



**Комисија за хартије од вриједности
Републике Српске
Бања Лука**

М. Стојановића 7
тел. 300-570, 300-180; факс: 300-290
е-маил: khov.rs@inecco.net

P R A V I L N I K

**O USLOVIMA I POSTUPKU ZA OSNIVANJE
PRIVATIZACIONIH INVESTICIONIH FONDOVA I
DRUŠTAVA ZA UPRAVLJANJE PRIVATIZACIONIM FONDOVIMA**

Banja Luka, maj 2000. godine

Na osnovu člana 59. Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 24/98), člana 6. stav 1. tačka 1. i člana 12. Statuta, Komisija za hartije od vrednosti Republike Srpske, na svojoj sednici održanoj dana 26.05.2000. godine, donela je

P R A V I L N I K

O USLOVIMA I POSTUPKU ZA OSNIVANJE PRIVATIZACIONIH INVESTICIONIH FONDOVA I DRUŠTAVA ZA UPRAVLJANJE PRIVATIZACIONIM FONDOVIMA

I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Pravilnikom o uslovima i postupku za osnivanje privatizacionih investicionih fondova i društava za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima (u daljem tekstu: Pravilnik) propisuju se:

1. uslovi za izdavanje dozvole za osnivanje društava za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima (u daljem tekstu: društvo) i dozvole za osnivanje i upravljanje privatizacionim investicionim fondovima (u daljem tekstu: fond);
2. postupak izdavanja dozvole za osnivanje društva i dozvole za osnivanje i upravljanje fondom;
3. osnovni elementi sadržaja statuta fonda;
4. osnovni elementi sadržaja ugovora o upravljanju fondom;
5. osnovni elementi sadržaja ugovora sa depozitarom;
6. osnovni elementi sadržaja prospekta fonda;
7. osnovni elementi javne promocije društva i fonda.

II USLOVI ZA IZDAVANJE DOZVOLE ZA OSNIVANJE DRUŠTVA I DOZVOLE ZA OSNIVANJE I UPRAVLJANJE FONDOM

a) Osnivanje društva

Član 2.

Zahtev za dobijanje dozvole za osnivanje društva podnosi se Komisiji za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija), koji sadrži:

1. podatke o društvu :
 - puni naziv društva, koji mora sadržavati tekst "društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom" i skraćeni naziv;
 - sedište društva;
 - broj telefona i telefaksa;
 - ime i prezime lica ovlašćenog za zastupanje društva pred Komisijom,
2. podatke o iznosu osnovnog kapitala društva, ukupnom broju i nominalnoj vrednosti akcija, iznosu novčanog i nenovčanog dela osnovnog kapitala sa procentima učešća svakog osnivača,

3. podatke o osnivačima društva:
 - puni i skraćeni naziv, sedište i podaci o strukturi osnovnog kapitala osnivača, ako je osnivač pravno lice;
 - ime, prezime i adresa fizičkog lica.
4. podatke o direktoru i drugim licima ovlašćenim za zastupanje, investicionim menaxerima, članovima upravnog i nadzornog odbora, a koji sadrže:
 - ime, prezime i datum rođenja;
 - zanimanje, školska sprema, posebna i specijalistička znanja;
 - radno iskustvo;
 - dokaz da se protiv lica ne vodi krivični postupak i da nije kažnjavano za krivično delo ili privredni prestup, odnosno da mu nije izrečena mera zabrane obavljanja istih ili sličnih delatnosti, koje su predmet poslovanja društva.

Član 3.

Uz zahtev iz predhodnog člana Komisiji se prilažu:

1. osnivački akt društva;
2. statut društva;
3. dokaz o obezbeđenju novčanog dela osnovnog kapitala u iznosu od najmanje 250.000 KM;
4. dokaz o kadrovskoj osposobljenosti društva;
5. dokaz o identitetu osnivača;
6. dokaz o strukturi kapitala osnivača;
7. prospekt fonda;
8. nacrt statuta fonda, osim odredbi o iznosu novčanog dela osnovnog kapitala, broju i nominalnoj vrednosti akcija fonda;
9. dokaz da je na račun Komisije uplaćena naknada za rešavanje zahteva.

Osim podataka iz člana 2. stav 1., akata i dokaza iz prethodnog stava ovog člana ovog Pravilnika, Komisija može u postupku izdavanja dozvole za osnivanje društva tražiti i dodatna objašnjenja, odnosno akte, u cilju uveravanja da su ispoštovani svi propisani uslovi za izdavanje dozvole.

Član 4.

Pod osnivačkim aktom društva iz člana 3. stav 1. tačka 1. ovog Pravilnika podrazumeva se odluka o osnivanju, odnosno ugovor o osnivanju društva, koji je potpisan od osnivača i overen kod nadležnog organa.

Osnivačkim aktom iz predhodnog stava može se odlučiti, odnosno ugovoriti samo simultano osnivanje akcionarskog društva, otkupom svih akcija prilikom osnivanja, bez upućivanja javnog poziva za upis i uplatu akcija.

Član 5.

Pod dokazom o obezbeđenju novčanog dela osnovnog kapitala iz člana 3. stav 1. tačka 3. ovog Pravilnika podrazumeva se potvrda banke odnosno drugog ovlašćenog nosioca platnog prometa o uplaćenim sredstvima na ime novčanog dela osnovnog kapitala društva .

Ako je osnivač u društvo, pored minimalnog novčanog uloga, uneo i nenovčani ulog (stvari i prava), potrebno je Komisiji podneti izveštaj ovlašćenog procenitelja o vrednosti uloga u stvarima i pravima, odnosno izveštaj o ulozima u stvarima i pravima potpisan od osnivača.

Član 6.

Pod dokazom o kadrovskoj osposobljenosti društva iz člana 3. stav 1. tačka 4. ovog pravilnika podrazumeva se:

- za direktora: overena kopija diplome o završenoj visokoj stručnoj spremi i potvrda o radnom iskustvu u trajanju od najmanje 3 godine na poslovima finansija, privrednog prava ili menaxmenta;
- za najmanje 2 lica koja će obavljati poslove investicionog menaxera: potpisan ugovor o radu ili izjava društva da će zasnovati stalni radni odnos u društvu, overena kopija diplome o završenoj visokoj stručnoj spremi i potvrda o radnom iskustvu u trajanju od najmanje 2 godine, kao i uverenje o položenom stručnom ispitu za investicionog menaxera.

Član 7.

Direktor, član upravnog ili nadzornog odbora društva ne može biti lice:

- protiv koga je pokrenut postupak za privredni prestup ili krivično delo za radnje nespojive sa delatnosti društva i delatnosti fonda;
- koje je osuđivano za privredni prestup ili krivično delo za radnje nespojive sa delatnosti društva i delatnosti fonda, pet godina od dana pravosnažnosti presude, ne računajući vreme na izdržavanju kazne zatvora;
- koje je vlasnik akcija drugog društva za upravljanje fondom, Centralnog registra hartija od vrednosti, depozitara ili preduzeća za poslovanje sa hartijama od vrednosti, a obavlja poslove za račun društva ili fonda kojim društvo upravlja.

Ispunjavanje uslova iz alineje 1. i 2. ovog člana lice dokazuje uverenjem izdatim iz evidencije nadležnog suda, odnosno kaznene evidencije, dok ispunjavanje uslova iz alineje 3. ovog člana lice dokazuje potpisanim izjavom.

Član 8.

Pod dokazom o identitetu osnivača iz člana 3. stav 1. tačka 5. ovog Pravilnika podrazumeva se overena kopija izvoda iz sudskog, odnosno drugog odgovarajućeg registra za pravna lica i obaveštenje o razvrstavanju jedinica razvrstavanja po delatnostima, a za fizička lica overena kopija identifikacionog dokumenta (lična karta ili pasoš).

Član 9.

Pod dokazom iz člana 3. stav 1. tačka 6. ovog pravilnika podrazumeva se rešenje o utvrđenoj strukturi kapitala Direkcije za privatizaciju u Republici Srpskoj ili Agencije za bankarstvo Republike Srpske, ako osnivač društva ima iskazan državni kapital u ukupnom kapitalu.

b) Osnivanje fonda

Član 10.

Društvo koje prikupi minimalni broj vaučera propisan od strane Vlade Republike Srpske stiče pravo da osnuje fond pod uslovima utvrđenim Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon), ovim Pravilnikom i propisima Komisije.

Vrednost osnovnog kapitala fonda određuje se na osnovu odobrenih rezultata vaučer ponude od strane Direkcije za privatizaciju u Republici Srpskoj (u daljem tekstu: Direkcija).

Član 11.

Upravni odbor društva usvaja statut fonda nakon što utvrdi iznos osnovnog kapitala fonda.

Statut fonda mora biti identičan nacrtu statuta koji je podnesen Komisiji uz zahtev za izdavanje dozvole za osnivanje društva.

Član 12.

Društvo podnosi Komisiji zahtev za izdavanje dozvole za osnivanje i upravljanje fondom koji sadrži:

1. podatke o društvu:
 - puni i skraćeni naziv društva;
 - sedište društva;
 - telefon/telefaks;
 - broj i datum dozvole za osnivanje društva;
 - broj registarskog uložka suda o upisu u sudski registar i datum upisa;
 - ime i prezime lica ovlašćenog za zastupanje.

2. podatke o fondu:
 - puni naziv fonda, koji mora sadržavati tekst: "privatizacioni investicioni fond" i skraćeni naziv fonda;
 - sedište fonda;
 - visina osnovnog kapitala fonda;
 - ime i prezime, školska sprema i radno iskustvo direktora fonda;
 - ime i prezime, školska sprema i radno iskustvo članova nadzornog odbora fonda.

3. podatke o depozitaru:
 - puni i skraćeni naziv;
 - sedište;
 - ime i prezime lica ovlašćenog za zastupanje.

Član 13.

Uz zahtev za dobijanje dozvole za osnivanje i upravljanje fondom, društvo prilaže:

1. rešenje o upisu društva u sudski registar;
2. obaveštenje o razvrstavanju jedinica razvrstavanja za društvo;
3. statut društva;
4. izveštaj o postupku osnivanja fonda, koji uključuje visinu osnovnog kapitala fonda, broj, nominalnu vrednost i raspored akcija fonda;
5. izveštaj o broju prikupljenih vaučera i obaveštenje o rezultatima vaučer ponude, izdatih od strane Direkcije;
6. odluku o osnivanju fonda;
7. statut fonda;
8. ugovor o upravljanju fondom;
9. ugovor sa Centralnim registrom hartija od vrednosti;
10. ugovor sa depozitarom;
11. odluku o imenovanju organa fonda;
12. prospekt fonda;
13. ugovor sa bankom o uplati posebnih sredstava u iznosu određenom Zakonom;
14. dokaz o kadrovskoj osposobljenosti fonda;

15. dokaz o obezbeđenju odgovarajućeg poslovnog prostora za poslovanje društva i fonda;
16. dokaz o tehničkoj i organizacionoj opremljenosti za obavljanje poslova društva;
17. dokaz da je na račun Komisije uplaćena naknada za rešavanje zahteva.

Osim podataka iz člana 12., akata i dokaza iz stava 1. ovog člana, Komisija može u postupku izdavanja dozvole za osnivanje i upravljanje fondom tražiti i dodatna objašnjenja, odnosno dokaze u cilju uveravanja da su ispoštovani svi propisani uslovi za izdavanje dozvole.

Član 14.

Pod dokazom o kadrovskoj osposobljenosti fonda iz člana 13. stav 1. tačka 14. ovog Pravilnika podrazumeva se, za direktora fonda, overena kopija diplome o završenoj visokoj stručnoj spremi i potvrda o radnom iskustvu u trajanju od najmanje 3 godine na poslovima finansija, privrednog prava ili menaxmenta.

Član 15.

Direktor i član nadzornog odbora fonda ne može biti lice:

- protiv koga je pokrenut postupak za privredni prestup ili krivično delo za radnje nespojive sa delatnosti društva i delatnosti fonda;
- koje je osuđivano za privredni prestup ili krivično delo za radnje nespojive sa delatnosti društva i delatnosti fonda, pet godina od dana pravosnažnosti presude, ne računajući vreme na izdržavanju kazne zatvora;
- koje je vlasnik akcija drugog društva za upravljanje fondom, Centralnog registra hartija od vrednosti, depozitara i preduzeća za poslovanje hartijama od vrednosti, a obavlja poslove za račun društva ili fonda kojim društvo upravlja.

Ispunjavanje uslova iz alineje 1. i 2. ovog člana lice dokazuje uverenjem izdatim iz evidencije nadležnog suda, odnosno kaznene evidencije, dok ispunjavanje uslova iz alineje 3. ovog člana lice dokazuje potpisanom izjavom.

Član 16.

Pod dokazom o obezbeđenju odgovarajućeg poslovnog prostora iz člana 13. stav 1. tačka 15. ovog Pravilnika podrazumeva se odgovarajuća imovinsko-pravna dokumentacija o vlasništvu ili posedu poslovnog prostora (zemljišno-knjižni izvadak ili posedovni list) ili ugovor o zakupu poslovnog prostora.

Član 17.

Pod dokazom o tehničkoj opremljenosti iz člana 13. stav 1. tačka 16. ovog Pravilnika podrazumeva se izjava društva da je obezbedilo tehnička i komunikaciona sredstva za obavljanje poslovanja (telefon, telefaks, personalni računar ili informacioni sistem i sl.).

Pod dokazom o organizacionoj osposobljenosti iz člana 13. stav 1. tačka 16. ovog Pravilnika podrazumeva se izjava društva da je u svojim aktima predvidelo organizacionu strukturu koja se sastoji od sledećih delova:

1. za investicije;
2. za marketing i odnose sa javnošću;
3. za administrativne poslove.

III POSTUPAK IZDAVANJA DOZVOLE ZA OSNIVANJE DRUŠTVA I DOZVOLE ZA OSNIVANJE I UPRAVLJANJE FONDOM

a) Podnošenje zahteva

Član 18.

Zahtev za izdavanje dozvole za osnivanje društva i zahtev za izdavanje dozvole za osnivanje i upravljanje fondom potpisuje direktor društva.

Zahtev se podnosi neposredno u službenim prostorijama Komisije ili putem preporučene pošiljke.

Zahtev se podnosi u originalu, a prilozi u originalu ili overenim kopijama.

b) Postupak komisije i odlučivanje

Član 19.

Po prijemu zahteva Komisija utvrđuje da li je zahtev uredan, potpun i podnesen od strane ovlašćenog lica.

Zahtev se smatra urednim i potpunim, ako sadrži sve podatke i dokaze utvrđene Zakonom, ovim Pravilnikom i aktima Komisije.

Član 20.

Ako zahtev nije podnesen u skladu sa članom 19. ovog Pravilnika Komisija u pismenom obliku nalaže podnosiocu zahteva da u određenom roku od dana prijema naloga, otkloni nedostatke.

Član 21.

Ako podnosilac zahteva ne otkloni nedostatke u skladu sa članom 20. ovog Pravilnika, Komisija odbacuje zahtev kao neuredan, nepotpun ili podnesen od strane neovlašćenog lica.

Član 22.

Komisija odlučuje o zahtevu rešenjem o izdavanju dozvole za osnivanje društva, odnosno dozvole za osnivanje i upravljanje fondom u roku od 30 dana od dana prijema urednog zahteva, odnosno od dana prijema ispravljenog ili dopunjenog zahteva.

Istovremeno sa odlučivanjem o zahtevu, Komisija odlučuje o davanju saglasnosti na sva akta i druga dokumenta za koja je zakonom ili ovim Pravilnikom propisana takva saglasnost.

Član 23.

Ako Komisija, u roku iz predhodnog člana, ne donese rešenje, smatra se da društvo odnosno fond ispunjava uslove za osnivanje.

v) Upis u registar

Član 24.

Na osnovu izdatog rešenja iz člana 22. ovog Pravilnika Komisija vodi Registar društava i fondova.

Komisija će u "Službenom glasniku Republike Srpske" objaviti rešenja kojima se izdaju dozvole kao i rešenja kojima se odbijaju zahtevi.

Član 25.

Društvo odnosno fond stiču svojstvo pravnog lica danom upisa u sudski registar.

Prijava za upis u sudski registar podnosi se u roku od 7 dana od dana prijema rešenja o izdavanju dozvole od strane Komisije.

Uz prijavu za upis u sudski registar, društvo odnosno fond prilaže dozvolu Komisije, kao i druge akte u skladu sa Uredbom o upisu u sudski registar.

Društvo odnosno fond dužni su Komisiji dostaviti overenu kopiju rešenja o upisu u sudski registar u roku od 7 dana od dana prijema rešenja.

Član 26.

Društvo odnosno fond dužni su predlog odluke o statusnim promenama dostaviti Komisiji pre izjašnjavanja skupštine o predloženim statusnim promenama.

Komisija odlučuje rešenjem o predloženim statusnim promenama u roku od 30 dana od dana prijema predloga.

Komisija može zahtevati dodatne informacije u vezi sa predloženim statusnim promenama.

Član 27.

Društvo odnosno fond podnosi Komisiji zahtev za davanje saglasnosti na izmenu ili dopunu osnivačkog akta, statuta, ugovora o upravljanju i drugih akata podnesenih Komisiji u skladu sa Zakonom, ovim Pravilnikom i ostalim propisima Komisije.

Komisija može tražiti dodatne informacije i dokaze u vezi sa predloženim izmenama.

Komisija odlučuje rešenjem u roku od 30 dana od dana prijema urednog zahteva iz stava 1. ovog člana.

g) Trajanje i likvidacija fonda

Član 28.

Fond može trajati najduže 5 godina od dana upisa u sudski registar.

Društvo može i prije isteka roka iz stava 1. ovog člana podneti Komisiji zahtev da se fond transformiše u zatvoreni fond, ako ispunjava uslove propisane posebnim zakonom.

Član 29.

Ako se fond ne transformiše u smislu člana 28. ovog Pravilnika, Komisija pokreće postupak likvidacije fonda.

IV OSNOVNI ELEMENTI SADRŽAJA STATUTA FONDA

Član 30.

Statutom fonda uređuju se statusna pitanja fonda, investicioni ciljevi, politika investiranja i ograničenje ulaganja, odnosi sa društvom, upravljanje fondom, prava akcionara i druga pitanja od značaja za rad fonda.

Član 31.

Statut fonda obavezno sadrži odredbe o:

1. firmi i sedištu fonda;
2. ciljevima osnivanja fonda;
3. delatnosti fonda;
4. trajanju fonda;
5. iznosu osnovnog kapitala i načinu uplate akcija;
6. nominalnoj vrednosti, vrsti i klasi izdatih akcija;
7. povećanju osnovnog kapitala fonda do određenog iznosa (ovlašćeni kapital);
8. investicionim ciljevima;
9. politici investiranja;
10. ograničenjima ulaganja;
11. zastupanju;
12. načinu sazivanja skupštine i načinu donošenja odluka;
13. pravima akcionara fonda;
14. izboru, opozivu i delokrugu organa fonda;
15. raspodeli dobiti i snošenju gubitka;
16. rezervama;
17. odnosu fonda i društva;
18. odnosu fonda i depozitara;
19. poslovnim knjigama i finansijskom izveštavanju i objavljivanju;
20. postupku izmene statuta;
21. prestanku fonda.

Član 32.

Fond se osniva s ciljem javnog prikupljanja vaučera dodeljenih na osnovu Zakona o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima, zamene prikupljenih vaučera za akcije preduzeća koja se privatizuju putem vaučer ponude, te upravljanja imovinom fonda, uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika.

Član 33.

Upis i uplata akcija fonda obavlja se podnošnjem naloga za prenos vaučera, koji ima karakter izjave o upisu akcija (upisnica fonda), i prenosom vaučera sa jedinstvenog privatizacionog računa lica na privatizacioni račun društva.

Član 34.

Osnovni kapital fonda je procenjena vrednost svih akcija preduzeća stečenih u postupku prikupljanja i zamene vaučera u vaučer ponudi.

Član 35.

Akcije koje fond emituje su obične ili redovne akcije, glase na ime, iste su vrste, nose ista prava, prenosive su bez ograničenja i emitovane su nematerijalizovanom obliku.

Akcionaru fonda pripada broj akcija fonda srazmeran broju vaučera koje je akcionar uložio u odnosu na ukupno prikupljeni broj vaučera.

Član 36.

Fond može povećati osnovni kapital (ovlašćeni kapital) emisijom novih akcija radi izmirenja obaveza prema društvu po osnovu:

1. naknade provizije za upravljanje fondom i
2. naknade troškova upravljanja fondom.

Pod troškovima upravljanja fondom iz alineje 2. prethodnog stava podrazumevaju se troškovi osnivanja i poslovanja fondom koji se pokrivaju iz posebnih sredstava (član 25. stav 1. tačka 1. i član 36. Zakona).

Povećanje osnovog kapitala iz prethodnog stava vrši se u skladu sa članom 287. Zakona o preduzećima.

Član 37.

Nominalna vrednost akcija iz člana 36. stav 1. ovog Pravilnika utvrđuje se na osnovu poslednje cene akcije fonda, koja je obračunata na osnovu metodologije o obračunavanju neto vrednosti imovine fonda.

Član 38.

Fond može investirati vaučere samo u preduzeća koja se privatizuju putem vaučer ponude.

Fond može, direktno ili indirektno, uložiti najviše 10% prikupljenih vaučera odnosno imovine fonda u kupovinu akcija jednog pravnog lica ili s njim povezanih pravnih lica u smislu Zakona o preduzećima.

Fond može, direktno ili indirektno, posedovati najviše 20% akcija jednog pravnog lica ili sa njim povezanih lica u smislu odredaba Zakona o preduzećima.

Fond može investirati u obveznice, koje emituje ili za koje garantuje Republika Srpska, bez ograničenja.

Član 39.

Pravo upravljanja imovinom fonda i obavljanje svih poslova iz njegove delatnosti fond poverava društvu.

Međusobna prava i obaveze društva i fonda regulišu se ugovorom o upravljanju.

U pravnom prometu sa trećim licima društvo istupa u ime i za račun fonda, osim u pravnom prometu fonda sa društvom, kada fond istupa u svoje ime i za svoj račun.

Član 40.

Društvo imenuje direktora i nadzorni odbor fonda do sazivanja prve skupštine fonda.

Društvo je obavezno da prvu skupštinu fonda sazove u roku od 3 meseca od dana upisa fonda u sudski registar.

Član 41.

Akcionari fonda moraju biti informisani na način i u rokovima propisanim od strane Komisije.

V OSNOVNI ELEMENTI UGOVORA O UPRAVLJANJU FONDOM

Član 42.

Ugovorom o upravljanju fondom (u daljem tekstu: ugovor o upravljanju) utvrđuju se međusobna prava i obaveze društva i fonda u vezi sa osnivanjem i upravljanjem fondom.

Komisija daje saglasnost na sadržaj ugovora iz stava 1. ovog člana, kao i na sve izmene i dopune.

Član 43.

Ugovor o upravljanju sadrži odredbe o obavezama društva da :

1. upravlja imovinom fonda uz poštovanje principa savesnosti, odnosno u korist i u najboljem interesu akcionara fonda;
2. investicionu politiku fonda vodi u skladu sa investicionim ciljevima i ograničenjima sadržanim u statutu fonda;
3. sve transakcije u vezi sa raspolaganjem imovinom fonda izvršava u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima i aktima fonda;
4. obezbedi vođenje poslovnih knjiga i obavljanje administrativnih poslova za potrebe fonda;
5. svoje poslovanje vodi odvojeno od poslovanja fonda;
6. priprema sve podatke neophodne za obračun neto vrednosti imovine fonda na način i u rokovima propisanim od strane Komisije;
7. upravljanje fondom vodi na način koji obezbeđuje njegovu transformaciju u zatvoreni fond u skladu sa posebnim zakonom;
8. priprema informacije, izveštaje i druge materijale po zahtevu organa fonda i Komisije;
9. u skladu sa statutom fonda saziva skupštinu akcionara fonda.

Član 44.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje obaveza društva da se sve transakcije u vezi kupoprodaje hartija od vrednosti, u ime i za račun fonda, mogu izvršiti samo preko ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrednosti u smislu Zakona o hartijama od vrednosti, osim zamene vaučera za akcije pri osnivanju fonda.

Član 45.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje obaveza društva da sve aktivnosti i transakcije društva i fonda budu sprovedene uz zaštitu poverljivosti, izuzev kada se javnost rada zahteva u skladu sa zakonskim i propisima Komisije.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje obaveza društva da stavi na uvid, bez ograničenja, Komisiji i revizoru društva i fonda, poslovne knjige, evidencije i drugu dokumentaciju vezanu za poslove koje društvo obavlja u ime i za račun fonda i na njihov zahtev obezbedi kopije ove dokumentacije.

Član 46.

Obaveze društva iz člana 43. stav 1. tačka 8. naročito se odnose na :

- aktivnosti koje društvo preuzima u vezi sa upravljanjem i raspolaganjem imovinom fonda;
- transakcije obavljene u ime i za račun fonda;
- rezultate poslovanja fonda (promene vrednosti imovine fonda, dividende, kamate i druge registrovane prihode);
- izvršavanje finansijskog plana i trošenje posebnih sredstava iz člana 36. ovog Pravilnika;
- pregled emitenata čije se akcije sa pravom glasa nalaze u portfelju fonda (broj akcija i njihovo učešće u ukupnom broju akcija pojedinog emitenta);
- informacije o ugovorima koje je društvo zaključilo u ime i za račun fonda;
- izveštaje o prodaji i kupovini hartija od vrednosti od strane lica koja raspolažu internim informacijama o poslovanju društva i fonda.

Član 47.

Ugovorom se utvrđuje obaveza društva da priprema potrebne materijale, saziva, organizuje i obavlja sve ostale aktivnosti za održavanje skupštine akcionara fonda.

Član 48.

Ugovorom o upravljanju fond prenosi na društvo sva ovlašćenja za izvršavanje obaveza preuzetih ugovorom o upravljanju, uključujući i ovlašćenja za potpisivanje ugovora i drugih akata, u ime i za račun fonda, u skladu sa zakonskim propisima, propisima Komisije i aktima fonda.

Član 49.

Ugovorom o upravljanju društvo se ovlašćuje da, u ime fonda, donosi sve odluke koje se odnose na ostvarivanje upravljačkih i drugih prava koja su sadržana u hartijama od vrednosti emitenta, a koje se nalaze u portfelju fonda i u skladu s njima daje instrukcije depozitaru.

Član 50.

Ugovorom o upravljanju društvo se obavezuje i ovlašćuje da, u ime i za račun fonda, zaključi ugovor sa depozitarom i Centralnim registrom hartija od vrednosti.

Društvo ne može zaključiti ugovor sa depozitarom koji je osnivač ili akcionar društva.

Član 51.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo ima pravo na naknade samo po osnovu:

- provizije za upravljanje koja može iznositi najviše 2% prosečne godišnje neto vrednosti imovine fonda;
- troškova osnivanja i poslovanja fonda u visini posebnih sredstava. (član 25. stav 1. tačka 1. i član 36. Zakona).

Ugovorom o upravljanju se utvrđuju način i rokovi naplate naknada iz prethodnog stava.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo može steći akcije fonda samo po osnovu naplate naknada iz stava 1. ovog člana, koje ne može prodati sve dok upravlja fondom.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da se društvo ne može zaduživati, u ime i za račun fonda, radi naplate potraživanja po osnovu naknada iz stava 1. ovog člana.

Član 52.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo ne može, direktno ili indirektno, u ime i za račun fonda, investirati u hartije od vrednosti čiji je emitent:

- društvo,
- lice koje kontroliše ili je kontrolisano od strane društva,
- lice u kome društvo ima ili namjerava imati finansijski interes.

Član 53.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo ne može, direktno ili indirektno, biti vlasnik akcija:

- drugog društva;
- depozitara;
- ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrednosti koji obavlja poslove za račun društva i fonda;
- svojih osnivača.
-

Član 54.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo, članovi uprave, nadzornog odbora i zaposleni u društvu ne mogu:

- primati bilo koju vrstu naknade od lica koja obavljaju poslove posredovanja u kupovini ili prodaji hartija od vrednost i/ili druge imovine fonda ili pravnih lica kod kojih fond ima akcije sa pravom glasa;

- koristiti mogućnost kupovine ili prodaje hartija od vrednosti, u ime i za račun fonda, za sticanje direktne ili indirektne lične koristi;
- kupovati hartije od vrednosti koje fond drži u svom portfelju;
- prodavati fondu hartije od vrednosti iz svog portfelja.

Član 55.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo snosi odgovornost za aktivnosti i odluke u vezi upravljanja fondom i odgovara fondu i akcionarima fonda za gubitke ili štetu u vezi sa osnivanjem i upravljanjem fondom, a koji su nastali usled neispunjenja obaveza iz ugovora o upravljanju, nesavesnih odluka ili namernih propusta.

Član 56.

Ugovorom o upravljanju se može utvrditi založno pravo u korist fonda nad posebnim sredstvima i izdatim akcijama iz člana 51. stav 3. ovog Pravilnika, s ciljem osiguranja potraživanja fonda prema društvu po osnovu odgovornosti za štetu iz prethodnog člana.

Član 57.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da se isti zaključuje na period trajanja fonda i da ga potvrđuje prva skupština akcionara fonda.

Direktor fonda zaključuje, u ime i za račun fonda, ugovor o upravljanju sa društvom.

Član 58.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje da društvo može otkazati ugovor o upravljanju samo na osnovu odobrenja Komisije i u slučajevima i na način predviđen Zakonom.

Društvo je obavezno nastaviti upravljanje fondom i nakon otkazivanja ugovora o upravljanju, u skladu sa odlukom Komisije.

Član 59.

Ugovorom o upravljanju se utvrđuje pravo fonda da u slučaju povrede odredaba Zakona, propisa Komisije ili ugovora o upravljanju od strane društva, fond može obavestiti Komisiju i dati inicijativu za pokretanje postupka za oduzimanje dozvole društvu.

VI OSNOVNI ELEMENTI UGOVORA ZAKLJUČENOG SA DEPOZITAROM

Član 60.

Ugovorom između društva i depozitara (u daljem tekstu: Ugovor) regulišu se poslovi koje depozitar obavlja za račun fonda i to:

1. čuvanje imovine fonda;
2. finansijske transakcije u vezi sa kupovinom i prodajom hartija od vrednosti u ime i za račun fonda;
3. prikupljanje prihoda od imovine fonda;

4. isplata dividende akcionarima fonda;
5. izračunavanje neto vrednosti imovine fonda;
6. izvršavanje naloga društva;
7. obaveštavanje društva o svim poslovima u vezi sa imovinom fonda.

Komisija daje saglasnost na sadržaj ugovora iz stava 1. ovog člana kao i na sve izmene i dopune.

Član 61.

Depozitar otvara i vodi depozitne račune fonda i to:

1. Račun hartija od vrednosti i
2. Račun novčanih sredstava.

Na zahtev Društva depozitar može otvoriti i podračune.

Član 62.

Ugovorom se utvrđuje da imovina fonda koju depozitar prima na čuvanje na računima ne može biti predmet potraživanja poverilaca depozitara po bilo kom osnovu, uključujući i potraživanja poverilaca u slučaju likvidacije ili stečaja depozitara odnosno osnivača depozitara.

Član 63.

Ugovorom se utvrđuje da sve transakcije u vezi sa imovinom fonda depozitar izvršava isključivo po nalogu društva.

Član 64.

Ugovorom se utvrđuje obaveza i pravo depozitara da odbije izvršenje naloga društva za koji smatra da nije u skladu sa zakonskim propisima, propisima Komisije i aktima fonda.

Depozitar pismeno obaveštava društvo o razlozima odbijanja izvršenja naloga.

Član 65.

Ugovorom se utvrđuje obaveza i ovlašćenje depozitara da:

1. preuzima sve potrebne radnje za naplatu dospelih kamata, dividendi i drugih prihoda po osnovu deponovanih hartija od vrednosti odmah po prijemu odluke emitenta o raspodeli dividende, odnosno isplati kamate;
2. dostavlja na naplatu dospele deponovane hartije od vrednosti, u skladu sa odlukom emitenta o emisiji tih hartija;
3. daje nalog Centralnom registru hartija od vrednosti da hartije od vrednosti iz portfelja fonda prenese na drugo lice, kada je obezbeđena potrebna dokumentacije koja potvrđuje da će iste biti naplaćene prema predviđenim procedurama;
4. izvrši plaćanje hartija od vrijednosti kupljenih u ime i za račun fonda, prema procedurama koje obezbeđuju da će Centralni registar hartija od vrednosti preneti kupljenu hartiju od vrednosti u portfelj fonda.

Član 66.

Ugovorom se utvrđuje obaveza i ovlašćenje depozitara da, u ime i za račun fonda, vrši isplatu dividende akcionarima fonda na osnovu naloga društva, koji sadrži:

- odluku skupštine fonda o isplati dividende;
- spisak akcionara na dan donošenja odluke o isplati dividende, sa brojem akcija u vlasništvu svakog akcionara;
- visinu dividende, način, mesto i rok isplate.

Član 67.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da izračunava neto vrijednost imovine fonda u skladu sa metodologijom koju utvrdi Komisija.

Član 68.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da dostavlja pismene izveštaje i dokumentaciju u vezi sa poslovima definisanim u članu 60. ovog pravilnika, kao i ostale informacije i izveštaje vezane za imovinu fonda na zahtev društva.

Član 69.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da stavi na uvid, bez ograničenja, Komisiji i revizoru fonda, a drugim licima po pismenom nalogu društva, poslovne knjige, evidencije i drugu dokumentaciju vezanu za poslove koje depozitar obavlja za račun fonda i na njihov zahtev obezbedi kopije ove dokumentacije.

Član 70.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da čuva kao poslovnu tajnu sve podatke vezane za poslove koje obavlja za račun fonda, osim u slučajevima kada je zakonskim i drugim propisima obavezan da te podatke saopšti ovlašćenim licima ili ako je na to upućen po nalogu društva.

Član 71.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da sve poslove koje obavlja za račun fonda, izvršava uz poštovanje principa savesnosti i u najboljem interesu akcionara fonda.

Ugovorom se utvrđuje obaveza depozitara da nadoknadi štetu društvu i fondu ukoliko je ista nastala neispunjenjem ili pogrešnim ispunjenjem obaveza depozitara.

Član 72.

Ugovorom se utvrđuju obaveze društva da depozitaru dostavlja:

- naloge u vezi sa članom 60. ovog Pravilnika;
- spisak akcionara fonda, koji imaju pravo na isplatu dividende;
- drugu dokumentaciju koja je neophodna depozitaru za obavljanje poslova utvrđenih ugovorom.

Član 73.

Ugovorom se utvrđuje iznos i način plaćanja naknade depozitaru za obavljanje poslova iz ugovora.

Član 74.

Ugovorom se utvrđuje da se isti zaključuje za period trajanja fonda, a može se raskinuti na pismeni zahtev svake ugovorne strane, uz prethodno odobrenje Komisije.

VII OSNOVNI ELEMENTI SADRŽAJA PROSPEKTA FONDA

Član 75.

Prospekt fonda je javni poziv za upis i uplatu akcija fonda i obavezno sadrži:

1. podatke o Društvu:

- puni i skraćeni naziv i sedište;
- broj i datum dozvole za osnivanje izdate od strane Komisije;
- datum osnivanja i upisa u sudski registar, broj registarskog uloška suda, matični broj jedinstvenog registra;
- podatke o licima navedenim u članu 2. tačka 4. alineja 1., 2. i 3. ovog Pravilnika;
- podatke o osnovnom kapitalu i osnivačima na način kako je to definisano u članu 2. tačka 2. i 3. ovog Pravilnika;

2. podatke o fondu:

- puni i skraćeni naziv i sedište;
- vreme trajanja fonda;
- detaljan plan prikupljanja vaučera (početak i završetak prikupljanja vaučera);
- rok i način vraćanja vaučera u slučaju neuspelog osnivanja;
- način upisa, uplate i raspoređivanja akcija fonda i način procene njihove vrednosti;
- podatke o vrsti i pravima iz akcija fonda;
- ciljeve investiranja fonda;
- politiku investiranja;
- rizike ulaganja u fond;
- politiku dividende;
- finansijski plan raspolaganja posebnim sredstvima za vreme trajanja fonda;
- podatke o banci kod koje su uplaćena posebna sredstva;
- podatke o visini, načinu i rokovima naplate provizije za upravljanje fondom;
- podatke o visini, načinu i rokovima naplate troškova osnivanja i poslovanja fonda sa prikazom pojedinih troškova;
- način na koji društvo stiče akcije fonda na ime naplate provizije upravljanja i pokriva troškova osnivanja i poslovanja fonda;

- podatke o depozitaru;
- način usvajanja i objavljivanja statuta fonda;
- način sazivanja osnivačke i narednih skupština fonda i delokrug rada skupštine;
- uloga, obaveze i odgovornost društva u vezi sa upravljanjem fondom;
- informacije o načinu izveštavanja akcionara fonda i javnosti;
- mesto gde se mogu dobiti informacije o poslovanju fonda (ime, adresa i telefon lica odgovornog za informacije o aktivnostima i aktima fonda i društva);
- potpis odgovornih lica društva;
- izjava odgovornosti.

Član 76.

Informacije korisnicima prospekta, koje moraju biti jasno naznačene na prvoj stranici prospekta, obuhvataju sledeće podatke, obaveštenja i upozorenja:

1. izjavu odgovornosti iz člana 75. stav 1. tačka 2. alineja 23. ovog Pravilnika;
2. da se fond osniva na određeno vreme kao akcionarsko društvo zatvorenog tipa i da ne može otkupiti sopstvene akcije;
3. da se prikupljeni vaučeri koriste isključivo za razmenu za akcije preduzeća u vaučer ponudi;
4. da se fond neće osnovati ako društvo ne prikupi minimalan broj vaučera;
5. da se u slučaju neuspelog osnivanja fonda prikupljeni vaučeri vraćaju vlasnicima;
6. da investiranje u fond uključuje odgovarajuće rizike (tržište hartija od vrednosti u fazi organizovanja, ograničena mogućnost investiranja, nelikvidnost tržišta, cene akcija mogu biti podložne promenama);
7. da društvo odnosno fond ne garantuju da će imovina fonda rasti, niti da će dividenda biti isplaćena;
8. da je poslovanje društva i fonda pod nadzorom Komisije;
9. da društvo upravlja imovinom fonda na osnovu ugovora u upravljanju.

Član 77.

Informacije o načinu upisa, uplate i raspoređivanju akcija fonda i način procene njihove vrednosti podrazumevaju:

- da se akcije fonda mogu platiti isključivo prenosom vaučera sa jedinstvenog privatizacionog računa lica na račun društva (fonda);
- da se upis akcija fonda vrši u organizaciji koja obavlja platni promet podnošenjem naloga za prenos vaučera, koji ima karakter izjave o upisu akcija (upisnice);
- da je osnovni kapital fonda procenjena vrednost svih akcija preduzeća stečenih u vaučer ponudi, utvrđena na osnovu zvaničnog obaveštenja Direkcije o rezultatima vaučer ponude;
- da će fond emitovati i rasporediti akcije srazmerno broju uložених vaučera u odnosu na ukupan broj prikupljenih vaučera;
- da akcionari fonda stiču pravo raspolaganja akcijama njihovim registrovanjem u Centralnom registru hartija od vrednosti, koji otvara račune vlasnika i izdaje potvrde o broju i nominalnoj vrednosti akcija za svakog akcionara.

Član 78.

Podaci o vrsti i pravima iz akcija fonda podrazumevaju:

1. da su akcije fonda obične ili redovne, glase na ime, iste vrste, nose ista prava, prenosive bez ograničenja, emitovane nematerijalizovanom obliku i registrovane u Centralnom registru hartija od vrednosti;
2. ostale informacije o pravima akcionara (učestvovanje u radu i odlučivanju skupštine fonda, pravo na dividendu, pravo na likvidacioni ostatak imovine fonda).

Član 79.

Investicioni ciljevi fonda moraju biti jasno navedeni i objašnjeni (npr. zarada od dividendi, kapitalni dobiti, održavanje i povećanje vrednosti imovine fonda i sl.).

Član 80.

Investicionom politikom se definiše način formiranja portfelja i upravljanja imovinom fonda (npr. struktura ulaganja u određene oblasti i delatnosti itd.)

U ograničenjima investicione politike navodi se da:

- se fond osniva s ciljem prikupljanja vaučera koje može menjati samo za akcije preduzeća, koja se privatizuju po Zakonu o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima;
- fond ne može kupovati i prodavati vaučere za novac;
- fond može investirati najviše 10 % prikupljenih vaučera, odnosno imovine fonda u akcije jednog preduzeća;
- fond može posedovati najviše 20% akcija jednog pravnog lica i sa njim povezanih lica;
- fond može, bez ograničenja, investirati u obveznice, koje emituje ili za koje garantuje Republika Srpska;
- fond ne može novčano ili nenovčano podsticati potencijalne investitore (vlasnike vaučera);
- fond ne može davati pozajmice, niti izdavati obveznice.

Član 81.

Podaci o posebnim sredstvima, namenjenim za troškove osnivanja i poslovanja fondom odnose se na:

1. iznos novčanih sredstava;
2. naziv i sedište banke kod koje su sredstva deponovana;
3. finansijski plan raspolaganja za svaku godinu u periodu trajanja fonda koji sadrži pregled troškova po vrstama.

Član 82.

Predsednik nadzornog i upravnog odbora i direktor društva potpisuju prospekt i daju izjavu o odgovornosti za tačnost i potpunost informacija sadržanih u prospektu.

Član 83.

Komisija daje saglasnost na prospekt, izdavanjem dozvole za osnivanje društva, odnosno fonda i potvrđuje da prospekt sadrži sve bitne elemente određene zakonskim propisima i propisima Komisije, a za tačnost i istinitost podataka odgovaraju lica iz prethodnog člana ovog Pravilnika.

Izmene i dopune prospekta mogu se vršiti i objavljivati samo na osnovu odobrenja Komisije.

Član 84.

Društvo je obavezno objaviti prospekt u formi oglasa u najmanje jednom dnevnom listu dostupnom na teritoriji Republike Srpske ili obaveštenje gde se isti može podići ili naručiti.

VIII OSNOVNI ELEMENTI JAVNE PROMOCIJE DRUŠTVA I FONDA

Član 85.

Javnom promocijom društva i fonda smatra se javno objavljivanje bilo kojih podataka i informacija o društvu i fondu putem novina, televizije, radija, pošte i drugih medija ili distribucija propagandnih materijala u cilju podsticanja ulaganja vaučera u fond ili kupoprodaje akcija društva, odnosno fonda.

Član 86.

Javnom promocijom u smislu ovog pravilnika ne smatra se objavljivanje informacija i finansijskih i drugih izvještaja o poslovanju društva i fonda, koji se objavljuju na osnovu zakona i propisa Komisije.

Član 87.

Podaci i informacije o društvu mogu se objavljivati nakon sticanja dozvole za osnivanje u skladu sa odredbama ovog pravilnika.

Podaci i informacije o fondu mogu se objavljivati nakon sticanja dozvole za učešće u vaučerskoj privatizaciji koju izdaje Direkcija u skladu sa Pravilnikom o učešću privatizacionih investicionih fondova u vaučerskoj privatizaciji.

Član 88.

U javnoj promociji društvo odnosno fond ne sme :

1. objavljivati nepotpune i netačne podatke i informacije;
2. davati bilo kakva obećanja u vezi sa povećanjem vrednosti imovine fonda;
3. garantovati rast cena akcija fonda ili isplatu dividende;
4. davati novčani ili bilo koji drugi podstrek potencijalnim investitorima;
5. objavljivati ili prikrivati podatke i informacije koje bi potencijalne investitore mogle dovesti u zabludu.

Član 89.

Društvo, odnosno fond obavezni su sve podatke, informacije i publikacije namenjene javnoj promociji dostaviti Komisiji najkasnije 5 dana pre objavljivanja.

Komisija može od društva odnosno fonda zahtevati ispravku ili dopunu podataka.

Društvo odnosno fond obavezni su izvršiti ispravku ili dopunu iz prethodnog stava, pre početka javne promocije i o tome odmah obavestiti Komisiju.

IX PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 90.

Ukoliko društvo ispunjava sve druge uslove utvrđene Zakonom i ovim Pravilnikom, društvu se može izdati dozvola za osnivanje i bez priloženog uverenja o položenom stručnom ispitu za investicionog menadžera iz člana 6. stav 1. alineja 2. ovog Pravilnika, pod uslovom da to lice položi ispit u roku od 12 meseci od dana izdavanja dozvole.

Član 91.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom glasniku Republike Srpske".

Datum: 26.05.2000.
Broj: 01-I-06/00
Banja Luka

Predsednik
Komisije za hartije od vrednosti
Republike Srpske

(Branka Bodroža)

PRAVILNIK

O IZMJENAMA I DOPUNAMA PRAVILNIKA O USLOVIMA I POSTUPKU ZA OSNIVANJE PRIVATIZACIONIH INVESTICIONIH FONDOVA I DRUŠTAVA ZA UPRAVLJANJE PRIVATIZACIONIM FONDOVIMA

Član 1.

U Pravilniku o uslovima i postupku za osnivanje privatizacionih investicionih fondova i društava za upravljanje privatizacionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 16/00) u članu 40. stav 2. riječi: "tri mjeseca" zamjenjuju se riječima "šest mjeseci".

Član 2.

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom glasniku Republike Srpske".

Predsjednik

Broj: 01-LV-1035/02 Komisije za hartije
20. juna 2002. godine od vrijednosti RS,

Bawa Luka **Branka Bodroža**, s.r.