

**Друштво за управљање инвестиционим фондовима
"БОРС ИНВЕСТ" А.Д. Бања Лука**

И

**Затворени инвестициони фонд са јавном понудом
"БОРС ИНВЕСТ ФОНД" А.Д. Бања Лука**

УГОВОР О УПРАВЉАЊУ

**Затвореним инвестиционим фондом са јавном понудом
„БОРС ИНВЕСТ ФОНД“ А.Д. БАЊА ЛУКА**

Мраковица, април 2007. године

УГОВОР О УПРАВЉАЊУ ЗАТВОРЕНИМ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОМ

закључен између:

1. Затвореног инвестиционог Фонда са јавном понудом "БОРС ИНВЕСТ ФОНД" А.Д. Бања Лука (у даљем тексту: Фонд) кога заступа Предсједник Надзорног одбора Фонда проф. др Војин Вукотић, из Гацка и
2. Друштво за управљање инвестиционим фондовима "БОРС ИНВЕСТ" А.Д. Бања Лука (у даљем тексту: Друштво) кога заступа Директор Миленко Ђаковић, дипл. инг. из Приједора.

I ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1.

Друштво је основано **09.05.2007.** године у складу са Законом о инвестиционим фондовима ("Службени гласник РС", број 92/06) и другим прописима.

Друштво је добило дозволу за оснивање од стране Комисије за хартије од вриједности Републике Српске (у даљем тексту: Комисија) од **05.04.2007.** године, број **01-УП-041-1214/07.**

Друштво је уписано у судски регистар код **Основног суда у Бања Луци** дана **09.05.2007.**, број **1-11829-00.**

Члан 2.

Фонд је настао трансформацијом Приватизационог инвестиционог фонда „БОРС ИНВЕСТ ФОНД“ А.Д. Бања Лука и његов је правни сљедбеник.

II ПРЕДМЕТ УГОВОРА

Члан 3.

Уговором о управљању затвореним инвестиционим фондом (у даљем тексту: Уговор) утврђују се међусобна права и обавезе Друштва и Фонда у вези управљања Фондом.

III ПРАВА И ОБАВЕЗЕ УГОВОРЕНИХ СТРАНА

Члан 4.

Овим уговором Фонд овлашћује Друштво да управља његовом имовином и води пословање Фонда.

За извршавање обавеза преузетих овим Уговором, Друштво ће обезбједити прописане услове који се односе на кадровску, техничку и организациону опремљеност.

1. ИНВЕСТИЦИЈЕ И ТРАНСАКЦИЈЕ

Члан 5.

Друштво се обавезује да :

1. управља портфељом хартија од вриједности и другом имовином Фонда, у складу са законом и другим прописима, Проспектом, Статутом Фонда и овим Уговором, уз поштовање принципа савјесности, сигурности, профитабилности и дисперзије ризика, у искључивом интересу акционара Фонда;
2. води инвестициону политику Фонда у складу са инвестиционим циљевима и ограничењима утврђеним законским и другим прописима садржаним у Статуту и Проспекту Фонда;
3. извршава све трансакције у вези са управљањем и располагањем имовином Фонда у складу са законским и подзаконским прописима и актима Фонда;
4. извршава све трансакције у вези купопродаје хартија од вриједности, у име и за рачун Фонда, само преко овлашћеног учесника на тржишту хартија од вриједности у смислу Закона о хартијама од вриједности, и других важећих прописа, на берзи или другом уређеном јавном тржишту;
5. обезбједи чување имовине Фонда на посебним рачунима код Депозитара;
6. све трансакције у вези са располагањем имовином Фонда извршава давањем налога Депозитару, и у складу са прописима и Уговором са депозитаром;
7. осим овлашћених лица Друштва ниједно друго лице не може давати налоге у вези са располагањем имовином Фонда.

Члан 6.

Изјава о инвестирању имовине Фонда, укључујући инвестициону политику и циљеве инвестирања и ограничења активности Фонда, садржани су у Статуту и Проспекту Фонда.

Члан 7.

Друштво припрема и доставља на усвајање Скупштини акционара Фонда Годишњи извјештај о пословању Фонда, са мишљењем Надзорног одбора Фонда.

2. ПОСЛОВНЕ КЊИГЕ И ЕВИДЕНЦИЈЕ

Члан 8.

Друштво се обавезује да:

1. своје пословање води одвојено од пословања Фонда;
2. обезбиједи вођење рачуноводства и пословних књига Фонда;
3. обавља административне послове и води све прописане евиденције за потребе Фонда и његових органа;
4. припрема све податке, израчунава и објављује нето вриједност имовине и вриједност акција Фонда, у складу са прописима Комисије;
5. обезбиједи да пословне књиге, извјештаји и други документи и информације о пословању Фонда буду потпуне, истините и заштићене.

Члан 9.

Друштво је обавезно припремити сву документацију и омогућити обављање ревизије финансијских извјештаја Фонда од стране одабраног ревизора.

3. ИЗВЈЕШТАВАЊЕ

Члан 10.

Друштво је обавезно да припрема информације, извјештаје и друге материјале по захтјеву органа Фонда и Комисије, а који се односе на:

- активности које Друштво предузима у вези са управљањем и располагањем имовином Фонда;
- трансакције обављене у име и за рачун Фонда;
- резултате пословања Фонда (промјене вриједности имовине Фонда, дивиденде, камате и друге регистроване приходе);
- преглед емитената чије се акције с правом гласа налазе у портфељу Фонда (број акција и њихово учешће у укупном броју акција појединог емитента);
- извјештаје о продаји и куповини хартија од вриједности од стране лица која располажу интерним информацијама о пословању Друштва и Фонда.

Полугодишњи и ревидирани годишњи извјештаји морају садржавати:

- извјештаје о имовини и обавезама (билансу стања) за текући обрачунски период и упоредни претходни обрачунски период,
- извјештаје о укупном приносу за текући обрачунски период и упоредни претходни обрачунски период,
- податке о портфељу, распоређене према врсти и ликвидности имовине, те кључним промјенама портфеља током обрачунског периода,
- показатељ укупних трошкова за обрачунски период,
- табелу са назнаком сваког берзанског посредника у трговини хартијама од вриједности путем којег је фонд обавио више од 10% својих трансакција током предметне календарске године, уз навођење:
 1. укупне вриједности свих трансакција обављених путем појединог берзанског посредника, исказане као проценат укупне вриједности свих трансакција фонда у тој години,
 2. провизије плаћене берзанском посреднику, исказане као проценат укупне вриједности трансакција обављених посредством тог берзанског посредника.

Полугодишњи и ревидирани годишњи извјештаји морају садржавати и највишу и најнижу цијену по акцији у свакој од претходне три пословне године.

Ревидирани годишњи извјештаји фонда морају садржавати и:

- највишу и најнижу вриједност имовине фонда и цијену по акцији у фонду унутар истог обрачунског периода за протеклих пет календарских година,
- извјештај управе са образложењем пословних резултата фонда, промјена у портфељу и планиране стратегије улагања у наступајућем периоду,
- упоредни преглед пословања у протекле три календарске године, са приказом сљедећих података на крају сваке пословне године:
 1. укупна нето вриједност имовине из портфеља,
 2. нето вриједност имовине по удјелу или акцији,
 3. показатељ укупних трошкова,
 4. расподјела прихода односно добити исплаћене по акцији током године.

4. ПОСЛОВИ ЗА ОРГАНЕ ФОНДА

Члан 11.

Друштво се обавезује да :

1. припрема потребне материјале, сазива, организује и обавља све активности за одржавање Скупштине;
2. припрема, објављује потребне материјале и одговара за реализацију одлука и других аката Скупштине;
3. обезбједи извјештавање акционара Фонда у складу са законским и другим прописима и актима Фонда;

4. обезбједи потпуне и тачне листе акционара Фонда у складу са прописима;
5. врши обрачун нето вриједност имовине;
6. архивира у складу са прописима сву документацију у вези са Скупштином акционара Фонда.

Члан 12.

Друштво се обавезује да :

1. припрема потребне материјале и организује сједнице Надзорног одбора Фонда;
2. реализује закључке са сједница Надзорног одбора Фонда;
3. архивира у складу са прописима сву документацију у вези са радом Надзорног одбора Фонда.

Члан 13.

Директор Друштва обавезно присуствује сједницама Скупштине акционара Фонда, а по позиву сједницама Надзорног одбора Фонда.

5. ОВЛАШЋЕЊА

Члан 14.

Фонд преноси на Друштво сва овлашћења за извршавање обавеза преузетих овим Уговором, укључујући и овлашћења за потписивање уговора и других аката у име и за рачун Фонда, друго заступање у правном промету, као и правно заступање Фонда, у складу са законским прописима, прописима Комисије и актима Фонда.

Члан 15.

Друштво је овлашћено да доноси све одлуке и заступа Фонд на сједницама скупштине емитената чије акције се налазе у портфељу Фонда и извршава гласачка и друга права садржана у овим акцијама, у име и за рачун Фонда, и у складу с тим даје инструкције и налоге депозитару.

Члан 16.

Овим Уговором Друштво се обавезује и овлашћује да, у име и за рачун Фонда, закључи Уговор са депозитаром и Централним регистром хартија од вриједности.

6. ОДГОВОРНОСТ И ГАРАНЦИЈЕ

Члан 17.

Друштво сноси пуну одговорност за активности и одлуке у вези са управљањем Фондом, и одговара Фонду и акционарима Фонда за губитке или штету у вези са оснивањем и управљањем Фондом, а који су настали услед неиспуњења обавеза из уговора о управљању, несавјесних одлука и намјерних пропуста.

Члан 18.

Друштво је обавезно да Надзорни одбор Фонда одмах по сазнању информише о било каквим кршењима одредби законских и других прописа, Статута и Проспекта Фонда и овог Уговора, а које настану у вези са управљањем и пословањем Фонда, од стране било којих лица и предузетим мјерама.

Друштво је обавезно да Надзорни одбор Фонда одмах по сазнању информише о било каквим околностима које би могле имати за посљедицу немогућност Друштва да управља Фондом.

IV НАКНАДЕ ТРОШКОВА И ПРОВИЗИЈА ЗА УПРАВЉАЊЕ

Члан 19.

Друштво има право на накнаду по основу провизије за управљање Фондом у складу са Законом о инвестиционим фондовима и Правилником о методологији за утврђивање нето вриједности имовине инвестиционог фонда.

Из имовине Фонда се могу, поред провизије Друштву, директно плаћати и следећи трошкови:

- накнада банци депозитару,
- накнада и трошкови чланова Надзорног одбора Фонда,
- трошкови, провизије или таксе непосредно повезане са стицањем или продајом имовине Фонда,
- накнада и трошак вођења регистра акција и трошкови исплате дивиденди,
- ревизорски и адвокатски трошкови настали у пословању Фонда,
- трошкови израде, штампања и поштарине везани уз објављивање и достављање извјештаја који се према важећим прописима подносе акционарима,
- трошкови одржавања Скупштине акционара Фонда, осим у случају ванредне скупштине коју сазове Друштво, у ком случају те трошкове сноси Друштво,
- све прописане накнаде које се плаћају Комисији у вези са издавањем дозволе Фонду,

- трошкови уврштења на берзу или друго уређено јавно тржиште,
- порези које је Фонд дужан платити на имовину или добит,
- трошкови оглашавања, али само када је оно обавезно за Фонд у складу са Законом о инвестиционим фондовима и
- остале накнаде одређене посебним законима (накнаде Комисије).

Члан 20.

Друштво се не може задуживати, у име и за рачун Фонда, ради наплате потраживања по основу накнада из става 1. претходног члана.

Члан 21.

Провизију за управљање из члана 19. овог члана Уговора Друштво наплаћује од фонда у новцу.

Члан 22.

Накнада провизије за управљање Фондом обрачунава се мјесечно, у висини одређеној Проспектом и Статутом Фонда.

Провизија се исплаћује у ратама, водећи рачуна о ликвидности Фонда.

Коначан обрачун годишње провизије за управљање врши се на основу прописа Комисије.

Накнаду трошкова оснивања и пословања у висини стварно утрошених посебних средстава која се плаћа у новцу, Друштво наплаћује од Фонда.

Накнаду из претходног става Друштво од Фонда наплаћује након регистрације Фонда једнократно или у ратама у зависности од ликвидности Фонда.

V ОГРАНИЧЕЊА ЗА ДРУШТВО

Члан 23.

Друштво се обавезује да ће управљање имовином и пословање Фонда водити у складу са ограничењима утврђеним у законским и другим прописима, Проспектом и Статутом Фонда.

VI ПОСЛОВНА ТАЈНА

Члан 24.

Акционари Друштва, чланови Надзорног одбора Фонда и Друштва, чланови Управног одбора Друштва, Директор Друштва и запослени у

Друштву, као и лица која обављају сталне или привремене послове за Друштво, дужни су чувати податке и информације до којих дођу током реализације овог Уговора и које се сматрају пословном тајном и неће јавно износити или користити на било који начин или свјесно омогућити трећим лицима да дођу до ових информација, осим ако другачије није утврђено законом и другим прописима, Статутом Фонда и Друштва или овим Уговором.

Члан 25.

Друштво је обавезно ставити на увид, без ограничења, Комисији и ревизору Друштва и Фонда и Надзорном одбору, пословне књиге, евиденције и другу документацију везану за послове које Друштво обавља у име и за рачун Фонда и на њихов захтјев обезбједити копије ове документације.

VII ПРЕСТАНАК УГОВОРА

Члан 26.

Уговор о управљању може престати отказом од стране Друштва, односно Фонда, споразумним раскидом и на други начин предвиђен законом и прописима Комисије.

VIII ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 27.

Пословне књиге, уговори, извјештаји и сви други документи који се односе на трансакције извршене у име и за рачун Фонда, пословање Фонда и рад његових органа, својина су Фонда, без обзира да ли су у посједу Друштва или трећих лица.

У случају престанка овог Уговора, Друштво је дужно документе из става 1. овог члана, предати лицу овлашћеном од Надзорног одбора Фонда.

Члан 28.

Уговорене стране ће спорове који настану у реализацији овог Уговора рјешавати међусобним споразумом, а уколико се не ријеша на тај начин, спор ће се рјешавати путем надлежног суда са сједиштем у Републици Српској.

Члан 29.

Овај Уговор се може мијењати само уз писмену сагласност уговорних страна, након одобрења Скупштине акционара Фонда, у складу са законом и другим прописима.

Члан 30.

Овај Уговор се закључује на неодређени период од дана уписа Фонда у судски регистар, а усваја га Скупштина акционара Фонда.

Члан 31.

Овај Уговор ступа на снагу даном потписивања и престаје у складу са одредбама Закона и прописа Комисије.

На овај Уговор, као и на све његове измјене и допуне претходну сагласност даје Комисија.

Члан 32.

Овај Уговор је сачињен у пет истовјетних примјерака, од чега свакој уговорној страни припадају по два примјерка, а Комисији један примјерак.

ЗИФ "БОРС ИНВЕСТ ФОНД" А.Д.
Бања Лука, Земунска 20б.

"БОРС ИНВЕСТ" А.Д. Бања Лука
Земунска 20б.

Предсједник Надзорног одбора Фонда
Проф. др Војин Вукотић

Директор Друштва
Миленко Ђаковић, дипл. инг.