

## **UGOVOR O UPRAVLJANJU ZATVORENIM INVESTICIONIM FONDOM**

Zaključen \_\_.\_\_.2008. godine, između:

- 1. Društva za upravljanje investicionim fondovima „FIMA Invest“ a.d. Beograd,** Trg Nikole Pašića 5, koga zastupa gospodin Milan Marinković, direktor (u daljem tekstu Društvo), i
- 2. Zatvorenog investicionog fonda „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d.** Beograd, Trg Nikole Pašića 5, koga zastupa gosp. [REDACTED], predsednik Nadzornog odbora (u daljem tekstu Fond).

### **UVODNE ODREDBE**

#### **Član 1.**

Ugovorne strane su saglasne u sledećem:

- a.** da Društvo ispunjava zakonske uslove za obavljanje delatnosti osnivanja i upravljanja zatvorenim investicionim fondovima, u skladu sa Dozvolom za rad Br. 5/0-33-679/4-07 od 21.03.2007. godine, izdatom od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije,
- b.** da je Fond osnovan u skladu sa Zakonom o investicionih fondovima i Zakonom o privrednim društvima Republike Srbije, a na osnovu Rešenja Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije Br. [REDACTED] od [REDACTED].2008. godine, odnosno upisa u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre Republike Srbije na osnovu Rešenja br. [REDACTED] od [REDACTED].2008. godine.
- c.** da, u skladu sa članom 67. stav 2. Zakona o investicionim fondovima, Društvo za upravljanje upravlja zatvorenim fondom na osnovu ugovora o upravljanju, koga zaključuju ovlašćena lica, odnosno Direktor Društva za upravljanje s jedne strane i Predsednik Nadzornog odbora Fonda s druge.

### **PREDMET UGOVORA**

#### **Član 2.**

U skladu sa članom 58. stav 3. Zakona o investicionim fondovima Republike Srbije, predmet ovog ugovora predstavlja upravljanje Zatvorenim investicionim fondom „FIMA SOUTHEASTERN EUROPE ACTIVIST“ a.d. Beograd od strane Društva, koje podrazumeva donošenje i sprovođenje investicionih odluka, staranje o imovini fonda, izveštavanje akcionara fonda i druge radnje navedene u ovom ugovoru a koje su Zakonom o investicionim fondovima definisane i podzakonskim aktima kao radnje upravljanje investicionim fondom.

## **OBAVEZE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE**

### **Član 3.**

Društvo je obavezno da oformi Investicioni odbor za upravljanje imovinom Fonda.

Investicioni odbor ima najmanje tri člana, s tim da, ukoliko ima veći broj, ukupan broj članova Investicionog odbora mora biti neparan.

Članove Investicionog odbora imenuje Direktor društva za upravljanje o čemu će Društvo obavestiti Nadzorni odbor Fonda u roku od 3 dana od zaključenja ovog ugovora

Investicioni odbor obavezno čine portfolio menadžer Fonda, direktor društva za upravljanje sa kojim Fond ima zaključen ugovor o upravljanju, odnosno treća lica po izboru društva za upravljanje, koje moraju imati adekvatna iskustva na finansijskom tržištu.

Investicioni odbor donosi odluke na sednicama koje se održavaju na način propisan aktima Društva za upravljanje.

Investicioni odbor Fonda nadležan je naročito za odlučivanje o sledećim pitanjima:

- 1.** Utvrđivanje ili odobravanje predloga investicionog plana Fonda;
- 2.** Usvajanje investicionih odluka;
- 3.** Usvajanje inicijalnog teksta i ažuriranje Prospekta i Skraćenog prospekta Fonda;

Društvo za upravljanje donosi odluke o raspolaganju imovinom fonda, odnosno:

- 1.** organizuje i vodi poslovanje Fonda;
- 2.** zastupa i predstavlja Fond u redovnom poslovanju, tako što:
  - a. donosi investicione odluke,
  - b. zaključuje ugovore,
  - c. preuzima druge pravne radnje kojima se stvaraju obaveze za Društvo.
- 3.** stara se o zakonitosti rada Fonda;
- 4.** sprovodi odluke Skupštine akcionara i Nadzornog odbora Fonda;
- 5.** odlučuje i o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i ovim ugovorom.

#### Član 4.

Društvo se takođe obavezuje da:

1. pismeno izveštava Nadzorni odbor Fonda o izvršenoj kontroli poslovanja Fonda i Društva od strane Komisije i o rezultatima te kontrole, u roku od tri dana od prijema zapisnika od strane Komisije;
2. pismeno izveštava Nadzorni odbor o žalbama i primedbama akcionara Fonda, kao i o aktivnostima preduzetim u vezi sa tim, u roku od pet dana od prijema žalbe ili primedbe, odnosno preduzetih aktivnosti;
3. u skladu sa propisima Komisije ili na pismeni zahtev Nadzornog odbora Fonda, u obliku koji utvrdi Nadzorni odbor Fonda ili Komisija:
  - a. podnosi izveštaj o aktivnostima koje Društvo preduzima u upravljanju imovinom Fonda uz poštovanje ograničenja ulaganja, kao i ostvarenje investicionih ciljeva i investicione politike Fonda;
  - b. o troškovima poslovanja Fonda u periodu za koji se izveštaj podnosi, po vrsti troškova sa obrazloženjem nastanka;
  - c. o kupljenim i prodatim hartijama od vrednosti i imovini, kao i o rezultatima poslovanja Fonda
  - d. o ugovorima koje je Društvo zaključilo u ime i za račun Fonda
  - e. o prodaji i kupovini hartija od vrednosti od strane lica koja raspolažu privilegovanim informacijama o poslovanju Društva i Fonda;
4. pismeno izveštava Nadzorni odbor Fonda o svim promenama u Društvu (akcionara, članova Upravnog odbora, direktora i portfolio menadžera Fonda), najkasnije 5 dana nakon nastalih promena;
5. priprema i dostavlja Nadzornom odboru Fonda na razmatranje i davanje mišljenja, godišnji izveštaj o poslovanju Fonda, zajedno sa svom neophodnom dokumentacijom i, uključujući i dodatne izveštaje prema zahtevima Nadzornog odbora Fonda, najkasnije mesec dana pre održavanja godišnje Skupštine akcionara Fonda;

6. priprema i dostavlja Nadzornom odboru Fonda, najkasnije pet dana pre isteka zakonskog roka za predaju godišnjeg, odnosno polugodišnjeg finansijskog izveštaja i izveštaja revizora:
  - a. bilans stanja i bilans uspeha, za tekući i prethodni period, kao i druge računovodstvene izveštaje kao i izveštaj revizora u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima;
  - b. pregled svih transakcija, obavljenih u ime i za račun Fonda, hartijama od vrednosti i drugim oblicima imovine Fonda;
  - c. pregled emitenata čije se akcije sa pravom glasa nalaze u portfelju Fonda i svih lica povezanih s Fondom koja poseduju ove akcije, sa brojem ovih akcija i procentom učešća u ukupnom broju akcija pojedinog emitenta.
  
7. priprema i podnosi na usvajanje Skupštini akcionara Fonda:
  - a. finansijske izveštaje i izveštaj o poslovanju Fonda,
  - b. izveštaj revizora,
  - c. mišljenje Nadzornog odbora kao
  - d. izveštaj o finansijskom stanju Fonda, (sa razlozima za sticanje sopstvenih akcija, broj i cena po kojoj su stečene) i i druge izveštaje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima;

## **VRSTE, IZNOS I NAČIN OBRAČUNA NAKNADA ZA OBAVLJENE USLUGE**

### **Član 5.**

Društvo za upravljanje ima pravo na podmirenje troškova osnivanja iz imovine Fonda u iznosu od 2% vrednosti osnovnog kapitala pri osnivanju Fonda. Ovu naknadu Društvo će naplatiti odmah iz imovine Fonda, po upisu Fonda u registar fondova kod Komisije za hartije od vrednosti RS.

U okviru poslova upravljanja Fondom, Društvo za upravljanje naplaćuje naknadu za upravljanje Fondom u iznosu od 2,922% godišnje.

Ova naknada se obračunava dnevno u iznosu od 0,008% neto vrednosti imovine Fonda za taj dan, a naplaćuje na mesečnom nivou.

Navedena naknada odračunava se svakog dana, s tim što se za neradni dan obračun vrši po vrednosti od poslednjeg radnog dana.

**VRSTE TROŠKOVA KOJI ĆE SE NAPLAĆIVATI IZ IMOVINE FONDA, UKLUČUJUĆI I ADMINISTRATIVNE TROŠKOVE ZA POSLOVANJE ORGANA ZATVORENOG FONDA**

**Član 6.**

Iz imovine Fonda naplaćuju se:

- 1** troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti i realizacije drugih investicionih poduhvata, koji uključuju:
  - a. troškove provizija i drugih naknada za usluge brokersko-dilerskih društava, ne više od 1% od vrednosti transakcije,
  - b. troškove usluga Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti Republike Srbije,
  - c. troškove usluga organizatora tržišta (berze),
  - d. troškove usluga poslovnih banaka,
  - e. troškove procene vrednosti imovine (hartija od vrednosti, udela),
  - f. troškove taksi i drugih naknada organa (sud, Agencija za privredne registre, poreska uprava i sl.),
  - g. poreze i druge pripadajuće fiskalne obaveze Fonda.
- 2** troškovi kastodi banke, u skladu sa ugovorom sa kastodi bankom, a ne više od 0,5% od vrednosti imovine Fonda na godišnjem nivou.
- 3** troškovi eksterne revizije, u skladu sa ugovorom sa revizorom, a najviše do 3.000 EUR-a u dinarskoj protivvrednosti godišnje.
- 4** naknade po osnovu članstva u Nadzornom odboru Fonda, u skladu sa odlukom Skupštine akcionara,
- 5** troškovi angažovanja lica iz člana 6. ovog ugovora.

Iznosi troškova iz tačke 1. definisani su tarifnicima navedenih institucija odnosno zakonskim i podzakonskim aktima.

Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa naknade troškova iz ove tačke.

**ODREDBE DA LI I POD KOJIM USLOVIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE POVERAVA OBAVLJANJE ADMINISTRATIVNIH I MARKETINŠKIH POSLOVA I AKTIVNOSTI DRUGIM LICIMA**

**Član 7.**

Društvo, u realizaciji obaveza iz ovog ugovora može angažovati treća lica u administrativnim i marketinškim poslovima, u skladu sa zakonom.

## **POSLOVNA TAJNA**

### **Član 8.**

Ugovorne strane su saglasne da sve informacije u vezi sa ovim ugovorom, a posebno informacije u vezi sa investicijama Fonda, radom Društva za upravljanje, predstavljaju poslovnu tajnu, pa će se prema tim informacijama odnositi na adekvatan način te iste neće saopštiti ili učiniti dostupnim trećim licima, bez prethodne saglasnosti druge ugovorne strane.

## **NADZOR**

### **Član 9.**

Nadzorni odbor Fonda ima pravo da vrši nadzor nad ispunjenjem obaveza Društva iz ovog ugovora, u cilju zaštite interesa akcionara Fonda, sprečavanja štete koja može nastupiti kao posledica kažnjavanja Društva od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije.

Nadzorni odbor Fonda ne može vršiti uticaj na Društvo u pogledu načina ulaganja imovine Fonda.

Društvo je dužno da Nadzornom odboru Fonda omogući nesmetano vršenje kontrole ispunjenja ugovora, odnosno učini mu dostupnom svu dokumentaciju koja se tiče njegovog poslovanja u vezi sa ovim ugovorom.

## **OSNOVE ZA RASKID UGOVORA, KAO I PRAVA I OBAVEZE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I ZATVORENOG FONDA U SLUČAJU RASKIDA UGOVORA**

### **Član 10.**

Ovaj ugovor zaključuje na neodređeno vreme.

Ugovorne strane mogu sporazumno raskinuti ovaj ugovor.

Sporazumni raskid ugovora iz stava 2. ovog člana proizvodi pravno dejstvo od dana kada Komisija za hartije od vrednosti RS odobri ugovor o upravljanju između fonda i drugog društva za upravljanje.

### **Član 11.**

Svaka ugovorna strana može jednostrano raskinuti ovaj ugovor ako druga strana grubo krši svoje obaveze ili se bitno promene tržišne i druge okolnosti koje utiču na ispunjenje međusobnih obaveza.

Otkaz ugovora daje se u pismenom obliku, a otkazni rok iznosi najmanje 6 meseci od dana dostavljanja pisma o raskidu.

Skupština Fonda može raskinuti ovaj ugovor isključivo odlukom koju su podržali akcionari koji predstavljaju najmanje 2/3 ukupnog broja izdatih akcija.

#### **Član 12.**

Ugovor može biti raskinut od bilo koje strane ukoliko druga ugovorna strana izvrši grubo kršenje odredaba ovog ugovora.

Otkaz ugovora, po osnovama iz ovog člana, daje se u pismenom obliku, a otkazni rok je najmanje tri meseca.

U ime Fonda, odluku o raskidu ugovora usvaja Skupština Fonda dvotrećinskom većinom glasova prisutnih akcionara.

Raskid ugovora iz stava 1. ovog člana proizvodi pravno dejstvo od dana kada Komisija odobri ugovor o upravljanju sa novim društvom za upravljanje.

#### **Član 13.**

U slučaju raskida ugovora ugovorne strane su obavezne da međusobno izmire obaveze nastale do dana raskida ugovora.

### **ODUZIMANJE DOZVOLE ZA RAD DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE**

#### **Član 14.**

Ugovor o upravljanju se raskida, po sili zakona, od dana oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od osam dana od raskida ugovora o upravljanju prenese sve aktivnosti u vezi sa upravljanjem imovinom zatvorenog fonda na kastodi banku.

U slučaju iz stava 1. ovog člana, kastodi banka, privremeno, a najduže tri meseca, obavlja samo neodložne poslove u vezi sa upravljanjem zatvorenim fondom prethodno konsultujući nadzorni odbor zatvorenog fonda.

Pod neodložnim poslovima iz stava 3. ovog člana podrazumevaju se poslovi koji treba da se obave da ne bi nastupila šteta za fond.

Prilikom raskida ugovora o upravljanju nadzorni odbor u najkraćem roku obaveštava o tome akcionare fonda i raspisuje javni poziv za prikupljanje ponuda društava za upravljanje radi upravljanja zatvorenim fondom i predlaže skupštini fonda najpovoljniju ponudu.

Skupština zatvorenog fonda, na predlog nadzornog odbora, donosi odluku o zaključenju ugovora o upravljanju sa novim društvom za upravljanje u roku od tri meseca od dana

raskida ugovora. Novo društvo za upravljanje odmah podnosi zahtev Komisiji za odobrenje ugovora o upravljanju.

Ukoliko Komisija ne primi zahtev za odobrenje ugovora o upravljanju u roku iz stava 6. ovog člana nalaže kastodi banci da pokrene postupak raspuštanja tog fonda.

## **OSTALE ODREDBE**

### **Član 15.**

Ugovorne strane su saglasne da se, za sve što nije regulisano ovim ugovorom primenjuju odredbe zakona kojim je uređena materija obligacionih odnosa i materija investicionih fondova, i odredbe podzakonskih akata Narodne Banke Srbije i Komisije za hartije od vrednosti RS.

### **Član 16.**

Sve sporove koji mogu nastati iz ovog ugovora ugovorne strane će nastojati da reše sporazumno. Ukoliko se spor ne može rešiti mirnim putem, nadležan je Trgovinski sud u Beogradu.

### **Član 17.**

Izmene i dopune, odnosno preciziranje pojedinih odredaba ovog ugovora mogu se vršiti samo pismenim putem (aneksom, protokolom i dr). Punovažne su samo izmene i dopune, odnosno dogovori koje su potpisale ovlašćene osobe obe ugovorne strane.

### **Član 18.**

Ovaj ugovor stupa na snagu po potpisivanju ugovornih strana.

### **Član 19.**

Ovaj ugovor sačinjen je u 6 (šest) primeraka, od kojih po 3 (tri) primerka za svaku ugovornu stranu.

**ZA FOND**

**ZA DRUŠTVO**

**predsednik Nadzornog odbora Fonda**

\_\_\_\_\_

**Direktor  
Milan Marinković**