

ZAKON
o privatizacionim investicionim fondovima i
društvima za upravljanje privatizacionim fondovima

I OPŠTE ODREDBE

Član 1 .

Ovim zakonom se propisuju uslovi za osnivanje društva za upravljanje privatizacionim investicionim fondovima u (daljem tekstu: društvo) i privatizacionih investicionih fondova (u daljem tekstu: fond) i uređuje se način njihovog poslovanja .

Član 2.

Društvo se osniva radi osnivanja i upravljanja fondom.

Društvo se osniva donošenjem osnivačkog akta i ispunjavanjem drugih uslova utvrđenih ovim zakonom, propisima Komisije za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) i aktima društva .

Društvo je pravno lice .

Član 3.

Fond se osniva radi prikupljanja vaučera i njihove zamjene za akcije u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima i ovog zakona .

Član 4.

Za osnivanje društva i fonda obavezna je dozvola Komisije, kao i za kasniju podjelu, spajanje i pripajanje društava odnosno fonda .

Komisija daje saglasnost na osnivačke i druge akte društva odnosno fonda, kao i na sve kasnije izmjene i dopune tih akata .

Akti iz stava 2. ovog člana smatraju se donesenim nakon dobijanja saglasnosti Komisije i stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja na način određen statutom.

Član 5.

Na osnivanje i poslovanje društva odnosno fonda primjenjuju se odredbe Zakona o preduzećima, ukoliko ovim zakonom nije drugačije uređeno .

Zaštita upotrebe naziva

Član 6.

U sudski registar ne mogu se upisti pravna lica koja u svom nazivu koriste riječi: "za upravljanje privatizacionim investicionim fondom" ili "Privatizacioni investicioni fond "ako nisu osnovani u skladu sa ovim zakonom, niti mogu u pravnom prometu nastupati ili u svom nazivu koristiti riječi "za upravljanje privatizacionim investicionim fondom" ili "investicioni fond ".

II DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE PRIVATIZACIONIM INVESTACIONIM FONDOM

Pravni status

Član 7.

Društvo je pravno lice koje se osniva i posluje kao akcionarsko društvo.

Društvo može emitovati samo akcije koje glase na ime .

Naziv Društva mora sadržavati riječi: Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom .

Društvo može osnovati samo jedan fond, kojim upravlja u skladu sa zakonom i ugovorom o upravljanju.

Društvo može upravljati sa više fondova u slučaju oduzimanja dozvole drugom društvu , otkaza ugovora o upravljanju i drugim slučajevima prestanka drugog društva u skladu sa zakonom.

Član 8.

Društvo mogu osnovati domaća i strana fizička i pravna lica .

Vlasnici akcija društva ne mogu biti :

1. državni organi i organizacije .
2. pravna lica u čijem kapitalu državni kapital učestvuje više od 50 % i sa njima povezana lica u smislu odredaba Zakona o preduzećima.

Strana fizička i pravna lica mogu posjedovati više od 10% akcija društva samo uz prethodno odobrenje Komisije.

Akcionar društva je obavezan da o svakom sticanju ili otuđenju akcija društva obavijesti društvo, a najkasnije u roku od pet dana od dana registracije u Centralnom registru hartija od vrijednosti.

Društvo je obavezno da o svakoj promjeni akcionara društva i njegovog udjela obavijesti Komisiju u roku od pet dana od dana prijema obavještenja iz prethodnog stava ovog člana.

Uslovi za osnivanje društva

Član 9.

Pored uslova za osnivanje akcionarskih društava utvrđenih Zakonom o preduzećima , uslovi za osnivanje društva su:

1. minimalni iznos osnovnog kapitala od 500.000 konvertibilnih maraka, koji u cjelosti mora biti uplaćen u novcu, a u slučaju da društvo upravlja sa više fondova minimalni iznos osnovnog kapitala se uvećava za 150.000 konvertibilnih maraka za svaki novi fond i u cjelosti mora biti uplaćen u novcu,
2. jednog zaposlenog radnika koji posjeduje dozvolu za obavljanje poslova investicionog menadžera u skladu sa Zakonom o hartijama od vrijednosti za svakih 10 emitenata iz portfelja fonda u kojima fond ima 10% i više akcija s pravom glasa ili čije hartije od vrijednosti predstavljaju više od 1% vrijednosti imovine fonda.
3. dozvola za osnivanje koju izdaje Komisija.

Član 10.

Uz zahtjev za dobijanje dozvole za osnivanje osnivači društva podnose :

1. osnivački akt ;
2. statut;
3. potvrdu banke odnosno drugog ovlašćenog nosioca platnog prometa da je uplaćen osnovni kapital iz člana 9. tačka 1 .
4. podatke o licima sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima ;
5. dokaze da protiv lica iz tačke 4. ovog stava nisu izrečene mjere zabrane obavljanja poslova koji su u potpunosti ili djelomično predmet poslovanja

- društva, te da nisu kažnjavani za djela koja ih čine nedostojnim za obavljanje poslova koja su djelatnost društva;
6. dokaz da će društvo imati zaposlena najmanje dva investicion menadžera na neodređeno vrijeme
 7. druge uslove koje propiše Komisija .

Član 11 .

Minimalni iznos novčanog djela osnovnog kapitala društva mora biti u cjelosti uplaćen u novcu prije osnivanja društva.

Za iznos sredstava uložениh u kupovinu akcija prilikom osnivanja društva umanjuje se osnovica za obračun poreza na dobit osnivača za poslovnu godinu u kojoj je društvo osnovano i naredne dvije poslovne godine.

Minimalni iznos osnovnog kapitala društva, odnosno neto kapitala koji društvo mora održavati ne može biti manji od iznosa utvrđenog u članu 9. tačka 1. ovog zakona.

Član 12.

Komisija je dužna da donese rješenje po zahtjevu iz člana 10. ovog zakona u roku od 30 dana od dana prijema zahtjeva.

Ako Komisija ne donese odluku u roku iz stava 1 . ovog člana smatraće se da društvo ispunjava uslove za osnivanje.

Ako Komisija odbije zahtjev iz člana 10. ovog zakona, dužna je da navede razloge odbijanja.

Rješenje Komisije iz stava 1. ovog člana je konačn .

Organi društva

Član 12.a.

Organi društva su: Skupština, upravni i nadzorni odbor i direktor

Direktor, članovi upravnog i nadzornog odbora društva moraju imati visoku stručnu spremu, tri godine radnog iskustva u toj stručnoj spremi i ispunjavati druge uslove utvrđene ovim zakonom i pravilnikom Komisije.

Najmanje jedan član Upravnog odbora društva mora imati zvanje investicionog menadžera.

Upravni odbor društva ima najmanje jednu trećinu članova koji su nezavisni.

Nezavisni član upravnog odbora je lice koje nije zaposleno u društvu, kao i lice koje nije povezano sa društvom odnosno fondom u smislu člana 126. stav 1. tačka 1. (akcionari društva), 3. (bračni drugovi i srodnici lica iz tačke 1. i 2. ovog stava u pravoj liniji do trećeg stepena i u pobočnoj liniji do drugog stepena srodstva), 5. (lica koja u pravnom licu, akcionaru društva, imaju 25% ili više udjela u kapitalu) i 6. (lica koja obavljaju poslove za društvo, odnosno fond na osnovu ugovora) ovog zakona.

Direktor društva mora imati zvanje investicionog menadžera i dozvolu Komisije za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti u tom zvanju.

Komisija daje saglasnost na imenovanje direktora, članova upravnog i nadzornog odbora društva i vodi registar ovih lica. Odluka o imenovanju direktora, članova upravnog i nadzornog odbora društva stupa na snagu nakon dobijanja saglasnoszi Komisije.

Povezana lica, konflikt interesa i ograničenja

Član 12b.

Povezanim licima sa društvom i fondom u smislu ovog zakona smatraju se:

1. akcionari društva,
2. članovi upravnog i nadzornog odbora, direktor i zaposleni u društvu, članovi nadzornog odbora i direktor fonda,
3. bračni drugovi i srodnici lica iz tačke 1. i 2. ovog stava u pravoj liniji do trećeg stepena i u pobočnoj liniji do drugog stepena srodstva,
4. pravna lica u kojima društvo i/ili lica iz tačke 1, 2. i 3. ovog stava, pojedinačno ili zajedno, direktno ili indirektno, imaju 25% ili više udjela u kapitalu,
5. lica koja u pravnom licu, akcionaru društva, imaju 25% ili više udjela u kapitalu,
6. lica koja obavljaju poslove za društvo, odnosno fond na osnovu ugovora.

Imovina fonda i upravljanje imovinom fonda se ne smije koristiti za sticanje direktne ili indirektno koristi povezanih lica iz stava 1. ovog člana.

Društvo je obavezno da usvoji akt kojim se regulišu interna pravila i procedure poslovanja, koja se odnose na način komunikacije, odobravanje transakcija, ostvarivanje glasačkih i drugih prava po osnovu hartija od vrijednosti iz portfelja fonda, čuvanje poslovne tajne, sprečavanje konflikta interesa, zloupotrebe internih informacija, manipulacija i transakcija sa povezanim licima.

Za primjenu i kontrolu izvršenja akta iz stava 3. ovog člana odgovoran je upravni odbor društva, koji najmanje jednom godišnje podnosi nadzornom odboru fonda izvještaj o njegovoj primjeni.

Društvo je obavezno da akt iz stava 3. ovog člana dostavi Komisiji u roku od sedam dana od dana usvajanja."

Član 13.

Radi sprečavanja konflikta interesa lica iz člana 12b. stav 1. ovog zakona obavezna su da, u roku od pet dana od dana sticanja odnosno otuđenja, prijave društvu svako sticanje i otuđenje hartija od vrijednosti, uključujući podatke o količini, cijeni i datumu transakcije, kao i podatke o sticanju ili otuđenju udjela u pravnim licima iz člana 12b. stav 1. tačka 4. i 5.

Sve prijave iz stava 1. ovog člana društvo je dužno unijeti u poseban registar koji se čuva najmanje pet godina .

Registar sadrži:

1. ime i prezime lica iz stava 1 . ovog člana ;
2. vezu između lica iz stava 1 . ovog člana i društva, odnosno fonda ;
3. datum kupovine i prodaje ;
4. broj kupljenih i prodatih akcija ;
5. datum prijema prijave o kupovini i prodaji .

Društvo je obavezno da na način utvrđen u stavu 1. ovog člana vodi evidenciju o sticanju i otuđenju hartija od vrijednosti u svoje ime i za svoj račun.

Registar iz stava 2. ovog člana društvo je dužno staviti na uvid licima ovlaštenim za nadzor nad poslovanjem društva i drugim licima koja imaju pravni interes.

Član 13a.

Društvo i lica iz člana 12b. stav 1. tačka 1, 2, 3, 4. i 5. ovog zakona ne mogu, direktno ili indirektno, zajedno ili pojedinačno, posjedovati akcije emitenta u kojem fond ima 10% i više udjela u kapitalu."

Član 14.

Društvo ne može direktno ni indirektno biti vlasnik akcija:

1. drugih društava;
2. depozitara, osim akcija Centralnog registra hartija od vrijednosti Republike Srpske;
3. ovlaštenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti koji obavlja poslove za račun društva ifonda kojim društvo upravlja,
4. svojih osnivača.

Član 14a

Jedno lice i sa njim povezana lica ne mogu steći više od 10 % akcija fonda.

Izuzetak od prethodnog stava je kada društvo stiče akcije fonda po osnovu naplate provizije za upravljanje i naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda (posebna sredstva).

Lice koje stekne akcije fonda u procentu većem od ograničenja iz stava 1. ovog člana, po osnovu akcija stečenih preko navedenog ograničenja ne ostvaruje pravo glasa.

Član 14b.

Lica iz člana 12b. stav 1. tačka 1. (akcionari društva), 2. (članovi upravnog i nadzornog odbora, direktor i zaposleni u društvu, članovi nadzornog odbora i direktor fonda) i 3. (bračni drugovi i srodnici lica iz tačke 1. i 2. ovog stava u prvoj liniji do trećeg stepena i u pobočnoj liniji do drugog stepena srodstva) ovog zakona ne mogu biti:

1. članovi upravnog i nadzornog odbora, direktor ili zaposleni kod drugog društva i fonda,
2. članovi uprave i nadzornog odbora ili zaposleni kod depozitara fonda i obrnuto, osim ako je depozitar Centralni registar hartija od vrijednosti,
3. članovi uprave i nadzornog odbora preduzeća za poslovanje sa hartijama od vrijednosti odnosno banke ovlašćene za brokerske poslove koji obavljaju poslove posredovanja za račun fonda kojim društvo upravlja i obrnuto.

Lica iz člana 12b. stav 1. tačka 2. ovog zakona ne mogu biti zaposleni u preduzeću za poslovanje sa hartijama od vrijednosti, odnosno organizacionom dijelu banke za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti.

Član 14v.

Društvo i lica iz člana 12b. stav 1. tačka 1, 2, 3, 4. i 5. ovog zakona ne mogu direktno ili indirektno, u svoje ime i za svoj račun, ili u ime trećeg:

1. primiti iz bilo kojeg izvora bilo koju vrstu naknade za posredovanje u poslovanju fonda ili pravnih lica u kojima fond ima 10 % ili više udjela u kapitalu,
2. primiti bilo koju vrstu naknade od lica koja obavljaju poslove posredovanja u kupovini i prodaji hartija od vrijednosti ili druge imovine fonda, depozitara fonda ili pravnih lica kod kojih fond ima akcije s pravom glasa,
3. sklopiti ugovor sa pravnim licem u kojem fonda ima 10 % ili više udjela u kapitalu, osim ako taj ugovor prethodno ne odobri nadzorni odbor fonda,

4. kupovati i prodavati hartije od vrijednosti i drugu imovinu iz portfelja fonda ili od pravnih lica u kojima fond ima 10% ili više udjela u kapitalu, osim kupovine i prodaje hartija od vrijednosti na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu,
5. koristiti kupovinu i prodaju hartija od vrijednosti iz portfelja fonda ili upravljanje fondom za sticanje koristi.

Lica iz člana 12b. stav 1. tačka 1, 2. i 3. ovog zakona ne mogu sklopiti ugovor sa fondom, osim ako taj ugovor prethodno ne odobri nadzorni odbor fonda."

Član 15.

Društvo može steći akcije fonda samo po osnovu naplate:

- provizije za upravljanje
- naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda (posebna sredstva).

Fond emituje akcije za plaćanje provizije za upravljanje i naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda, na osnovu odluke koju donosi skupština akcionara fonda na prijedlog upravnog odbora društva.

Na odluku o emisiji iz stava 2. ovog člana, saglasnost daje Komisija.

Društvo može prodati akcije iz stava 1. ovog člana uz prethodnu saglasnost Komisije, a nakon isteka roka od godinu dana od registracije fonda.

Društvo ne ostvaruje pravo glasa po osnovu akcija fonda stečenih u skladu sa odredbama ovog zakona.

Član 16.

Godišnji iznos provizije za upravljanje iznosi 1% prosječne ponderisane tržišne vrijednosti svih akcija fonda u obračunskoj godini.

Pored provizije iz stava 1. ovog člana, društvo ima pravo i na proviziju koja iznosi:

1. 15% od zbira dividendi i kamata na hartije od vrijednosti, neto nerealizovanih i neto realizovanih kapitalnih dobitaka, koji su rezultat transakcija na berzi ili kupovine hartija od vrijednosti iz emisija, u periodu od 1.1.2005. godine do dana transformacije fonda.
2. 2% razlike prosječne ponderisane tržišne vrijednosti svih akcija fonda u poslednjih 90 dana u godini transformacije i prosječne ponderisane tržišne vrijednosti svih akcija fonda u prvih 90 dana 2005. godine, koju u slučaju likvidacije fonda društvo može naplatiti isključivo u akcijama fonda.

Dividenda i kamata utvrđuju se kao razlika između iznosa dividendi i kamata koji su ostvareni u toku perioda iz stava 2. tačka 1. ovog člana i iznosa koji bi bio ostvaren na osnovu stanja hartija od vrijednosti na početku perioda iz stava 2. tačka 1. ovog člana.

Nerealizovani kapitalni dobici, odnosno gubici, utvrđuju se za razliku između broja hartija od vrijednosti na kraju i početku perioda iz stava 2. tačka 1. ovog člana, za hartije od vrijednosti koje na dan konačnog obračuna ispunjavaju uslove tržišnosti u skladu sa Pravilnikom Komisije. Ako je u tom periodu uvećan broj određene hartije od vrijednosti, iznos nerealizovanog kapitalnog dobitka, odnosno gubitka, utvrđuje se kao razlika između tržišne vrijednosti dodatnog broja hartija od vrijednosti na kraju perioda i nabavne vrijednosti tih hartija od vrijednosti. Ako je u tom periodu smanjen broj određene hartije od vrijednosti, iznos nerealizovanog kapitalnog dobitka, odnosno gubitka, utvrđuje se kao razlika između prodajne vrijednosti i tržišne vrijednosti na kraju perioda, za broj hartija koji je smanjen u toku perioda.

Realizovani kapitalni dobici, odnosno gubici, utvrđuju se za broj hartija od vrijednosti koji je kupljen i prodan u toku perioda iz stava 2. tačka 1. ovog člana.

Konačan iznos provizije iz stava 2. tačka 1. ovog člana utvrđuje se na dan transformacije fonda, a obračunava se akontativno na godišnjem nivou, tako što se neto efekti iz stavova 3, 4. i 5. ovog člana, koji se odnose na tu poslovnu godinu, utvrde na dan obračuna.

Ukoliko društvo stiče akcije fonda u skladu sa odredbama ovog zakona po osnovu naplate provizije za upravljanje i naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda u visini posebnih sredstava, broj akcija koje se emituju izračunava se dijeljenjem tog iznosa nominalnom vrijednošću akcija fonda.

Član 17.

Imovina, obaveze, prihodi i rashodi fonda kojom društvo upravlja vodi se odvojeno od imovine, obaveze, prihoda i rashoda društva i depozitara.

Član 18.

Društvo je obavezno da svoje poslove obavlja sa pažnjom dobrog privrednika, u skladu sa propisima Komisije i aktima društva i fonda isključivo u interesu akcionara fonda .

Akcionari društva, članovi Upravnog i Nadzornog odbora , sva zaposlena lica u društvu i sva druga pravna i fizička lica koja za društvo obavljaju stalne ili privremene poslove dužni su čuvati, kao poslovnu tajnu sve podatke o poslovanju društva i fonda.

Posebnim aktom društva definišu se podaci koji se smatraju poslovnom tajnom.
(Član 12 b. stav 3. drugačije regulisao)

Izuzetno od odredaba stava 3. ovog člana podaci koji predstavljaju poslovnu tajnu društva mogu se saopštavati Komisiji, Centralnom registru i drugim kontrolnim organima koji na osnovu posebnog ovlašćenja vrše kontrolu i nadzor nad poslovanjem društva .

Društvo je obavezno da sve transakcije sa imovinom fonda obavlja pod najboljim raspoloživim uslovima.

Internom informacijom u smislu ovog zakona smatra se bilo koja informacija o poslovanju društva i fonda koja nije javno objavljena ili nije dostupna akcionarima fonda, a čije posjedovanje lica iz člana 12b. ovog zakona mogu iskoristiti za sticanje koristi za sebe ili treća lica na račun fonda ili akcionara fonda.

Na zloupotrebu interne informacije iz stava 6. ovog člana shodno se primjenjuju odredbe Zakona o hartijama od vrijednosti, koje se odnose na zabranu u pogledu upotrebe interne informacije i naknadu štete.

Oduzimanje dozvole za osnivanje društva

Član 19.

Komisija može oduzeti dozvolu društvu ako:

1. obavlja djelatnosti i poslove sa hartijama od vrijednosti za koje nema dozvolu Komisije,
2. je dozvola za osnivanje društva i dozvola za osnivanje i upravljanje fondom pribavljena na osnovu neistinitih podataka,
3. prestane da ispunjava uslove propisane za dobijanje dozvole za osnivanje društva i dozvole za osnivanje i upravljanje fondom;
4. prekrši ograničenja koja se odnose na investiranje, konflikt interesa, zabranu manipulacije, upotrebu interne informacije i čuvanje poslovne tajne,

5. u roku utvrđenom aktom Komisije ne postupi po nalogu za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti, odnosno nepravilnosti i
6. u drugim sličnim slučajevima kada poslove ne obavlja u interesu akcionara fonda u skladu sa ovim zakonom, Zakonom o hartijama od vrijednosti, pravilnikom Komisije, aktima fonda i ugovorom o upravljanju.

Član 20.

Istovremeno sa donošenjem rješenja iz člana 19. ovog zakona, Komisija postavlja privremenog upravnika za fond kojim upravlja društvo .

Odluka iz stava 1. ovog člana sadrži:

1. detaljan opis razloga za pokretanje postupka za oduzimanje dozvole ;
2. listu dokumenata i dokaza na osnovu kojih je Komisija utvrdila razloge za pokretanje postupka oduzimanja dozvole;
3. obrazloženje odluke o oduzimanju dozvole.

Član 21 .

Društvo može najkasnije u roku od 15 dana od dana prijema odluke podnijeti prigovor Komisiji.

Uz prigovor Komisiji društvo prilaže dokumente i dokaze koji potvrđuju navode iz prigovora .

Član 22.

Komisija može obustaviti postupak oduzimanja dozvole u slučaju :

1. da su prestali odnosno otklonjeni razlozi za oduzimanje dozvole ,
2. da Komisija prihvati prigovor društva kao osnovan .

Član 23.

Rješenje o oduzimanju dozvole Komisija donosi u roku od 30 dana od pokretanja postupka za oduzimanje dozvole .

Rješenje Komisije iz stava 1 . ovog člana je konačno .

Protiv rješenja Komisije iz stava 1 . ovog člana društvo može pokrenuti upravni spor .

Rješenjem o oduzimanje dozvole za osnivanje društva, prestaje da važi i dozvola za upravljanje fondom.

Društvo nema pravo na naplatu provizije za upravljanje za godinu u kojoj je pokrenut postupak za oduzimanje dozvole za osnivanje društva i obavezno je da izvrši povrat naplaćene provizije za upravljanje iz te poslovne godine u roku od 30 dana o dana konačnosti rješenja o oduzimanju dozvole.

U slučaju oduzimanja dozvole društvu, Komisija podnosi prijedlog za pokretanje likvidacionog postupka.

Član 23a.

U slučaju oduzimanja dozvole za osnivanje društva, upravljanje fondom kojim je do tada upravljalo društvo, prelazi na depozitara tog fonda.

Depozitar upravlja fondom do zaključenja ugovora o upravljanju sa drugim društvom ili do pokretanja postupka likvidacije fonda.

Upravljanje fondom od strane depozitara podrazumjeva završetak započetih poslova i obavljanje poslova zbog čijeg bi neizvršenja nastupila šteta ili gubici za fond.

Član 23b.

O oduzimanju dozvole za osnivanje društva, Komisija obavještava javnost, fond i depozitara fonda, kao i sva druga društva za upravljanje.

Obavještenje iz prethodnog stava je istovremeno i poziv društvima da u roku od 30 dana podnesu Komisiji svoje ponude za upravljanje fondom.

Društvo u svojoj ponudi navodi uslove pod kojim je spremno preuzeti upravljanje fondom i dostavlja prijedlog ugovorao upravljanju fondom.

Član 23v.

U roku od 10 dana od dana prijema zadnje blagovremene ponude, Komisija nalaže depozitaru fonda da sazove skupštinu akcionara fonda na kojoj se odlučuje o izboru novog društva.

Depozitar fonda je obavezan da Komisiji dostavi poziv za održavanje skupštine akcionara fonda.

Član 23g.

Skupština akcionara fonda odlučuje o izboru drugog društva koje će upravljati fondom i odobrava ugovor o upravljanju.

Na odluku o izboru društva koje će upravljati fondom i ugovor o upravljanju, saglasnost daje Komisija.

Društvo iz stava 1. ovog člana, Komisiji podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za upravljanje fondom.

Uz zahtjev društvo prilaže odluku skupštine i ugovor o upravljanju, kao i dokaze o ispunjavanju uslova za upravljanje fondom.

Član 23 d.

U slučaju da nijedno društvo za upravljanje ne dostavi ponudu za preuzimanje upravljanja fondom ili ne ispunjava uslove utvrđene ovim zakonom ili skupština akcionara fonda ne donese odluku o izboru drugog društva, Komisija pokreće postupak likvidacije fonda u skladu sa zakonom.

III PRIVATIZACIONI INVESTICIONI FONDOVI

Član 24.

Privatizacioni investicioni fond je akcionarsko društvo kojeg na osnovu odobrenja Komisije osniva i njime upravlja društvo isključivo javnim prikupljanjem vaučera i njihovom zamjenom za akcije preduzeća emitovane u postupku vaučerske privatizacije u skladu sa odredbama Zakona o privatizaciji državnog kapitala u preduzećima , ovog zakona i propisima Komisije .

Organi fonda su skupština akcionara fonda, nadzorni odbor i direktor.

Član 24a

Nadzorni odbor fonda ima najmanje pet članova.

Za člana nadzornog odbora i direktora fonda ne mogu biti birani:

1. akcionari društva, članovi upravnog i nadzornog odbora i direktor društva, prokuristi društva i zaposleni u društvu,
2. lica koja su vlasnici, članovi upravnog i nadzornog odbora, direktor ili zaposleni u pravnom licu koje je akcionar društva
3. lica koja su članovi upravnog i nadzornog odbora, direktor ili zaposleni u pravnom licu u kome društvo ima 25% ili više udjela u kapitalu,
4. bračni drug i srodnici lica iz tačke 1. ovog člana u pravoj liniji do trećeg stepena i u pobočnoj liniji do drugog stepena srodstva.

Članovi nadzornog odbora i direktor fonda moraju imati visoku stručnu spremu, pet godina radnog iskustva u toj stručnoj spremi i ispunjavati druge uslove utvrđene ovim zakonom i pravilnikom Komisije.

Članovi nadzornog odbora i direktor fonda biraju se, odnosno imenuju putem javnog konkursa, koji mora biti objavljen u najmanje jednom dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske.

Direktora fonda imenuje i razrješava nadzorni odbor fonda.

Direktor fonda zastupa fond u odnosima sa društvom.

Komisija daje saglasnost na imenovanje direktora i članova nadzornog odbora fonda i vodi registar ovih lica. Odluka o imenovanju ovih lica stupa na snagu nakon dobijanja saglasnosti Komisije."

Osnivanje i početak rada fonda

Član 25.

Postupak osnivanja fonda obuhvata:

1. Zaključivanje ugovora sa bankom o uplati posebnih sredstava za osnivanje i poslovanje fonda (u daljem tekstu: posebna sredstva) u iznosu od najmanje 500.000 (petstotinhiljada) konvertibilnih maraka .
2. podnošenje zahtjeva Direkciji za privatizaciju za učešće u vaučerskoj privatizaciji;
3. objavljivanje prospekta, način prikupljanja vaučera upisom i uplatom akcija fonda te zamjena vaučera za akcije emitovane u postupku privatizacije;
4. procjena ukupne vrijednosti prikupljenih akcija ,
5. donošenje statuta fonda;
6. izbor organa fonda;
7. raspoređivanje akcija fonda;
8. sastavljanje izvještaja o osnivanju fonda;
9. podnošenje zahtjeva Komisiji za dobijanje dozvole za osnivanje i upravljanje fondom uz dostavljanje izvještaja o osnivanju fonda.

Član 26.

Ugovor iz člana 25. stav 1. tačka 1. društvo može zaključiti samo sa bankom ovlaštenom za obavljanje poslova sa inostranstvom .

Društvo i banka iz stava 1. ovog člana dužni su Komisiji dati na uvid svu potrebnu dokumentaciju o poslovanju preko računa posebnih sredstava .

Zahtjev za učešće u vaučerskoj privatizaciji

Član 27.

Društvo podnosi Direkciji za privatizaciju zahtjev za učešće u vaučerskoj privatizaciji uz koji prilaže :

1. prospekt fonda;
2. nacrt statuta fonda, osim odredbi o iznosu novčanog dijela osnovnog kapitala, broju i nominalnim vrijednostima akcija fonda ;
3. izvod iz sudskog registra iz kojeg se vidi da društvo ispunjava uslove propisane članom 9. ovog zakona;
4. nacrt izjave o upisu akcija (upisnica);
5. druge dokumente koje propiše Direkcija za privatizaciju .

Član 28.

Prospekt iz člana 27. stav 1 . tačka 1 . ovog zakona sadrži :

1. podatke o društvu :
 - firma i sjedište,
 - datum osnivanja i upisa u sudski registar,
 - ime i funkcija članova uprave društva,
 - visina osnovnog kapitala društva,
 - podatke o osnivačima društva,
2. podatke o fondu :
 - firma i sjedište fonda ,
 - vrijeme trajanja fonda ,
 - detaljan plan prikupljanja vaučera ,
 - način upisa , uplate i raspoređivanja akcija fonda i način procjene njihove vrijednosti,
 - rok vraćanja vaučera u slučaju neuspjelog osnivanja ,
 - način usvajanja i objavljivanja statuta fonda ,
 - način sazivanja osnivačke skupštine fonda ,
 - podatke o depozitaru .
 - podatke o banci kod koje su uplaćena posebna sredstva ,
 - ciljeve investiranja fonda ,
 - politiku investiranja ,
 - rizike ulaganja u fond ,
 - mjesto gdje se mogu dobiti informacije o poslovanju fonda ,
 - podatke o visini provizije za upravljanje fondom ,
 - podatke o troškovima osnivanja i poslovanja fonda sa prikazom pojedinih troškova ,
 - finansijski plan raspolaganja sa posebnim sredstvima za vrijeme trajanja fonda .
 - način na koji društvo stiže akcije fonda na ime naplate provizije upravljanja i pokriva troškova poslovanja fonda
3. druge podatke koje odredi Komisija .

Prikupljanje vaučera, upis i uplata akcija fonda

Član 29.

Društvo ne smije objaviti prospekt prije dobijanja dozvole iz člana 27. ovog zakona za učestvovanje u vaučerskoj privatizaciji .

Rok za prikupljanje vaučera ne može biti duži od 45 dana, računajući od dana objavljivanja prospekta .

Član 30.

Društvo prikuplja vaučere samo radi osnivanja fonda .

Akcije fonda se mogu uplatiti isključivo vaučerima .

Društvo ne može razmjenjivati vaučere za akcije preduzeća u postupku privatizacije sve dok ne prikupi broj vučera u skladu sa članom 34. ovog zakona .

Član 31.

Upis i uplata akcija fonda obavlja se potpisivanjem izjave o upisu akcija fonda i prenosom vučera .

Član 32.

Izjava o upisu akcija (upisnica) iz predhodnog člana obavezno sadrži :

1. ime i prezime, adresu i jedinstveni matični broj vlasnika vaučera ;
2. osnovne podatke o društvu, objavljivanju prospekta i o fondu;
3. izjavu vlasnika vaučera da upisuje i uplaćuje akcije fonda pod uslovima određenim u prospektu;
4. broj predatih vaučera;
5. pečat i potpis ovlaštenog lica društva, ili institucije kod koje se vrši upis i uplata akcija fonda;

Direkcija za privatizaciju može propisati i druge elemente upisnice .

Član 33.

Direkcija za privatizaciju utvrđuje i objavljuje u sredstvima javnog informisanja broj vaučera koje je prikupilo svako društvo koje učestvuje u vaučerskoj privatizaciji.

Član 34.

Vlada Republike Srpske će propisati minimalni iznos vaučera koje društvo mora da prikupi da bi osnovalo fond .

Član 35.

Društvo koje ne prikupi minimalan iznos vaučera iz člana 34. ovog zakona obavezno je u roku od sedam dana od dana objavljivanja oglasa Direkcije za privatizaciju iz člana 33. ovog zakona prenijeti vaučere vlasnicima na njihove račune.

Korištenje posebnih sredstava

Član 36.

Posebna sredstva iz člana 25. stav 1. tačka 1. ovog zakona, kao i prihodi od kamata na neiskorišteni dio ovih sredstava koriste se isključivo za finansiranje troškova osnivanja i poslovanja fonda u skladu sa finansijskim planom utvrđenim prospektom.

Pored odobrenih posebnih sredstava iz člana 25. stav 1. tačka 1. Društvo ima pravo na jednokratnu naknadu troškova osnivanja fonda u iznosu od 0,5 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda, a najviše do 250.000 KM.

Član 37.

Društvo može posebna sredstva povući sa računa po isteku roka trajanja fonda samo na osnovu odobrenog konačnog obračuna troškova upravljanja fondom od strane Komisije.

Društvo koje ne prikupi minimalan iznos vaučera iz člana 34. ovog zakona može raspolagati ostatkom posebnih sredstava nakon što postupi u skladu sa članom 35. ovog zakona.

Procjena vrijednosti osnovnog kapitala

Član 38.

Osnovni kapital fonda je procjenjena vrijednost svih prikupljenih akcija u postupku prikupljanja i zamjene vaučera .

Način procjene vrijednosti iz stava 1. ovog člana bliže utvrđuje Direkcija za privatizaciju .

"Metodologiju za utvrđivanje neto vrijednosti imovine fonda i obračun provizije za upravljanje utvrđuje Komisija svojim pravilnikom."

Član 39.

Nakon određivanja iznosa osnovnog kapitala u skladu sa članom 38. ovog zakona, društvo usvaja Statut fonda i imenuje organe fonda.

Statut fonda mora biti u skladu sa utvrđenim nacrtom iz člana 27. ovog zakona.

Član 40.

Društvo raspoređuje akcije fonda tako da svakom akcionaru pripadne broj akcija, srazmjeran broju vaučera koje akcionar uložio u odnosu na ukupan broj prikupljenih vaučera .

Nominalna vrijednost akcija fonda ne mora biti djeljiva sa 10.

Fond ne može sticati sopstvene akcije.

Dozvola za osnivanje i upravljanje fondom

Član 41.

U roku od 7 dana od dana utvrđivanja visine osnovnog kapitala društvo podnosi Komisiji zahtjev za izdavanje dozvole za osnivanje i upravljanje fondom.

Uz zahtjev iz stava 1 . ovog člana se podnosi:

1. izvještaj o postupku osnivanja fonda,
2. izvod iz sudskog registra o upisu društva u sudski registar,
3. statut društva,
4. ugovor o upravljanju fondom,
5. ugovor zaključen sa Centralnim registrom hartija od vrijednosti,
6. ugovor zaključen sa depozitarom,
7. statut fonda,
8. odluku o imenovanju organa fonda,
9. drugu dokumentaciju određenu propisima Komisije

Izvještaj iz stava 1. tačke 1. ovog člana obavezno sadrži sve podatke o upisu i uplati akcija fonda, njihovom rasporedu, prikupljenim akcijama o postupku zamjene vaučera za akcije kao i druge podatke i priloge koje propiše Komisije.

Član 42.

Komisija izdaje društvu dozvolu za osnivanje i upravljanje fondom ako su zahtjevi i prilozi, upis i uplata akcija fonda, prikupljanje akcija i procjena njihove ukupne vrijednosti,

statut te raspored akcija fonda utvrđeni sa odredbama ovog zakona i propisima Direkcije za privatizaciju i Komisije .

Upis u sudski registar

Član 43.

U roku od sedam dana od dana dobijanja dozvole za osnivanje i upravljanje fondom , društvo objavljuje statut fonda i izvještaj o osnivanju na isti način kao i prospekt .

Član 44.

Uz prijavu za upis fonda u sudski registar, društvo obavezno prilaže i dozvolu za osnivanje i upravljanje fondom .

Skupština akcionara fonda

Član 44a.

Društvo je dužno sazvati prvu skupštinu akcionara fonda najkasnije u roku od 6 mjeseci od dana upisa fonda u sudski registar.

Član 44b.

Skupštinu akcionara fonda saziva upravni odbor društva.

"Poziv za skupštinu akcionara fonda mora biti objavljen u najmanje jednom dnevnom listu dostupnom na cijeloj teritoriji Republike Srpske i to najmanje dva puta. Prvo objavljivanje mora biti najmanje 21 dan prije datuma održavanja, a poslednje objavljivanje najmanje sedam dana prije datuma održavanja skuštine akcionara fonda.

"Poziv za skupštinu akcionara fonda sadrži dnevni red, mjesto, datum i vrijeme održavanja skupštine akcionara fonda, obavještenje o kvorumu potrebnom za održavanje skupštine i ponovljene skupštine, kao i obavještenje gdje se i na koji način materijali za skupštinu mogu dobiti."

"Član 44v.

Skupština akcionara fonda može odlučivati ako su prisutni ili predstavljeni akcionari koji imaju više od 50% ukupnog broja glasova, uključujući i glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pismenim putem.

Ukoliko se skupština akcionara fonda nije mogla održati zbog nedostatka kvoruma iz stava 1. ovog člana, upravni odbor društva obavezan je, najranije sedam, a najkasnije 15 dana od prvobitno zakazanog dana održavanja skuštine akcionara fonda, da objavi poziv za održavanje ponovljene skupštine akcionara fonda, na način i sa sadržajem propisanom u članu 44b. ovog zakona.

Ponovljena skupština akcionara fonda može valjano odlučivati ako su prisutni ili predstavljeni akcionari koji imaju najmanje 20% od ukupnog broja glasova, uključujući i glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pismenim putem.

Ukoliko po isteku 60 minuta od vremena zakazanog za početak održavanja ponovljene skupštine akcionara fonda nije obezbijeđen kvorum potreban za valjano odlučivanje iz prethodnog stava ovog člana, skupština može odlučivati bez obzira na broj prisutnih ili predstavljenih akcionara, uključujući i glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pismenim putem.

O otkazu ugovora o upravljanju, statusnim promjenama, transformaciji i likvidaciji fonda skupština akcionara fonda odlučuje nadpolovičnom većinom glasova prisutnih ili

predstavljenih akcionara, uključujući i glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pismenim putem, pod uslovom da je obezbjeđen kvorum iz stava 1, odnosno 3. ovog člana.

O ostalim pitanjima iz svoje nadležnosti skupština fonda odlučuje nadpolovičnom većinom prisutnih ili predstavljenih akcionara, uključujući i glasove akcionara koji su se opredijelili da glasaju pismenim putem."

Uslovi za kotiranje akcija fonda

Član 45.

Društvo je obavezno kotirati akcije fonda na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima.

Član 46.

Komisija propisuje uslove za kotaciju akcija fonda na berzi i drugim uređenim javnim tržištima.

Ograničenja raspolaganja imovinom fonda

Član 47.

Društvo ne može raspolagati akcijama iz portfelja fonda sve dok akcije fonda ne budu kotirane na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima .

"Fond se može zaduživati isključivo uzimanjem kratkoročnih kredita, uz odobrenje nadzornog odbora fonda, u iznosu koji nije veći od 5% prosječne neto vrijednosti imovine fonda u poslednjih šest mjeseci od dana donošenja odluke o zaduživanju.

Fond ne može uzimati kredit ili pozajmice od društva ili pravnih lica koja, direktno ili indirektno, imaju 10% i više udjela u kapitalu društva ili od pravnih lica u kojima društvo, direktno ili indirektno, ima 10% i više udjela u kapitalu, niti se može zaduživati radi plaćanja obaveza prema društvu po bilo kom osnovu.

Obaveze fonda po osnovu zaduženja iz stava 1. ovog člana izmiruje se prije obaveza prema društvu.

Imovina fonda se može davati u zalog, uz odobrenje nadzornog odbora fonda, za obezbjeđenje kredita iz stava 1. ovog člana najviše do 3% prosječne neto vrijednosti imovine fonda u poslednjih šest mjeseci od dana donošenja odluke o zaduživanju. Imovina fonda se ne može na drugi način opteretiti.

Fond ne može davati pozajmice."

Član 48.

Fond može direktno ili indirektno uložiti najviše 1 0% prikupljenih vaučera ili imovine fonda u kupovinu akcija jednog pravnog lica ili s njim povezanih pravnih lica u smislu Zakona o preduzećima .

"Član 48a.

Fond ne može investirati u hartije od vrijednosti ako je emitent:

1. društvo ili akcionar društva,
2. pravno lice koje ima 25% i više udjela u kapitalu pravnog lica, akcionara društva,
3. depozitar fonda ili pravno lice u kome depozitar fonda ima 25% i više udjela u kapitalu ili pravno lice koje ima 25% i više udjela u kapitalu depozitara fonda,

4. preduzeće za poslovanje sa hartijama od vrijednosti odnosno banka ovlašćena za brokerske poslove, koji obavljaju poslove posredovanja za račun društva i fonda kojim društvo upravlja,
5. pravno lice u kome lica iz člana 12b. stav 1. tačka 1., 2., 3., 4. i 5. ovog zakona, direktno ili indirektno, pojedinačno ili zajedno, imaju 10% i više udjela u kapitalu.

Ograničenja iz stava 1. ovog člana ne odnose na hartije od vrijednosti uvrštene na berzansku kotaciju."

Član 49.

"Fond može investirati isključivo u:

1. hartije od vrijednosti uvrštene na berzu ili druga uređena javna tržišta u Bosni i Hercegovini,
2. hartije od vrijednosti koje su uvrštene u službenu kotaciju na berzu ili druga uređena javna tržišta država članica Evropske unije ili OECD, najviše do 25% vrijednosti imovine fonda,
3. hartije od vrijednosti koje su uvrštene u službenu kotaciju na drugim berzama izvan država navedenih u tački 2. ovog stava, najviše do 5% vrijednosti imovine fonda, ako je to predviđeno prospektom ili statutom fonda,
4. novčane depozite kod banka koje imaju certifikat o članstvu u programu osiguranja depozita Bosne i Hercegovine i koje ispunjavaju druge uslove utvrđene pravilnikom Komisije.

Fond može bez ograničenja investirati u obeznice koje emituje ili za koje garantuje Republika Srpska ili Bosna i Hercegovina.

U depozite kod jedne banke može se investirati najviše 25% novačanih sredstava fonda.

Fond može direktno ili indirektno posjedovati najviše 3% akcija drugog fonda čije je sjedište u Republici Srpskoj.

Najviše 10% vrijednosti imovine fonda može biti uloženo u akcije svih fondova iz stava 4. ovog člana."

Član 50.

Društvo upravlja fondom na osnovu Ugovora o upravljanju uz uvažavanje principa sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika .

"Skupština fonda odobrava ugovor o upravljanju."

Komisija daje saglasnost na Ugovor iz stava 1. ovog člana kao i na sve kasnije izmjene i dopune Ugovora .

"Društvo snosi punu odgovornost za aktivnosti i odluke u vezi upravljanja fondom i cjelokupnom imovinom odgovara fondu i akcionarima fonda za gubitke i štetu koji su nastali zbog neispunjenja ili pogrešnog ispunjenja obaveza iz zakona, propisa Komisije, ugovora o upravljanju ili zbog odluka koje su donesene grubom nepažnjom ili sa namjerom da se šteta prouzrokuje. Odgovornost društva se ne može ograničiti ugovorom o upravljanju.

Radi osiguranja naplate potraživanja prema društvu po osnovu odgovornosti za gubitke i štetu nastalu u vezi sa osnivanjem i upravljanjem fondom, fond ima založno pravo na akcijama fonda, koje je društvo steklo po osnovu provizije za upravljanje i naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda, u skladu sa odredbama ovog zakona, do visine odštetnog zahtjeva.

Bliže uslove za osnivanje društva i fonda, njihove odnose, način njihovog poslovanja i upravljanja fondom, kao i uslove nastanka, trajanja i prestanka založnog prava uređuje Komisija svojim pravilnikom."

"Član 50a.

Društvo je obavezno da najkasnije u roku od pet mjeseci od završetka poslovne godine sazove godišnju skupštinu akcionara fonda za koju priprema i dostavlja na usvajanje:

1. godišnji program investicionih ciljeva i politike fonda,
2. godišnji izvještaj o poslovanju fonda, koji pored revidiranog finansijskog izvještaja, sadrži i ocjenu rezultata poslovanja fonda, stanja i strukture portfelja i ostvarenja investicionih ciljeva i politike iz godišnjeg programa.

Dokumente iz stava 1. ovog člana potpisuju direktor i predsjednik upravnog odbora društva.

Nadzorni odbor fonda za skupštinu akcionara fonda daje mišljenje o dokumentima iz stava 1. ovog člana.

Na zahtjev akcionara fonda društvo je obavezno da dokumente iz stava 1. ovog člana besplatno stavi na raspolaganje u sjedištu društva ili lično dostavi."

Član 51.

Društvo ima pravo na naknadu troškova osnivanja i upravljanja fondom te ostalih troškova koji nastanu u vezi sa upravljanjem fondom u skladu sa članom 15. ovog zakona.

"Član 51a.

Pored provizije za upravljanje i naknade troškova osnivanja i poslovanja fonda (posebna sredstva) iz člana 15., 16. i 36. ovog zakona na teret sredstava fonda mogu se finansirati isključivo:

- usluge depozitara fonda,
- usluge Centralnog registra hartija od vrijednosti u vezi sa registracijom fonda kao emitenta i vođenje knjige akcionara fonda,
- troškovi platnog prometa, poreza na transakcije i bankarske provizije, nastali u vezi raspolaganja imovinom fonda,
- usluge berze ili drugog uređenog javnog tržišta, troškovi, provizije i naknade vezane za sticanje i prodaju hartija od vrijednosti iz portfelja fonda,
- troškovi sazivanja i održavanja skupštine fonda,
- troškovi u vezi sa postupkom objavljivanja javne ponude o preuzimanju akcija od strane fonda,
- troškovi redovne revizije finansijskih izvještaja fonda i
- zarada direktora fonda i naknade za članove nadzornog odbora fonda u skladu sa odlukom skupštine akcionara fonda i ugovorom,
- porezi za koje je poreski obveznik fond i ostali troškovi u skladu sa propisima.

Svi ostali troškovi, odnosno rashodi nastali u vezi upravljanja fondom predstavljaju troškove društva."

Član 52.

Elemente Ugovora o upravljanju iz člana 50. ovog zakona propisuje Komisija.

Član 53.

Nadzor nad poslovanjem fonda i društva za upravljanje tim fondom vrši Komisija.

Komisija bez ograničenja ima pravo uvida u poslovne knjige i drugu dokumentaciju društva koje se odnose na poslovanje društva i fonda .

"Član 53a.

Ako u postupku nadzora društva utvrdi nezakonitosti, odnosno nepravilnosti u poslovanju, Komisija donosi rješenje kojim nalaže da se utvrđene nezakonitosti, odnosno nepravilnosti otklone u odgovarajućem roku i može preduzeti jednu ili više mjera:

1. izreći opomenu,
2. izreći javnu opomenu,
3. oduzeti saglasnost na imenovanje direktora, člana upravnog i nadzornog dobara društva, direktora i člana nadzornog odbora fonda i dati nalog za imenovanje novog lica na to mjesto,
4. dati nalog za privremenu zabranu raspolaganja sredstvima s novčanih računa i drugom imovinom društva u toku trajanja postupka za oduzimanje dozvole,
5. dati nalog za privremenu zabranu raspolaganja imovinom fonda u toku trajanja postupka za oduzimanje dozvole društvu,
6. oduzeti dozvolu za osnivanje društva i dozvolu za upravljanje fondom,
7. preduzeti druge mjere u skladu sa ovim zakonom, Zakonom o hartijama od vrijednosti i pravilnikom Komisije.

Na nadzor nad poslovanjem društva i fonda shodno se primjenjuju odredbe Zakona o hartijama od vrijednosti."

Član 54.

Društvo je obavezno na način i u rokovima utvrđenim propisima Komisije obavještavati Komisiju, akcionare i javnost o finansijskom poslovanju i svim podacima značajnim za rad i poslovanje fonda i društva .

"Društvo je obavezno da finansijske izvještaje fonda, odnosno društva, dostavi Komisiji najkasnije 10 dana nakon isteka roka za podnošenje godišnjeg finansijskog izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima, a izvještaj nezavisnog revizora u roku od 10 dana od dana održanja godišnje skupštine akcionara fonda odnosno društva. "

"Prestanak ugovora o upravljanju i transformacija fonda"

"Član 54a.

Ugovor o upravljanju može prestati otkazom od strane društva odnosno fonda i sporazumnim raskidom.

Komisija svojim pravilnikom može utvrditi bliže uslove i postupak prestanka ugovora o upravljanju.

Ugovor o upravljanju prestaje po sili zakona kada je društvu oduzeta dozvola za osnivanje društva i dozvola za upravljanje fondom ili kada je nad društvom pokrenut postupak stečaja i likvidacije.

U slučaju pokretanja postupka likvidacije ili stečaja nad društvom za upravljanje, shodno se primjenjuju odredbe člana 23a. do 23d. ovog zakona."

"Član 54b.

Fond može otkazati ugovor o upravljanju u slučaju da društvo nije ostvarilo planirane rezultate poslovanja, investicione ciljeve i politiku fonda navedene u prospektu, statutu fonda i godišnjem programu investicionih ciljeva i politike fonda.

Nadzorni odbor fonda obavezan je otkazati ugovor o upravljanju fondom na osnovu odluke skupštine akcionara fonda.

Komisija će odobriti otkaz ugovora o upravljanju od strane fonda, samo ako je skupština akcionara fonda prethodno izabrala drugo društvo za upravljanje i odobrila ugovor o upravljanju.

U slučaju iz ovog člana skuštinu akcionara fonda može sazvati nadzorni odbor fonda."

Član 55.

"Društvo može otkazati ugovor o upravljanju samo na osnovu odobrenja Komisije.

Ugovor o upravljanju može biti sporazumno raskinut samo na osnovu odobrenja Komisije.

U slučaju iz stava 1. i 2. ovog člana društvo je obavezno Komisiji podnijeti izvještaj o upravljanju fondom.

Komisija će odobriti otkaz ugovora o upravljanju od strane društva ili sporazumni raskid ugovora o upravljanju samo ako je skupština akcionara fonda izabrala drugo društvo za upravljanje i odobrila ugovor o upravljanju."

Član 56.

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

Po isteku roka iz predhodnog stava, fond se transformiše u zatvoreni fond, a na osnovu posebnog zakona .

Član 57.

Komisija će pokrenuti postupak likvidacije fonda u roku od 60 dana od dana isteka roka iz stava 1 . predhodnog člana .

"Nad fondom nije moguće pokrenuti postupak stečaja.

U slučaju likvidacije fonda, društvo je po redoslijedu namirenja svojih potraživanja izjednačeno sa akcionarima fonda."

"Depozitar fonda"

"Član 57a.

Poslove depozitara fonda može da obavlja banka ili Centralni registar hartija od vrijednosti, koji su dobili dozvolu Komisije za obavljanje ovih poslova.

Isto lice ne može biti, direktno ili indirektno, akcionar društva i depozitara, osim kada poslove depozitara obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti.

Društvo je obavezno da sa depozitarom fonda zaključi ugovor. Komisija daje saglasnost na ovaj ugovor, kao i na sve njegove izmjene i dopune.

Komisija vrši nadzor nad poslovanjem depozitara i svojim pravilnikom bliže uređuje obavezne elemente ovog ugovora, uslove i način dobijanja dozvole i obavljanja poslova depozitara fonda.

Komisija može oduzeti dozvolu za obavljanje poslova depozitara fonda, ako depozitr ne obavlja poslove u skladu sa zakonom, pravilnikom Komisije i ugovorom o obavljanju poslova depozitara."

"Član 57b.

Depozitar za račun fonda obavlja poslove:

1. čuvanje imovine fonda,
2. finansijske transakcije u vezi sa kupovinom i prodajom hartija od vrijednosti iz portfelja fonda i izvršavanjem drugih obaveza fonda,
3. prikupljanje prihoda od imovine fonda i naplata drugih potraživanja,
4. isplatu dividende akcionarima fonda,
5. izračunavanje neto vrijednosti imovine fonda i
6. ostale poslove u skladu sa propisima.

Depozitar se ugovorom može ovlastiti i za obavljanje drugih stručno-administrativnih poslova za račun fonda.

Izbor depozitara fonda odobrava nadzorni odbor fonda."

"Član 57v.

Depozitar je obavezan da odbije izvršenje naloga društva, koji nije u skladu sa zakonom, propisima Komisije, aktima fonda, ugovorom o upravljanju i ugovorom sa depozitarom.

Depozitar obavlja poslove za račun fonda sa pažnjom dobrog privrednika, isključivo u interesu akcionara fonda.

Depozitar, članovi upravnog ili nadzornog odbora, direktor i zaposleni kod depozitara ne smiju podatke i informacije do kojih dođu u obavljanju poslova depozitara zloupotrijebiti za sticanje koristi u svom poslovanju i trgovini hartijama od vrijednosti ili to omogućiti trećim licima.

Depozitar je obavezan da čuva kao poslovnu tajnu sve podatke i informacije do kojih dođe u obavljanju poslova depozitara, osim u slučaju kada ga društvo pismeno ovlasti ili kada je zakonom ili drugim propisima obavezan da te podatke saopšti javnosti ili ovlaštenim licima.

Depozitar je odgovoran društvu, fondu i akcionarima fonda za sve gubitke i štetu koji su nastali zbog neispunjenja ili pogrešnog ispunjenja obaveza iz zakona, propisa Komisije, ugovora o obavljanju poslova depozitara ili zbog odluka koje su donesene grubom nepažnjom ili sa namjerom da se šteta prouzrokuje. Odgovornost društva se ne može ograničiti ugovorom o upravljanju."

IV KAZNENE ODREDBE

Član 58.

Novčanom kaznom u iznosu od 5.000 konvertibilnih maraka do 17.000 konvertibilnih maraka kazniće se za prekršaj društvo za upravljanje privatizacionim fondom koje:

1. pored djelatnosti osnivanja i upravljanja fondom obavlja i druge djelatnosti (član 2.),
2. izvrši podjelu, spajanje i pripajanje društva, odnosno fonda bez dozvole Komisije (član 4. stav 1.),
3. primjenjuje opšti akt za koji nije dobilo saglasnost Komisije (član 4. stav 3.),
4. se upiše u sudski registar ili nastupi u pravnom prometu neovlašćeno koristeći u nazivu riječi «društvo» odnosno «fond» (član 6.),
5. ne obavijesti Komisiju o promjeni akcionara društva u propisanom roku (član 8. stav 4.),
6. imovinu fonda i upravljanje imovinom fonda koristi suprotno članu 12b. stav 2. zakona.

7. u propisanom roku ne usvoji i ne dostavi Komisiji akt iz člana 12b. stav 3. i 4. zakona,
8. ne vodi registar iz člana 13. zakona,
9. postupi suprotno odredbi iz člana 13a. zakona,
10. je direktno ili indirektno vlasnik akcija suprotno propisanim uslovima (član 14.),
11. postupi suprotno odredbi člana 14v. zakona,
12. stekne ili proda akcije suprotno propisanim uslovima (član 15.),
13. obračuna i naplati godišnji iznos provizije suprotno članu 16. zakona,
14. ne vodi imovinu, obaveze, prihode i rashode fonda odvojeno od imovine, obaveza, prihoda i rashoda društva (član 17.),
15. poslove obavlja suprotno propisanim uslovima iz člana 18. zakona,
16. objavi prospekt prije dobijanja dozvole (član 27.),
17. razmjenjuje vaučere za akcije suprotno propisanom postupku iz člana 30. zakona,
18. ne prenese vaučere na propisani način i u određenom roku iz člana 35. zakona,
19. povuče posebna sredstva bez odobrenja Komisije (član 37.),
20. raspoređuje akcije fonda na način suprotan članu 40. zakona,
21. ne sazove skupštinu akcionara fonda na način propisan u članu 44a. i 44b. zakona,
22. raspoložuje akcijama fonda prije kotiranja na berzi ili drugim uređenim javnim tržištima (član 47.stav1.),
23. zadužuje fond na način suprotan članu 47. zakona,
24. uloži vaučere ili imovinu fonda suprotno propisanim uslovima iz člana 48. zakona,
25. investira u hartije od vrijednosti suprotno članu 48a. zakona,
26. investira sredstva fonda suprotno članu 49. zakona,
27. ne sazove skupštinu akcionara fonda i ne dostavi na usvajanje propisane dokumente (član 50a.),
28. obračuna i naplati proviziju za upravljanje i troškove suprotno članu 51a. zakona,
29. ne obavještava Komisiju, akcionare i javnost u skladu sa propisanim uslovima i ne dostavi Komisiji finansijske izvještaje i izvještaje revizora (član 54.),
30. otkáže ili raskine ugovor o upravljanju fondom bez odobrenja Komisije ili ne podnese Komisiji izvještaj o upravljanju fondom (član 55.).

Novčanom kaznom u iznosu od 3.000 konvertibilnih maraka do 15.000 konvertibilnih maraka kazniće se za prekršaj depozitar koji:

1. obavlja poslove depozitara fonda bez dozvole Komisije (član 57a.),
2. obavlja poslove depozitara suprotno članu 57b. i 57v. zakona,

Novčanom kaznom od 300 konvertibilnih maraka do 1.500 konvertibilnih maraka kazniće se za prekršaj fizičko, odnosno pravno lice koje:

1. osnuje društvo, odnosno fond bez dozvole Komisije (član 4. stav 1.),
2. imovinu fonda i upravljanje imovinom fonda koristi suprotno članu 12b. stav 2. zakona,
3. ne prijavi podatke u cilju sprečavanja konflikta interesa iz člana 13. zakona,
4. postupi suprotno odredbi iz člana 13a. zakona
5. stekne akcije fonda suprotno odredbi člana 14a. zakona,
6. postupi suprotno odredbi člana 14b. zakona,
7. postupi suprotno odredbi člana 14v. zakona,
8. neovlašćeno objavi ili učini dostupnim podatke društva i fonda koji se smatraju poslovnom tajnom iz člana 18. stav 2. zakona.

Za prekršaj iz stava 1. ovog člana kazniće se i odgovorno lice u društvu novčanom kaznom od 500 konvertibilnih maraka do 1.700 konvertibilnih maraka.

Za prekršaj iz stava 2. ovog člana kazniće se i odgovorno lice depozitara novčanom kaznom od 500 konvertibilnih maraka do 1.700 konvertibilnih maraka.

Za prekršaj iz stava 3. ovog člana kazniće se i odgovorno lice u pravnom licu novčanom kaznom od 100 konvertibilnih maraka do 1.000 konvertibilnih maraka."

V ZASTARJELOST"

"Član 58a.

Prekršajni postupak za prekršaje predviđene ovim zakonom ne može se pokrenuti ni voditi kad protekne pet godine od dana kada je prekršaj učinjen."

V PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 59.

Propisi neophodni za izvršavanje ovog zakona će se donijeti u roku od 90 dana od dana stupanja na snagu ovog zakona .

Član 60.

Ovaj zakon stupa na snagu u roku od osam dana od dana objavljivanja u " glasniku Republike Srpske".

Predsjednik Narodne skupštine Broj , _____

Datum , _____

Petar Đokić

Prelazne i završne odredbe Zakona o izmjenama Zakona o PIF

Član 15.

Kao vlasnik akcija preduzeća, u koje je društvo uložilo vaučere u ime i za račun fonda, fond se upisuje u sudski registar i Centralni registar hartija od vrijednosti na osnovu ispravljenog obavještenja o izvršenoj privatizaciji sa listom akcionara kao prilogom, koje izdaje Direkcija za privatizaciju, a u kome stoji da je fond vlasnik tih akcija.

Obavještenje i listu akcionara iz prethodnog stava ovog člana, Direkcija za privatizaciju je dužna dostaviti preduzeću, društvu, Centralnom registru hartija od vrijednosti i Komisiji za hartije od vrijednosti u roku od 30 dana od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Na osnovu obavještenja i priloga iz stava 1 ovog člana, preduzeće u kojem je fond vlasnik akcija izvršiće upis fonda kao vlasnika u sudski registar u roku od 15 dana od dana prijema obavještenja od starane Direkcije.

Preduzeće koje podnosi prijavu za upis promjene podataka u sudski registar iz prethodnog stava oslobođeno je plaćanja sudske takse.

Centralni registar hartija od vrijednosti registrovaće bez naknade sva preduzeća iz stava 1 ovog člana koja su upisana kao akcionarska društva, kao i vlasništvo fonda na akcijama u tim preduzećima u roku od 15 dana od prijema obavještenja.

Član 16.

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

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Društva čiji je osnovni kapital na dan stupanja na snagu ovog zakona manji od propisanog minimalnog iznosa osnovnog kapitala, dužna su u roku šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona uskladiti visinu osnovnog kapitala sa odredbama ovog zakona i izvršiti upis istog u sudski registar.

Struktura uprave i nadzornog odbora društva i fonda mora se uskladiti sa odredbama ovog zakona u roku od ~~tri mjeseca~~ šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Akt iz člana 12b. stav 3. zakona društvo je obavezno da usvoji i dostavi Komisiji najkasnije u roku od 60 dana od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Opšti akti društva i fonda moraju se uskladiti sa odredbama ovog zakona u roku od tri mjeseca od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Lice iz člana 12b. stav 1. tačka 1, 2, 3, 4. i 5. zakona, koje na dan stupanja na snagu ovog zakona posjeduje akcije suprotno ograničenju iz člana 13a. zakona, obavezno je u roku od tri mjeseca od dana stupanja na snagu ovog zakona da proda te akcije.

Ukoliko lice iz člana 12b. stav 1. tačka 1, 2, 3, 4. i 5. zakona ne izvrši obavezu iz stava 1. ovog člana u propisanom roku, njegove akcije ne daju pravo glasa. Pravo glasa po osnovu vlasništva na predmetnim akcijama blokira se na vlasničkom računu koji se vodi u Centralnom registru hartija od vrijednosti na osnovu rješenja Komisije.

Fond je obavezan uskladiti strukturu portfelja u skladu sa članom 48. i 48a. zakona, u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Ukoliko fond ne izvrši obavezu usklađivanja strukture portfelja iz člana 48a. iz stava 1. ovog člana u propisanom roku, njegove akcije ne daju pravo glasa. Pravo glasa po osnovu vlasništva na predmetnim akcijama blokira se na vlasničkom računu koji se vodi u Centralnom registru hartija od vrijednosti na osnovu rješenja Komisije.

Društvo čini prekršaj ako u propisanom roku ne postupi u skladu sa odredbama člana 37. ovog zakona.

Na prekršaj iz prethodnog stava ovog člana primjenjuje se odredba člana 58. stav 1. zakona.

Komisija je obavezna uskladiti svoje opšte akte sa ovim zakonom u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Postupci pokrenuti do dana stupanja na snagu ovog zakona, dovršiće se po odredbama Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima («Službeni glasnik Republike Srpske» br. 24/98 i 63/02).

Ovlašćuje se Zakonodavno-pravni odbor Narodne skupštine Republike Srpske da utvrdi prečišćeni tekst Zakona o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima.

Ovaj zakon stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u «Službenom glasniku Republike Srpske.