

Članovi Nadzornog odbora Euroinvestment Fonda a.d. zatvorenog investicionog fonda, Banja Luka, Njegoševa 50, Andreas Efhtyvoulou, predsjednik i članovi Mile Rosić, Rade Rastoka, Veljko Dukić i Rajko Jukić, odlučili su 18.04.2007. godine da prihvate i ovlastili predsjednika Andreas Efhtyvoulou da u ime Nadzornog odbora Euroinvestment Fonda a.d. Banja Luka zaključi sljedeći

UGOVOR O UPRAVLJANJU
Euroinvestment Fondom a.d. Banja Luka

zaključen u Banjaluci 18.04.2007. godine između:

1. Zatvorenog investicionog fonda Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka, Njegoševa 50 (Fond) zastupanog po Nadzornom odboru fonda

i

2. Društva za upravljanje investicionim fondovima Euroinvestment a.d, Banja Luka, Njegoševa 50 (Društvo), kojega zastupa Vinko Kovačević, direktor.

Član 1. Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom Euroinvestment a.d. Banja Luka je osnovano 15.08.2000. godine u skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima i 02.02.2007. godine Osnivač društva je donio odluku o usklađivanju organizovanja, opštih akata i poslovanja sa Zakonom o investicionim fondovima.

Društvo je dobilo od strane Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (Komisija) dozvolu za nastavak poslovanja broj 01-UP-041-1213/07 od 05.04.2007. godine, kao Društvo za upravljanje investicionim fondovima Euroinvestment a.d. Banja Luka.

Organizovanje i usklađivanje opštih akata sa Zakonom o investicionim fondovima i promjena u nazivu upisani su 30.04.2007. godine u sudski registar kod Osnovnog suda u Banjoj Luci rješenjem broj 071-0-Reg-07-000774 u registarskom ulošku 1-11739-00, kada je upisan novi naziv: Društvo za upravljanje investicionim fondovima Euroinvestment a.d. Banja Luka.

Isključivo poslovanje Društva je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima.

Član 2. Investicioni fond

Fond je osnovan 14.03.2002. godine u skladu sa Zakonom o privatizacionim investicionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima i 18.04. 2007. godine je usklađen sa Zakonom o investicionim fondovima, kao zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom.

Fond je dobio 06.06.2007. godine dozvolu za rad Komisije broj 01-UP-041-2283/07 i određen mu je identifikacioni broj ZJP-3

Fond je upisan u registar fondova kod Komisije 06.06. 2007. godine pod brojem ZJP-3 i ta odluka je objavljena u „Službenom glasniku Republike Srpske“ broj 58/2007

Član 3. Predmet ugovora

Ugovorom o upravljanju Euroinvestment Fondom a.d. Banja Luka (ovaj Ugovor) utvrđuju se međusobna prava i obaveze između Društva i Nadzornog odbora i Fonda u vezi sa osnivanjem i upravljanjem Fondom od strane Društva.

Ovim Ugovorom Nadzorni odbor u ime i za račun Fonda ovlašćuje upravu Društva da vodi poslovanje Fonda, formira i prestrukturira portfelj hartija od vrijednosti Fonda i upravlja njime, kao i ostalom imovinom i obavezama Fonda.

Uprava Društva ima ovlašćenja, imenuje se i djeluje kao uprava Fonda i sa njim upravlja u skladu sa Prospektom Fonda, ovim Ugovorom, zakonskim i drugim propisima.

Za izvršavanje obaveza preuzetih ovim Ugovorom, uprava Društva obezbeđuje sve propisane kadrovske, tehničke i organizacione uslove i odgovara za njihovo izvršenje bilo da ih obavlja direktno ili preko trećih lica.

Fond prenosi na Društvo sva ovlašćenja za izvršavanje obaveza preuzetih ovim Ugovorom, uključujući i ovlašćenja za potpisivanje ugovora i drugih akata u ime i za račun Fonda, drugo zastupanje u pravnom prometu, kao i pravno zastupanje Fonda, u skladu sa zakonskim propisima, propisima Komisije i aktima Fonda.

Naknada Društvu za upravljanje Fondom tereti imovinu Fonda u skladu sa ovim Ugovorom.

Član 4. Obaveze Društva

Društvo se obavezuje da:

1. upravlja imovinom Fonda,
2. promovira Fond i prodaje njegove akcije i
3. obavlja administrativne poslove:
 - a) vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izvještaje,
 - b) korespondira sa investitorima,
 - c) utvrđuje neto vrijednost imovine Fonda,
 - d) usklađuje poslovanje Fonda sa zakonima i drugim propisima,
 - e) objavljuje i obavještava akcionare o Fondu, oko isplate akcionarima, vodi registar akcionara, čuva arhivu i obavlja ostale administrativne poslove prema aktima Fonda, ovom Ugovoru, propisima i odobrenju Komisije.

Društvo ne može prenositi na druge svoje obaveze iz ovog Ugovora osim administrativnih poslova i to sa ciljem povećane efikasnosti istih, u interesu akcionara i uz saglasnost Komisije.

Društvo ne može prenijeti upravljanje Fondom na drugo društvo.

Član 5. Postupanje Društva

Društvo će poštovati sve obaveze iz člana 30 Zakona o investicionim fondovima i Pravilnika Komisije koji će urediti poslovanje Društva.

Društvo će uspostaviti sisteme upravljanja rizicima tačnim i nezavisnim utvrđivanjem vrijednosti svih stavki imovine Fonda u svrhu efikasnog mjerenja i praćenja rizičnosti imovine u portfoliju Fonda.

Društvo će u skladu sa propisima Komisije obavještavati Komisiju o svim tipovima finansijskih derivata u portfoliju Fonda i pridržavati se ograničenja učešća derivata u ukupnom portfelju Fonda.

Društvo će poštovati sva propisana ograničenja kod eventualnog upravljanja i sa drugim investicionim fondovima i u pogledu obavljanja djelatnosti u inostranstvu.

Društvo se obavezuje da će poslovanje i investicionu politiku i politiku pribavljanja sredstava Fonda voditi u skladu sa Statutom i Prospektom Fonda, zakonskim i drugim propisima i odredbama ovog Ugovora.

Društvo ne može direktno ili indirektno, u ime i za račun Fonda, investirati u hartije od vrijednosti čiji je emitent Društvo ili lice koje kontroliše ili je kontrolisano od strane Društva.

Član 6. Opsluživanje Skupštine Fonda

Za Skupštinu akcionara Fonda Društvo se obavezuje da:

1. priprema potrebne materijale, saziva i organizuje i obavlja sve aktivnosti za održavanje Skupštine,
2. priprema, objavljuje potrebne materijale i odgovara za realizaciju odluka i drugih akata Skupštine,
3. obezbijedi izvještavanje akcionara Fonda u skladu sa zakonskim i drugim propisima i aktima Fonda,
4. obezbijedi održavanje potpune i tačne liste akcionara Fonda u skladu sa propisima i
5. arhivira u skladu sa propisima svu dokumentaciju u vezi sa Skupštinom akcionara Fonda.

Član 7. Opsluživanje Nadzornog odbora

Za Nadzorni odbor Društvo se obavezuje da:

1. priprema potrebne materijale i organizuje održavanje sjednica Nadzornog odbora Fonda,
2. realizuje zaključke sa sjednica Nadzornog odbora i
3. arhivira u skladu sa propisima svu dokumentaciju u vezi sa radom Nadzornog odbora Fonda.

Član 8. Nadležnosti Nadzornog odbora Fonda

Nadzorni odbor Fonda daje saglasnost za zaključenje ugovora Društva sa licima koja Fondu pružaju usluge i vrši nadzor nad njihovim izvršenjem. Takvi ugovori se mogu zaključivati najduže na tri godine i u slučaju trajnijeg njihovog neizvršavanja Nadzorni odbor može raskinuti ugovor i naknade koje dospjevaju poslije dana raskida ne mogu prelaziti iznos tromjesečne ugovorene naknade.

Nadzorni odbor također:

- a) vrši nadzor usklađenosti poslovanja sa Prospektom i drugim dokumentima Fonda i sa propisima,
- b) daje saglasnosti sa predlogom odluke Skupštini za otkup akcija, emisiju akcija i restrukturiranje Fonda,
- c) prijavljuje Komisiji bilo koji propust Društva i Depozitara u primjeni zakona i drugih propisa i
- d) utvrđuje finansijske izvještaje Fonda po predlogu Društva.

U slučaju povrede zakonskih i drugih propisa, Prospekta i Statuta Fonda, kao i odredaba ovog Ugovora, Nadzorni odbor Fonda će pismeno obavijestiti Društvo o kršenju i propustima i zahtijevati od Društva da otkloni propuste u izvršavanju obaveza.

U slučaju spriječenosti Društva da izvršava ovaj Ugovor Nadzorni odbor će postupiti prema članu 74 Zakona o investicionim fondovima.

Član 9. Prisustvo Direktora Društva

Direktor Društva prisustvuje sjednicama Skupštine akcionara Fonda, a po pozivu i sjednicama Nadzornog odbora Fonda.

Član 10. Zastupanje Fonda kod emitenata

Direktor Društva je ovlašten da donosi sve odluke, daje ovlaštenja i da zastupa Fond na sjednicama skupštine emitenata čije akcije se nalaze u portfelju Fonda i izvršava glasačka i druga prava sadržana u ovim akcijama, u ime i za račun Fonda, i u skladu s tim daje instrukcije i naloge Depozitaru.

Član 11. Struktura imovine Fonda

Imovina Fonda može se sastojati samo od imovine koju čine:

- a) hartije od vrijednosti,
- b) udjeli ili akcije fondova,
- c) instrumenti tržišta novca,
- d) odgovarajući depoziti kod ovlašćenih banaka,
- e) propisani terminski i opcijski ugovori i drugi finansijski derivati u skladu sa Prospektom Fonda,
- f) nekretnine, ako je to predviđeno Prospektom i
- g) novac na računu,

u skladu sa odredbama člana 78 Zakona o investicionim fondovima i drugim propisima.

Član 12. Ograničenja ulaganja Fonda

Ulaganje imovine Fonda podliježe slijedećim ograničenjima:

- a) najviše 15% neto vrijednosti imovine može biti uloženo u hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca (bez depozita i finansijskih derivata) jednog emitenta, sa propisanim izuzetkom predviđenim u Statutu i Prospektu Fonda odnosno kod repliciranja indeksa hartija od vrijednosti,
- b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca u sva povezana lica skupa, kako su ona defisana zakonom,
- c) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda u finansijskim derivatima može biti podložno izloženosti prema banci i najviše 5% neto vrijednosti imovine Fonda izloženosti prema ostalim licima,

- d) najviše 20% neto vrijednosti Fonda može biti ukupna vrijednost ulaganja Fonda po osnovu hartija od vrijednosti, instrumenata tržišta novca, vrijednosti depozita i finansijskih derivata jednog lica i
- e) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili akcije drugog fonda, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti u fondovima sa privatnom ponudom i najviše 30% u svim fondovima, te da ulaganje drugih fondova u jedan fond ne može preći 25% ukupnog ulaganja u fond.

Društvo će poštovati i sva druga ograničenja Fonda iz člana 79 Zakona o investicionim fondovima i propisa Komisije, kao i odredbama o postupanju u slučaju prekoračenja ograničenja.

Član 13. Ograničenja Društva i Fonda

Društvo neće:

- a) posredovati u kupoprodaji hartija od vrijednosti,
- b) otuđivati imovinu Fonda ili je sticati ili to omogućiti povezanim licima,
- c) kupovati sredstvima Fonda imovinu suprotno Statutu ili Prospektu Fonda,
- d) obavljati transakcije kojim bi se kršile odredbe zakona, propisa Komisije ili prekoračivati ograničenja ulaganja,
- e) sticati ili otuđivati imovinu u ime Fonda bez odgovarajuće naknade, po cijeni ispod tržišne ili ispod procijenjene vrijednosti,
- f) za Fond posuđivati sredstva,
- g) odobravati zajmove iz imovine Fonda,
- h) koristiti imovinu Fonda kao garanciju za svoje obaveze ili obaveze drugih ili za omogućavanje realizacije drugih poslova,
- i) dogovarati prodaju, kupovinu ili prenos imovine između fondova pod uslovima drugačijim od tržišnih,
- j) preuzimati obaveze u vezi sa imovinom koja ne pripada Fondu, što ne uključuje trgovanje na berzi uz istovremeno sticanje hartija od vrijednosti i njihovo plaćanje,
- k) ulagati imovinu Fonda u hartije od vrijednosti i druge finansijske instrumente koje samo Društvo emituje.

Društvo će voditi računa da Fond ne postane vlasnik:

- a) više od 25% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
- b) više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
- c) 10% ili više dužničkih hartija od vrijednosti jednog vlasnika,
- d) 25% ili više udjela jednog investicionog fonda ili
- e) 10% ili više instrumenata tržišta novca jednog emitenta sa izuzetkom državnih, jedinica lokalne samouprave i instrumenata drugih država i međunarodnih organizacija.

Društvo će se u ostvarivanju ovog Ugovora pridržavati i svih drugih ograničenja iz člana 47 Zakona o investicionim fondovima koja se odnose na društva za upravljanje investicionim fondovima i na zatvoreni investicioni fond.

Član 14. Ciljevi investiranja i pribavljanje sredstava Fonda

Ciljevi investiranja imovine Fonda i strategija pribavljanja sredstava Fonda biće u skladu sa Prospektom Fonda i njih će se pridržavati Društvo.

Investiranje sredstava Fonda vršiće se od strane Društva u skladu sa Prospektom Fonda uvažavajući uvijek načelo disperzije rizika ulaganja.

Pribavljanje sredstava od strane Fonda obavlja se javnom ponudom njegovih neograničeno prenosivih akcija.

Član 15. Evidencije i poslovne knjige

Društvo se obavezuje da:

1. svoje poslovanje vodi odvojeno od poslovanja Fonda,
2. obezbijedi vođenje računovodstva i poslovnih knjiga Fonda u svemu prema propisima,
3. obavlja administrativne poslove i vodi sve propisane evidencije za potrebe Fonda i njegovih organa,

4. priprema sve podatke, izračunava i objavljuje neto vrijednost imovine i vrijednost akcija Fonda, u skladu sa propisima Komisije i
5. obezbijedi da poslovne knjige, izvještaji i drugi dokumenti i informacije o poslovanju Fonda budu potpune, istinite i zaštićene na propisani način.

Član 16. Utvrđivanje vrijednosti neto imovine i akcije Fonda

Vrijednost neto imovine Fonda obračunava se mjesečno, polugodišnje i konačno za svaku godinu i objavljuje na propisani način. Vrijednost neto imovine Fonda obračunava Društvo u skladu sa Prospektom Fonda.

Obračun vrijednosti portfelja Fonda mora obezbijediti jednako postupanje prema svim investitorima u Fond.

Vrijednost imovine Fonda u hartijama od vrijednosti zasniva se na tržišnoj cijeni na berzi ili drugom organizovanom i uređenom tržištu. Ako takva cijena ne postoji vrijednost te hartije se utvrđuje po cijeni zadnje transakcije Fonda, ako drugačije ne odredi Komisija.

Depoziti, gotovina i novčani ekvivalenti, kratkoročna potraživanja i obaveze Fonda, te prihodi i rashodi vrednuju se po nominalnoj vrijednosti, ako Komisija drugačije ne propiše. Ostala imovina Fonda vrednuje se po fer vrijednosti odnosno u skladu sa propisima.

Devizna sredstva preračunavaju se u konvertibilne marke po zadnjem dostupnom kursu u vrijeme preračunavanja u skladu sa propisima Komisije.

Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost njegove imovine umanjena za njegove obaveze, a neto vrijednost imovine po akciji raspoređuje se srazmjerno na sve akcije Fonda u vrijeme obračuna.

Član 17. Izvještaji Fonda

Društvo priprema i dostavlja na usvajanje Skupštine Fonda, sa mišljenjem Nadzornog odbora Fonda, polugodišnje i godišnje izvještaje o poslovanju za prethodnu godinu i godišnju politiku investiranja i pribavljanja sredstava Fonda.

Izvještaje i politiku investiranja Društvo dostavlja najkasnije mjesec dana prije sazivanja redovne godišnje Skupštine akcionara Fonda Nadzornom odboru koji daje svoje mišljenje.

Polugodišnji izvještaji dostavljaju se Komisiji dva mjeseca od završetka polugođa, a revidovani godišnji izvještaji u roku od četiri mjeseca po završetku kalendarske godine.

Izvještaji sadrže:

- a) bilanse stanja i izvještaj o ukupnom prinosu za tekući i prethodni period,
- b) podatke o portfoliju, njegov popis i podatke o promjenama,
- c) ukupne troškove,
- d) berzanske posrednike i transakcije putem kojih je Fond obavio više od 10% transakcija u obračunskom periodu skupa sa plaćenim provizijama,
- e) najviše i najniže cijene po akciji u posljednje tri godine,
- f) najvišu i najnižu vrijednost imovine Fonda i cijenu po akciji za proteklih pet godina,
- g) izvještaj uprave sa obrazloženjem rezultata, promjena u portfelju i planiranoj strategiji ulaganja u narednom periodu i
- h) uporedni pregled poslovanja protekle tri godine uključiv: neto vrijednost imovine, neto vrijednost imovine po akciji, ukupne troškove i raspored dobiti po akciji.
- i)

Član 18. Revizor i eksterne usluge za Fond

Revizor finansijskih izvještaja Fonda je Tomakant d.o.o. Gradiška, Vidovdanska b.b. Revizor može biti izmijenjen odlukom skupštine akcionara Fonda.

Revizor Fonda dužan je da u postupku godišnje revizije obavi i nasumičnu provjeru kako bi se uvjerio da su poštovana načela i propisi o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti njegovih akcija i da su dobivene vrijednosti i cijene tačne.

Društvo može koristiti za potrebe Fonda i druge eksterne usluge advokata, konsultanata i drugih specijalizovanih lica, u svrhu unapređenja njegovog poslovanja.

Član 19. Izvještavanje investitora

Investitorima u Fond isključivo na njihov zahtjev Društvo će dostaviti kopije polugodišnjih izvještaja i revidovanih godišnjih finansijskih izvještaja Fonda i dodatne informacije o limitima koji se primjenjuju kod upravljanja rizicima Fonda.

Ti izvještaji dostupni su investitorima u Fond u Društvu u skladu sa Prospektom Fonda.

Član 20. Promovisanje Fonda

Promovisanje Fonda može da vrši samo Društvo uz odobrenje lica ovlašćenog za njegovo zastupanje.

Primjerak svake objavljene promotivne informacije i izvor podataka navedenih u njemu čuva se u arhivi Društva.

Promocija Fonda se vrši na razne načine uključiv:

- a) brošure i publikacije,
- b) oglase u novinama, časopisima, na radiju i televiziji i internetu,
- c) slanjem poruka na bilo koji način,
- d) dopisima i razgovorima direktno ili preko sredstava komunikacija,
- e) sredstvima unapređenja prodaje i finansijskim promovisanjem,
- f) prezentacijama,
- g) drugim metodama i sredstvima kojima se mogu pročitati, vidjeti ili primiti promotivne informacije.

U promocijama Fonda:

- a) ne može se prikrivati nego jasno prikazati promotivna svrha,
- b) moraju se cjelovito, tačno, nedvosmisleno i istinito davati činjenice, obaveze i rizici,
- c) ne smiju se stvarati zablude i davati neistiniti podaci,
- d) poređenja moraju biti objektivna i dokumentovana,
- e) ne smiju se izostavljati relevantni podaci i
- f) moraju se poštovati svi propisi koji se odnose na promovisanje.

Od propisanih uslova promovisanja i objavljivanja izuzimaju se:

- a) saopštenja između Društva i lica ovlašćenih za finansijsko poslovanje u Republici Srpskoj,
- b) kratke, isključivo činjenične objave na radiju, televiziji, u novinama ili elektronskim medijima, koje se odnose na Fond i Društvo sa informacijama za kontakt,
- c) dopisi i pisane pošiljke pojedinačno naslovljeni o primaočevim posebnim zahtjevima i
- d) godišnji poslovni i finansijski izvještaji Fonda i Društva.

Infomacije za promovisanje Fonda podliježu odobrenju Komisije.

Nadzorni odbor Fonda i Društvo solidarno odgovaraju za potpunost i tačnost informacija kojima se promovise Fond.

Član 21. Ugovor sa Depozitarom

Ovim Ugovorom Društvo se obavezuje i ovlašćuje da, u ime i za račun Fonda, zaključi ugovor sa bankom depozitarom.

U skladu sa Prospektom Fonda i članom 49 Zakona o investicionim fondovima ulogu banke depozitara obavljace Centralni registar hartija od vrijednosti RS – Odjeljenje depozitarnih poslova, Bana Milosavljevića 6, Banja Luka (Depozitar).

U ugovoru sa Depozitarom biće sadržani uslovi raskida iz člana 57 Zakona o investicionim fondovima.

Za promjenu Depozitara Nadzornom odboru Fonda potrebna je dozvola Komisije i promjena se vrši u skladu sa članovima 58 i 59 Zakona o investicionim fondovima.

Od poslova Društva biće potpuno odvojeni svi poslovi koje obavlja Depozitar.

Obračun vrijednosti neto imovine Fonda kontroliše i potvrđuje Depozitar koji je i odgovoran je za tačnost obračuna.

Imovinu Fonda Depozitar čuva odnosno vodi posebno i na posebnim računima, odvojeno od svoje imovine i Depozitar će se ugovorom obavezati da imovinu Fonda ne može koristiti direktno ili indirektno u svoju korist, za svoj račun ili u korist bilo koga drugog i on će prema zaključenom ugovoru raditi isključivo u interesu akcionara Fonda.

Ugovor sa Depozitarom obavezaće ga da obavlja sve poslove iz člana 53 Zakona o investicionim fondovima i iz propisa Komisije o tome.

Ugovorom će se takođe predvidjeti da Depozitar odgovara Društvu i akcionarima Fonda za eventualno pričinjenu štetu kršenja ugovora ili propuštanja obaveznog činjenja i u slučaju da Depozitar povjeri neke od svojih poslova trećem licu.

Podatke o akcionarima, uplatama i isplatama koji su po ugovoru postali dostupni Depozitaru on će biti obavezan čuvati kao poslovnu tajnu.

U slučaju bilo kakve spriječenosti Depozitara da izvršava ugovor Nadzorni odbor će postupiti prema članu 75 Zakona o investicionim fondovima.

Član 22. Odgovornost Društva prema Fondu

Društvo snosi punu odgovornost za poslove i dužnosti iz zakona, Statuta i Prospekta Fonda i ovog Ugovora i u slučaju propuštanja ili kršenja obaveza Društvo odgovara akcionarima Fonda za gubitke ili štetu u skladu sa zakonom.

Član 23. Informisanje Nadzornog odbora

Društvo je obavezno da Nadzorni odbor Fonda odmah po saznanju informiše o bilo kakvim kršenjima odredbi zakonskih i drugih propisa, Statuta i Prospekta Fonda i ovog Ugovora, a koje nastanu u vezi sa upravljanjem i poslovanjem Fonda, od strane bilo kojih lica, kao i o preduzetim mjerama.

Društvo je obavezno da Nadzorni odbor Fonda odmah po saznanju informiše i o bilo kakvim okolnostima koje bi mogle imati za posljedicu nemogućnost Društva da upravlja Fondom.

Član 24. Provizija i naknada troškova upravljanja

Kao što je određeno u Statutu i Prospektu Fonda Društvu pripada naknada za upravljanje i nadoknada troškova upravljanja koji će na teret imovine plaćati Fond Društvu.

Društvo će u skladu sa Prospektom naplaćivati od Fonda po osnovu:

a) naknade za upravljanje iznos od 3,2 % (tri cijela i dva odsto) prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, kao i

b) sve stvarne troškove i naknadu depozitaru, troškove i naknadu članovima Nadzornog odbora, troškove, proviziju i takse za sticanje i prodaju imovine Fonda, naknadu i trošak vođenja registra akcionara, akcija i isplate dividende, naknadu za revizorske, pravne i konsultantske usluge u poslovanju Fonda, koštanje izvještaja akcionarima, koštanje održavanja skupštine Fonda, sve naknade Komisiji, troškove uvršćenja i održavanja trgovanja na berzama, koštanje propisanog obaveznog oglašavanja Fonda i ostale zakonom propisane naknade i rashode koji terete Fond.

Naknade i troškovi Fonda pod b) mogu se plaćati direktno od Fonda ili od strane Društva uz refundiranje ukupnog iznosa istih od strane Fonda.

U slučaju nelikvidnosti Fonda, navedene naknade i troškovi će se privremeno finansirati iz sredstava Društva, uz obavezu refundiranja troškova Društvu.

Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% (tri cijela i pet odsto) snosi Društvo za upravljanje.

Član 25. Naplata provizije i naknade troškova

Proviziju i naknade troškova prema ovom Ugovoru Društvo naplaćuje od Fonda u novcu, kad je Fond likvidan.

Društvo može steći akcije ili drugu imovinu Fonda po osnovu naplate dospjele provizije i naknade troškova iz ovog Ugovora i prodati ih uz prethodnu saglasnost Komisije.

Proviziju i naknade troškova prema ovom Ugovoru Društvo naplaćuje od Fonda mjesečno u vidu akontacije, u roku od 10 dana po isteku svakog kalendarskog mjeseca za koji se vrši obračun i plaćanje, a na osnovu obračuna depozitara izvršenog u skladu sa ovim Ugovorom.

Konačan obračun provizije i naknade troškova prema ovom Ugovoru vrši se za kalendarsku godinu na osnovu obračuna depozitara izvršenog u skladu sa ovim Ugovorom.

Član 26. Poslovne tajne

Akcionari Društva, članovi Nadzornog odbora Fonda i Društva, članovi Upravnog odbora Društva, direktor Društva i Fonda i zaposleni u Društvu, kao i lica koja obavljaju stalne ili privremene poslove za Društvo, dužni su čuvati podatke i informacije do kojih dođu tokom realizacije ovog Ugovora ili na drugi način, da ih smatraju poslovnom tajnom, te da ih javno ne iznose ili koristiti na bilo koji način i obavezni su da na to obavežu i druga lica koja preko njih dođu do ovih informacija, osim ako drugačije nije utvrđeno zakonom i drugim propisima, Statutom Fonda i Društva ili ovim Ugovorom.

Član 27. Uvid Komisije

Društvo je obavezno staviti na uvid, bez ograničenja, Komisiji i revizoru Društva i Fonda i Nadzornom odboru Fonda, poslovne knjige, evidencije i drugu dokumentaciju vezanu za poslove koje Društvo obavlja u ime i za račun Fonda i na njihov zahtjev obezbijediti kopije te dokumentacije.

Član 28. Trajanje, promjene i prestanak ugovora

Ovaj Ugovor je zaključen na neograničeno vrijeme.

Ovaj Ugovor se može mijenjati samo uz pismenu saglasnost ugovornih strana i uz saglasnost Komisije.

Glasovima od najmanje tri četvrtine akcija zastupljenih na Skupštini Fonda donosi se odluka Skupštine o:

- a) povećanju provizije i naknade troškova upravljanja iznad iznosa iz Prospekta,
- b) promjeni investicionih ciljeva iz Prospekta,
- c) sticanju sopstvenih akcija radi njihovog povlačenja i
- d) pripajanju, spajanju ili podjeli.

Društvo može otkazati ovaj Ugovor ili on može biti sporazumno raskinut samo na osnovu odobrenja Komisije za hartije od vrijednosti. U oba slučaja Društvo je obavezno Komisiji podnijeti izvještaj o upravljanju Fondom.

Ugovor o upravljanju prestaje i po sili zakona u skladu sa propisima.

Član 29. Dokumenti i knjige Fonda

Poslovne knjige, ugovori, izvještaji i svi drugi dokumenti koji se odnose na transakcije izvršene u ime i za račun Fonda, poslovanje Fonda i rad njegovih organa, svojina su Fonda, bez obzira da li su u posjedu Društva ili trećih lica i u slučaju prestanka ovog Ugovora, Društvo je dužno predati ih licu ovlaštenom od Nadzornog odbora Fonda.

Član 30. Rješavanje sporova

Ugovorne strane će sporove koji nastanu u realizaciji ovog Ugovora rješavati međusobnim sporazumom, a ukoliko se ne riješi na taj način, spor će se rješavati putem nadležnog suda.

Član 31. Važnost ugovora

Ovaj Ugovor stupa na snagu danom potpisivanja i primjenjivaće se od

Na ovaj Ugovor dala je saglasnost Komisija 06.06.2007.g.

Od dana primjene ovog Ugovora prestaje primjena ugovora zaključenog 14.03.2002.godine između Euroinvestment Fonda a.d. i Euroinvestment a.d.

Član 32. Broj originala ugovora

Ovaj Ugovor je sačinjen u pet originala, od kojih svakoj ugovornoj strani pripadaju po dva, a Komisiji jedan.

Za Nadzorni odbor:

Andreas Efhtyvoulou, predsjednik

Za Društvo:

Vinko Kovačević, direktor

ANEKS
UGOVORA O UPRAVLJANJU INVESTICIONIM FONDOM
od 18.04.2007. godine

Zaključen, radi usklađivanja sa zakonom o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima, u Banjoj Luci, dana **10.05.2016.** godine, između:

1. Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom «EUROINVESTMENT FOND» a.d. Banja Luka, (u daljem tekstu: Fond) zastupanog po predsjedniku Nadzornog odbora Diogen Kubat,
- i
2. Društva za upravljanje investicionim fondovima «EUROINVESTMENT» a.d. Banja Luka, (u daljem tekstu: Društvo) zastupanog po izvršnim direktorima, Danijeli Puzić i Radislavu Vujadinu.

Ugovorne strane su se sporazumjele o sledećim izmjenama i dopunama kako slijedi:

Član 1.

U osnovnom Ugovoru o upravljanju investicionim fondom, preambula Ugovora se mijenja i glasi:

„Članovi Nadzornog odbora Zatvorenog investicionog fonda „EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka, Njegoševa 50, Diogen Kubat, predsjednik i članovi Kovačević Milan, Dušanka Dević, Mihajlović Ognjen i Savo Ševaljević, na sjednici dana 10.05.2016. godine, odlučili su da prihvate Aneks Ugovora o upravljanju i ovlastili predsjednika Diogena Kubata da u ime Nadzornog odbora ZIF“EUROINVESTMENT FOND“ a.d. Banja Luka zaključi sljedeći

UGOVOR O UPRAVLJANJU

Euroinvestment Fondom a.d. Banja Luka

zaključen u Banjaluci 18.04.2007. godine između:

1. Zatvorenog investicionog fonda Euroinvestment Fond a.d. Banja Luka, Njegoševa 50 (Fond) zastupanog po Nadzornom odboru fonda Diogenu Kubatu
- i
2. Društva za upravljanje investicionim fondovima Euroinvestment a.d, Banja Luka, Njegoševa 50 (Društvo), kojega zastupaju izvršni direktori Radoslav Vujadin i Danijela Puzić.“

Član 2.

Član 4. stav 1. Ugovora o upravljanju mijenja se i glasi:

Društvo se obavezuje da:

1. Upravlja imovinom Fonda
2. Promoviše Fond, kao i
 - a) vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izvještaje,
 - b) stara se o odnosima sa investitorima,
 - c) utvrđuje vrijednosti imovine Fonda i obračun cijene udjela,
 - d) usklađuje poslovanje Fonda i Društva sa zakonima i mjerodavnim propisima,
 - e) vrši objavljivanje i obavještanje akcionara Fonda,
 - f) vrši isplate akcionara iz dobiti Fonda,
 - g) vodi registar akcionara,
 - h) vodi arhivu u skladu sa odredbama Zakona,
 - i) obavlja ostale administrativne poslove prema aktima Fonda, ovom Ugovoru, propisima i odobrenju Komisije.

- j) priprema sve podatke, izračunava i objavljuje neto vrijednost imovine i vrijednost akcija Fonda u skladu sa propisima Komisije i
- k) obezbjedi da poslovne knjige, izvještaji i drugi dokumenti i informacije o poslovanju Fonda budu potpune, istinite i zaštićene.

Član 3.

Član 8. stav 2 podtačka d. mijenja se i glasi:

d. Usvajanje kvartalnih i polugodišnjih finansijskih izvještaja fonda i razmatranje i predlaganje skupštini na usvajanje godišnjeg finansijskog izvještaja fonda.

Član 4

Član 11. stav 1. Ugovora o upravljanju mijenja se i glasi:

Portfelj hartija od vrijednosti Fonda sastoji se od:

- Prenosivih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca kojim se trguje na uređenim tržištima u Bosni i Hercegovini, te na uređenim tržištima u državi članici EU, OECD-a i CEFTA,
 - Novoemitovanih prenosivih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca u slučajevima i na način predviđen Zakonom,
 - udjele ili akcije investicionih fondova kojima se trguje na uređenim tržištima u Bosni i Hercegovini ili u državi članici EU, OECD ili CEFTA do 10 % imovine Fonda, pod uslovom da nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja i informisanja investitora u takve fondove bude najmanje jednaka uslovima propisanih zakonom, te da je takve fondove ovlasila Komisija ili nadležni organ države u koju se ulaže,
 - oročenih depozita kod banaka sa sjedištem u Bosni i Hercegovini, koji se mogu u svakom trenutku razročiti,
 - finansijskih derivata kojima se trguje na uređenim tržištima u Bosni i Hercegovini i zemljama članicama EU, OECD-a i CEFTA ili finansijskih derivata kojima se trguje na drugim uređenim tržištima (engl. „over the counter“-OTC) pod uslovima i na način propisan Zakonom,
- u skladu sa odredbama člana 78. Zakona o investicionim fondovima i drugim propisima.

Član 5.

Član 12. Ugovora o upravljanju mijenja se glasi:

Ulaganje imovine Fonda podliježe ograničenjima propisanim članom 79. Zakona o investicionim fondovima i propisima Komisije, te se u skladu sa tim, Društvo obavezuje poštovati propisana ograničenja ulaganja kao i preduzeti sve radnje Zakonom propisane u slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja.

Član 6.

U članu 13. Ugovora o upravljanju, iza tačke k) dodaje se tačka l) koja glasi:

“ sticati udjele u otvorenom investicionom fondu kojim upravlja u iznosu većem od 20% imovine fonda”.

U istom članu stav 2. mijenja se i glasi:

Društvo će voditi računa da Fond ne postane vlasnik:

- a) više od 20% akcija sa pravom glasa jednog emitenta,
- b) više od 10% akcija bez prava glasa jednog emitenta,
- c) više od 15% dužničkih hartija od vrijednosti emitovanih od strane jednog emitenta, uz izuzetak da se ograničenja iz ove tačke ne odnose na dužničke hartije od vrijednosti čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave u Republici Srpskoj,
- d) više od 5% udjela ili akcija pojedinog investicionog fonda,

- e) više od 15% instrumenata tržišta novca jednog emitenta, uz izuzetak da se ograničenja iz ove tačke ne odnose na instrumente tržišta novca čiji su emitent Republika Srpska, Bosna i Hercegovina ili jedinica lokalne samouprave u Republici Srpskoj.

U istom članu stav 3. mijenja se i glasi:

„Društvo će se u ostvarivanju ovog Ugovora pridržavati i svih drugih ograničenja iz člana 47. i 47a. Zakona o investicionim fondovima“.

Član 7.

U Članu 17. Ugovora o upravljanju stav 1. riječ "polugodišnje" se briše.

Član 8

Član 18. Ugovora o upravljanju "revizor i eksterne usluge za Fond" se briše.

Preostali članovi Ugovora se pomjeraju u skladu sa stavom 1. ovog Člana Ugovora.

Član 9.

Član 21. stav 2. Ugovora o upravljanju mijenja se i glasi:

„U skladu sa Prospektom Fonda i članom 49 Zakona o investicionim fondovima ulogu banke depozitara obavljaće Centralni registar hartija od vrijednosti RS – Odjeljenje depozitarnih poslova, Sime Šolaje br. 1, broj licence: broj licence- 01-UP-55-226-1/15.“

Član 10.

Član 24. Ugovora o upravljanju "Provizija i naknada troškova upravljanja" se mijenja i glasi:

„Kao što je određeno u Statutu i Prospektu Fonda Društvu pripada naknada za upravljanje i nadoknada troškova upravljanja koji će na teret imovine plaćati Fond Društvu.

Društvo će u skladu sa Prospektom naplaćivati od Fonda po osnovu:

a) naknade za upravljanje iznos od 3,2 % (tri cijela i dva odsto) od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda ili od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, koja od te dvije osnovice bude manji iznos.

b) sve stvarne troškove i naknade:

- naknadu banci depozitaru,
- naknadu i troškovi članova Nadzornog odbora Fonda,
- troškove, provizije ili takse neposredno povezane sa sticanjem ili prodajom imovine Fonda,
- naknadu i trošak vođenja registra akcija, te troškove isplate dividendi,
- revizorske i advokatske troškove nastale u poslovanju Fonda,
- troškove izrade, štampanja i poštarine vezane uz objavljivanje i dostavljanje izvještaja koji se prema zakonu podnose akcionarima,
- troškove održavanja glavne skupštine, osim u slučaju vanredne Skupštine koju sazove Društvo za upravljanje, u kom slučaju te troškove snosi Društvo za upravljanje,
- sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji u vezi sa izdavanjem dozvole Fondu,
- troškove uvrštenja na berzu ili drugo uređeno javno tržište,
- poreze koje je Fond dužan platiti na imovinu ili dobit,
- troškovi oglašavanja, obaveznog za Fond, u skladu sa zakonom,
- ostale naknade koje Fond plaća u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i drugim zakonima.

Naknade i troškovi Fonda mogu se plaćati direktno od Fonda ili od strane Društva uz refundiranje ukupnog iznosa istih od strane Fonda.

U slučaju nelikvidnosti Fonda, navedene naknade i troškovi će se privremeno finansirati iz sredstava Društva, uz obavezu refundiranja troškova Društvu.

Ukupan iznos svih troškova i naknada koji se knjiže na teret Fonda neće prelaziti 3,5% (tri i po odsto) od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda ili od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, koja od te dvije osnovice bude manji iznos.

Obračun obaveza Fonda prema Društvu se vrši prema zakonu i propisima Komisije, a Društvo samo snosi sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini pređu najviši propisani dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija Fonda ili od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, koja od te dvije osnovice bude manji iznos.

Član 11.

Član 25. Ugovora o upravljanju „Naplata provizije i naknade troškova” mijenja se i glasi:

„Naknada Društvu naplaćuje se akontativno mjesečno, u roku od 10 dana od isteka mjeseca za koji se vrši obračun i plaćanje, a kao osnovica za utvrđivanje pokazatelja ukupnih troškova primjenjuje se odredba člana 10. ovog Aneksa.

Konačan obračun provizije i naknade troškova prema ovom Ugovoru vrši se za kalendarsku godinu na osnovu obračuna depozitara izvršenog u skladu sa ovim Ugovorom“.

Član 12.

Član 28. stav 3. Ugovora o upravljanju mijenja se i glasi:

„Glasovima koji predstavljaju najmanje tri četvrtine osnovnog kapitala zastupljenog na Skupštini Fonda, Skupština donosi odluke o:

- a) otkazu ugovora o upravljanju i promjeni godišnje naknade za upravljanje,
- b) promjeni investicionih ciljeva Fonda u odnosu na ciljeve navedene u Prospektu,
- c) likvidaciji Fonda i
- d) statusnim promjenama predviđenim Zakonom.“

Član 13.

Član 31. Ugovora o upravljanju mijenja se i glasi:

„Ovaj Ugovor stupa na snagu danom potpisivanja, a primjenjivaće se po pribavljenoj saglasnosti od strane Skupštine ZIF “Euroinvestment Fond” a.d. Banjaluka.

Član 14.

Sve ostale odredbe ugovora koje nisu regulisane ovim Aneksom ostaju u važnosti.

Član 15.

Ovaj Aneks stupa na snagu danom potpisivanja, a primjenjuje se nakon dobijanja saglasnosti od strane Skupštine ZIF “Euroinvestment Fond” a.d. Banjaluka.

