

## SKRAĆENI PROSPEKT dobrovoljnog penzijskog fonda DDOR GARANT

Rešenjem Narodne banke Srbije broj 14860 od 17.12.2010.godine, izdata je dozvola za spajanje uz pripajanje Hypo-Garant penzijskog društva, društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (u daljem tekstu: Hypo-Garant) sa Društvom za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom »DDOR Penzija Plus« (u daljem tekstu: DDOR).

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

Izmenjeno puno poslovno ime »Hypo-Garanta«; Penzijskog društva, kao društva sticaoca nakon registracije statusne promene je:

»**DDOR GARANT**« *Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd* (u daljem tekstu: Društvo), sa matičnim brojem 20230240 i registracionim brojem BD 216998 od 14.12.2006.godine.

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

Rešenjem Agencije za privredne registre BD broj 144987/2010 registrovana je statusna promena spajanja uz pripajanje navedenih društava u Registru privrednih subjekata dana 23.12.2010. godine.

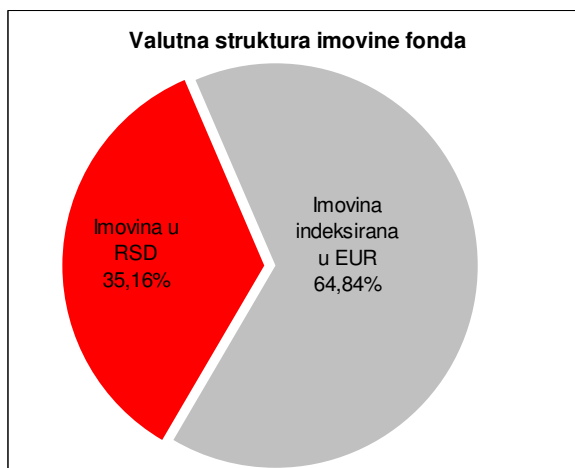
Po sprovedenoj statusnoj promeni spajanja fondova, pod novim poslovnim imenom, dobrovoljni penzijski fond DDOR GARANT (u daljem tekstu: Fond) posluje od 24.12.2010.godine.

### 1. Osnovni podaci o poslovanju Fonda

Vrednost imovine Fonda na dan **31.12.2010.godine:**  
-Ukupna vrednost imovine iznosi **2.012.386.571,60** dinara,  
-Neto vrednost imovine iznosi **1.988.617.358,57** dinara.

Struktura imovine Fonda na dan **31.12.2010.godine:**

Instrument	Dozvoljeni procenat ulaganja	Učešće u ukupnoj imovini
Akcije na listingu A	Do 40%	4,87%
Sojaprotein a.d. Bečej	Do 10%	1,05%
NIS a.d. Novi Sad	Do 10%	2,26%
Ostale akcije na listingu A	Do 10%	1,56%
Akcije koje nisu na listingu A	Do 10%	1,78%
Obveznice	Do 100%	48,71%
Obveznice Republike Srbije	Do 100%	44,74%
Obveznice Republike Irske	Do 10%	1,39%
Obveznice NLB banke a.d. Beograd	Do 10%	2,58%
Trezorski zapisi Republike Srbije	Do 100%	36,25%
Oročeni depoziti kod banaka	Do 5%	1,55%
Sredstva na računu kod kastodi banke	Do 100%	6,83%
Potraživanja	Do 100%	0,02%



## Neto prinosi

Prinos DDOR GARANT fonda za poslednjih dvanaest meseci (01.01.10. - 31.12.10. godine) iznosi **9,40%**

Godišnji prinos od početka poslovanja DDOR GARANT fonda (10.01.07. - 31.12.10. godine) iznosi **7,37%**

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 500,00 dinara.

## Naknade koje Društvo naplaćuje

1. Društvo prilikom uplate penzijskih doprinosa, naplaćuje naknadu po stopi od 2,7% od iznosa uplate.

Naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica naplaćuje se po nižim stopama, u zavisnosti od visine uplaćenog penzijskog doprinosa i to:

-Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 100.001,00 dinar do 500.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate doprinosa po stopi od 2,50% od vrednosti izvršene uplate,

-Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 500.001,00 dinar do 1.000.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate doprinosa po stopi od 2,35% od vrednosti izvršene uplate,

-Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 1.000.001,00 dinar do i više, obračunava se naknada prilikom uplate doprinosa po stopi od 2,25% od vrednosti izvršene uplate.

Naknada prilikom uplate penzijskog doprinosa od strane Organizatora penzijskog plana biće definisane ugovorom o penzijskom planu i ne mogu biti više od 2,7% od vrednosti izvršenih uplata.

2. 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.

## 2. 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 portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;

-načelo diversifikacije portfolia - u strukturi portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima;

-načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti - u strukturi portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni.

### Rizici u poslovanju Fonda

Društvo za upravljanje je svojim 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,
- operativnim rizikom,
- rizikom likvidnosti
- rizikom usklađenosti poslovanja s propisima,

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

### Donošenje investicionih odluka

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

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

### 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 individualni račun člana Fonda je izbor člana Fonda, odnosno obveznika uplate, koji može biti: trajni nalog, obustava od zarade odnosno administrativna zabrana, elektronskim ili telefonskim nalogima, uplatom u poslovnica banki i slično.

Penzijski doprinosi koje je uplatio član Fonda ili obveznik uplate i sredstva koja su preneti iz drugog fonda na određeni dan konvertuju se u investicione jedinice i dodaju na stanje na individualnom računu člana Fonda. Broj investicionih jedinica za takve transakcije

izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen deljenjem iznosa transakcije sa vrednošću investicione jedinice Fonda koja je obračunata za taj dan.

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

Iznos za isplatu akumuliranih sredstava iz fonda za koje je dat nalog za isplatu do 24.00 časa svakog radnog dana, preračunava se u dinarsku vrednost koja se dobija kada se broj akumuliranih investicionih jedinica pomnoži sa vrednošću investicione jedinice Fonda obračunate za taj dan.

Sredstva koja se prenose drugom fondu, kao i stvarni troškovi prenosa i isplaćena sredstva oduzimaju se od stanja na individualnom računu člana Fonda. Broj investicionih jedinica po toj transakciji izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen deljenjem vrednosti transakcije sa vrednošću investicione jedinice Fonda koja je obračunata za taj dan.

U slučaju smrti člana dobrovoljnog penzijskog fonda, sredstva na njegovom računu prenose se licu koje je član imenovao Ugovorom o članstvu, a ukoliko nije određeno nasledno lice, postupa se u skladu sa zakonom kojim su propisana nasledna prava.

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

Član/korisnik prava ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima sa navršene 53 godine života. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član mora započeti najkasnije sa navršene 70 godina 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.

### 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.

Kod jednokratne isplate akumuliranih sredstava člana Fonda, na osnovu njegovog zahteva, Fond donosi Rešenje na osnovu koga se vrši isplata na račun člana Fonda u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva za jednokratnu isplatu sredstava.

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.

### Poreski tretman

Uplata penzijskog doprinosa iz sopstvenih sredstava poslodavca /organizatora penzijskog plana za svoje zaposlene / članove do iznosa od 4.343,00 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 4.343,00 dinara mesečno, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak.

Porez na kapitalni dobitak obračunava se u zakonom propisanom procentu (10%) na utvrđenu poresku osnovicu. Kapitalnim dobitkom smatra se razlika između akumuliranih sredstava povučenih iz dobrovoljnog penzijskog fonda i iznosa uplaćenog penzijskog doprinosa indeksiranog rastom cena na malo, (zvanično objavljen index), 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.

### 3.Podaci o akcionarima, kapitalu i organima Društva

#### Akcionari Društva

Akcionari DDOR GARANT penzijskog Društva su:

1. Skupina Prva d.d., Ljubljana, Slovenija
2. Akcionarsko društvo za osiguranje DDOR, Novi Sad, Srbija i
3. Akcionarsko društvo »DDOR RE«, Novi Sad, 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.

Osnovni kapital DDOR GARANT penzijskog Društva na dan 31.12.2010. godine iznosio je 345.359 hiljada dinara. Ukupan kapital DDOR GARANT penzijskog Društva na dan 31.12.2010. godine iznosio je 345.574 hiljada dinara.

#### Imena i ovlašćenja članova uprave Društva



■ ■ ■ DDOR GARANT a.d.  
Member of Prva Group

Upravni odbor Društva čine:

- Alenka Žnidaršič Kranjc (Predsednik)
- Dario Schiller (zamenik Predsednika)
- Tatjana Rakočević (član)
- Damir Verdev (član).

Direktor Društva je Miloš Škrbić, sa ovlašćenjem da zastupa Društvo, organizuje i rukovodi radom 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.

Reviziju finansijskih izveštaja DDOR GARANT penzijskog Društva i DDOR GARANT fonda vršiče revizorska kuća Deloitte d.o.o., 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.

Datum izdavanja prospekta: XXXXXXXXX godine

DDOR 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