

## P R O S P E K T

Rešenjem Narodne banke Srbije broj 3491 od 16.02.2010.godine, izdata je dozvola za spajanje Garant penzijskog društva, društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (u daljem tekstu: Garant) sa Društvom za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Hypo a.d. Beograd (u daljem tekstu: Hypo).

Garant je društvo sticalac, Hypo je društvo koje na osnovu statusne promene spajanja uz pripajanje prestaje da postoji.

Izmenjeno puno poslovno ime Garanta kao društva sticaoca je:

Hypo-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom AD Beograd (u daljem tekstu: Društvo), sa matičnim brojem 20230240.

Tokom sprovođenja postupka postupku statusne promene spajanja uz pripajane penzijskih društava Garant i Hypo, rešenjem Narodne banke Srbije odobren je zahtev za spajanje dobrovoljnog penzijskog fonda Garant (u daljem tekstu: Garant fond) i dobrovoljnog penzijskog fonda Hypo (u daljem tekstu: Hypo fond).

Hypo-Garant dobrovoljni penzijski fond (u daljem tekstu: Fond) je otpočeo sa poslovanjem dana 05.03.2010. što je ujedno i dan registracije statusne promene spajanja uz pripajanje društava u Registru privrednih subjekata pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije (BD broj 18051/2010).

Garant je Rešenjem Narodne banke Srbije broj 10179 od 16.11.2006.godine dobio dozvolu za organizovanje i upravljanje Garant fondom.

Fond preuzima kontinuitet u obračunu investicione jedinice od Garant fonda, pa se datumom početka poslovanja Fonda može smatrati dan 10.01.2007. godine kada je objavljena prva vrednost investicione jedinice Garant fonda.

### 1. Uvod

#### **Razlozi za uvođenje sistema dobrovoljnih penzijskih fondova i način njihovog funkcionisanja**

Mnoge zemlje su sprovele reformu penzijskog osiguranja kako bi postojeći sistem prilagodile starenju populacije i održale njegovu finansijsku održivost. U okviru sprovedene reforme u Srbiji, uvedeni su dobrovoljni penzijski fondovi koji građanima treba da omoguće dodatne prihode i osiguraju primanja u starosti.

Dobrovoljni penzijski fond jeste fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina bez svojstva pravnog lica, koji se osniva radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova fonda i ulaganja tih sredstava s ciljem povećanja vrednosti imovine fonda radi osiguranja isplate penzijskih davanja članovima toga fonda.

Redovno izveštavanje Narodne banke Srbije je jedan od elemenata zaštite članova fonda. Narodna banka Srbije je odgovorna za praćenje, regulisanje i nadzor poslovanja fonda i društva. Svaki član koji smatra da su mu prava povređena, može se obratiti društvu koje upravlja fondom čiji je on član radi dobijanja detaljnih informacija, kao što se radi zaštite svojih prava može obratiti i Narodnoj banci Srbije.

**HYPO GARANT a.d.**  
Member of Prva Group

Organizovanje i upravljanje fondom isključiva je delatnost posebnih privrednih društava osnovanih radi obavljanja delatnosti upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda u svojini je članova fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini fonda. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda je odvojena od imovine društva za upravljanje. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda se vodi na računu kod kastodi banke. Imovina fonda ne može biti predmet prinudne naplate, zaloge, hipoteke, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu društva, kastodi banke ili drugih lica, niti koristiti za izmirivanje obaveza člana fonda i drugih lica prema trećim licima.

**Objašnjenje uloge prospekta i osnovnih pojmova koji se vezuju za sistem dobrovoljnih penzijskih fondova**

Prospekt i skraćeni prospekt su dokumenti u kojima društvo informiše postojeće i potencijalne članove o bitnim informacijama o fondu i društvu koje upravlja tim fondom. Prospekt je sastavni deo ponude za sklapanje ugovora o članstvu u Fondu.

Penzijski doprinos u Fond uplaćuje:

- fizičko lice - član Fonda ili drugo lice za račun tog fizičkog lica,
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa ugovorom o članstvu između člana dobrovoljnog penzijskog fonda i društva za upravljanje (administrativna zabrana),
- poslodavac, koji organizuje penzijski plan, u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom.

Penzijski doprinos predstavlja novčana sredstva koja u fond uplati član. Penzijski doprinosi se pretvaraju u investicione jedinice na dan uplate. Investiciona jedinica je srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda. Neto vrednost imovine fonda jednaka je proizvodu jedinica svih članova i vrednosti investicione jedinice na taj dan. Neto vrednost imovine fonda predstavlja vrednost imovine umanjene za iznos obaveza. Vrednost imovine fonda se obračunava prema poštenoj (fer) vrednosti. Obračun

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice fonda vrši se za svaki dan u godini.

Shodno napred navedenom, množenjem broja investicionih jedinica koje posedujete sa dnevnom vrednošću investicione jedinice za određeni dan, dobijate vrednost Vaših sredstava u fondu na taj dan.

## 2. Osnovni podaci Fonda

Vrednost imovine **Fonda** na dan spajanja **05.03.2010.** godine:

- Ukupna vrednost imovine iznosi 480.288.013,32 dinara,
- Neto vrednost imovine iznosi 480.056.967,40 dinara.

Vrednost imovine **Garant fonda** na dan **31.12.2009.** godine iznosila je:

- Ukupna vrednost imovine iznosi 383.183.798,05 dinara,
- Neto vrednost imovine iznosi 381.834.080,21 dinara.

Vrednost imovine **Hypo fonda** na dan **31.12.2009.** godine iznosila je:

- Ukupna vrednost imovine iznosi 59.875.432,95 dinara,
- Neto vrednost imovine iznosi 59.712.152,98 dinara.

**Struktura imovine Fonda na dan spajanja 05.03.2010.godine:**

Instrument	Dozvoljeni procenat ulaganja	Učešće u ukupnoj imovini
Akcije na listingu A	Do 40%	1,43%
Sojaprotein a.d. Bečej		0,71%
Energoprojekt a.d. Beograd		0,60%
Tigar a.d. Pirot		0,12%
Akcije koje nisu na listingu A	Do 10%	1,64%
AIK banka a.d. Niš		1,29%
Metalac a.d. Gornji Milanovac		0,35%

**HYPO GARANT a.d.**  
Member of Prva Group

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

<b>Obveznice R. Srbije</b>	<b>Do 100%</b>	<b>18,83%</b>
Obveznice R.Srbije serija A2010		6,00%
Obveznice R.Srbije serija A2011		2,54%
Obveznice R.Srbije serija A2012		3,21%
Obveznice R.Srbije serija A2013		1,64%
Obveznice R.Srbije serija A2014		2,06%
Obveznice R.Srbije serija A2015		2,35%
Obveznice R.Srbije serija A2016		1,04%
<b>Trezorski zapisi R. Srbije</b>	<b>Do 100%</b>	<b>63,27%</b>
Trezorski zapisi serija 09195		5,72%
Trezorski zapisi serija 09197		0,78%
Trezorski zapisi serija 09199		2,88%
Trezorski zapisi serija 09205		0,58%
Trezorski zapisi serija 09208		2,29%
Trezorski zapisi serija 09209		0,82%
Trezorski zapisi serija 09211		3,01%
Trezorski zapisi serija 09214		5,50%
Trezorski zapisi serija 09217		6,36%
Trezorski zapisi serija 09220		11,74%
Trezorski zapisi serija 09221		0,40%
Trezorski zapisi serija 09234		1,25%
Trezorski zapisi serija 09236		2,55%
Trezorski zapisi serija 09238		2,32%
Trezorski zapisi serija 09241		1,26%
Trezorski zapisi serija 09251		3,04%
Trezorski zapisi serija 09263		6,35%
Trezorski zapisi serija 09265		6,43%
<b>Oročeni depoziti kod banaka</b>	<b>Do 5%</b>	<b>4,14%</b>
EFG banka		0,59%
UniCredit banka		3,13%
Hypo Alpe Adria banka		0,42%
<b>Sredstva na računu kod kastodi banke</b>	<b>Do 100%</b>	<b>10,63%</b>
<b>Potraživanja</b>	<b>Do 100%</b>	<b>0,05%</b>

Naziv i sedište organizovanog tržišta: Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1

Struktura imovine Garant fonda na dan 31.12.2009.godine

<b>Instrument</b>	<b>Dozvoljeni procenat ulaganja</b>	<b>Učešće u ukupnoj imovini</b>
<b>Akcije na listingu A</b>	<b>Do 40%</b>	<b>1,08%</b>
Sojaprotein a.d. Bečej		0,66%
Energoprojekt a.d. Beograd		0,42%
<b>Akcije koje nisu na listingu A</b>	<b>Do 10%</b>	<b>1,19%</b>
AIK banka a.d. Niš		0,88%
Metalac a.d. Gornji Milanovac		0,31%
<b>Obveznice R. Srbije</b>	<b>Do 100%</b>	<b>22,20%</b>
Obveznice R.Srbije serija A2010		7,15%
Obveznice R.Srbije serija A2011		3,01%
Obveznice R.Srbije serija A2012		3,80%
Obveznice R.Srbije serija A2013		1,93%
Obveznice R.Srbije serija A2014		2,40%
Obveznice R.Srbije serija A2015		2,69%
Obveznice R.Srbije serija A2016		1,23%
<b>Trezorski zapisi R. Srbije</b>	<b>Do 100%</b>	<b>68,09%</b>
Trezorski zapisi serija 09180		0,81%
Trezorski zapisi serija 09188		7,34%
Trezorski zapisi serija 09191		7,90%
Trezorski zapisi serija 09195		7,02%
Trezorski zapisi serija 09199		3,54%
Trezorski zapisi serija 09208		2,81%
Trezorski zapisi serija 09211		3,69%
Trezorski zapisi serija 09214		5,80%
Trezorski zapisi serija 09217		7,80%
Trezorski zapisi serija 09220		13,83%
Trezorski zapisi serija 09236		3,14%
Trezorski zapisi serija 09238		2,86%
Trezorski zapisi serija 09241		1,55%

**HYPO GARANT a.d.**  
Member of Prva Group

Oročeni depoziti kod banaka	Do 5%	4,82%
EFG banka		0,73%
UniCredit banka		3,83%
Hypo Alpe Adria banka		0,26%
Sredstva na računu kod kastodi banke	Do 100%	2,59%
Potraživanja	Do 100%	0,04%

Struktura imovine Hypo fonda na dan 31.12.2009.godine

Instrument	Dozvoljeni procenat ulaganja	Učešće u ukupnoj imovini
Obveznice R. Srbije	Do 100%	0,17%
Obveznice R.Srbije serija A2013		0,07%
Obveznice R.Srbije serija A2014		0,11%
Trezorski zapisi R. Srbije	Do 100%	77,99%
Trezorski zapisi serija 09188		6,58%
Trezorski zapisi serija 09197		6,15%
Trezorski zapisi serija 09204		8,34%
Trezorski zapisi serija 09205		4,58%
Trezorski zapisi serija 09209		6,46%
Trezorski zapisi serija 09214		6,07%
Trezorski zapisi serija 09220		3,79%
Trezorski zapisi serija 09221		3,18%
Trezorski zapisi serija 09222		8,24%
Trezorski zapisi serija 09225		4,94%
Trezorski zapisi serija 09228		9,86%
Trezorski zapisi serija 09234		9,82%
Sredstva na računu kod kastodi banke	Do 100%	21,83%
Potraživanja	Do 100%	0,01%

**Neto prinosi**

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

Prinos Garant fonda za poslednjih dvanaest meseci (01.01.09. - 31.12.09. godine) iznosi **12,66%**

Godišnji prinos od početka poslovanja Garant fonda (10.01.07. - 31.12.09. godine) iznosi **6,69%**

Prinos Hypo fonda za poslednjih dvanaest meseci (01.01.09. - 31.12.09. godine) iznosi **12,16%**

Godišnji prinos od početka poslovanja Hypo fonda (10.01.07. - 31.12.09. godine) iznosi **11,51%**

Napomena: Prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata, odnosno mogu biti viši ili niži od navedenih.

#### Minimalni iznos penzijskih doprinosa

Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u Fond je 700,00 dinara.

#### Naknade koje Društvo naplaćuje

Društvo prilikom uplate penzijskih doprinosa, naplaćuje naknadu po stopi od 3% od vrednosti uplate.

Izuzetno, naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica, u iznosu od:

-100.001,00 dinara do 500.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,75% od vrednosti izvršene uplate

-500.001,00 dinara do 1.000.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,50% od vrednosti izvršene uplate

-1.000.001,00 dinara i više obračunava se po stopi od 2,25% od vrednosti izvršene uplate

Naknadu za upravljanje Fondom, po stopi od 2% godišnje na vrednost neto imovine Fonda. Naknada se obračunava dnevno, kao procenat podeljen sa 365,25 na neto vrednost imovine Fonda.

Naknadu za prenos računa člana Fonda u visini stvarnih troškova prenosa sredstava. Prenos sredstava sa individualnog računa člana na račun u drugi fond ne smatra se uplatom doprinosa.

### 3. Investiciona politika Fonda i pravila upravljanja rizicima

#### Osnovni pojmovi

Investicionom politikom definisani su:

- način sprovođenja načela sigurnosti, diversifikacije i likvidnosti imovine Fonda;
- najveći i najmanji deo sredstava imovine Fonda koji se može ulagati u pojedine hartije od vrednosti, nekretnine i novčane depozite
- organi društva za upravljanje koji donose odluke o ulaganjima i postupak za donošenje takvih odluka
- način izmene investicione politike

Imovina Fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda, a u skladu sa sledećim načelima:

- načelo sigurnosti imovine Fonda - u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- načelo diversifikacije portfolija - u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima;
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti - u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni.

#### Rizici poslovanja Fonda

Društvo za upravljanje je svojim unutrašnjim aktima utvrdilo sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u njegovom poslovanju koji omogućava njihovo efektivno identifikovanje, merenje i kontrolu, kao i upravljanje tim rizicima, a naročito:

- tržišnim rizikom, koji predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda usled promena na tržištu. Tržišnim rizikom su obuhvaćeni rizik kamatnih stopa, rizik promene cena hartija od vrednosti i nepokretnosti i valutni rizik. Rizik kamatnih stopa je rizik promene vrednosti imovine Fonda usled promene nivoa kamatnih stopa na tržištu. Rizik promene cena hartija od vrednosti i nepokretnosti je rizik nastajanja negativnih

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

efekata prilikom promene cena instrumenta nakon kupovine istog. Valutni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na

vrednost imovine fonda usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu;

- operativnim rizikom, koji predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj društva za upravljanje fondom, odnosno fonda i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom kao i zbog nepredviđenih eksternih događaja;
- rizikom likvidnosti, koji predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata usled nesposobnosti društva ili fonda da ispunjavaju svoje dospеле obaveze. Razvijenim sistemom praćenja priliva i odliva sredstava Društvo je ustanovilo tehnike za minimiziranje ovog rizika:
- rizikom usklađenosti poslovanja s propisima, koji predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja propisa, a naročito propisa koji se odnose na visinu minimalnog kapitala Društva i sprečavanja pranja novca.

Sistem upravljanja rizicima mora biti u skladu s pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i poslovnom etikom.

#### Ograničenja ulaganja imovine Fonda

Ograničenja za ulaganje sredstava Fonda su sledeća, za:

- dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Narodna banka Srbije i Republika Srbija, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garanciju Republike Srbije - do 100%;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji - do 20%;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji - do 20%;
- hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije - do 30%;
- depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji- do 20%;



**HYPO GARANT a.d.**  
Member of Prva Group

- akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje su listirane na listingu A Beogradske berze - do 40%;
- akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze - do 10% ;
- nekretnine, i to u jednu nepokretnost najviše do 5% imovine fonda, a ukupna ulaganja ne mogu iznositi više od 15%;
- depozite - do 5% imovine fonda ulaže se u novčane depozite kod banaka.

Imovina fonda se može ulagati i u inostranstvo - do 10% imovine fonda, i to u:

- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države i međunarodne finansijske institucije
- dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno Organizacije za ekonomsku saradnju (OECD)
- akcije pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a
- depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a

Imovina fonda se ne može ulagati u finansijske derivate.

### **Donošenje investicionih odluka**

Investicione odluke može donositi samo portfolio menadžer. Društvo za upravljanje ima investicioni odbor - savetodavni organ, koji razmatra i analizira investicione predloge, analizira već ostvarene prihode i proverava upravljanje rizicima. Obavezni članovi Investicionog odbora su portfolio menadžer i članovi Izvršnog odbora. Portfolio menadžer je predsednik Investicionog odbora. Na osnovu predloženih i razmatranih investicionih predloga, portfolio menadžer donosi investicionu odluku.

Investicioni odbor Fonda je upravljački organ u čijem je delokrugu rada kontrola tržišnog rizika. Investicioni odbor prati i analizira ispunjavanje kvalitativnih i kvantitativnih parametara i ograničenja u vezi sa tržišnim rizikom.

### **Promene investicione politike**

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

Promene investicione politike može predložiti svaki član Investicionog odbora, tako da o promeni odlučuje Izvršni odbor, a saglasnost daje Upravni odbor Društva za upravljanje.

Promene Investicione politike Društvo za upravljanje dostavlja svim članovima dobrovoljnog penzijskog fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmene odnose, najmanje 30 dana pre početka primene izmenjenih pravila i iste objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje.

### **Mogući načini plaćanja doprinosa i način konverzije uplate i isplate u investicione jedinice**

Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana / obveznika uplate na određenu dinamiku uplata.

Način uplate penzijskog doprinosa na račun fonda otvorenog kod kasti banke je izbor člana / obveznika uplate (trajnim nalogom, obustavom od zarade, internet i telefonskim bankarstvom, uplate u poslovnica banke i slično).

Prestanak uplata penzijskih doprinosa od strane člana / obveznika uplate ne dovodi do prestanka članstva i raskida ugovora o članstvu, i član će i u tom slučaju moći da raspolaže svojim akumuliranim sredstvima kada se za to ispune zakonski uslovi.

Uplaćeni doprinosi i sredstva preneti iz drugog fonda, koja su uplaćena na račun fonda do 24.00 časa svakog radnog dana, konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunatoj za taj dan.

Nalozi za isplatu akumuliranih sredstava iz fonda na račun člana fonda za koje je dat nalog do 24.00 časa svakog radnog dana, konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunatoj za taj dan.

U slučaju smrti člana dobrovoljnog penzijskog fonda, sredstva na njegovom računu prenose se licu koje je član odredio ugovorom, a ukoliko

nije određeno lice postupa se u skladu sa zakonom kojim je regulisano nasleđivanje.

### **Uslovi koji moraju biti ispunjeni za sticanje prava na povlačenje akumuliranih sredstava**

Član/korisnik prava ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima i to pravo stiče sa navršene 53 godine života. Izuzetno, pravo na raspolaganje i povlačenje akumuliranih sredstava može se ostvariti i pre navršene 53 godine života u slučaju vanrednih troškova lečenja ili trajne nesposobnosti za rad, a u skladu sa propisima koje donosi ministar nadležan za poslove rada i penzijskog osiguranja i na osnovu kojih se ocenjuje ispunjenost uslova za ostvarivanje prava člana/korisnika prava. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član mora započeti najkasnije sa navršene 70 godina života.

### **Načini i rokovi za ispunjenje obaveze po osnovu povlačenja akumuliranih sredstava iz fonda**

Akumulirana sredstva mogu se povući:

- jednokratnom isplatom
- programiranom isplatom
- kupovinom anuiteta
- kombinacijom ovih načina.

Prilikom jednokratne isplate, u roku od sedam dana od dana podnošenja zahteva od strane člana Fonda, donosi se Rešenje na osnovu kojeg se narednog dana vrši isplata na račun člana Fonda koji jednokratno povlači akumulirana sredstva iz Fonda.

Programirana isplata vrši se na osnovu ugovora koji se zaključuje između člana fonda i društva za upravljanje u standardizovanom formatu koji propisuje Narodna banka Srbije. Najkraći period u kome je moguće ugovoriti programiranu isplatu je dve godine.

Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima kupovinom anuiteta podrazumeva prenos sredstava u društvo za osiguranje po nalogu i za račun člana Fonda.

### **Prenos računa u drugi fond**

Član može da zahteva da se njegova sredstva iz fonda, čiji je član, prenesu na račun drugog fonda podnoseći Zahtev za prenos, koji preuzima u prostorijama Društva ili preko njegovog sajta.

Društvo za upravljanje koje primi zahtev za prenos sredstava od strane podnosioca zahteva za prenos (Društvo-primalac) dužno je da u neposrednoj saradnji s društvom za upravljanje fondom iz čijeg se fonda sredstva sa individualnog računa prenose (Društvo-uplatilac) proveriti potpunost i tačnost informacija iz tog zahteva i ukoliko je potrebno, pribavi sve dodatne informacije. Ako Društvo-primalac prihvati zahtev obavestiće o tome podnosioca zahteva i dostaviće mu na potpis ugovor o članstvu, osim u slučaju ako je ugovor već potpisan. Ako Društvo-primalac ne prihvati zahtev, dostaviće podnosiocu tog zahteva obaveštenje o odbijanju zahteva sa obrazloženjem.

U roku od pet radnih dana od dana prijema zahteva za prenos sredstava sa individualnog računa (u slučaju kada postoji potpisan ugovor o članstvu u fondu u koji se sredstva prenose) odnosno od dana prijema potpisanog ugovora o članstvu (ukoliko ugovor nije ranije zaključen), Društvo-primalac je dužno da Društvu-uplatiocu pošalje primerak zahteva i ugovora, nakon čega je Društvo-uplatilac u obavezi da izvrši prenos sredstava po datom individualnom računu.

### **Poreski tretman**

Uplata penzijskog doprinosa iz sopstvenih sredstava poslodavca /organizatora penzijskog plana za svoje zaposlene / članove do iznosa od 3.894,00 dinara mesečno po zaposlenom / članu, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak i doprinosa za socijalno osiguranje.

Uplata penzijskog doprinosa koju poslodavac obustavlja i plaća iz zarade svog zaposlenog uključenog u dobrovoljno penzijsko osiguranje do iznosa od 3.894,00 dinara mesečno, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak.

Porez na kapitalni dobitak obračunava se u zakonom propisanom procentu (20%) na poresku osnovicu odnosno kapitalni dobitak. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj deo razlike između akumuliranih sredstava povučenih iz dobrovoljnog penzijskog fonda i visine uplaćenog penzijskog doprinosa uvećanog sa indeksom rasta cena na malo, prema podacima republičkog organa nadležnog za poslove statistike od dana sticanja do dana povlačenja.

Član ima obavezu podnošenja poreske prijave nadležnom poreskom organu nakon povlačenja akumuliranih sredstava iz fonda, a plaćanje poreza vrši isključivo prema Rešenju nadležnog poreskog organa. Član treba da se informiše kod Fonda ili nadležnog poreskog organa o trenutno važećim stopama i vrsti poreza koji treba da plati.

#### **Naziv dnevnog lista i adresa internet stranice za objavljivanje podataka**

Podaci o investicionim jedinicama i njihovim promenama objavljuju se u skladu sa važećom regulativom u dnevnom listu "Politika" i na internet stranici društva za upravljanje [www.garant-penzije.eu](http://www.garant-penzije.eu)

#### **4. Podaci o akcionarima, kapitalu i organima Društva**

##### **Akcionari Društva**

Akcionari Hypo Garant penzijskog Društva su:  
1. Skupina Prva d.d., Ljubljana, Slovenija i  
2. Hypo Alpe-Adria Bank a.d., Beograd, Srbija.

##### **Visina ukupnog i osnovnog kapitala Društva**

Društvo je dužno da obezbedi ukupni kapital društva u visini koja nije manja od dinarske protivvrednosti 1 miliona EUR.

Ukupni kapital Garant penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 108.632.000 dinara.

Osnovni kapital Garant penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 98.013.000 dinara.

Ukupni kapital Hypo penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 125.292.000 dinara.

Osnovni kapital Hypo penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 145.257.000 dinara.

Osnovni kapital Hypo Garant penzijskog Društva na dan 05.03.2009. godine iznosio je 2.825.000 evra.

##### **Imena i ovlašćenja članova uprave Društva**

Upravni odbor Društva čine:

Alenka Žnidaršič Kranjc (Predsednik)  
Zorica Petrović (zamenik Predsednika)  
Damir Verdev (član).

Nadležnosti Upravnog odbora Društva u skladu sa Zakonom o privrednim društvima kao i Osnivačkim aktom su da:

- Kontroliše tačnost finansijskih izveštaja i informacija;
- Upravlja razvojem Društva i strategijom, nadzire rad Izvršnih direktora i administracije Društva;
- Utvrđuje ili odobrava poslovni plan Društva;
- Saziva i oragnizuje sednice vanredne Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- Predlaže odluke Skupštine i kontroliše njihovo sprovođenje;
- Podnosi pismene izveštaje Skupštini.
- Na svakoj godišnjoj Skupštini, daje ažuran i kompletan izveštaj akcionarima o stanju i poslovima Društva, uključujući naročito izveštaj o finansijskom stanju Društva;
- Utvrđuje vrednost akcija i druge imovine;
- Bira i razrešava članove Izvršnog odbora, i odobrava uslove ugovora koje Društvo zaključuje sa njima i utvrđuje njihove naknade;
- Kontroliše i reguliše rad Izvršnog odbora i donosi Pravilnik o radu Izvršnog odbora.

Izvršni odbor Društva čine:

Miloš Škrbić (Predsednik),  
Jelena Marković (Član).



**HYPO GARANT a.d.**  
Member of Prva Group

Predsednik i član Izvršnog odbora imaju ovlašćenja da organizuju i vode poslove društva, određuje unutrašnju organizaciju društva i ovlašćeni su za zastupanje društva.

#### **Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje**

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje moguć je svakog radnog dana u sedištu Društva i na internet stranici Društva.

Revizija finansijskih izveštaja Garant penzijskog Društva i Garant fonda vršena je od strane revizorske kuće Deloitte d.o.o., Beograd.

Revizija finansijskih izveštaja Hypo penzijskog Društva i Hypo fonda vršena je od strane revizorske kuće PriceWaterhouseCoopers d.o.o., Beograd.

#### **Saradnja sa brokersko-dilerskim društvima**

Brokersko-dilerska društva sa kojima je zaključen ugovor i uspostavljena saradnja su: Sinteza Invest Group a.d., Beograd, Mediolanum Invest a.d., Beograd, Komercijalna banka a.d., Beograd, Fima Invest a.d., Beograd, Volksbank a.d., Beograd.

#### **Kastodi banka**

Kastodi banka obavlja kastodi usluge u skladu sa propisima. Kastodi banka je dužna da izvršava naloge fonda osim ako oni nisu u suprotnosti sa propisima. Kastodi banka otvara i vodi račune hartija od vrednosti dobrovoljnog penzijskog fonda kod Centralnog registra hartija od vrednosti u svoje ime, a za račun članova fonda, kontroliše, odobrava i svakodnevno izveštava Narodnu banku Srbije o obračunatoj neto vrednosti imovine fonda i vrednosti investicione jedinice i obavlja druge poslove, u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i propisima kojima se uređuje tržište hartija od vrednosti.

Kastodi banka Fonda je: Komercijalna banka a.d., Makedonska 29, Beograd.

#### **Informacije o posrednicima**

Društvo može neposredno ili preko posrednika obavljati usluge pružanja informacija o članstvu i

Hypo Garant društvo  
za upravljanje  
dobrovoljnim penzijskim  
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III  
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505  
F: +381 11 33 49 052  
E: info@garant-penzije.eu  
www.garant-penzije.eu

druge radnje kojima se zainteresovana lica informišu o poslovanju. Narodna banka Srbije određuje koje vrste finansijskih institucija mogu biti posrednici i vodi evidenciju posrednika.

Posrednik sa kojim je Društvo zaključilo ugovor i uspostavilo saradnju je Volksbank a.d., Beograd. Društvo i posrednici mogu posebnim ugovorom angažovati fizička lica. Pomenuta fizička lica ne mogu primati novčane uplate radi kupovine investicionih jedinica, ali na osnovu stečene dozvole Narodne banke Srbije, poseduju pravo za obavljanje poslova informisanja o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu i o poslovanju tog fonda, kao i za podelu prospekata.

Datum izdavanja prospekta: **XX.XX.XXXX.** godine