJA**

### **7.1. Investicioni cilj**

Zatvoreni investicioni fond FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd za svoj osnovni cilj ima postizanje umerene stope prinosa na investirani kapital, odnosno očuvanje vrednosti imovine Fonda.

Zatvoreni investicioni fond FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd namenjen je pretežno investitorima sa većim investicionim potencijalom (kako domaćim tako i stranim), a koji žele investirati na srednji ili dug vremenski period.

Istovremeno ovakva vrsta fondova nosi viši stepen rizika od fondova koji ulažu o dužničke hartije od vrednosti, pre svega državne obveznice, jer ga karakteriše pretežno investiranje u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici. Manje od 50% vrednosti imovine fonda biće investirano i u akcije javnih društava kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama, kao i u nepokretnosti u Republici.

### **7.2. Investiciona politika**

FIMA SEE ACTIVIST a.d. Beograd je zatvoreni investicioni fond čija je investiciona politika zasnovana na fokusiranom investiranju u portfolio sa umerenim brojem investicionih poduhvata, primarno u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici, a sekundarno u akcije javnih društava kojima se trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici, u državama članicama EU i drugim državama i u nepokretnosti.

Ovakva investiciona politika je u skladu sa glavnim investicionim ciljem, a to je ostvarivanje umerene stope prinosa i očuvanje vrednosti imovine fonda.

U skladu sa tim, svaka investicija će se sagledavati kao direktna participacija u konkretnom poslovnom poduhvatu.

Društvo za upravljanje će investirati imovinu Fonda u Republici Srbiji, u skladu sa ograničenjima postavljenim zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo će nastojati da „aktivističkim“ pristupom učestvuje i unapređuje procese korporativnog upravljanja kompanija u čije hartije od vrednosti ili udele investira. Sastavni deo takvog odnosa prema investicijama Fonda činiće i nastojanje za imenovanjem predstavnika Fonda u organima kompanija (Nadzorni odbor ili drugi organ koji vrši funkciju Nadzornog odbora), odnosno aktivna participacija u radu organa vlasnika (Skupština akcionara ili Skupština članova). Fond će nastojati da, kao akcionar ili član, kroz učestvovanje na sednicama skupštine akcionara ili članova društva i komunikaciju sa

drugim akcionarima i članovima u okvirima zakona deluje u najboljem interesu svojih akcionara, ali i drugih akcionara ili članova kompanije u koju je investirao.

Zbog činjenice da je za dobro poznavanje kompanija potrebno uložiti puno energije i vremena, Fond će imati umeren broj investicionih poduhvata u svom portfoliju, u skladu sa okvirima investiranja postavljenim ovim Prospektom, Pravilima poslovanja Društva za upravljanje i zakonskim ograničenjima.

### **7.3. Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija hartija od vrednosti**

Imovinu Fonda čine hartije od vrednosti i druga imovina iz portfelja Fonda u skladu sa Zakonom, Pravilnikom o investicionim fondovima i ovim Prospektom, u sledećim okvirima:

1. Najmanje 50,01% a najviše 100% imovine može se investirati u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici. Kada fond ulaže u akcije akcionarskih društava registrovanih u Republici kojima se ne trguje na regulisanom tržištu i udele društava sa ograničenom odgovornošću registrovanih u Republici, važi i sledeće:
  - a. u udele jednog društva ili dva ili više društava koji su blisko povezana lica ne može se uložiti više od 20% imovine fonda,
  - b. u akcije jednog društva ili dva ili više društava koji su blisko povezana lica ne može se uložiti više od 10% imovine fonda
  - c. Fond može sticati do 100% vlasničkog učešća u ovim kompanijama.
2. Najviše do 49,99% imovine Fonda biće investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu u Republici, odnosno MTP, pri čemu:
  - a. u hartije od vrednosti, odnosno instrumente tržišta novca jednog izdavaoca se ne može ulagati više od 10% imovine investicionog fonda,
  - b. pri ulaganju fond ne može steći više od 20% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca,
  - b. zbir svih pojedinačnih ulaganja u hartije od vrednosti kojima se trguje na regulisanom tržištu u Republici, odnosno MTP, a koja su veća od 5% imovine fonda, ne sme biti veći od 40% vrednosti ukupne imovine fonda.
3. Najviše do 49,99% imovine Fonda može se držati u formi novčanih depozita kod poslovnih banaka, dok u novčane depozite u jednoj banci ne može se ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke.
4. U investicione fondove se može ulagati imovina Fonda, s tim da:
  - a. u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova može se ulagati do 20% imovine investicionog fonda,
  - b. ukupna vrednost ulaganja u zatvorene investicione fondove ne sme biti veća od 30% imovine fonda.
5. do 35% imovine investicionog fonda može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaju ili garantuju Narodna banka Srbije, Republika, jedinice lokalne samouprave, države

članice EU, druge države ili međunarodne organizacije kojima pripadaju države članice EU.

6. Najviše do 49,99 imovine Fonda može se ulagati u nepokretnosti u Republici Srbiji:
  - zgrade (poslovne, stambene, stambeno-poslovne, ekonomske i dr.),
  - posebne delove zgrada (stanovi, poslovne prostorije i dr.),
  - zemljište.

Nepokretnosti u vlasništvu zatvorenog fonda mogu se davati u zakup društvu za upravljanje, banci koja obavlja kastodi poslove za taj fond, brokersko-dilerskom društvu, odnosno ovlašćenoj banci koja za društvo za upravljanje i taj fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti, fondu kojim upravlja isto društvo za upravljanje i sa njima blisko povezanim licima, pod uslovom da je ponuda ovih lica najpovoljnija od ponuda pribavljenih na osnovu oglasa objavljenog u dnevnim novinama.

Akcionari zatvorenog fonda nemaju pravo preče kupovine pri prodaji imovine zatvorenog fonda.

Imovina Fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom i Prospektom Fonda.

Na ulaganja imovine Fonda primenjuju se i sledeća ograničenja:

1. akcije i udeli ne smeju imati bilo kakvu zabranu raspolaganja (upisano pravo zaloge ili korišćenja prava glasa),
2. imovina Fonda ne može biti investirana u forme privrednih društava kod kojih postoji neograničena odgovornost člana za obaveze društva (ortačka društva i komanditna društva kod kojih bi zatvoreni fond imao status komplementara),
3. imovina Fonda ne može se ulagati u pokretne stvari,
4. nepokretnosti moraju biti upisane u javnim knjigama o evidenciji nepokretnosti bez ikakvih tereta (ograničenje prenosa svojine, pravo zaloge, pravo plodouživanja, pravo upotrebe, pravo stanovanja ili pravo stvarnog tereta) i moraju biti osigurane od svih rizika,
5. u jednu nepokretnost može se uložiti do 20% imovine zatvorenog fonda,
6. ne može se ulagati u nepokretnosti u vlasništvu:
  - društva za upravljanje,
  - banke koja obavlja kastodi usluge za taj fond,
  - brokersko-dilerskog društva, odnosno ovlašćene banke koja za društva za upravljanje i taj fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
  - fonda kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
  - blisko povezanog lica sa licima navedenim u ovoj tački.

Fond nije i ne može biti investitor, izvođač niti drugi učesnik u gradnji u smislu zakona kojim se uređuje planiranje i izgradnja objekata.

U izuzetnim slučajevima, Fond se može zaduživati do najviše 20% vrednosti neto imovine.

Imovinom Fonda ne mogu se zauzimati kratke pozicije, odnosno Fond ne može prodavati pozajmljene hartije od vrednosti.

Imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:

1. društvo za upravljanje;
2. akcionar društva za upravljanje;
3. povezano lice sa licima iz tač. 1. do 2. ovog stava.

Imovina fonda se ne može ulagati u drugi fond kojim upravlja isto Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja iz zakona i Prospekta Fonda, a usled nastupanja okolnosti koje Društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, Društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju za hartije od vrednosti Republike Srbije i da u roku od tri meseca od dana odstupanja uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

Imovina Fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine kastodi banke.

Imovina Fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje niti kastodi banke niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu za upravljanje, Fondu i kastodi banci.

Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda na savestan način, uvek vodeći računa o interesima Fonda, te u tom smislu može slobodno određivati koji će deo sredstava Fonda držati u novcu na računu Fonda, u skladu sa okvirima određenim zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo za upravljanje će nastojati da imovina Fonda uvek bude investirana na najbolji mogući način.

Vrsta Fonda, investicioni cilj i investiciona politika mogu se promeniti Odlukom Skupštine akcionara Fonda.

### **Član 3.**

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja, a počinje da se primenjuje nakon izdavanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

### **Član 4.**

Ovlašćuje se zakonski zastupnik Fonda da samostalno i bez dalje saglasnosti Skupštine izvrši sve neophodne izmene ove Odluke, Prospekta Fonda i druge dokumentacije, a u cilju sprovođenja promene vrste Fonda, kao i da sprovede druge eventualne izmene na zahtev Komisije za hartije od vrednosti RS.

Zakonski zastupnik Fonda dužan je da bez odlaganja sprovede postupak pribavljanja svih neophodnih saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti RS i objavi izmene Prospekta fonda u skladu sa pozitivnim propisima.

### **Član 5.**

Fond ima rok od 6 meseci da uskladi svoj portfolio u skladu sa ograničenjima iz ove Odluke.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%  
**Broj glasova ZA usvajanje Odluke: 4.854**  
**Broj glasova PROTIV :0**  
**Broj glasova UZDRŽANIH:0**

Odluka se usvaja dvotrećinskom većinom glasova sa pravom glasa: 92,37%  
Skupština akcionara Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd je usvojila **Odluku o promeni vrste fonda** sa pravom glasa: 4.854

#### **Tačka 10.**

Na osnovu člana 329. stav 1. Zakona o privrednim društvima i člana 12. stav 1. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd, Skupština akcionara društva je donela sledeću

### **ODLUKU**

6. O izmenama i dopunama Osnivačkog akta i Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, u svemu kao u materijalima datim za ovu sednicu.

Menja se član 5. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd tako da sada glasi:

„Dana 25.04.2018. godine je usvojena je Odluka br. 7/O o smanjenju osnovnog kapitala i poništaju 50 sopstvenih akcije, te nakon upisa promena na osnovu navedene odluke u poslovnim knjigama Fonda i nadležnim registrima, osnovni kapital Fonda iznosi od 52.550.000,00 dinara, odnosno isti je podeljen na 5.255 običnih akcije sa pravom glasa

Menja se član 7. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd tako da sada glasi:

„Osnovni kapital Fonda je podeljen na 5.255 običnih akcija bez nominalne vrednosti.

Računovodstvena vrednost akcije utvrđuje se u skladu sa zakonom.

Izdate akcije i identitet akcionara se upisuju kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti Republike Srbije, u skladu sa zakonom.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV** :0

Broj glasova **UZDRŽANIH**:0

Odluka se usvaja dvotrećinskom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara je usvojila **Odluke o izmenama i dopunama Osnivačkog akta i Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd** sa pravom glasa: 4.854

#### **Tačka 11.**

Na osnovu člana 329. stav 12. Zakona o privrednim društvima i člana 12. stav 10. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd, Skupština akcionara je donela sledeću

### **ODLUKU**

1. Za predsednika Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE Activist“ A.D. Beograd, izabran je:
  - Marko Ćulić, JMBG 2905981800036, predsednik NO
  
2. Za članove Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE Activist“ A.D. Beograd, izabrani su:
  - Anita Milivojev iz Beograda, JMBG1705974865030, član NO,
  - Danica Kilibarada-Jevtić iz Beograda, JMBG 1905971715169, član NO,
  - Mirjana Lilić iz Beograda, JMBG 1105968715410, član NO,
  - Nada Bojović iz Beograda, JMBG 0802958715624, član NO.
  
3. Mandat članovima Nadzornog odbora ističe na prvoj sledećoj godišnjoj Skupštini nakon njihovog izbora.
  
4. Ovlašćuje se predsedavajući Osnivačke Skupštine i Direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima FIMA Invest a.d Beograd Milana Marinkovića JMBG

030297988001 da sa članovima Nadzornog odbora može zaključiti ugovore o članstvu u Nadzornom odboru u ime i za račun Fonda.

Naknada za članstvo u Nadzornom odboru za regularnu sednicu iznosi 20.000,00 dinara bruto, odnosno, za elektronsku sednicu 10.000,00 dinara bruto po svakoj održanoj sednici Nadzornog odbora na kojoj je član prisustvovao.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854

Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV**: 0

Broj glasova **UZDRŽANIH**: 0

Skupština akcionara je usvojila **Odluku o izboru članova Nadzornog Odbora Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE Activist A.D. Beograd** prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

#### **Tačka 12.**

Na osnovu člana 329. stav 9. Zakona o privrednim društvima i člana 12. stav 8. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd, Skupština akcionara društva je donela sledeću

### **ODLUKU**

Usvaja se izveštaj Nadzornog Odbora o poslovanju Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd sa predlogom za usvajanje godišnjeg zaključka za 2017. godinu.

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854

Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: 4.854

Broj glasova **PROTIV**: 0

Broj glasova **UZDRŽANIH**: 0

Skupština akcionara je usvojila **Odluku o usvajanju izveštaja Nadzornog Odbora za 2017. godinu Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE Activist“ A.D. Beograd** prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%



### Tačka 13.

Na osnovu člana 329. stav 14. Zakona o privrednim društvima i člana 12. Stav 12. Statuta Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd, Skupština akcionara društva je donela sledeću

### ODLUKU

1. Za revizora koji će vršiti sve poslove revizije Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. Beograd u 2018. godini, zaključno sa revizijom finansijskih izveštaja o poslovanju Društva za 2018. godinu određuje se revizorska kuća "Grant Thornton" doo Beograd.
2. Ugovor sa revizorom, kojim će se precizno regulisati međusobni odnosi, potpišaće Direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd

Ukupan broj akcija Zatvorenog investicionog fonda "FIMA Southeastern Europe Activist" a.d. iznosi 5.305 ISIN: RSFACTE85221.

Ukupan broj akcionara sa pravom glasa koji učestvuju u glasanju: 4.854  
Procenat osnovnog kapitala koje akcije sa pravom glasa predstavljaju: 92,37%

Broj glasova **ZA** usvajanje Odluke: **4.854**

Broj glasova **PROTIV** :**0**

Broj glasova **UZDRŽANIH**:**0**

Odluka se usvaja prostom većinom glasova akcija sa pravom glasa: 92,37%

Skupština akcionara je usvojila **Odluke o izboru revizora koji će vršiti sve poslove revizije u 2018. godini, zaključno sa revizijom finansijskih izveštaja o poslovanju Društva za 2018. godinu sa pravom glasa: 4.854**

Nakon što su se iscrple sve tačke dnevnog reda, Skupština akcionara je okončala svoj rad u 11:20h.

Predsedavajući Skupštine Akcionara



Milan Marinković

Zapisničar

Ana Nikolić

Član komisije za glasanje

*Sonja Kostić*  
Sonja Kostić

Overivač zapisnika

*Ana Nikolić*  
Ana Nikolić

Član komisije za glasanje

*Ana Nikolić*  
Ana Nikolić

Overivač zapisnika

*Sonja Kostić*  
Sonja Kostić

Član komisije za glasanje

*Dejan Stević*  
Dejan Stević

U Beogradu, 25.04.2018. godine

