



Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

TRIGLAV - PENZIJSKI FONDOVI a.d. Beograd

Beograd, Kralja Petra 45

Telefoni + 381 11 30 36 356

faks + 381 11 30 36 562

Internet adresa www.triglavpenzija.co.yu

P R A V I L A P O S L O V A N J A

Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

TRIGLAV – PENZIJSKI FONDOVI a.d. Beograd

2008.

U skladu sa čl. 21. Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i planovima (u daljem tekstu: Zakon), Skupština akcionara Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Triglav - penzijski fondovi a.d. Beograd, Kralja Petra 45, Beograd, (u daljem tekstu: Društvo), koje upravlja dobrovoljnim penzijskim fondom Triglav penzija (u daljem tekstu: Fond), donosi sledeća:

PRAVILA POSLOVANJA

DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJEM DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM

TRIGLAV – PENZIJSKI FONDOVI a.d.

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Pravilima poslovanja Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Triglav – penzijski fondovi a.d. Beograd, (u daljem tekstu Društvo), saglasno Zakonu, uređuju se:

- poslovi koje obavlja Društvo, uslovi i način njihovog obavljanja;
- međusobni odnosi Društva i članova Fonda;
- kriterijumi za obrazovanje investicionog portfolija Fonda i investiciona politika;
- način obaveštavanja članova Fonda o
 - promenama investicione politike;
 - vrednosti imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice;
 - posebnim rizicima investiranja;
 - izmenama Pravilnika o tarifi;
- način i uslovi pod kojim članovi organa uprave i zaposleni u Društvu mogu ulagati svoja sredstva u Fond kojim upravlja Društvo;
- administrativne i računovodstvene procedure;
- kontrolne i sigurnosne mere za obradu podataka i njihovo čuvanje;
- sistem interne kontrole;
- procedure za sprečavanje konflikta interesa i mere za sprečavanje korišćenja imovine kojom se upravlja za sopstveni račun;
- mere za sprečavanje zloupotrebe privilegovanih informacija;
- druga pitanja od značaja za rad Društva.

Član 2.

Društvo je privredno društvo koje vrši funkciju upravljanja Fondom.

Rad Fonda kojim upravlja društvo zasniva se na osnovnim načelima i to :

- dobrovoljnost članstva;
- ravnopravnost članova;
- akumulacija sredstava;
- raspodela rizika ulaganja;
- javnost rada.

POSLOVI KOJE OBAVLJA DRUŠTVO, USLOVI I NAČIN NJIHOVOG OBAVLJANJA

Član 3.

Društvo je osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo.

Upravljanje Fondom je osnovna i jedina delatnost kojom se bavi Društvo, saglasno Zakonu i dozvoli za upravljanje izdatoj od strane NBS.

Društvo može organizovati i upravljati sa više fondova.

Poslovi koje obavlja Društvo, saglasno Zakonu i osnivačkom aktu su :

- organizovanje i upravljanje Fondom;
- donošenje investicionih odluka;
- obavljanje administrativnih poslova i aktivnosti;
- obavljanje drugih poslova u skladu sa zakonom.

ORGANIZOVANJE I UPRAVLJANJE FONDOM

Član 4.

Dobrovoljni penzijski fond jeste fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina bez svojstva pravnog lica.

Društvo organizuje Fond radi prikupljanja novčanih sredstava uplatom penzijskog doprinosa od strane obveznika uplate, i ulaganja u cilju povećanja vrednosti imovine Fonda.

Društvo je dužno da upravlja Fondom sa pažnjom dobrog privrednika, a u cilju povećanja ukupnog prinosa, poštujući principe rentabilnosti, likvidnost, profitabilnosti i diversifikacije u investiranju, vodeći se pri tom isključivo interesima članova Fonda.

Imovina Fonda odvojena je od imovine Društva i u svojini je članova Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini.

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 trećem licu.

DONOŠENJE INVESTICIONIH ODLUKA

Član 5.

Društvo je dužno da se pri donošenju investicionih odluka striktno pridržava Zakona i odluka NBS, kao i investicione politike utvrđene Pravilima poslovanja.

Odluke o investiranju donosi portfolio menadžer u skladu sa investicionom politikom koja je utvrđena Pravilima poslovanja Društva, vodeći pri tom računa o poštovanju Zakona i odluka NBS.

Propisivanje postupka za donošenje takvih odluka donosi Upravni odbor Društva, koji je nadležan za kontrolu sigurnosti i zakonitosti investicionih ulaganja.

Investiciona politika se menja odlukom Upravnog odbora u skladu sa promenama na tržištu kapitala i o tome se obaveštavaju članovi Fonda u roku od 30 dana pre stupanja na snagu.

OBAVLJANJE ADMINISTRATIVNIH POSLOVA I AKTIVNOSTI

Individualni račun

Član 6.

Društvo otvara individualni račun za svakog člana Fonda na osnovu zaključenog ugovora o članstvu u Fondu, odnosno ugovora o penzijskom planu.

Individualni račun člana Fonda sadrži sledeće podatke:

- osnov članstva (vrsta ugovora);
- podatke o obvezniku uplate (fizičko ili pravno lice);
- podatke o članu Fonda.

Podaci koje sadrži individualni račun svakog člana Fonda bliže su definisani odlukom NBS.

Društvo je obavezno da svakodnevno i ažurno evidentira sve promene na individualnom računu člana Fonda i to :

- uplate doprinosa;
- prinose;
- naknade;
- isplate.

Društvo je obavezno da sve podatke o individualnom računu čuva u elektronskoj formi, kao i da poštuje tajnost individualnog računa.

Društvo je dužno da dostavlja izveštaje sa individualnog računa člana Fonda na način kako je to ugovoreno.

Neto vrednost imovine Fonda

Član 7.

Neto vrednost imovine Fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija Fonda, nekretnina u vlasništvu Fonda i novčanih sredstava Fonda u obliku depozita kod banaka. Neto vrednost imovine Fonda jeste vrednost imovine fonda umanjena za iznos obaveza.

Društvo je dužno da svakodnevno obračunava vrednost imovine Fonda i da podatke dostavlja kastodi banci koja vrši kontrolu obračunate vrednosti imovine Fonda i izveštava NBS.

Prinos Fonda

Član 8.

Član Fonda ima pravo na prinos ostvaren ulaganjem prikupljenih sredstava i to srazmerno sredstvima koja je uložio u Fond.

Ostvareni prinos, obračunat u skladu sa Zakonom i odlukom NBS, pripisuje se individualnom računu člana Fonda.

Društvo je dužno da objavljuje visinu prinosa četiri puta godišnje, na kraju svakog kvartala, izuzev u prvoj godini poslovanja.

Prinos se obračunava za svaku kalendarsku godinu posebno, i izražava se kao stopa prinosa.

Prinos Fonda Društvo će objavljivati u dnevnom listu "Politika" i na internet stranici Društva.

Investiciona jedinica

Član 9.

Uplaćeni penzijski doprinosi konvertuju se istog dana kada su uplaćeni u investicione jedinice.

Doprinosi koji su uplaćeni do 24:00h svakog radnog dana konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunate na taj dan.

Početna vrednost investicione jedinice iznosi 1.000,00 dinara, saglasno Zakonu i odluci NBS.

Društvo je dužno da na individualnom računu člana Fonda svakodnevno evidentira i vrši obračun broja i vrednosti investicionih jedinica toga člana, na način propisan Zakonom i odlukama NBS.

Društvo je dužno da evidentira investicione jedinice na individualnom računu člana u formi elektronskog zapisa u svom informacionom sistemu.

Ukupna vrednost svih investicionih jedinica uvek je jednaka neto vrednosti imovine Fonda.

Član Fonda koji ima investicione jedinice na svom individualnom računu nema pravo glasa po tom osnovu.

Društvo je dužno da objavljuje vrednost investicione jedinice svakodnevno u dnevnom listu "Politika", kao i na internet stranici Društva.

OBAVLJANJE MARKETINŠKIH POSLOVA I AKTIVNOSTI

Član 10.

Društvo će obavljati marketinške aktivnosti saglasno Zakonu.

Društvo će vršiti oglašavanje, odnosno vršiti javni poziv na zaključenje ugovora o članstvu u Fondu samo uz prethodno dobijenu dozvolu od NBS na tekst oglasa, tj. javnog poziva.

Društvo je dužno da oglašavanje vrši na objektivan, istinit i potpun način, a tekst oglasa, odnosno javnog poziva mora da sadrži jasne, nedvosmislene i potpune informacije o Fondu i Društvu.

Izdavanje prospekta

Član 11.

Društvo je dužno da izda prospekt i skraćeni prospekt koji sadrže podatke o Društvu, Fondu, kastodi banci i druge podatke saglasno Zakonu i odluci NBS.

Prospekt Fonda izdaje se najmanje jednom godišnje do 31. marta tekuće godine za prethodnu poslovnu godinu.

NBS daje saglasnost na sadržinu prospekta pre objavljivanja.

Ukoliko u toku godine nastupe značajne promene usled kojih podaci iz prospekta i skraćenog prospekta ne odgovaraju stvarnom stanju, Društvo u roku od 8 dana od dana nastanka promena mora dostaviti NBS izmenjen prospekt radi davanja saglasnosti, kao i da ga objavi u roku od 15 dana od dana dobijanja saglasnosti.

KASTODI BANKA

Član 12.

Društvo za upravljanje zaključuje ugovor sa kastodi bankom koja obavlja sledeće kastodi poslove:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koji čine imovinu Fonda kod Centralnog registra hartija od vrednosti u svoje ime, a za račun članova Fonda (zbirni kastodi račun);
- otvara novčani račun Fonda, vrši prikupljanje penzijskih doprinosa, vrši prenos novčanih sredstava koja čine imovinu Fonda u novčane depozite i vrši isplate akumuliranih sredstava za svakog člana Fonda;
- obaveštava Društvo o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- izvršava naloge Društva za kupovinu i prodaju imovine ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom Fonda;
- vodi registar nepokretnosti u koje je uložena imovina;
- kontroliše, potvrđuje i svakodnevno izveštava NBS o neto vrednosti imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice, obračunatih od strane Društva;
- kontroliše prinos Fonda obračunatog od strane Društva;
- obaveštava NBS o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi imovine Fonda;
- podnosi u ime Fonda NBS i drugim nadležnim organima podneske protiv Društva za štetu nanetu fondu;
- obavlja druge poslove za koje je ovlašćena na osnovu ugovora sa Društvom koji su u skladu sa Zakonom i zakonom koji uređuje tržište hartija od vrednosti.

Imovina Fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva.

Kastodi banka je dužna da imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava i sredstava drugih klijenata.

Ugovor između Društva i kastodi banke može se raskinuti na način propisan Zakonom, a kastodi banka je dužna da u roku od 8 dana od raskida ugovora svu dokumentaciju i arhivu preda novoj kastodi banci, kao i da obavesti NBS o raskidu ugovora sa Društvom i razlozima za raskid.

NAKNADE

Član 13.

Društvo ima pravo na sledeće naknade:

- **Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa**, u skladu sa Ugovorom o članstvu ili penzijskog plana i Pravilnikom o tarifi Društva. Ova naknada naplaćuje se posle uplate penzijskog doprinosa.
- **Naknada za upravljanje Fondom** naplaćuje se kao procenat na osnovicu koju predstavlja ukupna vrednost imovine Fonda; obračunava se dnevno, a naplaćuje mesečno.
- **Naknade za prenos računa Fonda u drugi dobrovoljni penzijski fond** – obračunava se kao umanjenje tih sredstava za iznos stvarnih troškova u skladu sa Pravilnikom o tarifi Društva
- **Naknada za prenos računa u drugi fond kojim upravlja Društvo** ne naplaćuje se.
- **Naknada za pružanje drugih usluga**, pri čemu se pod drugim uslugama podrazumeva:
 - izdavanje izvoda sa individualnog računa po posebnom zahtevu člana;
 - izdavanje duplikata ugovora o članstvu;
 - izdavanje duplikata članske kartice Fonda kojom upravlja Društvo;
 - dodeljivanje novog PIN koda za pristup individualnom računu preko internet stranice Društva, a na zahtev člana;
 - ostali zahtevi člana naplaćuju se prema posebnim zahtevima, a u skladu sa Pravilniku o tarifi Društva.

Troškovi vezani za jednokratnu ili programiranu isplatu ne naplaćuju se.

II. MEĐUSOBNI ODNOSI DRUŠTVA I ČLANOVA FONDA

Ugovor o članstvu

Član 14.

Predmet ovog Ugovora je članstvo u dobrovoljnom penzijskom fondu.

Član Fonda kojim upravlja Društvo, postaje se zaključivanjem Ugovora o članstvu sa Društvom.

Ovim Ugovorom Društvo se obavezuje da za račun člana fonda ulaže novčana sredstva prikupljena na osnovu penzijskog doprinosa, koja u Fond uplaćuje član Fonda u skladu sa Zakonom.

Ugovorom o članstvu regulišu se međusobni odnosi ugovornih strana, odnosno njihova prava i obaveze.

Ugovor o članstvu, odnosno penzijskom planu, zaključuje se u pisanoj formi propisanoj Zakonom.

Član Fonda, odnosno obveznik uplate, obavezan je da plaća penzijski doprinos i naknade Društvu, kao i da snosi troškove definisane Pravilnikom o tarifi.

Ukoliko član Fonda prestane da uplaćuje penzijski doprinos, ostaje i dalje član Fonda i po tom osnovu ne može biti utužen.

Penzijski plan

Član 15.

Penzijski plan predstavlja ugovor u korist trećeg lica, koji je sastavni deo Fonda.

Ovaj ugovor može biti zaključen između poslodavaca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja ili sindikata (u daljem tekstu: organizatora) i Društva, na osnovu koga se organizator obavezuje da uplaćuje penzijski doprinos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a Društvo da ulaže prikupljena sredstva u cilju njihovog uvećanja.

Ugovor o penzijskom planu zaključuje se u pisanoj formi i sadrži najmanje:

- poslovno ime Društva;
- podatke o organizatoru;
- datum u tekućem mesecu do koga poslodavac vrši uplate penzijskog doprinosa za prethodni mesec;
- iznos penzijskog doprinosa po članu plana;
- ime, prezime, adresu i JMBG članova plana;
- datum i mesto zaključenja ugovora i potpise ugovornih strana.

Organizator penzijskog plana je dužan da obavesti Društvo o prestanku radnog odnosa člana Fonda, koji može da ostane član Fonda ili da izvrši prenos računa u drugi fond.

Odgovornost Društva

Član 16.

Društvo je odgovorno Članu Fonda za štetu nastalu zbog neispunjenja ili zadocnjenja ili delimičnog ispunjenja svojih obaveza koje se odnose na upravljanje Fondom, osim ako neispunjenje ili zadocnjenje ili delimično ispunjenje ne proizilazi iz uzroka koje Društvo nije moglo da predvidi niti izbegne ili otkolni.

Društvo je dužno da nadoknadi štetu nastalu zbog neispunjenja, zadocnjenja ili delimičnog ispunjenja svojih obaveza.

Član Fonda

Član 17.

Članstvo u Fondu stiće se zaključenjem ugovora o članstvu.

Član Fonda može biti domaće ili strano fizičko lice.

Prilikom pristupanja Fondu, lice je dužno da potpiše izjavu u standardizovanoj formi koja je propisana Zakonom, kojom potvrđuje da u potpunosti razume prospekt i naknade koje se naplaćuju.

Član Fonda može biti član više dobrovoljnih fondova, u kom slučaju je dužan da sačini poseban ugovor o članstvu sa svakim dobrovoljnim penzijskim fondom.

U toku trajanja članstva u Fondu, član, odnosno obveznik uplate, u obavezi je da obaveštava društvo o svim promenama okolnosti vezanih za članstvo i to u roku od 30 dana od dana nastanka takve promene.

Član Fonda takođe je dužan da prijavi sve promene koje se odnose na lične podatke (adresa, mesto prebivališta, lična dokumenta i sl.).U suprotnom, Društvo će sva obaveštenja slati preporučenim pošiljkama na poslednju adresu člana Fonda.

Odredbe iz prethodnog stava odnose se i na organizatora penzijskog plana.

Penzijski doprinos

Član 18.

Penzijski doprinos predstavljaju novčana sredstva koja u Fond uplaćuje član Fonda, odnosno obveznik uplate.

Visinu penzijskog doprinosa određuje član Fonda, s tim što ona ne može biti manja od minimalnog doprinosa koje Društvo prihvata za tekuću godinu, i čiju visinu utvrđuje odlukom Upravni odbor Društva.

Visina minimalnog doprinosa za 2008.godinu se utvrđuje u iznosu od 1200.00 dinara.

Član Fonda može uplaćivati penzijski doprinos mesečno, kvartalno, godišnje ili jednokratnom uplatom i to putem uplate u poslovnici banke ili pošte, obustavom od zarade ili trajnim nalogom.

O dinamici i načinu uplate penzijskog doprinosa član Fonda izjašnjava se prilikom potpisivanja Ugovora, s tim što se i dinamika i način uplate mogu menjati u toku trajanja Ugovora.

Član Fonda, odnosno obveznik uplate, dužan je da obavesti Društvo pisanom izjavom o izmenjenim podacima, a Društvo će na osnovu izjave člana Fonda sačiniti aneks ugovora o članstvu.

Izmene ugovora utvrđene aneksom stupiće na snagu prvog narednog meseca u odnosu na mesec u kome je sačinjen aneks ugovora.

Obveznik uplate

Član 19.

Obveznik uplate može biti domaće i strano fizičko i pravno lice koje za račun člana Fonda plaća penzijski doprinos.

Penzijski doprinos u Fond može da uplaćuje:

- fizičko lice, ili drugo lice za račun fizičkog lica;
- organizator, u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom;
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa ugovorom o članstvu između člana Fonda i Društva.

Prenos individualnog računa u drugi fond

Član 20.

Član Fonda ima pravo da prenese akumulirana sredstva sa individualnog računa u drugi dobrovoljni penzijski fond, pri čemu je dužan da podnese Društvu – primaocu (Društvo u koje se prenose sredstva) zahtev za prenos računa.

Obrazac zahteva preuzima se u Društvu u koje se sredstva prenose.

Ako u fondu u koji se sredstva prenose član Fonda već ima otvoren individualni račun i želi da se sredstva prenese na taj račun, potrebno je da u zahtevu navede broj tog računa.

Društvo - primalac je dužno da u neposrednoj saradnji sa Društvom proveri potpunost i tačnost informacija iz zahteva. Ako su informacije nepotpune, odnosno netačne, društvo-primalac je dužno da pribavi dodatne informacije.

Društvo je dužno da u roku od 15 dana od prijema zahteva člana Fonda :

- izvrši prenos računa, ukoliko se radi o prenosu u drugi fond kojim Društvo upravlja

- da zaključi ugovor o prenosu računa sa Društvom - primaocem. Prilikom prenosa računa u drugi fond, raskida se ugovor o članstvu sa Fondom i zaključuje ugovor sa novim dobrovoljnim penzijskim fondom, osim u slučaju kada član fonda već ima otvoren račun kod Društva-primaoca..

Sredstva na računu člana Fonda ne mogu se preneti na račun trećeg lica, osim u slučaju smrti člana Fonda.

Društvo je dužno da dostavi Društvu-primaocu:

- predlog ugovora o prenosu računa;
- izveštaj o ukupnim sredstvima člana Fonda.

Prenos se smatra završenim danom prenosa sredstava u drugi fond.

Pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima

Član 21.

Pravo Člana Fonda na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima stiče se sa navršene 53 godine života.

Izuzetno, pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima može se ostvariti i pre navršene 53 godine života u slučaju vanrednih troškova lečenja ili trajne nesposobnosti za rad. Uslove za ostvarivanje prava iz ovog stava određuje ministar nadležan za poslove rada i penzijskog osiguranja.

Akumulirana sredstva mogu se povući:

- o jednokratnom isplatom;
- o programiranom isplatom;
- o kupovinom anuiteta ili
- o kombinacijom ovih načina.

Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima Član Fonda mora započeti najkasnije sa navršene 70 godina života.

Jednokratna isplata

Član 22.

Član Fonda ima pravo na jednokratnu isplatu akumuliranih sredstava na individualnom računu, po sticanju uslova za isplatu, saglasno Zakonu.

Društvo je dužno da izvrši jednokratnu isplatu akumuliranih sredstava članu Fonda u roku od 30 dana od prijema:

- zahteva za isplatu;
- izvoda iz matične knjige rođenih, ne starijem od 6 meseci;
- fotokopije lične karte;
- izjave sa detaljima o računu na koji će se izvršiti isplata.

Programirana isplata

Član 23.

Član Fonda ima pravo na programiranu isplatu po ispunjenju uslova za isplatu u skladu sa Zakonom, a na osnovu ugovora o programiranoj isplati između Društva i člana Fonda.

Ugovor o programiranoj isplati sadrži :

- podatke o članu Fonda;
- podatke o Društvu;
- podatke o Fondu;
- podatke o programiranoj isplati.

Ugovor se sačinjava u pisanom obliku i standardizovanoj formi koja je propisana odlukom NBS.

Društvo je dužno da vrši programirane isplate na osnovu zahteva člana Fonda uz koji član Fonda prilaže i:

- izvod iz matične knjige rođenih, ne stariji od 6 meseci;
- fotokopiju lične karte;
- izjavi kojom potvrđuje da se isplate vrše na račun određen ugovorom o programiranim isplatama.

Visina programirane isplate određuje se brojem investicionih jedinica ili u dinarima po izboru člana Fonda, s tim što njena pojedinačna visina ne može biti manja od minimalnog doprinosa određenog Pravilima poslovanja, niti kraća od dve godine.

Član Fonda može menjati visinu i učestalost isplate, u skladu sa prethodnim stavom ovog člana.

Kupovina anuiteta

Član 24.

Član Fonda ima pravo na isplatu akumuliranih sredstava na individualnom računu kupovinom anuiteta, po sticanju uslova za isplatu, saglasno Zakonu.

Kupovina anuiteta znači izbor člana Fonda da akumulirana sredstva sa svog individualnog računa prenese iz Fonda na društvo za osiguranje koje se obavezuje da u ugovorenom periodu isplaćuje članu ugovoren iznos anuiteta.

Član Fonda koji se odlučio za kupovinu anuiteta dužan je da Društvu podnese pismeni zahtev uz koji je obavezan da dostavi i

- izvod iz matične knjige rođenih, ne stariji od 6 meseci;
- fotokopiju lične karte;
- podatke o izabranom društvu za osiguranje (poslovno ime, sedište, matični broj, PIB, naziv poslovne banke i broj tekućeg računa društva za osiguranje).

Društvo je dužno da postupi po zahtevu i dostavi nalog za prenos kastodi banci u roku od 30 dana od kompletiranja dokumentacije.

Kombinovana isplata

Član 25.

Član Fonda ima pravo na isplatu akumuliranih sredstava na individualnom računu kombinacijom opcija iz člana 22.-24., po sticanju uslova za isplatu, saglasno Zakonu.

Član Fonda podnosi pismeni zahtev u kome navodi izabrane načine isplate i procentualni iznos svake opcije, uz koji dostavlja i dokumentaciju zavisno od izabranih načina isplate, odnosno izabrane kombinacije mogućih načina isplate.

Isplata akumuliranih sredstava u slučaju smrti člana

Fonda

Član 26.

U slučaju smrti člana Fonda, sredstva na njegovom individualnom računu prenose se licu koje je Član Fonda odredio ovim Ugovorom o članstvu.

Ukoliko Član Fonda Ugovorom o članstvu nije odredio lice na koje će se preneti akumulirana sredstva sa njegovog individualnog računa u slučaju njegove smrti, sa ovim sredstvima postupiće se u skladu sa zakonom koji reguliše pravo na nasleđivanje.

KRITERIJUMI ZA OBRAZOVANJE INVESTICIONOG PORTFOLIJIA I INVESTICIONE POLITIKE

Član 27.

Društvo ulaže imovinu Fonda u:

- dužničke hartije od vrednosti koje izdaje NBS, u skladu sa zakonom koji uređuje organizaciju i nadležnost NBS;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave, u skladu sa zakonom kojim se uređuje javni dug;
- hartije od vrednosti koje izdaju međunarodne finansijske institucije;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države ili strana pravna lica sa minimalnim kreditnim rejtingom "A",

a koji utvrđuju agencije za procenu boniteta Standard and Poor's, Fitch-IBCA, Tompson Bank Watch ili Moody's.

- hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike;
- hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji;
- akcije stranih pravnih lica koje su listirane i kojima se trguje na berzanskim tržištima država članica EU, odnosno OECD;
- novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici, osnovanim u skladu sa zakonom kojim se uređuje poslovanje banaka i drugih finansijskih organizacija;
- depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici;
- depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama EU, odnosno OECD-a na osnovu deponovanih hartija od vrednosti iz tač. 3), 4) i 7) ovog stava;
- nepokretnosti koje se nalaze na teritoriji Republike.

Uslovi pod kojima se imovina Fonda može ulagati propisani su Odlukom NBS.

Ulaganja u nepokretnosti mogu biti ulaganja u zemljište, zgrade (poslovne, stambene, stambeno-poslovne, ekonomske i dr) i posebne delove zgrada (stanovi, poslovne prostorije i dr), koji su upisani u javnim knjigama o evidenciji nepokretnosti i pravima na njima, čiji prenos svojine nije ograničen i na kojima nije zasnovano pravo zaloge, pravo plodouživanja, pravo upotrebe, pravo stanovanja ili pravo stvarnog tereta.

U jednu nepokretnost može se uložiti najviše do 5% imovine dobrovoljnog penzijskog fonda.

Ukupna ulaganja dobrovoljnog penzijskog fonda u nepokretnosti ne mogu iznositi više od 15% imovine dobrovoljnog penzijskog fonda.

Imovina dobrovoljnog penzijskog Fonda koja se sastoji od nepokretnosti upisuje se u knjige iz stava 3. ovog člana kao svojina Fonda, uz navođenje naziva društva za upravljanje i evidentira se u kastodi banci

Vrednost nepokretnosti u koje se ulaže imovina dobrovoljnog penzijskog fonda obavezno procenjuje ovlašćeni procenjivač. Nepokretnosti moraju biti osigurane od svih rizika.

Članovi dobrovoljnog penzijskog fonda nemaju pravo preče kupovine pri prodaji nepokretnosti.

Načela ulaganja imovine Fonda

Član 28.

Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova dobrovoljnog penzijskog fonda, a u skladu je sa sledećim načelima:

- **načelo sigurnosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda** – u strukturi portfolija dobrovoljnog penzijskog fonda nalaze

se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;

- **načelo diversifikacije portfolija** – u strukturi portfolija dobrovoljnog penzijskog 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 dobrovoljnog penzijskog fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj stabilnoj ceni.

Maksimalne visine, uslovi i način ulaganja imovine Fonda

Član 29.

Sredstva Fonda mogu se ulagati :

I. U ZEMLJI

- DO 100% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaje NBS i Republika Srbija
- Do 100% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garanciju Republike Srbije
- Do 40% - u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje su listirane na listingu A Beogradske berze
- Do 30% - u hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije
- Do 20% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji
- Do 20% - u dužničke hartije od vrednost pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji
- Do 20% - u depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji
- Do 5% u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici Srbiji
- Do 15% - u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze i to u periodu od 1.januara do 31.marta 2008.godine
- Do 10% - u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze od 1.aprila 2008.godine
- Do 15% - u nepokretnosti na teritoriji Republike Srbije, s tim što se u jednu nepokretnost može uložiti najviše do 5% imovine Fonda

Uslovi ulaganja imovine Fonda u zemlji utvrđeni su tačkama 4.,5.,6. i 7. Odluke NBS 65/07

II. U INOSTRANSTVU

Imovina Fonda može se ulagati u inostranstvu najviše do 10% imovine Fonda i to :

- U dužničke hartije od vrednostikoje izdaju strane države i međunarodne finansijske institucije
- U dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD
- U akcije pravnih lica sa sedištem i državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a
- U depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a u skladu sa članom 31.stav 1. tačka 10. Zakona.

Uslovi ulaganja imovine Fonda u inostranstvu utvrđeni su tačkama 9.,10. i 11.Odluke NBS 65/07

III. IMOVINA FONDA NE MOŽE SE ULAGATI U FINANSIJSKE DERIVATE

Ograničenja ulaganja:

- do 10 % imovine Fonda može se uložiti u hartije od vrednosti jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti 2 ili više izdavalaca koji su povezana pravna lica, osim hartija od vrednosti koje izdaje Republika Srbija odnosno NBS
- do 5 % imovine Fonda može se uložiti u hartije od vrednosti koje izdaje organizator penzijskog plana koji je pristupio Fondu;
- do 5 % - u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici Srbiji.

U slučaju odstupanja od ograničenja propisanih Zakonom i odlukama NBS usled nastupanja okolnosti koje Društvo nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, Društvo je dužno da odmah obavesti NBS i da u roku od tri meseca od dana odstupanja uskladi strukturu imovine Fonda sa ograničenjima ulaganja.

Organi Društva koji donose odluke o ulaganjima

Član 30.

Odluke o investiranju donosi portfolio menadžer u skladu sa investicionom politikom koja se utvrđuje Pravilima poslovanja Društva, vodeći pri tom računa o poštovanju Zakona i odluka NBS.

Propisivanje postupka za donošenje takvih odluka donosi Upravni odbor Društva, koji je nadležan za kontrolu sigurnosti i zakonitosti investicionih ulaganja.

Investiciona politika se menja odlukom Upravnog odbora u skladu sa promenama na tržištu kapitala i o tome se obaveštavaju članovi Fonda u roku od 30 dana pre stupanja na snagu.

NAČIN OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Član 31.

Društvo je dužno da člana Fonda obavesti o:

- promeni investicione politike;
- posebnim rizicima investiranja;
- vrednosti imovine Fonda i investicione jedinice;
- izmenama Pravilnika o tarifi;
- svim drugim promenama vezanim za pripajanje fondova,
- greškama koje utvrdi kastodi banka i sl.

Obaveštavanje o promena investicione politike

Član 32.

U slučaju da Društvo promeni investicionu politiku navedenu u prospektu, dužno je da u roku od 30 dana pre stupanja na snagu promena investicione politike o tome obavesti člana Fonda.

Obaveštenje mora da sadrži i razloge za promenu investicione politike i moguće posledice na prinose Fonda.

Obaveštavanje o posebnim rizicima investiranja

Član 33.

Društvo je dužno da u toku trajanja članstva u Fondu obaveštava članove Fonda o posebnim rizicima investiranja, na način predviđen Zakonom.

Obaveštavanje o vrednosti imovine Fonda i investicione jedinice

Član 34.

Društvo je dužno da na individualnom računu Člana Fonda svakodnevno i ažurno evidentira broj i vrednost investicionih jedinica, kao i da svakodnevno utvrđuje njihovu vrednost, saglasno Zakonom i odlukama NBS.

Društvo je dužno da podatke o vrednosti investicione politike svakog radnog dana objavljuje u dnevnom listu "Politika" i na internet stranici Fonda.

Društvo je dužno da jednom godišnje, a najkasnije do 31. marta tekuće godine za prethodnu godinu, na adresu Člana Fonda ili drugi ugovoreni način, dostavi izvod sa njegovog individualnog računa koji sadrži :

- datume i iznose uplata penzijskog doprinosa;
- broj investicionih jedinica u vlasništvu Člana Fonda i
- njihovu pojedinačnu vrednost u momentu uplate doprinosa;
- iznos naknada naplaćenih sa računa Člana Fonda.

Društvo je dužno da jednom godišnje, a najkasnije do 31. marta tekuće godine obavesti Člana Fonda o vrednosti imovine Fonda.

Društvo je dužno da dostavi i druga obaveštenjama članu Fonda na njegov zahtev u roku od tri dana od prijema zahteva.

Obaveštavanje o izmenama Pravilnika o tarifi

Član 35.

U slučaju izmene Pravilnika o tarifi koji je važio na dan zaključenja ugovora o članstvu, odnosno penzijskom planu, Društvo je dužno da obavesti člana Fonda u roku od 30 dana pre stupanja na snagu izmenjenog Pravilnika o tarifi.

Ako se izmena Pravilnika o tarifi odnosi na povećanje naknada za upravljanje Fondom, član Fonda ima pravo da u roku od 30 dana pre izmene Pravilnika o tarifi izvrši prenos individualnog računa u drugi fond bez plaćanja naknade za prenos.

Ukoliko se član Fonda u roku od 30 dana ne izjasni o izmenama Pravilnika o tarifi, smatraće se da je saglasan sa izmenama.

Druga obaveštavanja članova Fonda

Član 36.

U slučaju pripajanja fondova, saglasno Zakonu o odlukama NBS, Društvo za upravljanje Fondom – društvo sticalac dužno je da obavesti sve članove Fonda o statusnim promenama i pozove ih da se izjasne o svom članstvu u Fondu.

Član Fonda može da se pismeno izjasni da ne želi da bude član Fonda i da svoj individualni račun prenosi u drugi fond. U tom slučaju Društvo je dužno da postupi po zahtevu člana, a troškove prenosa računa snosi društvo sticalac.

Ukoliko kastodi banka utvrdi razlike o obračunima, Društvo je dužno da o utvrđenim greškama obavesti članove Fonda i organizatore penzijskih planova, kao i o posledicama utvrđenih grešaka.

MOGUĆNOST ULAGANJA ČLANOVA UPRAVE I ZAPOSLENIH U FOND KOJI UPRAVLJA DRUŠTVO

Član 37.

Članovi uprave i zaposleni u društvu mogu ulagati svoja sredstva u Fond kojim upravlja Društvo, u skladu sa Zakonom i odlukama NBS.

ADMINISTRATIVNE I RAČUNOVODSTVENE PROCEDURE

Član 38.

Društvo za upravljanje dužno je da vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izveštaje u skladu sa zakonom koji uređuje računovodstvo i reviziju i odlukama NBS.

Društvo za upravljanje dužno je da, odvojeno od svojih, vodi poslovne knjige i sastavlja finansijske izveštaje za Fond koji vodi. Društvo je dužno da obezbedi eksternu reviziju.

Administrativne i računovodstvene procedure Društvo određuje računovodstvenim politikama koje su sastavni deo ovih Pravila poslovanja.

KONTROLNE I SIGURNOSNE MERE ZA OBRADU PODATAKA I NJIHOVO ČUVANJE

Član 39.

Društvo je dužno da obezbedi IT sistem koji ima višeslojnu strukturu koja omogućava:

- da su hardver i softver zaštićeni od neovlašćenog pristupa podacima;
- da postoji fizička kontrola pristupa resursima tog sistema;
- da je zaštićen od pada;
- da u slučaju havarije ima plan oporavka kapaciteta;
- da se sprovodi adekvatna obuka zaposlenih o korišćenju IT sistema i procedurama propisanim za njegovu zaštitu.

Društvo je dužno da trajno čuva dokumentaciju i podatke zabeležene na elektronskim medijima, koji se odnose na članove.

SISTEM INTERNE KONTROLE

Član 40.

Sistem interne kontrole u Društvu je sistem postupaka kojima se obezbeđuje kontinuirana kontrola rizika u poslovanju Društva, odnosno Fonda, u skladu sa prirodom, složenošću i rizičnošću tog poslovanja.

Član 41.

Interna kontrola organizovana je u Društvu kao sistem postupaka kojima se obezbeđuje :

- kontinuirano praćenje, provera i unapređenje sistema rada u Društvu;
- identifikacija rizika kojima su Društvo i Fond izloženi ili se može očekivati njihova buduća izloženost riziku;
- uvođenje sistema interne kontrole u svakodnevno poslovanje Društva na svim organizacionim nivoima koje ima za cilj otklanjanje uočenih nedostataka i nepravilnosti i sprečavanje njihovog ponavljanja;
- kontinuirano praćenje adekvatnosti uređenja sistema i efikasnost njegovog sprovođenja, posebno u blagovremenom informisanju organa uprave Društva i nadzora o nedostacima u tom sistemu.

Odgovornost za sprovođenje sistema interne kontrole

Član 42.

Odgovorni za sprovođenje sistema interne kontrole Društva i Fonda su :

- Upravni odbor;
- Direktor Društva i
- Lica sa posebnim ovlašćenjima.

Upravni odbor Društva u sistemu interne kontrole odgovoran je za sprovođenje sledećih postupaka:

- uspostavljanje i razvoj adekvatnih i efikasnih postupaka interne kontrole Društva, kao i kontrolu doslednog sprovođenja tih postupaka;
- pripremu i periodičnu kontrolu sprovođenja akata Društva;
- praćenje, analizu i utvrđivanje prihvatljivih granica rizika koje Društvo preuzima;
- uspostavljanje i razvoj adekvatne organizacione strukture Društva.

Direktor Društva u sistemu interne kontrole odgovoran je za:

- sprovođenje utvrđenih akata poslovne politike Društva;
- razvoj postupaka koji omogućavaju merenje i kontrolu rizika poslovanja Društva;
- predlaganje organizacione strukture Društva;
- staranje o efikasnom obavljanju zadataka i vršenju ovlašćenja poverenih zaposlenima u Društvu;
- sprovođenje izmena u poslovnim knjigama Društva u skladu sa mišljenjem revizora koje je prihvatio Upravni odbor društva;
- utvrđivanje postupaka interne kontrole koji omogućavaju blagovremenu procenu postojećih i novih rizika, uključujući i rizike koji prethodno nisu kontrolisani i rizika izvan kontrole Društva, i svodeći njihov uticaj na poslovanje Društva na najmanju moguću meru.

Lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u društvu u sistemu interne kontrole odgovorna su za:

- dosledno poštovanje principa dobrog poznavanja zaposlenih, njihovu obuku i stvaranja atmosfere korisnosti stalne kontrole radi stabilnosti poslovanja Društva i Fonda;
- uspostavljanje visokih moralnih standarda u obavljanju svih poslova u Društvu i potpuno uključivanje svih zaposlenih u Društvu u njihovo sprovođenje;
- učestvovanje u procesu predlaganja, zajedno sa internom revizijom, novih i ažuriranja postojećih procedura;
- učestalost i nivo kontrole koja treba da se sprovodi u svim organizacionim delovima.

Obaveštavanje organa uprave Društva

Član 43.

O svim uočenim nedostacima koji su uočeni u postupku interne kontrole, blagovremeno se obaveštavaju nadležni rukovodioci organizacionih delova, a o bitnim nedostacima direktor i Upravni odbor Društva.

Član 44.

Na postupke rada interne kontrole koji nisu regulisani ovim Pravilima poslovanja i drugim opštim i pojedinačnim aktima društva, neposredno se primenjuje Zakon.

PROCEDURE ZA SPREČAVANJE KONFLIKTA INTERESA I MERE ZA SPREČAVANJE KORIŠĆENJA IMOVINE KOJOM SE UPRAVLJA ZA SOPSTVENI RAČUN

Član 45.

Društvo je dužno da posebno vodi računa o sledećim činjenicama:

- da akcionari - osnivači Društva i sva povezana lica imaju dobru poslovnu reputaciju i da im je finansijski položaj

takav da se može pretpostaviti da neće imati negativan uticaj na poslovanje Društva

- da je struktura povezanih lica takva da omogućava efikasno vršenje nadzora nad poslovanjem Društva;
- da članovi Upravnog odbora Društva nisu članovi upravnog, odnosno izvršnog odbora drugog društva za upravljanje ili lica zaposlena u drugom društvu za upravljanje ili kastodi banke sa kojom Društvo ima zaključen ugovor, da nisu funkcioner, postavljena, odnosno imenovana lica ili državni službenici, kao i da nisu povezana lica sa licima koja su članovi upravnog, odnosno izvršnog odbora drugog društva za upravljanje ili zaposleni u drugom društvu za upravljanje ili kastodi banci sa kojom Društvo ima zaključen ugovor.

Imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaje :

1. Društvo za upravljanje;
2. kastodi banka kod koje se vodi račun Fonda;
3. brokersko- dilersko društvo, odnosno ovlašćena banka koja za Društvo obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartija od vrednosti;
4. akcionar Društva;
5. povezana lica sa licima iz tačaka 1.-4. ovog člana.

MERE ZA SPREČAVANJE ZLOUPOTREBE PRIVILEGOVANIH INFORMACIJA

Član 46.

Članovi Upravnog odbora, izvršni direktori, zaposlena lica i povezana lica Društva dužna su da čuvaju kao poslovnu tajnu i ne mogu davati informacije o:

- Fondu ili Društvu koje bi mogle stvoriti pogrešnu sliku o poslovanju Društva, odnosno Fonda;
- budućim aktivnostima i poslovnim planovima Društva, osim u slučajevima predviđenim Zakonom;
- stanju i prometu na računima Fonda i njegovih članova;
- drugim podacima koji su od značaja za poslovanje Fonda, a za koje su saznali u obavljanju poslova Društva.

Podaci se mogu saopštaviti i stavljati na uvid trećim licima samo prilikom nadzora poslovanja, na osnovu naloga suda, nadležnog organa uprave ili po osnovu Zakona.

Obaveza čuvanja tajne ne prestaje ni nakon što osobe izgube status koji ih obavezuje na čuvanje poslovne tajne.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se povredom obaveza iz radnog odnosa i drugog ugovornog odnosa, te je nosnova za prestanak zaposlenja, odnosno raskid ugovornog odnosa.

DRUGA PITANJA OD ZNAČAJA ZA RAD DRUŠTVA

Nadzor nad društvom

Član 47.

Nadzor nad Društvom vrši Narodna Banka Srbije.

Društvo je dužno da NBS i njenim ovlašćenim licima omogući kontrolu poslovanja u svom sedištu, kao i u svojim organizacionim delovima, i da im stavi na uvid opšte akte, poslovne knjige, izvode sa računa i drugu dokumentaciju koju ovlašćena lica zahtevaju, i to u pismenoj, odnosno elektronskoj formi, i da im omogući kontrolu IT i sistema baze podataka koju Društvo koristi.

Obaveštavanje Narodne banke Srbije

Član 48.

Društvo je dužno da Narodnoj banci Srbije dostavlja:

- godišnje finansijske izveštaje Društva sa posebno prikazanim finansijskim izveštajem Fonda kojim upravlja, sa izveštajem eksternog revizora do 31.marta za prethodnu godinu;
- polugodišnje finansijske izveštaje Društva sa posebno prikazanim finansijskim izveštajem Fonda kojim upravlja, sa izveštajem eksternog revizora do 31. avgusta tekuće godine za prvih 6 meseci te godine;
- mesečne izveštaje za Fond, do desetog dana u mesecu za prethodni mesec, koji sadrži podatke o:
 1. hartijama od vrednosti koje čine imovinu Fonda kojim se trgovalo, prema vrsti hartija od vrednosti i izdavaocima;
 2. nepokretnostima koje čine imovinu Fonda kojima se trgovalo i mestu gde se one nalaze;
 3. stanju na novčanim depozitima koji čine imovinu Fonda, prema finansijskim organizacijama kod kojih se depoziti nalaze;
 4. datumima transakcija i cenama po kojima su transakcije hartijama od vrednosti izvršene;
 5. brokerskim naknadama, naknadama kastodi banke i drugim troškovima u vezi sa transakcijama;
 6. vrednosti imovine Fonda i broju upisanih investicionih jedinica i njihovoj pojedinačnoj vrednosti, sa stanjem na dan poslednjeg radnog dana u mesecu za koji se izveštaj dostavlja;
 7. broju članova Fonda, sa stanjem na dan poslednjeg radnog dana u mesecu za koji se izveštaj dostavlja;
 8. druge podatke na zahtev Narodne banke Srbije

Izmene i dopune Pravila poslovanja

Član 49.

Društvo je dužno, saglasno Zakonu, da obavesti NBS o izmenama i dopunama ovih Pravila.

Društvo je, takođe, dužno po nalogu NBS da izvrši izmene i dopune ovih Pravila, u slučaju da NBS utvrdi da tako definisana Pravila ne obezbeđuju u dovoljnoj meri interese članova Društva.

Izmene i dopune ovih Pravila poslovanja Društvo je dužno da dostavi svim članovima Fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmene odnose, najmanje 30 dana pre primene izmenjenih pravila poslovanja.

ZAVRŠNA ODREDBA

Član 50.

Izmene i dopune ovih pravila poslovanja u toku poslovne godine donosi Upravni odbor Društva s tim da je u obavezi da upozna Skupštinu Društva o izvršenim izmenama i dopunama na prvoj narednoj sednici.

Ova Pravila poslovanja stupaju na snagu danom donošenja, a primenjuju se nakon upisa Društva u registar privrednih subjekata.

U Beogradu, 2008. God.