

Opšti uslovi poslovanja za
depozitarske poslove

Vrsta dokumenta	OPŠTI USLOVI POSLOVANJA
Naziv dokumenta	Opšti uslovi poslovanja za depozitarske poslove
Broj dokumenta	
Organizacioni dio Banke	Sektor sredstava
Područje primjene	Odjel investicijskog bankarstva

PREGLED IZMJENE DOKUMENTA				
Verzija	Opis izmjene	Autor	Odobrenje	Datum
1.0	Početna verzija	Zamira Kolar	Uprava	

REFERENTNA DOKUMENTACIJA	
Broj dokumenta	Naziv dokumenta
	Zakon o investicionim fondovima
	Zakon o tržištu vrijednosnih papira
	Pravilnici Komisije za vrijednosne papire FBiH

Uprava Sparkasse Bank dd, u skladu sa Članom 77. Zakona o tržištu vrijednosnih papira, Članom 14. Zakona o preuzimanju dioničkih društava i Članom 12. Pravilnika o posredovanju u poslovima s vrijednosnim papirima, broj 01-02-1472/09 od 22. aprila 2009. godine kao i Članom 16. Pravilnika o ovlaštenim učesnicima broj 01-02-1270/09 od 09. aprila 2009. godine, dana _____ . godine donosi:

OPŠTE USLOVE POSLOVANJA ZA DEPOZITARSKE POSLOVE

I OPŠTE ODREDBE

1.1. ZNAČENJE POJEDINIH IZRAZA

Pojedini izrazi upotrijebljeni u ovim opštim uslovima poslovanja imaju sljedeća značenja:

"Vrijednosni papir", je prenosiva isprava u nematerijaliziranom obliku - elektronskom zapisu, emitirana u seriji na osnovu koje se ostvaruju prava prema emitentu i vrši prijenos prava, u skladu sa zakonom i odlukom o emisiji;

"Finansijski derivati", su izvedeni finansijski instrumenti čija vrijednost zavisi od cijene predmeta ugovora, čija su vrsta, količina, kvalitet i druga svojstva standardizirani i kojima se ovlašteno prometuje;

"Klasa vrijednosnog papira" označava sve vrijednosne papire iste vrste iz kojih proističu ista prava i obaveze;

"Emitent" je pravno lice koje na osnovu zakona može emitirati vrijednosne papire u cilju prikupljanja sredstava i koji prema vlasnicima vrijednosnih papira ima obaveze naznačene u vrijednosnom papiru;

"Emisija vrijednosnih papira" označava emitiranje vrijednosnih papira javnom i zatvorenom ponudom u Bosni i Hercegovini i inozemstvu, s ciljem njihove prodaje prvim kupcima;

"Emisija vrijednosnih papira javnom ponudom" je emisija u kojoj se prodaja vrijednosnih papira vrši na osnovu javnog poziva upućenog neodređenom broju lica putem sredstava javnog informiranja;

"Emisija vrijednosnih papira zatvorenom ponudom" je emisija u kojoj se poziv za upis i uplatu vrijednosnih papira upućuje unaprijed poznatim kupcima: institucionalnim investitorima ili dioničarima ili zaposlenicima emitenta ili do 20 lica koja imaju status vanjskih investitora;

"Investitor" je domaće ili strano pravno ili fizičko lice koje slobodna sredstva investira u kupovinu vrijednosnih papira;

"Institucionalni investitor" je domaće ili strano pravno lice koje posluje kao investicijski fond, penzioni fond, banka, osiguravajuće ili reosiguravajuće društvo ili drugo pravno lice koje na osnovu svoje registrirane poslovne djelatnosti može procijeniti značaj buduće investicije u vrijednosne papire;

"Vanjski investitor" označava domaće ili strano fizičko ili pravno lice koje nije dioničar ni zaposlenik emitenta niti je institucionalni investitor;

"Vlasnik vrijednosnog papira" je lice na čije ime glasi račun vrijednosnih papira kod Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine na kojem je upisan vrijednosni papir, odnosno lice za čiji račun banka skrbnik ili drugo ovlašteno lice, u skladu sa zakonom, drži vrijednosne papire;

"Promet vrijednosnih papira" označava kupovinu i prodaju vrijednosnih papira, kao i svaki drugi pravni posao koji je osnov za prijenos vlasništva na vrijednosnom papiru;

"Ovlašteni učesnici na tržištu vrijednosnih papira" su pravna lica koja imaju dozvolu Komisije za obavljanje poslova sa vrijednosnim papirima na način propisan odredbama zakona;

"Registar vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine" je dioničko društvo koje vodi bazu podataka u kojoj se registriju i čuvaju podaci o vrijednosnim papirima, te koji obavlja i druge poslove sa vrijednosnim papirima u skladu sa zakonom.

II POSLOVI DEPOZITARA

Pod poslovima depozitara, u smislu odredaba Zakona o tržištu vrijednosnih papira, podrazumijevaju se:

- a) poslovi u emisiji vrijednosnih papira,
- b) novčane transakcije na osnovu prometa vrijednosnih papira na berzi i drugom uređenom javnom tržištu.

Poslovi banke depozitara u emisiji vrijednosnih papira obuhvataju:

- a) osiguranje uslova za upis vrijednosnih papira;
- b) otvaranje privremenog računa za deponovanje uplata po osnovu upisa vrijednosnih papira i/ili osiguranje dokaza kod uplata u stvarima i/ili pravima;
- c) sačinjavanje i dostavljanje izvještaja o broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira.

Pored navedenih poslova, banka depozitar vrši i poslove platnog agenta kod emisije obveznica. Poslovi platnog agenta uključuju vršenje svih isplata na koje imaju pravo vlasnici obveznica.

III POSLOVI DEPOZITARA U EMISIJI VRIJEDNOSNIH PAPIRA

3.1. EMISIJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

3.1.1. Opšte odredbe

Emitent vrijednosnih papira može biti pravno lice, u skladu sa zakonom, te Federacija, kanton, grad i općina u Federaciji, kao i drugi nivoi vlasti u Bosni i Hercegovini, ako je tako predviđeno njihovim propisima.

3.1.2. Opšta Ograničenja

Odlukom o emisiji vrijednosnih papira ne može se ograničiti pravo kupovine vrijednosnih papira bilo kojem licu, ako to pravo nije ograničeno zakonom, niti se može davati prednost bilo kojem licu.

Pravo preče kupnje novih dionica radi zadržavanja postotka učešća u ukupnom broju dionica emitenta koji su dioničari imali na dan donošenja odluke o novoj emisiji, može se isključiti samo na način i pod uvjetima određenim zakonom.

Uplata vrijednosnih papira može se vršiti u novcu ili unošenjem stvari i prava izraženih u novčanoj vrijednosti.

Uplata vrijednosnih papira ne može se vršiti putem kompenzacije, cesije ili drugim vrstama vrijednosnih papira.

3.1.3. Ograničenja kod emisije obveznica

Emisija obveznica ne može biti ograničena na postojeće vlasnike vrijednosnih papira emitenta niti na povezana lica sa emitentom.

Obim emisije obveznica kod privrednih društava ne može prelaziti visinu osnovnog kapitala na dan donošenja odluke o emisiji.

3.2. EMISIJA JAVNOM PONUDOM

Emisija javnom ponudom provodi se na osnovu javnog poziva za upis i uplatu vrijednosnih papira. Emitent obavlja javnu emisiju putem berze u slučajevima i na način koji propiše Komisija.

Postupak emisije javnom ponudom vrijednosnih papira propisan je Zakonom o tržištu vrijednosnih papira (Službene novine Federacije BiH“ broj 85/08).

3.2.1. Odluka o emisiji

Odluka o emisiji javnom ponudom vrijednosnih papira obavezno sadrži sve elemente navedene Zakonom o tržištu vrijednosnih papira. Emisija javnom ponudom vrijednosnih papira čiji je emitent Federacija vrši se na osnovu posebnog zakona. Emisija javnom ponudom vrijednosnih papira čiji je emitent kanton, grad i općina u Federaciji vrši se na osnovu odluke nadležnog organa u skladu sa odredbama ovog i drugih zakona.

3.2.2. Ovlaštenja i obaveze depozitara

Upis i uplata vrijednosnih papira vrši se kod banke depozitara na osnovu ugovora zaključenog sa emitentom.

Izuzetno od predhodnog stava, upis vrijednosnih papira kod emisije javnom ponudom koja se obavlja putem berze vrši se kod ovlaštenog učesnika na tržištu vrijednosnih papira davanjem naloga za kupovinu vrijednosnih papira, a uplate se vrše kod banke depozitara učesnika na tržištu vrijednosnih papira.

U slučaju emisije vrijednosnih papira unosom stvari i prava, ista se vrši na osnovu ugovora zaključenog sa emitentom koji će regulirati, u skladu sa općim aktom Komisije, preuzimanje dokaza o vlasništvu nad stvarima i pravima koje su predmet unosa, kao i činjenice o kojima je banka dužna voditi računa, kao što su pravna identifikacija stvari, vlasništvo, tereti na stvarima, sporovi u vezi sa predmetima uloga i dr. u skladu sa općim aktom Komisije.

3.2.3. Podnošenje zahtjeva i prilozi

Emitent vrijednosnih papira podnosi Komisiji zahtjev za odobrenje emisije javnom ponudom vrijednosnih papira najkasnije u roku od 90 dana od dana donošenja odluke o emisiji. Zahtjev se podnosi Komisiji najmanje 60 dana prije dana određenog odlukom emitenta za početak upisa i uplate vrijednosnih papira. Ukoliko uz zahtjev za odobrenje emisije vrijednosnih papira nije podnesena dokumentacija u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, Komisija donosi zaključak o nedostacima koje je podnosilac zahtjeva dužan otkloniti najduže u roku od 30 dana od dana prijema zaključka. Komisija rješava po zahtjevu.

3.2.4. Prospekt

Emitent je dužan pripremiti prospekt koji treba sadržavati dovoljno informacija da investitor može ocijeniti stanje imovine, obaveza, gubitka i dobitka, finansijsku poziciju i perspektive emitenta, te prava sadržana u vrijednosnim papirima na koja se odnosi prospekt. Prospekt emisije javnom ponudom obavezno sadrži podatke koji su propisani Zakonom o tržištu vrijednosnih papira. Prospekt potpisuje emitent, odnosno svi članovi uprave i nadzornog odbora ili drugih odgovarajućih organa emitenta. Dovoljno je da prospekt potpiše član ili više članova uprave ili nadzornog odbora, ako su u prospektu navedeni razlozi zbog kojih ostali članovi nisu potpisali. Prospekt mogu potpisati i druga lica koja su učestvovala u njegovoj izradi ili u pripremi podataka za prospekt.

U slučaju da član uprave i/ili nadzornog odbora emitenta odbije potpisati prospekt o emisiji vrijednosnih papira, dužan je svoje razloge odbijanja pismeno obrazložiti, a takvo obrazloženje se objavljuje kao sastavni dio prospekta.

U slučaju da lica iz predhodnog stava odbiju dati pismeno obrazloženje o razlozima odbijanja potpisivanja prospekta, emitent je dužan tu činjenicu navesti u prospektu.

3.2.5. Izmjena prospekta

Ukoliko prije isteka roka za upis i uplatu vrijednosnih papira nastanu nove okolnosti, a od značaja su za odluku o investiranju, emitent je dužan objaviti dodatak prospektu sa dopunom ili ispravkom podataka na način predviđen za objavljivanje prospekta. Lice koje je upisalo ili uplatilo vrijednosne papire na osnovu podataka iz prospekta prije njegove izmjene, ima pravo da u roku od 15 dana od dana prijema izmjena prospekta otkáže upis vrijednosnih papira i zatraži povrat uplaćenog iznosa. Emitent je dužan izvršiti povrat uplaćenog iznosa u roku od tri dana od dana prijema zahtjeva.

3.2.6. Rokovi za upis i uplatu

Upis vrijednosnih papira može trajati najduže 90 dana od dana objavljivanja javnog poziva. Uplata vrijednosnih papira može trajati najduže 90 dana, izuzev uplate u ratama u novcu i u tom slučaju može trajati najduže šest mjeseci.

3.2.7. Rokovi kod emisije dužničkih vrijednosnih papira

Izuzetno, javna ponuda dužničkih vrijednosnih papira koje emituju banke može trajati do tri godine u skladu sa odlukom o emisiji.

3.2.8. Okončanje emisije prije roka

Emisija vrijednosnih papira javnom ponudom može biti okončana i prije isteka roka za upis i uplatu, kada su svi ponuđeni vrijednosni papiri upisani i uplaćeni prije isteka objavljenog roka. Emitent može odustati od emisije vrijednosnih papira javnom ponudom, o čemu donosi posebnu odluku, koja pored razloga odustanka obavezno sadrži odredbe o načinu i roku povrata izvršenih uplata, koji ne može biti duži od deset dana od dana donošenja odluke. Emitent je dužan odluku o odustajanju od emisije javnom ponudom za upis i uplatu vrijednosnih papira dostaviti Komisiji i banci depozitaru i objaviti je, u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, u roku od osam dana od dana njenog donošenja.

3.2.9. Uspješnost emisije i izvještaj banke depozitara

Emisija vrijednosnih papira javnom ponudom smatra se uspjelom ako je u roku upisan i uplaćen iznos koji je odlukom o emisiji određen kao najmanji iznos za uspješnost emisije, ali ne manje od 60% ukupnog broja emitiranih vrijednosnih papira predviđenih odlukom o emisiji, izuzev emisije vrijednosnih papira ukupne vrijednosti do 100.000,00 KM kada je za uspješnost potrebno uplatiti cjelokupan iznos.

Banka depozitar putem koje se vrši upis i uplata vrijednosnih papira, dostavlja Komisiji i emitentu pismeni izvještaj o broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira najkasnije pet dana od isteka roka za upis i uplatu. Ukoliko je upisan veći broj vrijednosnih papira od predviđenog odlukom o emisiji, uplata se vrši, izuzev u slučaju ostvarivanja prava preče kupnje u skladu sa zakonom, do broja vrijednosnih papira predviđenog odlukom o emisiji i prospektom, prema kriterijima predviđenim odlukom o emisiji i u skladu sa općim aktom Komisije.

Na osnovu izvještaja banke depozitara, Komisija donosi rješenje kojim utvrđuje da je emisija javnom ponudom uspjela i određuje ukupan broj i iznos prodatih vrijednosnih papira ili emisiju javnom ponudom proglašava neuspjelom. Rješenje o uspješnosti/ne uspješnosti Komisija je dužna dostaviti emitentu i Registru najkasnije u roku od 15 dana od dana prijema izvještaja banke depozitara.

Na osnovu rješenja Komisije o uspjelosti emisiji javnom ponudom, emitent je dužan objaviti izvještaj o ukupnom iznosu i broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira najkasnije osam dana od dana prijema rješenja Komisije, a na način i u formi propisanoj Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, kao i dostaviti izvještaj berzi i drugom uređenom javnom tržištu radi objave na njihovoj internet stranici.

Na osnovu rješenja Komisije kojim je javna ponuda proglašena neuspjelom, emitent je dužan objaviti podatak o neuspjelosti emisiji, kao i način i rok povrata izvršenih uplata koji ne može biti duži od 10 dana od dana prijema rješenja Komisije.

Emitent je dužan u roku od tri dana od dana objavljivanja izvještaja Komisiji dostaviti dokaz o ovom objavljivanju.

3.2.10. Prijenos novčanih sredstava na račun emitenta

Nakon što je emisija vrijednosnih papira proglašena uspjelom, banka depozitar je dužna da u roku od tri dana od dana prijema rješenja prenese uplaćena novčana sredstava na račun emitenta.

3.2.11. Vrijednosni papiri emisije koja je proglašena neuspjelom

Ponuđeni vrijednosni papiri u emisiji javnom ponudom koja je proglašena neuspjelom ne proizvode pravne posljedice niti mogu biti u pravnom prometu.

3.3. BANKA DEPOZITAR U EMISIJI PUTEM JAVNE PONUDE

3.3.1. Obaveze Banke depozitara

Emitent odnosno agent emisije i banka depozitar dužni su obezbijediti dovoljan broj mjesta za upis vrijednosnih papira kako bi se omogućilo zainteresovanim investitorima da mogu izvršiti upis, u koju svrhu banka depozitar može sa agentom emisije i drugim pravnim licima zaključiti ugovor o vršenju upisa vrijednosnih papira u prostorijama tih pravnih lica.

Banka depozitar je dužna na svojoj internet stranici objaviti obrazac izjave, a izjave može primati i elektronskim putem (internet i e-mail), ukoliko osigura pouzdane tehničke uslove za siguran prijem takvih izjava. Banka depozitar je odgovorna za vršenje upisa vrijednosnih papira i kada se upis vrši kod drugog pravnog lica.

Izjava o upisu vrijednosnih papira u emisiji obavezno sadrži:

- a) firmu i sjedište banke depozitara;
- b) ime i prezime, adresu i JMBG za fizička lica, odnosno naziv, sjedište i jedinstveni identifikacioni broj (JIB) za pravna lica;
- c) broj, vrstu i klasu vrijednosnih papira, nominalnu vrijednost i cijenu po kojoj se vrši upis;
- d) izričit navod davaoca izjave da će upisane vrijednosne papire uplatiti pod uslovima utvrđenim u javnom pozivu odnosno prospektu;
- e) potpis davaoca izjave ili punomoćnika odnosno zakonskog zastupnika i datum upisa.

Banka depozitar je dužna otvoriti za emitenta poseban privremeni račun za uplatu upisanih vrijednosnih papira u emisiji, na kojem se vode ova sredstva, odvojeno od drugih sredstava banke depozitara.

Ako se uplate vrše u stvarima i/ili pravima, njihova vrijednost mora biti iskazana u novcu i moraju biti izvršene na način da se emitentu omogući trajno i slobodno raspolaganje stvarima i/ili pravima po okončanju emisije.

Kupac vrijednosnih papira dužan je osigurati procjenu ovlaštenog sudskog vještaka za stvari i/ili prava koje unosi za emitovane vrijednosne papire.

Kupac je obavezan da podnese dokumentaciju koja vjerodostojno potvrđuje kupovinu vrijednosnih papira unošenjem stvari i/ili prava. Kao dokaz o izvršenoj uplati stvari i/ili prava banka depozitar će prezentirati Komisiji dokument koji ukazuje na vjerodostojnost kupovine vrijednosnih papira uplatom u stvarima i/ili pravima (zemljišno-knjižni izvod, deponovana vlastita mjenica, kupoprodajni ugovor, izjava o prijenosu stvari i/ili prava i sl.).

U slučaju kada se emisija vrši putem berze, izvještaj o zaključenim transakcijama berza dostavlja svim profesionalnim posrednicima koji su učestvovali u zaključivanju transakcija i njihovim bankama depozitarima na dan isteka roka za upis, a po završetku vremena za upis.

Izvještaj iz predhodnog stava sadrži podatke o količini vrijednosnih papira koji su prodati, cijeni i ukupnoj vrijednosti obavljenih transakcija.

U slučaju kada se emisija vrši putem berze, banka depozitar profesionalnog posrednika preko kojeg se vrši kupovina vrijednosnih papira, dužna je banci depozitaru emitenta prenijeti

uplate za vrijednosne papire i dostaviti spisak kupaca vrijednosnih papira sa količinom koju su kupili, naredni radni dan od dana proteka roka za uplatu.

3.3.2. Izvještavanje

Izvještaj banke depozitara obavezno sadrži:

- a) broj i nominalnu vrijednost emitovanih vrijednosnih papira i ukupan iznos emisije;
- b) datum početka i završetka upisa i uplate;
- c) ukupan broj upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira;
- d) spisak kupaca vrijednosnih papira sa podacima o broju vrijednosnih papira koje su kupili i podacima o svakom kupcu: ime, prezime i JMB za fizička lica državljanke BiH, broj pasoša za strana fizička lica, odnosno firma, sjedište i jedinstveni identifikacioni broj za pravna lica sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, a za strana pravna lica identifikacioni ili registracioni broj prema propisima zemlje u kojoj ima sjedište, i JMB i ime i prezime lica ovlaštenog za zastupanje pravnog lica;
- e) spisak kupaca po osnovu prava preče kupovine sa podacima iz tačke d) ovog stava;
- f) cijenu po kojoj su vrijednosni papiri prodani;
- g) druge podatke u skladu sa zakonom i propisima Komisije.

Ako se emisija provodi u tranšama, banka depozitar emitenta dostavlja izvještaj Komisiji i emitentu za svaku tranšu posebno i na kraju zbirni izvještaj zajedno sa izvještajem za posljednju tranšu.

3.4. EMISIJA ZATVORENOM PONUDOM

3.4.1. Skraćeni prospekt

Emisija vrijednosnih papira zatvorenom ponudom vrši se uz skraćeni prospekt. Sadržaj i objavljivanje skraćenog prospekta propisuje Komisija.

Emitent je dužan podnijeti zahtjev Komisiji za odobrenje emisije vrijednosnih papira putem zatvorene ponude najkasnije 15 dana prije datuma određenog za početak upisa i uplate vrijednosnih papira. Uz zahtjev za odobrenje emisije vrijednosnih papira putem zatvorene ponude emitent, pored dokumentacije propisane članom 29. Zakona o tržištu vrijednosnih papira, dostavlja i:

- a) nalaz ili izvještaj ovlaštenog procjenitelja, ako se uplata vrši u stvarima ili pravima, a u skraćenom prospektu se navodi način procjene vrijednosti stvari i prava,
- b) ako se uplata vrši u stvarima ili pravima, dokaz o vlasništvu na stvarima i pravima koji su predmet emisije, koji banci depozitaru dostavlja kupac vrijednosnih papira sa izjavom da na stvarima nema tereta.

3.4.2. Rokovi za upis i uplatu

Upis i uplata vrijednosnih papira u postupku zatvorene ponude traje najduže 45 dana od dana početka roka za upis i uplatu odnosno 90 dana, ako se radi o zatvorenoj emisiji za zaposlenike emitenta.

3.4.3. Izvještaj banke depozitara

Banka depozitar emitenta dužna je Komisiji i emitentu dostaviti pismeni izvještaj o rezultatima emisije najkasnije tri dana nakon isteka roka za upis i uplatu, odnosno tri dana nakon dana okončanja ponude prije utvrđenog roka.

3.4.4. Uspješnost emisije i upis u registar emitenata

Emisija zatvorenom ponudom smatra se uspješnom ako je u roku upisano i uplaćeno najmanje 90% od ukupnog broja vrijednosnih papira koji su emitirani. Na osnovu izvještaja banke depozitara o rezultatima emisije i prijave emitenta, Komisija vrši odgovarajući upis u registar emitenata.

3.4.5. Ograničenja u prometu

Vrijednosni papiri stečeni u emisiji zatvorenom ponudom ne mogu se prodavati, zalagati ili na drugi način otuđivati u periodu od jedne godine od dana upisa u Registar, osim:

- a) nasljeđivanjem i u drugim slučajevima predviđenim zakonom;
- b) emitentu, kada je to dozvoljeno zakonom;
- c) postojećim dioničarima;
- d) ukoliko se vrijednosni papiri iste klase emitiraju putem javne ponude nakon odobrenja te emisije od Komisije.

3.5. BANKA DEPOZITAR U EMISIJI PUTEM ZATVORENE PONUDE

3.5.1. Obaveze Banke depozitara

Ugovorom između emitenta i depozitara za obavljanje poslova depozitara u emisiji vrijednosnih papira detaljnije se uređuju pitanja u vezi sa načinom upisa i prijema uplata za vrijednosne papire, odnosno prijenosa novčanih sredstava emitentu u slučaju uspješnog okončanja emisije, ili u vezi sa povratom uplaćenih novčanih sredstava kupcima u slučaju prekida upisa i uplate, neuspješnog okončanja emisije ili obustavljanja emisije od Komisije, kao i drugo u skladu sa općim aktom Komisije.

Depozitar je obavezan za emitenta otvoriti poseban privremeni račun za uplatu upisanih vrijednosnih papira u emisiji na kojem se vode ova sredstva, odvojeno od drugih sredstava depozitara.

Uplate u toku trajanja zatvorene prodaje vrijednosnih papira, izvršene u novcu, primaju se putem banke depozitara i drže se na posebnom računu kod banke pod imenom kupca, do oslobađanja u korist emitenta ili povrata kupcu.

Ako se uplate vrše u stvarima i/ili pravima, njihova vrijednost mora biti iskaziva u novcu i moraju biti izvršene na način da se emitentu omogućuje trajno i slobodno raspolaganje stvarima. Kao dokaz o izvršenoj uplati stvari i/ili prava, banka depozitar će prezentirati Komisiji dokumente koji ukazuje na vjerodostojnost kupovine vrijednosnih papira uplatom u stvarima ili pravima (npr. zemljišno–knjižni izvadak, deponovana vlastita mjenica, kupoprodajni ugovor, izjava o prenosu stvari i/ili prava ili sličan dokument).

3.5.2. Izvještavanje

Banka depozitar je dužna dostaviti Komisiji i emitentu pismeni izvještaj o broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira odmah, a najkasnije 3 dana po isteku roka za upis i uplatu iz člana 4. ovog Pravilnika. U slučaju da se upis i uplata vrijednosnih papira uspješno okončaju prije isteka roka za upis i uplatu, banka depozitar će dostaviti Komisiji i emitentu pismeni izvještaj o broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira odmah, a najkasnije 3 dana po izvršenom upisu i uplati.

U slučaju da je prodaja bila uspješna i izvršena u skladu sa propisanim uslovima, banka depozitar mora odmah, a najkasnije u roku od 3 dana od dana prijema odluke o uspješnosti prodaje, potpisane od strane direktora i članova nadzornog odbora emitenta, prenijeti uplate na račun emitenta.

U slučaju prekida ili neuspješnosti emisije, banka depozitar će u roku od 3 dana od dana primitka odluke o neuspješnoj prodaji, potpisane od strane direktora i članova nadzornog odbora emitenta, ili kada primi obavijest od Komisije ili drugog ovlaštenog organa o nezakonitosti prodaje, izvršiti povrat izvršenih uplata kupcu.

Ukoliko emitent ne izvjesti banku depozitara, odnosno ne donese odluku o okončanju emisije vrijednosnih papira u roku od 15 dana od dana kada je primio obavijest od banke depozitara, banka depozitar će izvršiti povrat izvršenih uplata kupcu.

Banka depozitar će uputiti Komisiji obavijest o izvršenoj uplati na račun emitenta, prijenosu ili povratu kupcima, navodeći ime, količinu i vrstu vrijednosnih papira, u roku od 8 dana od dana izvršene radnje.

3.6. EMISIJE BEZ ODOBRENJA KOMISIJE

Slučajevi u kojima nije potrebno odobrenje Komisije Emitent može emitirati vrijednosne papire bez prethodnog odobrenja Komisije u sljedećim slučajevima:

- a) kada su emitenti Bosna i Hercegovina i Federacija;
- b) prilikom simultanog osnivanja dioničkog društva u skladu sa zakonom kojim se regulira osnivanje, poslovanje, upravljanje i prestanak privrednih društava;
- c) kada se dividenda isplaćuje emisijom novih dionica ili u slučaju povećanja nominalne vrijednosti dionica u skladu sa zakonom i statutom emitenta;
- d) emisija na osnovu pretvaranja zamjenljivih obveznica u dionice; i
- e) drugim slučajevima određenim zakonom i općim aktom Komisije.

U slučaju navedene emisije, emitent je dužan o emisiji obavijestiti Komisiju u roku od sedam dana od dana donošenja odluke.

3.7. EMISIJA VRIJEDNOSNIH PAPIRA RADI KONVERZIJE, SPAJANJA, PODJELE I DENOMINACIJE

3.7.1. Način provođenja

Konverzija i denominacija vrijednosnih papira, spajanje i podjela dionica vrši se na osnovu odluke emitenta i odobrenja Komisije i uz skraćeni prospekt koji se objavljuje i ima sadržaj u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira. Sljedeći pojmovi su bitni za poznavanje ove vrste emisije:

Konverzija je povlačenje svih vrijednosnih papira jedne klase i istovremena emisija novih vrijednosnih papira druge klase.

Spajanje dionica je povlačenje svih dionica jedne nominalne vrijednosti i istovremena emisija novih dionica iste klase radi zamjene više postojećih dionica za jednu novu dionicu sa većom nominalnom vrijednošću.

Podjela dionica je povlačenje svih dionica jedne nominalne vrijednosti i istovremena emisija novih dionica iste klase radi zamjene jedne postojeće dionice za više novih dionica sa manjom nominalnom vrijednošću.

Denominacija je povlačenje svih vrijednosnih papira jedne nominalne vrijednosti i istovremena emisija novih vrijednosnih papira iste klase, srazmjerno smanjenju nominalne vrijednosti.

3.7.2 Obavještavanje i rokovi

O konverziji i denominaciji vrijednosnih papira, spajanju i podjeli dionica, emitent je dužan obavijestiti vlasnike vrijednosnih papira objavom u jednom dnevnom listu koji izlazi na području Federacije ili pojedinačnim obavještavanjem svih dioničara emitenta u roku od osam dana od dana donošenja odluke.

Rok za povlačenje i emisiju na osnovu konverzije i denominacije vrijednosnih papira, spajanja i podjele dionica određuje se odlukom skupštine emitenta, s tim da ne može biti duži od 60 dana od dana donošenja odluke.

3.7.3. Prava dioničara

Dioničar koji nema dovoljno dionica da bi ih u postupku spajanja zamijenio za cijeli broj novih dionica, ima pravo kupiti nedostajući iznos dionica po cijeni novih dionica ili zahtijevati razliku isplate do nedostajućeg dijela u roku koji je određen odlukom emitenta.

Dioničar koji nema vrijednosne papire dovoljne vrijednosti da bi ih u postupku konverzije zamijenio za cijeli broj novih vrijednosnih papira, ima pravo kupiti nedostajući iznos vrijednosnog papira po cijeni novog vrijednosnog papira u roku koji je određen odlukom emitenta.

3.7.4. Ograničenja

Konverzijom vrijednosnih papira, spajanjem ili podjelom dionica, osnovni kapital emitenta ostaje nepromjenjen, izuzev u slučaju iz člana 58. Zakona o tržištu vrijednosnih papira. Konverzija i denominacija vrijednosnih papira, spajanje i podjela dionica ne mogu se vršiti nakon pokretanja postupka stečaja ili likvidacije emitenta. Konverzijom i denominacijom vrijednosnih papira, spajanjem i podjelom dionica, prava vlasnika ne mogu biti umanjena.

3.7.5. Troškovi i odgovornost

Troškove konverzije i denominacije vrijednosnih papira i spajanja i podjele dionica snosi emitent. Za neprovođenje postupka na način i u rokovima koji je utvrđen odredbama Zakona o tržištu vrijednosnih papira, odgovoran je emitent.

3.8. EMISIJE PREMA SJEDIŠTU EMITENTA

Strani emitent može emitirati vrijednosne papire u Federaciji samo posredstvom ovlaštenog učesnika na tržištu vrijednosnih papira za obavljanje poslova agenta. Ovlašteni učesnik obavlja u ime i za račun stranog emitenta sve radnje u postupku emisije vrijednosnih papira.

3.8.1. Zahtjev za odobrenje prospekta

Zahtjev za odobrenje prospekta vrijednosnih papira u ime stranog emitenta podnosi ovlašteni učesnik.

Uz zahtjev se obavezno prilaže:

- a) ugovor između stranog emitenta i ovlaštenog učesnika o obavljanju poslova agenta,
- b) ovjereni prijevod prospekta.

3.8.2. Emisija na stranom tržištu

Emitent sa sjedištem u Federaciji, koji na stranom tržištu namjerava emitirati vrijednosne papire, dužan je prethodno objaviti podatke o namjeravanoj emisiji u najmanje jednom dnevnom listu koji izlazi na području Federacije i o tome obavijestiti Komisiju.

U roku od osam dana od dana okončanja emisije, emitent je dužan objaviti podatke o broju upisanih i uplaćenih vrijednosnih papira, i o tome obavijestiti Komisiju.

4. TENDER PONUDE ZA PREUZIMANJE DIONIČKIH DRUŠTAVA

4.1. OBAVEZA OBJAVLJIVANJA TENDER PONUDE ZA PREUZIMANJE

Fizičko ili pravno lice koje stekne dionice emitenta kojima, zajedno sa dionicama koje već ima, stekne više od 30% dionica sa pravom glasa, obavezno je o sticanju obavijestiti Komisiju i emitenta, najkasnije u roku od osam dana od dana sticanja. Saglasno sa Članom 14. Zakona o preuzimanju dioničkih društava, to lice dužno je podnijeti Komisiji zahtjev za odobrenje tender ponude za preuzimanje.

Lice koje po provedbi tender ponude za preuzimanje ima manje od 2/3 dionica sa pravom glasa, obavezno je u slučaju daljnjeg sticanja dionica istog emitenta objaviti tender ponudu za preuzimanje.

Lice koje je izvršilo ponovno objavljivanje tendera, nema obavezu daljnjeg objavljivanja tendera.

Sticatelj nije obavezan objaviti ponudu za preuzimanje ako:

- a) stekne dionice emitenta koji broji 40 i manje od 40 dioničara;
- b) stekne dionice emitenta nasljeđivanjem;
- c) stekne dionice emitenta diobom bračne stečevine;
- d) stekne dionice emitenta na osnovu javnog upisa dionica prilikom povećanja osnovnog kapitala;
- e) stekne dionice emitenta prilikom povećanja osnovnog kapitala emisijom dionica putem zatvorene prodaje, a skupština emitenta prije upisa dionica, ne računajući glasove sticatelja i lica koja sa njim zajednički djeluju, odobri to sticanje pri čemu sticatelj može steći više od

30% od ukupnog broja dionica sa pravom glasa bez obaveze objavljivanja tender ponude za preuzimanje;

f) obavijesti Komisiju da namjerava obaviti zaključeni teretni pravni posao nad viškom dionica iznad propisanog iznosa na lice koje, u smislu odredaba zakona, sa njim nije vlasnički povezano, niti sa njim zajednički djeluje, uz uvjet da vlasništvo nad viškom dionica bude stvarno preneseno kod Registra u roku od 30 dana od dana sticanja dionica;

g) stekne dionice emitenta kao stečajnog dužnika u stečajnom postupku;

h) stekne dionice emitenta u postupku pripajanja i spajanja društava;

i) dionice emitenta prenose se između pravnih lica koja čine isti dioničari ili se prenose radi prestrukturiranja unutar supsidijarnih društava.

4.2. OBAVEZE BANKE DEPOZITARA

Pri zaključivanju Ugovora za obavljanje depozitarskih poslova za tender ponudu, ponuditelj je obavezan, uz zahtjev za zaključivanje ugovora, odnosno po pribavljanju, dostaviti sljedeću dokumentaciju:

1. Rješenje o upisu u sudski registar, odnosno kopiju ličnog dokumenta za fizičko lice
2. Statistički list
3. Tender ponudu
4. Odobrenje provođenja tender ponude od KVP
5. Dokaz o objavljivanju informacije o tender ponudi
6. Ugovor sa RVP o evidenciji vrijednosnih papira
7. Karton ovlaštenih potpisnika za raspolaganje sredstvima sa namjenskog računa
8. Druga dokumenta za koja Banka ocijeni da su neophodna

Na osnovu prikupljene dokumentacije, Banka depozitar otvara namjenski račun, na koji je ponuditelj obavezan uplatiti sredstva za kupovinu vrijednosnih papira i sa kog će Banka depozitar izvršiti plaćanje vlasnicima vrijednosnih papira, a shodno uvjetima iz tender ponude. Broj namjenskog računa se unosi u Ugovor o obavljanju depozitarskih poslova.

Banka depozitar je u skladu sa zaključenim ugovorom odgovorna za plaćanje vrijednosnih papira kupljenih po ponudi ponuditelja.

Tender ponuda je otvorena najmanje 30, a najviše 60 dana od dana objavljivanja. U slučaju objavljivanja izmjene tender ponude za preuzimanje, rok važenja ponude produžava se za 15 dana, osim izmjene u slučaju produženja roka zbog provođenja konkurentnih ponuda. U slučaju provođenja konkurentnih ponuda za preuzimanje, ponuditelj može produžiti taj rok sve do isteka roka važenja konkurentnih ponuda.

Ponuđena cijena ne može biti niža od najviše cijene po kojoj je ponuditelj, ili lice koje s njim zajednički djeluje, stekao dionice sa pravom glasa, u periodu od šest mjeseci prije dana podnošenja zahtjeva za odobrenje tender ponude za preuzimanje. Rok plaćanja računa se brojem dana od dana isteka roka važenja ponude i ne može biti duži od sedam dana od posljednjeg dana tender ponude. Ponuditelj ne smije plaćati prije isteka roka važenja ponude. Ponuditelj ne može mijenjati utvrđene elemente ponude osim izmjene cijene. Ako ponuditelj povisuje ponuđenu cijenu, mora osigurati sredstva za podmirenje.

4.3. OBAVEZE PONUDITELJA ZA OSIGURANJE SREDSTAVA

Ponuditelj, u dogovoru sa Bankom depozitarom, može obezbijediti sredstva na namjenskom računu na jedan od sljedećih načina:

1. Da na namjenski račun kod Banke depozitara uplati novčana sredstva potrebna za plaćanje svih vrijednosnih papira na koje se odnosi ponuda;
2. Obezbiđedi kredit za tu namjenu;
3. Obezbiđedi bankarsku garanciju na prvi poziv u korist dioničara i za iznos potreban za plaćanje svih vrijednosnih papira na koje se odnosi tender ponuda;
4. Obezbiđedi garanciju drugog pravnog lica koju Banka depozitar prihvata kao valjanu;

Prije podnošenja zahtjeva za odobrenje tender ponude za preuzimanje, ponuditelj je obavezan sa Bankom depozitarom sklopiti ugovor kojim će se regulirati isplata cijene vrijednosnih papira kupljenih u tender ponudi.

Ugovorom iz prethodnog stava osigurat će se da se na poseban račun kod Banke depozitara izdvoje novčana sredstva, osigura kredit za tu namjenu ili osigura neopoziva bankarska garancija na prvi poziv ili garancija drugog pravnog lica, koju Banka depozitar prihvata kao valjanu, u korist dioničara čije će dionice biti vođene u posebnoj evidenciji, za iznos potreban za plaćanje svih dionica na koje se odnosi tender ponuda za preuzimanje.

Rok trajanja bankarske garancije treba biti prihvatljiv u smislu osiguranja plaćanja dionica.

Kada tender ponudu za preuzimanje objavljuje Banka, obavezna je ugovoriti s drugom Bankom osiguranje sredstava. Ponuditelj ne smije raspolagati novčanim sredstvima koja su radi isplate dionica u posebnoj evidenciji odvojena na posebnom računu, osim radi isplate tih dionica.

Po isteku roka važenja tender ponude za preuzimanje, ponuditelj može sa posebnog računa podići višak iznad sredstava potrebnih za plaćanje dionica vođenih u posebnoj evidenciji.

Ponuditelj ne smije mijenjati uvjete ugovora sa Bankom depozitarom (ugovor o posebnom računu, ili ugovor o odobrenom kreditu, ili ugovor o bankarskoj garanciji) za plaćanje svih dionica na koje se odnosi tender ponuda za preuzimanje, osim ako je sasvim izvjesno da promjena uvjeta ne može umanjiti sigurnost dioničara.

O svakoj izmjeni ugovora sa Bankom depozitarom (uvjeti ugovora o posebnom računu, kreditu, ili bankarskoj garanciji), ponuditelj je obavezan bez odgađanja obavijestiti Komisiju i dostaviti joj primjerak izmjene ugovora.

4.4. IZVJEŠTAVANJE

Ako je dioničar izdvojio dionice u skladu sa uvjetima iz tender ponude za preuzimanje, obaveza prihvatanja tender ponude za preuzimanje i obaveza plaćanja cijene za dionice u posebnoj evidenciji nastaje istekom roka važenja tender ponude za preuzimanje. Prijenos vlasništva nad vrijednosnim papirima izvršit će se u skladu sa propisima Komisije.

Banka depozitar obavezna je po nalogu ponuditelja i uz izvještaj Registra o izdvojenim dionicama u posebnoj evidenciji u roku izvršiti plaćanje kupljenih vrijednosnih papira direktno vlasnicima vrijednosnih papira.

Ponuditelj ne može preuzeti dionice iz posebne evidencije, odnosno one ne mogu biti prenesene na ponuditelja dok ne budu plaćene.

Nakon isteka roka važenja tender ponude za preuzimanje i nakon isteka roka za plaćanje, ponuditelj je obavezan u roku od sedam dana objaviti izvještaj o preuzimanju. Banka depozitar obavezna je u roku od tri dana od dana plaćanja dostaviti izvještaj ponuditelju i Registru.

Objava izvještaja mora sadržavati podatke o ponuditelju i emitentu, te broj vlasnika vrijednosnih papira koji su prihvatili ponudu, uz navođenje postotka ukupnog broja kupljenih dionica emitenta na koje se ponuda odnosila.

5. DEPOZITARSKI POSLOVI ZA PROFESIONALNE POSREDNIKE

5.1. NOVČANE TRANSAKCIJE

Novčane transakcije na osnovu trgovine vrijednosnim papirima na berzi i drugom uređenom javnom tržištu izvršavaju se u skladu sa zakonom i drugim propisima, općim aktima Registra i berze, odnosno drugog uređenog javnog tržišta i ugovorom zaključenim između depozitara i profesionalnog posrednika.

Za obavljanje poslova iz predhodnog stava profesionalni posrednik i depozitar zaključuju ugovor u skladu sa članom 83. Zakona o tržištu vrijednosnih papira, kojim se naročito uređuje način obavljanja i odgovornost za obavljanje ovih poslova.

5.2. OBAVEZE BANKE DEPOZITARA

Banka depozitar je obavezna otvoriti poseban namjenski račun na kom se drže sredstva namijenjena za kupovinu i prodaju vrijednosnih papira.

Depozitar je dužan prije svake isplate na osnovu trgovine vrijednosnim papirima na berzi i drugom uređenom javnom tržištu, izvršiti kontrolu naloga za isplatu profesionalnog posrednika u vezi sa trgovinom na koju se nalog odnosi i izvršiti isplatu prema obavljenoj trgovini u skladu sa zakonom i drugim propisima, aktima Registra i berze ili drugog uređenog javnog tržišta.

Proces posredovanja odvija se na sljedeći način:

- Sarajevska berza na kraju dana dostavlja zaključnicu sa podacima trgovine za profesionalnog posrednika putem faxes ili maila
- Brokerska kuća dostavlja uredno potpisane instrukcije za prijenos sredstava Banci
- Banka kontroliše tačnost podataka na nalogima kroz poređenje broja tiketa i iznosa koji se nalaze na zaključnici berze
- U rokovima predviđenim za rasknjižavanje sredstava nalozi se prosljeđuju na rasknjižavanje
- Date instrukcije se zajedno sa pripadajućim zaključnicama arhiviraju na dnevnoj bazi

5.3. IZVJEŠTAVANJE

Depozitar je dužan isti dan nakon isplate na osnovu prometa vrijednosnih papira na uređenom javnom tržištu, dostaviti izvještaj Registru o svim izvršenim isplatama.

6. POSLOVI DEPOZITARA INVESTICIJSKOG FONDA

6.1. DEFINICIJE

Izrazi u ovom dijelu Opštih uslova poslovanja imaju sljedeća značenja:

"Društvo za upravljanje" - dioničko društvo ili društvo sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Federaciji, koje je dobilo dozvole Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine za obavljanje poslova osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima;

"Država članica" - država članica Evropske unije;

"Matična država članica" - država članica Evropske unije u kojoj je registrirano društvo za upravljanje;

"Banka depozitar" - banka koju izabere društvo za upravljanje i koja, na osnovu ugovora sa društvom za upravljanje i po njegovom nalogu, obavlja poslove banke depozitara;

"Fond" - investicijski fond osnovan u skladu sa Zakonskim propisima;

"Otvoreni investicijski fond" - otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom, otvoreni investicijski fond rizičnog kapitala sa zatvorenim ponudom;

"Zatvoreni investicijski fond" - zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom;

"Dioničar zatvorenog investicijskog fonda" ili "Dioničar" - fizičko ili pravno lice koje po objavi javne ponude naznačene u prospektu fonda u cijelosti uplati cijenu izdavanja dionica ili dionice stekne od postojećeg dioničara na osnovu valjanog pravnog posla, u skladu sa odredbama zakona;

"Vlasnik udjela u otvorenom investicijskom fondu" ili "Vlasnik udjela" - fizičko ili pravno lice koje na osnovu javne ili zatvorene ponude za prodaju udjela u otvorenom fondu u cijelosti uplati novčana sredstva na račun fonda radi sticanja udjela u određenom fondu ili stekne udio u fondu od postojećeg vlasnika udjela na osnovu valjanog pravnog posla, u skladu sa odredbama zakona;

"Kvalifikovani investitori" - investitori koji na osnovu važećeg odobrenja posluju kao investicijski ili penzioni fond, kao društvo za upravljanje investicijskim ili penzionim fondom, kao banka, kao osiguravajuće društvo ili kao profesionalni posrednik, te sva druga privredna društva ili fizička lica, s tim da neto vrijednost imovine tih društava i fizičkih lica prelazi 300.000,00 KM i koji za potrebe ulaganja u određeni investicijski fond raspolažu gotovim novcem u iznosu od najmanje 100.000,00 KM;

"Kvalifikovani investitori u fondove rizičnog kapitala" - investitori koji na osnovu važećeg odobrenja posluju kao investicijski ili penzioni fond, kao društvo za upravljanje investicijskim ili penzionim fondom, kao banka, ili kao osiguravajuće društvo ili kao profesionalni posrednik, te sva druga privredna društva ili fizička lica, s tim da neto vrijednost imovine tih društava i fizičkih lica prelazi 3.000.000,00 KM i koji za potrebe ulaganja u određeni investicijski fond raspolažu gotovim novcem u iznosu od najmanje 1.000.000,00 KM;

"Komisija" - Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine;

"Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

- 1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,
- 2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,
- 3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica), članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

"Povezana lica fonda" - su društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija, revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda;

"Investitor" - vlasnik udjela u otvorenom investicijskom fondu, odnosno dioničar zatvorenog investicijskog fonda.

6.2. OPŠTE ODREDBE

Banka depozitar svoje poslove obavlja u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, Zakonima, pravilnicima Komisije za vrijednosne papire BiH, Registra za vrijednosne papire FBiH, Sarajevske berze i drugih regulatornih tijela.

Banka depozitar svoje usluge pruža sljedećim vrstama Fondova

- Otvoreni investicijski fondovi
 - Otvoreni investicijski Fond sa javnom ponudom
 - Otvoreni investicijski Fond sa zatvorenom ponudom
 - Otvoreni investicijski Fond rizičnog kapitala sa zatvorenom ponudom
- Zatvoreni investicijski Fondovi
 - Zatvoreni investicijski Fond sa javnom ponudom

Društvo za upravljanje ne smije imati kontrolni uticaj niti kontrolni udio u profesionalnom posredniku ili banci ovlaštenoj za obavljanje poslova sa vrijednosnim papirima. Društvo za upravljanje ne smije imati vlasništvo u banci depozitaru koja obavlja poslove za račun društva ili fonda. Poslovanje banke depozitara i društva za upravljanje ne smije biti organizacijski povezano, niti na tim poslovima smiju biti zaposlena ista lica. Banka depozitar koja ima kontrolni uticaj u društvu za upravljanje ne može obavljati poslove depozitara za račun fonda kojim to društvo upravlja.

6.2.1. Pojam banke depozitara fonda

Banka depozitar jeste banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona i propisom Komisije.

Banka depozitar fonda registriranog u Federaciji može biti banka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koja je dobila dozvolu Komisije za obavljanje poslova depozitara fonda.

6.2.2. Osnovna obilježja poslova banke depozitara

Fond sa javnom ili zatvorenom ponudom, koji je osnovan i posluje na teritoriji Federacije, mora imati banku depozitara.

Poslovi čuvanja i ostali poslovi koje banka depozitar obavlja za društvo za upravljanje moraju biti organizaciono odvojeni od poslova društva za upravljanje. Imovinu fondova, uključujući vrijednosne papire, bankovne račune i drugu imovinu, banka depozitar čuva i vodi na posebnom računu za svaki od fondova za koji obavlja poslove banke depozitara.

Banka depozitar ne smije koristiti imovinu fonda, bilo direktno ili indirektno, za obavljanje transakcija za svoj račun ili za ostvarivanje bilo kakve koristi za sebe ili svoje zaposlenike ili u bilo koju drugu svrhu osim u korist dioničara ili vlasnika udjela u fondu.

Imovina fondova kod banke depozitara ne ulazi u imovinu banke depozitara niti likvidacijsku ili stečajnu masu niti se može upotrijebiti za izvršenje u pogledu potraživanja prema skrbniku.

6.3. OBAVEZE BANKE DEPOZITARA

Pored čuvanja posebne imovine fonda, vođenja posebnih računa za imovinu svakog pojedinog fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, banka depozitar obavlja sljedeće poslove:

a) u slučaju otvorenog investicijskog fonda osigurava da se prodaja i otkup udjela za račun fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima fonda, ukoliko je to predviđeno prospektom i statutom fonda,

b) u slučaju otvorenog investicijskog fonda otkupljuje i isplaćuje udjele, vrši isplate vlasnicima udjela otvorenog investicijskog fonda iz dobiti fonda,

c) vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice ili udjela u fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te prospektom i statutom fonda,

d) izvršava naloge društva za upravljanje u vezi sa transakcijama sa vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja tvori portfolio fonda, pod uvjetom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Komisije, prospektom i/ili statutom fonda, te osigurava da transakcije vrijednosnim papirima budu namirene, odnosno da dospjela novčana potraživanja budu naplaćena u zakonskim ili ugovornim rokovima,

e) naplaćuje sve prihode i druga prava dospjela u korist fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine,

f) osigurava da se prihodi fonda koriste u skladu sa Zakonom i prospektom i/ili statutom fonda, te da su troškovi koje plaća fond u skladu sa uvjetima iz prospekta i/ili statuta fonda, odredbama Zakona i drugih propisa,

g) obavlja druge poslove predviđene ugovorom zaključenim sa društvom za upravljanje ili nadzornim odborom fonda,

h) vodi evidenciju poslovanja koje obavlja kao banka depozitar svakog pojedinog fonda i na redovnoj osnovi usklađuje sa evidencijom društva za upravljanje,

i) prijavljuje Komisiji kršenje Zakona i ugovora od društva za upravljanje u slučaju da društvo za upravljanje odbije prihvatiti njen zahtjev za prestankom takvog kršenja,

j) revizorima i drugim licima ovlaštenim za vršenje uvida, uključujući i Komisiju, omogućuje pristup podacima i računima vezanim uz fond i njegovu imovinu.

Banka depozitar je obavezna na svaki dan obračuna (t) neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici fonda za prethodni dan (t-1) izvijestiti društvo za upravljanje za čije fondove obavlja poslove depozitara o provedenom postupku obračuna i provjere načina vrjednovanja imovine i obaveza fonda, te rezultata izračuna neto vrijednosti imovine fonda i neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici fonda.

O podacima iz predhodnog stava, banka depozitar je obavezna obavijestiti Komisiju svakog dana vrjednovanja (t) a najkasnije do 15 sati istog dana, na obrascu vrjednovanja imovine fonda čiji sadržaj i način dostave propisuje Komisija.

Prilikom obavljanja poslova, depozitar fonda obavezan je i:

1. osigurati da otkup, prodaja, izdavanje, povrat isplata i poništavanje udjela koje je izvršeno za račun društva za upravljanje ili ga je izvršilo društvo za upravljanje, bude obavljeno sukladno Zakonu i Prospektima fondova kojima upravlja društvo za upravljanje;

2. u slučaju utvrđivanja kršenja odredaba zakona i ugovora od strane društva za upravljanje, odmah uputiti društvu za upravljanje zahtjev za prestankom i otklanjanjem takvog kršenja te odrediti vremenski rok za postupanje po zahtjevu, a nakon isteka navedenog roka, će kršenje prijaviti Komisiji, uzimajući u obzir okolnosti svakog konkretnog slučaja, i to na način da društvo za upravljanje ima dovoljno vremena za ispravak nezakonitosti, a da istodobno nezakonitost bude otklonjena;

3. podnositi izvještaje, društvu za upravljanje i Komisiji, mjesečno, tromjesečno, i to najkasnije do osmog dana u tekućem mjesecu za mjesec za koji se izvještava, odnosno tromjesečja za koje se izvještava. Izvještaji koje depozitar podnosi, obvezno sadrže i podatke o:

- imovini fonda ili fondova, u koju su uključeni i vrijednosni papiri i koju depozitar čuva i vodi na posebnim računima za svaki od fondova;
- izračunu i kontroli neto imovine fonda ;
- troškovima po osnovi izvršenja naloga društva za upravljanje;
- obračunatim i plaćenim naknadama troškova za upravljanje fondom;
- obračunatim i plaćenim naknadama provizije za upravljanje fondom;
- obračunatim i plaćenim porezima;
- broju upisanih i uplaćenih dionica i/ili investicijskih kupona fonda po osnovi emisije tih dionica sukladno zakonu;
- prekinutim ili neuspjelim emisijama dionica ili investicijskih kupona fonda;

- promjenama stanja na računima fonda i to dnevno.

6.4. ODGOVORNOST BANKE DEPOZITARA

Banka depozitar odgovara društvu za upravljanje, vlasnicima udjela u otvorenom investicijskom fondu i dioničarima zatvorenog investicijskog fonda za pričinjenu štetu, ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene ugovorom o poslovima banke depozitara ili Zakonom, uključujući i slučaj kada je obavljanje svojih poslova u cijelosti ili djelomično povjerila trećim licima.

Podatke o vlasnicima udjela, njihovim udjelima, odnosno dioničarima, te uplatama i isplatama, koji su joj učinjeni dostupnim u skladu sa odredbama Zakona, banka depozitar je dužna čuvati kao poslovnu tajnu.

Izuzetno, Banka depozitar je, prema zahtjevu Komisije, dužna omogućiti pristup podacima s ciljem provođenja nadzora Komisije.

6.5. OBAVEZE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA

U svom poslovanju sa Bankom depozitarom Društvo je dužno:

- da dostavlja banci depozitaru kopije svih originalnih isprava vezanih uz transakcije imovinom investicijskih fondova i to neposredno po sastavljanju tih isprava ili njihovom prijemu
- da evidencije transakcija sa imovinom pojedinog fonda vodi odvojeno od vlastitih računa kao i od evidencija transakcija ostalih fondova, te da ih u pravilnim vremenskim razmacima usklađuje sa računima banke depozitara
- da izdaje banci depozitaru naloge za ostvarivanje prava povezanih sa imovinom fonda,
- da osigura da procjene vrijednosti fonda budu tačne te da cijena udjela bude ispravno utvrđena.
- da osigura da fondovi sa javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno:
 - 1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta,
 - 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta,
 - 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta,
 - 4) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda,
 - 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Ograničenja i odgovornost društva za upravljanje investicijskim fondom sa zatvorenim ponudom propisana su prospektom fonda.

6.6. VRSTE FONDOVA

6.6.1. ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje, a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje principa disperzije rizika.

6.6.1.1. Troškovi zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom

Troškovi i naknade u vezi sa osnivanjem zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, mogu se plaćati na teret imovine fonda jedino ako je tako određeno prospektom i statutom.

Troškovi i naknade u vezi sa osnivanjem, plaćeni iz imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, ne mogu prelaziti 3,5% ukupnih novčanih sredstava prikupljenih emisijom dionica.

Na teret imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i statutom fonda. Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom, iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova, a za svaku prethodnu godinu obračunava se na sljedeći način:

$$\frac{\text{ukupni troškovi iz člana 64. ovog Zakona, osim troškova iz stava (1) tač. k) i m) tog člana}}{\text{prosječna godišnja netovrijednost imovine}} \times 100\%$$

Pokazatelj ukupnih troškova fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5%, snosi društvo za upravljanje.

6.6.2. ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM ZA ULAGANJE U NEKRETNINE

Isključivo zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom, kojem je odredbama prospekta i statuta dozvoljeno ulaganje u nekretnine, odnosno koji namjerava najmanje 60% neto vrijednosti imovine fonda uložiti u nekretnine, može sticati nekretnine na način i prema uvjetima iz zakona.

6.6.3. OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA ZATVORENOM PONUDOM

Otvoreni investicijski fond sa zatvorenim ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica, koju uz odobrenje Komisije osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava zatvorenim ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim prospektom fonda, te čiji vlasnici udjela imaju

pravo, pored prava na srazmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim prospektom fonda, da zahtijevaju isplatu udjela i na taj način istupe iz fonda.

6.6.3.1. Troškovi otvorenog investicijskog fonda sa zatvorenim ponudom

Naknade koje se naplaćuju investitoru, odnosno otvorenom investicijskom fondu sa zatvorenim ponudom, ograničene su na:

- a) ulaznu naknadu koja se odbija od iznosa uplate u trenutku prodaje udjela,
- b) izlaznu naknadu koja se odbija od neto vrijednosti imovine fonda po udjelu u trenutku otkupa,
- c) naknadu za upravljanje.

Naknada društvu za upravljanje otvorenim investicijskim fondom sa zatvorenim ponudom, određuje se posebnom odlukom društva za upravljanje. Naknada za upravljanje mora biti navedena u prospektu i statutu fonda.

6.6.4. OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je posebna imovina bez svojstva pravnog lica koju, uz dozvolu Komisije, osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama zakona i čiji vlasnici udjela imaju pravo, pored prava na srazmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

6.6.4.1. Troškovi otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom

Naknade koje se naplaćuju investitoru, odnosno otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom, ograničene su na:

- a) ulaznu naknadu koja se odbija od iznosa uplate u trenutku prodaje udjela,
- b) izlaznu naknadu koja se odbija od neto vrijednosti imovine fonda po udjelu u trenutku otkupa,
- c) naknadu za upravljanje, koja se obračunava na osnovu neto vrijednosti fonda dnevno prema sljedećoj formuli:

$$\text{iskazana godišnja naknada za upravljanje} \times 1 / 365$$

Iz imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može se plaćati nijedan trošak koji kao takav nije naveden u prospektu fonda i statutu fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova fonda ne može prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Po završetku godišnjeg obračunskog perioda, troškove koji u određenoj godini pređu najviši dozvoljeni pokazatelj ukupnih troškova, snosi društvo za upravljanje.

6.6.5. UTVRĐIVANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE I CIJENE UDJELA I DIONICA INVESTICIJSKOG FONDA

6.6.5.1. Odgovornost za obračun vrijednosti fonda, odnosno cijene udjela ili dionica

Vrijednost imovine zatvorenih i otvorenih investicijskih fondova i cijenu udjela u otvorenom investicijskom fondu obračunava društvo za upravljanje. Obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje banka depozitar koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna. Banka depozitar potpisuje i zadržava jedan primjerak dokumenta o utvrđenoj vrijednosti imovine za svoju evidenciju koja se mora dati na uvid Komisiji.

6.6.5.2. Učestalost obračuna

Vrijednost neto imovine otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom obračunava se za svaki dan.

Vrijednost neto imovine otvorenog investicijskog fonda sa zatvorenim ponudom obračunava se u skladu sa prospektom fonda, a najmanje jednom mjesečno.

Izuzetno od odredbi prethodnog stava, vrijednost neto imovine otvorenog investicijskog fonda sa zatvorenim ponudom mora se izračunati za svaki dan kada je ostvarena uplata ili isplata udjela tog fonda.

Učestalost obračuna vrijednosti neto imovine otvorenog investicijskog fonda rizičnog kapitala s zatvorenim ponudom, društvo za upravljanje predviđa prospektom fonda.

Vrijednost neto imovine zatvorenog investicijskog fonda obračunava se najmanje jednom mjesečno u skladu sa prospektom fonda.

6.6.5.3. Uplate i isplate

Zahtjev za otkup udjela Fonda, ulagač popunjava i potpisuje kada želi prodati dio ili sve udjele Fonda koje ima u vlasništvu. Obavezni elementi za unos u Zahtjev za kupovinu udjela Fonda su definirani pravilima i prospektom Fonda.

Društvo za upravljanje Fondovima zaprimljene zahtjeve za otkup putem faksa dostavlja Banci Depozitaru Fonda, posredstvom kojeg se i realizuju otkupi

Društvo ulagaču isplaćuje otkupnu vrijednost udjela, umanjenu za iznos izlazne naknade, na njegov račun naveden u zahtjevu za kupovinu udjela, nakon čega Banka depozitar sačinjava izvještaj o otkupu udjela Fonda, koji dostavlja Društvu i Registru vrijednosnih papira FBiH.

Svi upisani podaci sa pravilno popunjenog i potpisanog zaprimljenog zahtjeva se evidentiraju (unose) u programsku aplikaciju.

6.6.5.4. Obračun kupovine udjela

Definicije:

broj izdanih, nepovučenih udjela na dan vrednovanja (t-1) = Ukupan broj (prodatih) izdatih, nepovučenih udjela u momentu izračuna cijene udjela = Ukupan broj udjela na prethodni dan vrednovanja (t-2)

ukupan broj udjela na prethodni dan vrednovanja (t-2) = broj izdanih, nepovučenih udjela na dan vrednovanja (t-2) + (br. kupljenih ud. – br. otkupljenih ud) na (t-2)

(br. kupljenih ud. – br. otkupljenih ud) na (t-2) = prodaje i otkupi izvršeni od trenutka zadnjeg izračuna cijene (t-2) do trenutka izračuna nove cijene udjela (t-1)

ukupan broj udjela na dan vrednovanja (t -1) = ukupan broj udjela na prethodni dan vrednovanja (t-2) + (kupljeni - otkupljeni) udjeli na dan vrednovanja (t -1) u skladu sa Prospektom konkretnog fonda.

Da bi se izvršio obračun kupovina (konverzije svih uplata u udjele) na dan vrednovanja (t-1), potrebno je prvo utvrditi cijenu udjela koja važi na dan vrednovanja. Zatim se pristupa izradi obračuna uplata na dan vrednovanja, nakon čega se dobija ukupan broj udjela na dan vrednovanja (ukupan broj udjela na prethodni dan vrednovanja (t-2), uvećan za broj kupljenih udjela na dan vrednovanja).

Tako dobijen ukupan broj udjela na dan vrednovanja, predstavlja broj udjela u opticaju narednog dana vrednovanja (broj izdatih, a nepovučenih udjela koji se uzima za obračun cijene udjela narednog dana vrednovanja).

Kupovina udjela obavlja se po cijeni udjela koja odgovara vrijednosti udjela na datum uplate, a koja je ulagačima kao takva nepoznata, jer se utvrđuje i objavljuje sljedeći radni dan. Datumom uplate smatra se dan priliva sredstava na račun Fonda, za prilive pristigle do 14:00 sati tog radnog dana. Za prilive pristigle nakon 14:00 sati, datumom uplate smatra se prvi sljedeći radni dan. Radnim danom smatraju se svi dani osim subota, nedjelja i praznika. Broj kupljenih udjela i cijena udjela računa se na četiri decimalna mjesta.

Banka Depozitar, dostavlja Društvu elektronske izvode za uplate i isplate sa računa Fonda, a od naročitog značaja je datum i vrijeme (sat i minut) uplate (pristizanje sredstava) na račun Fonda.

6.6.5.5. Obračun otkupa udjela

Da bi se izvršio obračun otkupa udjela (konverzije zahtjeva za otkup u otkupnu vrijednost udjela) na dan vrednovanja (t-1), potrebno je prvo utvrditi cijenu udjela koja važi na dan vrednovanja. Zatim se pristupa izradi obračuna otkupa udjela na dan vrednovanja, nakon čega se dobija ukupan broj udjela na dan vrednovanja (ukupan broj udjela na prethodni dan vrednovanja (t-2), i umanjen za broj otkupljenih udjela na dan vrednovanja). Tako dobijen ukupan broj udjela na dan vrednovanja, predstavlja broj udjela u opticaju narednog dana vrednovanja (broj izdatih, a nepovučenih udjela koji se uzima za obračun cijene udjela narednog dana vrednovanja).

Udjeli se od vlasnika otkupljuju po cijeni udjela koja odgovara vrijednosti udjela na datum otkupa udjela. Društvo je obavezano, najkasnije u roku definisanim Statutom i Prospektom fonda, isplatiti vlasnika udjela u Fondu po cijeni udjela važećoj na dan otkupa, umanjenoj za iznos izlazne naknade ukoliko se ista obračunava. Isplata se vrši na račun ulagača naveden u zahtjevu za kupovinu udjela.

Na osnovu zaprimljenih zahtjeva za otkup i izvršenog obračuna, stvaraju se obaveze prema vlasnicima za otkupljene udjele i obaveze prema Društvu za izlaznu proviziju, te se umanjuje broj udjela.

6.6.6. OBRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

Utvrđivanje fer vrijednosti Vrijednosnih papira kojima se trguje aktivno se vrši na način da se ostvarena vrijednost trgovine sa odgovarajuće berze podijeli sa ukupnom količinom prometovanih vrijednosnih papira za taj dan, a koji ne uključuje blokovske transakcije.

Ukoliko se na dan vrijedovanja nije trgovalo na berzama ili drugom organiziranom tržištu sa nekim od emitenata, uzima se zadnja prosječna cijena u periodu od 90 dana u odnosu na dan izračuna neto vrijednosti imovine fonda.

U slučaju trgovanja na tržištima u Republici Srpskoj, primjenjuje se identična metodologija utvrđivanja fer vrijednosti vrijednosnih papira kao na tržištima Federacije BiH.

Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrjednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranstvu na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definiše na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene sa zvanične kursne liste na matičnoj berzi emitenta ili berzi koja je definisana kao primarni izvor cijene tog vrijednosnog papira koji je uvršten na berzansko tržište.

U slučaju trgovanja na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrjednovanja.

Vlasnički vrijednosni papiri koji ne zadovoljavaju uslove aktivnog vrjednovanja, vrjednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.

U slučaju da Društvo za upravljanje fondovima u ime fonda pristane na kupovinu dionica putem primarne emisije, sredstva usmjerena za navedenu kupovinu će se automatski rasknjižavati na način da se smanji iznos novčanih sredstava na žiro računu a stvori potraživanje za isti iznos.

Kupovina instrumenata iz primarnih emisija, priznaje se u aktivi fonda kao ulaganje primitkom dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom. Izvod iz Registra vrijednosnih papira registar dostavlja Društvu, a Društvo je u obavezi da isti dostavi Depozitaru, nakon čega Depozitar evidentira količinu vrijednosnih papira koja je stečena primarnom emisijom, čime se povećava imovina fonda a zatvara ranije stvoreno potraživanje po osnovu primarne emisije.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inostranstvu na tržištima Evropske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se izračunava na osnovu posljednje objavljene tržišne cijene tog vrijednosnog papira sa zvanične kursne liste berzanskog tržišta.

U slučaju trgovanja na tržištima izvan Evropske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na osnovu prosječne cijene tog vrijednosnog papira na berzanskom tržištu ostvarene na dan vrjednovanja.

Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uslovi za vrjednovanje, vrjednuju se metodom efektivne kamatne stope, s tim da je početna vrijednost zadnja fer vrijednost tog vrijednosnog papira.

Efektivna kamatna stopa je diskontna stopa po kojoj je sadašnja (diskontovana) vrijednost svih budućih novčanih priliva jednaka cijeni dužničkog vrijednosnog papira, koja uključuje

sve transakcijske troškove i predstavlja internu stopu rentabilnosti predmetnog dužničkog vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazana je na godišnjem nivou i računa se koristeći dekurzivni obračun, primjenom složenog kamatnog računa. Pri diskontovanju budućih novčanih priliva primjenjuje se broj dana iz uslova predmetnog dužničkog vrijednosnog papira, pri čemu je zadnji dan amortizacije jednak danu dospijeća vrijednosnog papira. Efektivna kamatna stopa iskazuje se na osam decimalnih mjesta, uz zaokruživanje zadnje decimale metodom matematičkog zaokruživanja.

Banka Depozitar, nakon usklađivanja podataka o NVI Fonda sa Društvom, putem faksa dostavlja Društvu potpisanu i ovjerenu pismenu potvrdu Izvještaja o netto vrijednosti fonda. Originale pismenih potvrda izvještaja o NVI na dan se razmjenjuju naknadno.

O potvrđivanju neto vrijednosti imovine fonda, banka depozitar obaviještava Komisiju svakog dana vrjednovanja, a najkasnije do 15 sati istog dana, na obrascu vrjednovanja imovine fonda čiji sadržaj i način dostave propisuje Komisija, za svaki fond pojedinačno.

6.7. PROMJENA BANKE DEPOZITARA

Društvo za upravljanje otvorenim investicijskim fondom ili nadzorni odbor zatvorenog investicijskog fonda mogu jednu banku depozitara zamijeniti nekom drugom, uz prethodnu saglasnost Komisije.

Dotadašnja banka depozitar mora u pisanom obliku u roku od tri dana od prijema zahtjeva obavijestiti Komisiju da prema svim njenim saznanjima ne postoje nikakve nerazriješene povrede zakona ili propisa.

Banka depozitar koja želi prestati sa obavljanjem djelatnosti banke depozitara ili raskinuti ugovor o poslovima banke depozitara određenog fonda ili fondova, dužna je najmanje dva mjeseca prije prestanka obavljanja djelatnosti, odnosno raskida ugovora, uputiti pisanu obavijest o svojoj namjeri Komisiji, nadzornom odboru svakog zatvorenog investicijskog fonda ili društvu za upravljanje otvorenog investicijskog fonda za koje obavlja poslove banke depozitara.

U slučaju da društvo za upravljanje otvorenog investicijskog fonda, odnosno nadzorni odbor zatvorenog investicijskog fonda, ne zaključe ugovor sa drugom bankom depozitarom u roku od dva mjeseca od dana prijema obavijesti, banka depozitar je dužna, ako je u mogućnosti, nastaviti sa pružanjem depozitnih usluga u daljnjem roku od mjesec dana.

U slučaju da banka depozitar prestane poslovati u svojstvu banke depozitara ili ako u roku od dva mjeseca, odnosno u dodatnom roku od mjesec dana, ne bude zaključen ugovor sa drugom bankom depozitarom, Komisija će odrediti banku depozitara koja će privremeno obavljati poslove depozitara do donošenja odluke o izboru banke depozitara.

U slučaju raskida ugovora, banka depozitar je dužna svu imovinu investicijskih fondova koju ima na čuvanju prenijeti na čuvanje banci depozitaru sa kojom društvo za upravljanje, odnosno nadzorni odbor, zaključe ugovor o poslovima banke depozitara i to bilo u pisanom ili elektronskom obliku, zavisno od načina vođenja podataka.

7. POSLOVNA TAJNA

Svi zaposleni banke Depozitara, kao i svako lice koje se angažuje za rad po bilo kom osnovu, dužni su da čuvaju poslovnu tajnu vezanu za bilo koju informaciju koju su saznali u toku obavljanja poslova i ne mogu je koristiti za ličnu korist, niti pružati drugim licima osim

kontrolorima koje Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine imenuje i drugim nadležnim organima u skladu sa zakonom.

8. ETIČKI KODEKS

Radi obezbeđivanja pravičnog i efikasnog funkcionisanja tržišta vrijednosnih papira, zaposleni u banci Depozitaru u svom poslovanju dužni su da se pridržavaju zakona i podzakonskih akata, propisanih pravila sigurnog i dobrog poslovanja i da poštuju načela etičkog kodeksa:

1) **Načelo zakonitosti** – da poslovanje organizuju uz poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata. Ovo načelo obuhvata i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije.

2) **Načelo dužne pažnje** – da u svom radu sa klijentima posluju sa dužnom pažnjom i pravilima profesije. Ovo načelo naročito obuhvata poslovanje sa klijentima na bazi pune informisanosti o samom klijentu, kao i pružanje klijentu svih informacija neophodnih za donošenje odluke na bazi pune informisanosti, uz sagledavanje i poštovanje nivoa informisanosti i znanja klijenata.

3) **Načelo pouzdanosti**, poštenja i fer odnosa – da svoje poslovanje obavljaju uz obezbjeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta i da kontakte sa javnošću, klijentima, zaposlenima, obavljaju na način koji obezbjeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta klijentovih interesa, zaštitu imovine klijenta, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija, kao i obavještanje klijenta o svim realnim i mogućim konfliktima interesa kako bi se obezbjedilo fer i objektivno poslovanje sa klijentima.

4) **Načelo profesionalizma** – da poslovanje obavljaju na profesionalan način koji stvara pozitivnu sliku o banci i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje.

5) **Načelo povjerljivosti** – da obezbijede povjerljivost podataka o klijentu u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima.

6) **Načelo sprečavanja nelojalne konkurencije** – da prilikom zaključenja ugovora sa klijentom obezbijedi od klijenta podatak o tome da li je klijent bio u poslovnom odnosu sa drugom bankom i izvjesti tu banku o uspostavljanju odnosa sa tim klijentom.

Zaposleni banke Depozitara dužni su da obavljaju svoje poslove u skladu s dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom i da se ponašaju na način koji neće ugrožavati njihov lični ugled i ugled banke.

Zaposleni kod banke Depozitara ne smiju da primaju niti da daju poklone, osim onih koji se daju u marketinške svrhe, uobičajene u poslovnom svijetu.

9. PROCEDURA ŽALBE KLIJENATA I RJEŠAVANJE SPOROVA

Svaki klijent ima pravo žalbe na rad banke Depozitara. Žalbu je potrebno uložiti isključivo u pismenoj formi i dostaviti u sjedište banke Depozitara, zajedno sa kopijama dokumenata koji obrazlažu predmet žalbe.

Banka Depozitar se obavezuje da će na svaku žalbu u pismenoj formi, odgovoriti u roku od 7 radnih dana od prijema žalbe i pripadajuće dokumentacije. U istom roku, banka Depozitar će

ukoliko se za to ukaže potreba, pozvati klijenta na razgovor ili tražiti dodatne informacije ili dokumente potrebne za razmatranje slučaja.

Ukoliko, banka Depozitar ustanovi da je žalba osnovana i da je klijentu greškom u radu banke Depozitara, odnosno odstupanjem banke Depozitara od Zakona, propisa i internih pravila Banke, nanesena materijalna šteta, Banka se obavezuje da štetu nadoknadi u skladu sa dogovorom između klijenta i Banke.

10. ZAVRŠNE ODREDBE

Za sve poslove koji nisu predviđeni ili detaljno opisani u ovim Opštim uslovima za depozitarske poslove, primjenjuju se adekvatne odredbe Zakona i Pravilnika regulatornih organa kao i odredbe Statuta i Prospekta Društva za upravljanje fondovima i emitenata.

Opšti uslovi poslovanja stupaju na snagu danom usvajanja.

Sarajevo, 15.12.2009.

Broj: 12820/1-02-02-09

Direktor:

Sanel Kusturica