

РЕПУБЛИКА СРПСКА
ВЛАДА

Е
НАЦРТ

ЗАКОН
О ИЗМЈЕНАМА И ДОПУНАМА ЗАКОНА О ДОБРОВОЉНИМ
ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА И ПЕНЗИЈСКИМ ПЛАНОВИМА

Бања Лука, март 2025. године

ЗАКОН О ИЗМЈЕНАМА И ДОПУНАМА ЗАКОНА О ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА И ПЕНЗИЈСКИМ ПЛАНОВИМА

Члан 1.

У Закону о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима („Службени гласник Републике Српске“, бр. 13/09 и 107/19) у члану 3. тачка п) мијења се и гласи:

„п) квалификовано учешће – када једно лице има:

1) само или са једним или више других лица која су са њим повезана или заједнички дјелују, директно или индиректно, 10% или више власништва над капиталом или учешћа у гласачким правима, тог правног лица или

2) могућност ефективног вршења утицаја на управљање правним лицем или на пословну политику тог лица,“.

У тачки ђ) ријеч: „посредник“ замјењује се ријечју: „заступник“.

Члан 2.

У члану 4. последије става 7. додаје се нови став 8, који гласи:

„(8) Изузетно од става 3. овог члана, домаћа и страна физичка лица могу имати до 10% учешће у капиталу или гласачким правима друштва за управљање.“

Члан 3.

У члану 5. у ставу 1. последије ријечи: „обавља“ додаје се ријеч: „искључиво“.

Став 5. мијења се и гласи:

„(5) Изузетно од става 1. овог члана, друштво за управљање може основати и управљати отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом, основаним у складу са законом којим се уређује пословање инвестиционих фондова и под условом да за то добије дозволу надлежног регулатора.“

Члан 4.

У члану 7. став 1. мијења се и гласи:

„(1) Основни капитал друштва за управљање, приликом оснивања, износи најмање 2.000.000 конвертибилних марака (КМ) и мора бити уплаћен у цијелости у новцу приликом оснивања, на рачун у банци која послује у Републици Српској.“

Послије става 7. додаје се нови став 8. који гласи:

„(8) Минималан основни капитал из става 1. овог члана, након истека периода од три године од дана ступања на снагу овог закона, не може бити мањи од 3.000.000 КМ.“

Члан 5.

У члану 10. у ставу 1. тачка в) мијења се и гласи:

„в) листу оснивача, њихове идентификационе податке и податке о пословној репутацији, финансијском и имовинском стању, те номинални износ и постотак акција које припадају акционарима,“.

У тачки д) у подтачки 4) послјије ријечи: „пословања“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У подтачки 5) послјије ријечи: „мјесеци“ додају се запета и три нове подт. 6), 7) и 8), које гласе:

„6) доказ да лице у посљедње три године није било члан управе, надзорног одбора или носилац посебних овлашћења у правном лицу над којим је спроведен поступак принудне ликвидације, односно стечаја,

7) доказ да лице није правоснажно осуђено за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета, укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела и прекршаје утврђене законима којима се уређују тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, а која га чине неподобним за оснивање друштва за управљање,

8) списак правних лица у којима физичко лице има учешће“.

Став 3. мијења се и гласи:

„(3) Агенција прописује услове и додатну документацију која се прилаже уз захтјев за издавање дозволе за рад.“

Члан 6.

Члан 14. мијења се и гласи:

„(1) Лице или лица која заједнички дјелују, а која намјеравају стећи акције друштва за управљање на основу којих појединачно или заједно, директно или индиректно, стичу квалификовано учешће у друштву за управљање, дужни су поднијети Агенцији писмени захтјев за издавање претходне сагласности за ово стицање.

(2) Лице које је стекло квалификовано учешће у друштву за управљање дужно је да добије претходну сагласност Агенције за свако даље директно или индиректно повећање учешћа у капиталу или гласачким правима, којим се стиче или прелази 20%, 33% и 50% учешћа у капиталу или гласачким правима у друштву за управљање.

(3) Лице које је добило претходну сагласност Агенције из ст. 1. и 2. овог члана, дужно је да у року од годину дана од дана доношења рјешења о давању претходне сагласности стекне квалификовано учешће у друштву за управљање и о томе обавијести Агенцију у року од 15 дана од дана стицања.

(4) Сагласност за стицање квалификованог учешћа престаје да важи истеком рока за стицање из става 3. овог члана, а лице које је добило сагласност, а није почело или није довршило стицање до нивоа учешћа за које је добило сагласност, дужно је да прибави нову сагласност ако намјерава да настави стицање.

(5) Агенција одлучује о давању сагласности за стицање акција у року утврђеном законом којим се уређује општи управни поступак.

(6) Прије сваке трансакције акцијама или удјелима друштва за управљање на коју

се не односе одредбе из ст. 1. и 2. овог члана, друштво за управљање дужно је да обавијести Агенцију.“

Члан 7.

Послије члана 14. додају се називи чланова и нови чл. 14а, 14б, 14в, 14г. и 14д, који гласе:

„Критеријуми за стицање квалификованог учешћа

Члан 14а.

(1) У поступку одлучивања о издавању претходне сагласности за стицање квалификованог учешћа Агенција посебно цијени подобност и финансијско стање подносиоца захтјева, његове управљачке способности и утицај на друштво за управљање на основу следећих критеријума:

а) пословне репутације и угледа који се цијене у односу на његове финансијске и пословне активности, те чињенице да ли је над имовином подносиоца захтјева био отворен стечајни поступак,

б) да ли је стицалац правоснажно осуђен за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета, укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела и прекршаје утврђене законима којима се уређује тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, а која га чине неподобним за стицање квалификованог учешћа,

в) процјене управљачких способности, знања и вјештина стицаоца квалификованог учешћа, као и угледа, одговарајућих професионалних способности и искуства лица која ће након стицања квалификованог учешћа подносилац захтјева предложити да воде послове друштва за управљање,

г) непосредно или посредно власништво других лица у том лицу, као и свако непосредно или посредно власништво тог лица у другим лицима, односно да блиска повезаност друштва за управљање с другим лицима по основу тог стицања, односно увећања не може угрозити стабилност и сигурност пословања друштва за управљање,

д) финансијског стања подносиоца захтјева и његовог утицаја на пословање друштва за управљање уколико се сагласност изда,

ђ) показатеља који могу бити од значаја за оцјену утицаја подносиоца захтјева на управљање ризицима у друштву за управљање,

е) постојања оправданих разлога за сумњу, у складу са прописима о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности, да се у вези са стицањем квалификованог учешћа спроводи или намјерава спровести прање новца или финансирање терористичких активности или то стицање може утицати на повећање ризика од прања новца или финансирања терористичких активности,

ж) могућности друштва за управљање да испуњава услове прописане овим законом и подзаконским прописима, а посебно да ли група чији члан треба да постане друштво за управљање има власничку структуру која омогућава спровођење ефикасног надзора и размјену информација између надлежних органа и одређивање подјеле одговорности између надлежних органа.

(2) Ако се стицањем квалификованог учешћа омогућава значајан утицај или контрола над пословањем друштва за управљање, будући стичатељ дужан је да уз захтјев за издавање одобрења за стицање квалификованог удјела у друштву за управљање приложи и:

- а) пословни план друштва за управљање за наредне три пословне године,
- б) планиране промјене у организационој, управљачкој и кадровској структури друштва за управљање,
- в) план активности на изради нових или измјени постојећих интерних аката друштва за управљање и
- г) план активности на измјени постојеће или увођење нових информационих технологија друштва за управљање.

(3) Агенција је обавезна да одбије захтјев за издавање сагласности за стицање квалификованог учешћа ако:

- а) подносилац захтјева не испуњава критеријуме за оцјену подобности и финансијског стања прописане ст. 1. и 2. овог члана и прописима Агенције,
- б) није могуће утврдити поријекло средстава којима подносилац захтјева намјерава да стекне квалификовано учешће, или није могуће утврдити непосредно или посредно власништво других лица у подносиоцу захтјева, као и свако непосредно или посредно власништво подносиоца у другим лицима,
- в) стицањем долази до концентрације учесника на финансијском тржишту којом се битно спречава, ограничава или нарушава тржишна конкуренција, првенствено стварањем или јачањем доминантног положаја на финансијском тржишту,
- г) због пословних активности стицаоца, а које нису повезане са обављањем дјелатности пензијског осигурања, стабилност и сигурност пословања друштва за управљање би била угрожена или би, због тих активности, вршење надзора над тим друштвом у складу са овим законом било знатно отежано.

(4) Агенције доноси акт којим прописује документацију која се доставља уз захтјев за добијање сагласности за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање, поступак и начин процјене испуњености критеријума за стицање квалификованог учешћа, те прописује поступак одлучивања о стицању квалификованог учешћа.

Додатни подаци и документација за издавање сагласности
за стицање квалификованог учешћа
Члан 146.

(1) Осим прописане документације за издавање сагласности за стицање квалификованог учешћа, Агенција може током поступка обраде захтјева затражити и друге податке, односно документацију коју оцијени потребном за одлучивање о издавању сагласности, укључујући информације прописане законом којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности, а коју прикупљају обвезници тог закона.

(2) Агенција ће приликом одлучивања о издавању сагласности за стицање квалификованог учешћа испитати изворе средстава којима подносилац захтјева намјерава стећи квалификовано учешће у друштву за управљање.

(3) Агенција може, ради прибављања информација потребних за одлучивање о давању сагласности за стицање квалификованог учешћа, обавити провјеру података које је доставио подносилац захтјева за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање.

Стицање квалификованог учешћа без сагласности

Члан 14в.

(1) Лице може и без претходне сагласности Агенције стећи квалификовано учешће из члана 14. ст. 1. и 2. овог закона ако је акције друштва за управљање стекло наслеђивањем, правним слѣдбеништвом или другим стицањем независним од воље стицаоца.

(2) Лицу које је квалификовано учешће стекло на начин из става 1. овог члана није дозвољено да врши утицај на управљање друштвом за управљање у ком је стекло учешће или на пословну политику тог друштва за управљање, као ни остваривање гласачких права изнад нивоа гласачких права које је имало прије стицања, односно повећања квалификованог учешћа, те права на исплату дивиденде по основу тако стечених акција до прибављања сагласности Агенције на то стицање.

(3) Лице из става 1. овог члана дужно је да у року од 30 дана од дана стицања квалификованог учешћа поднесе захтјев Агенцији за издавање сагласности на стицање или да је обавијести да је смањило учешће у друштву за управљање.

(4) Агенција одлучује о захтјеву из става 3. овог члана на начин и у року прописаном у чл. 14, 14а. и 14б. овог закона.

Правне посљедице стицања квалификованог учешћа без сагласности

Члан 14г.

(1) Лице које стекне или посједује квалификовано учешће супротно одредбама члана 14. ст. 1. и 2. овог закона нема право гласа, односно управљања у друштву за управљање на основу акција које је прибавило на тај начин.

(2) Гласачка права која произлазе из акција стечених без претходне сагласности Агенције из става 1. овог члана, прибарају се гласачким правима других акционара сразмјерно њиховом учешћу у укупним гласачким правима друштва за управљање.

(3) Ако лице стекне квалификовано учешће из члана 14. ст. 1. и 2. овог закона без претходне сагласности Агенције или ако не поднесе захтјев за издавање накнадне сагласности из члана 14в. став 3. овог закона или захтјев за издавање накнадне сагласности буде одбијен, Агенција рјешењем налаже том лицу да прода учешће стечено без сагласности и достави доказ о продаји, а ако му је познато и податке о купцу.

(4) Агенција рјешењем из става 1. овог члана одређује рок за продају, који не може бити краћи од три мјесеца нити дужи од девет мјесеци.

(5) Рјешење из става 3. овог члана доставља се лицу којем се налаже продаја акција, друштву за управљање у којем је лице стекло акције, регулаторном органу за тржиште хартија од вриједности и правном лицу овлашћеном за обављање послова јединствене евиденције хартија од вриједности.

(6) Друштво за управљање дужно је да:

а) обезбиједи да стичалац квалификованог учешћа из става 1. овог члана не остварује права из акција за које је дат налог за продају,

б) мјесечно извјештава Агенцију о промјенама акционара у периоду од пријема рјешења из става 1. овог члана до истека рока одређеног за продају акција.

Одузимање сагласности за стицање квалификованог учешћа

Члан 14д.

(1) Агенција одузима сагласност за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање ако:

а) је стицаоцу квалификованог учешћа дата сагласност на основу неистинитих, нетачних и података који доводе у заблуду,

б) стичалац квалификованог учешћа своја права користи на начин који угрожава стабилно пословање друштва,

в) оцијени да стичалац квалификованог учешћа више не испуњава критеријуме прописане чланом 14а. овог закона.

(2) У случају из става 1. овог члана, лице којем је одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа нема право гласа из акција или удјела за које му је одузета сагласност.

(3) У случају из става 2. овог члана, Агенција налаже продају стечених акција или удјела за које је лицу које је стекло квалификовано учешће у друштву за управљање одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа.

(4) Трошкове продаје акција или удјела из става 3. овог члана сноси лице којем је одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа.“

Члан 8.

У члану 15. у ставу 2. тачка а) мијења се и гласи:

„а) која су правоснажно осуђивана за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета, укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела утврђена законима којима се уређују тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, а која га чине неподобним за обављање те функције,“.

У тачки з) последије ријечи: „службеници“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У тачки и) последије ријечи: „овог става“ додају се запета и нова тачка ј), која гласи:

„ј) која су у прекршајном поступку четири или више пута у посљедње четири године проглашена кривим због кршења одредаба закона којима се уређују тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, као и закона којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности“.

Члан 9.

У члану 27. у ставу 5. ријечи: „три узастопне године“ замјењују се ријечима: „седам узастопних година“.

Члан 10.

У члану 42. у ставу 1. у тачки з) ријечи: „акционарска друштва“ замјењују се ријечима: „правна лица“.

У тачки и) последије ријечи: „OECD-а“ додају се запета и ријечи: „Европске уније и CEFT-е,“.

У тачки л) последије ријечи: „CEFT-е“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У тачки љ) последије ријечи: „БиХ“ додају се запета и нова тачка м), која гласи:

„м) репо уговоре са хартијама од вриједности из т. а), б) и з) овог члана, а које су уврштене на службено берзанско тржиште“.

Послије става 10. додаје се нови став 11, који гласи:

„(11) Репо уговором из става 1. тачка м) овог члана продавац се обавезује да прода купцу хартије од вриједности, а купац да плати продавцу куповну цијену, уз обавезу њиховог реоткупа по одређеној цијени и на тачно одређени датум у будућности, а најдуже до 365 дана од дана закључења репо уговора.“

Члан 11.

У члану 43. у ставу 1. у тачки з) број: „35“ замјењује се бројем: „15“.

У тачки ј) број: „10“ замјењује се бројем: „20“, а број: „5“ замјењује се бројем: „10“.

У тачки к) последије ријечи: „имовине“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У тачки л) последије ријечи: „овог закона“ додају се запета и нова тачка љ), која гласи:

„љ) до 5% вриједности имовине може се улагати у репо уговоре из члана 42. став 1. тачка м) овог закона“.

Члан 12.

У члану 46. у ставу 4. ријеч: „посредника“ замјењује се ријечју: „заступника“.

Члан 13.

У члану 52. у ставу 6. ријеч: „посредник“ замјењује се ријечју: „заступник“.

Члан 14.

У члану 54. у ставу 1. у тачки в) последије ријечи: „банака“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

Послије тачке г) додају се запета и нова тачка д), која гласи:

„д) удјела инвестиционих фондова“.

Члан 15.

У члану 55. у ставу 8. ријечи: „и најмање једном мјесечно у листу који се дистрибуира на цијелој територији Републике Српске са тиражом који није мањи од 5.000 примјерака“ бришу се.

Члан 16.

У члану 56. у ставу 6. ријечи: „у најмање једном дневном листу који се дистрибуира на цијелој територији Републике Српске са тиражом који није мањи од 5.000 примјерака, као и“ бришу се.

Члан 17.

У члану 58. у ставу 1. ријеч: „посредници“ замјењује се ријечју: „заступници“.

Члан 18.

Назив члана и члан 59. мијењају се и гласе:

„Заступници
Члан 59.

(1) Друштво за управљање може непосредно или преко заступника обављати услуге пружања информација о чланству у добровољном пензијском фонду, као и друге радње којима се заинтересована лица информишу о пословању добровољног пензијског фонда, те подјелу проспеката.

(2) За потребе пружања услуга из става 1. овог члана, друштво за управљање може да ангажује искључиво заступнике – правна лица која, у смислу закона којим се уређује заступање у осигурању, могу да обављају дјелатност заступања у осигурању и која имају дозволу Агенције за пружање тих услуга.

(3) Заступник може посебним уговором ангажовати физичка лица која морају да посједују овлашћења Агенције за обављање послова из става 1. овог члана.

(4) Лица из става 3. овог члана не могу примати новчане уплате ради куповине обрачунских јединица.

(5) За поступке и штету коју приликом пружања услуга из става 1. овог члана причине заступници и ангажована физичка лица, поред њих, одговара и друштво за управљање.

(6) Услови за издавање и одузимање дозволе за рад заступницима у осигурању уређени прописима који регулишу област заступања у осигурању сходно се примјењују на заступнике који врше послове из става 1. овог члана, као и на физичка лица из става 3. овог члана.

(7) Физичка лица која имају овлашћење за заступање у осигурању и уписана су у Регистар овлашћених заступника у осигурању – физичких лица, имају право и обављања послова из става 3. овог члана, уколико имају положен стручни испит за обављање послова заступања добровољних пензијских фондова.

(8) Агенција доноси подзаконски акт којим прописује правила полагања стручног испита за обављање послова заступања у добровољном пензијском осигурању, као и додатне обавезне програме за полагање испита знања и компетентности који су у функцији испуњавања захтјева стручности заступника у добровољном пензијском осигурању.

(9) Агенција доноси подзаконски акт којим прописује документе којима се доказује испуњеност услова за добијање дозволе, односно овлашћења за обављање дјелатности, односно послова заступања у добровољном пензијском осигурању, као и поступак за издавање дозволе заступнику, односно овлашћења физичком лицу за заступање у добровољном пензијском осигурању, те упис у регистре Агенције.“

Члан 19.

У члану 60. у ставу 1. послје ријечи: „годину“ додају се запета и ријечи: „у складу са уговором“, а послје ријечи: „достави“ додају се ријечи: „или учини доступним“.

Члан 20.

Послје члана 89. додаје се назив члана и нови члан 89а, који гласи:

„Спречавање прања новца и финансирања терористичких активности
Члан 89а.

(1) На друштво за управљање добровољним пензијским фондом примјењују се одредбе прописа којим се уређују спречавање прања новца, финансирања терористичких активности и ширења оружја за масовно уништење.

(2) Ако друштво за управљање добровољним пензијским фондом у свом пословању не извршава обавезе и задатке или ако не предузима мјере и радње дефинисане прописима који уређују спречавање прања новца и финансирања терористичких активности, Агенција предузима мјере, издаје прекршајне налоге или покреће прекршајни поступак у складу са тим прописима.

(3) Агенција може одузети дозволу за рад друштву за управљање добровољним пензијским фондом које је правоснажно проглашено кривим за кривично дјело прања новца, финансирање терористичких активности и ширење оружја за масовно уништење, или проглашено кривим због тежег кршења одредаба закона којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности.“

Члан 21.

У члану 96. у ставу 1. тачка б) мијења се и гласи:

„б) стекне квалификовано учешће у друштву за управљање супротно овом закону (члан 14. овог закона),“.

Тачка о) мијења се и гласи:

„о) ангажује заступника који нема дозволу Агенције за пружање услуга из члана 59. став 2. овог закона,“.

У тачки т) послјије ријечи: „овог закона“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У тачки у) послјије ријечи: „овог закона“ додају се запета и нове т. ф) и х), које гласе:

„ф) као стицалац квалификованог учешћа у друштву за управљање насљеђивањем, правним сљедебеништвом или другим стицањем независним од воље стицаоца поступа супротно члану 14в. ст. 2. и 3. овог закона,

х) Агенција том лицу одузме сагласност за стицање квалификованог учешћа из разлога прописаних у члану 14д. став 1. т. а) и б) овог закона“.

Члан 22.

Послије члана 98. додају се називи чланова и нови чл. 98а. и 98б, који гласе:

„Члан 98а.

(1) Агенција ће одговарајуће прописе за примјену овог закона донијети у року од 120 дана од дана његовог ступања на снагу.

(2) До доношења прописа из става 1. овог члана примјењују се подзаконски прописи који су важили на дан ступања на снагу овог закона, а који са њим нису у супротности.

Члан 98б.

Друштва за управљање дужна су да ускладе своје пословање са одредбама овог закона у року од 120 дана од дана његовог ступања на снагу.“

Члан 23.

Овај закон ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Српске“.

Број:
Датум:

ПРЕДСЈЕДНИК
НАРОДНЕ СКУПШТИНЕ

Ненад Стевандић

ЗАКОН О ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОВИМА И ПЕНЗИЈСКИМ ПЛАНОВИМА

(Текст предложених измјена и допуна уграђен у текст Закона)

Значење појединих појмова

Члан 3.

Поједини појмови, у смислу овог закона, имају сљедећа значења:

а) друштво за управљање добровољним пензијским фондовима – привредно друштво које организује и управља добровољним пензијским фондовима, у складу са овим законом,

б) добровољни пензијски фонд – институција колективног инвестирања у оквиру које се прикупљају добровољни пензијски доприноси чланова добровољног пензијског фонда и улажу у различите врсте имовине са циљем остварења прихода и смањења ризика улагања, који може бити отворени или затворени добровољни пензијски фонд,

в) отворени добровољни пензијски фонд – институција колективног инвестирања која нема ограничења чланства, осим оних која су прописана овим законом,

г) затворени добровољни пензијски фонд – институција колективног инвестирања која прихвата у чланство само чланове који су запослени код послодавца или су чланови код другог организатора затвореног добровољног пензијског фонда,

д) кастоди банка – банка која чува имовину добровољног пензијског фонда, води рачун добровољног пензијског фонда и обавља друге кастоди услуге за рачун добровољног пензијског фонда, а у погледу средстава добровољног пензијског фонда поступа само по налозима друштва за управљање који су у складу са законом, проспектом и другим актима добровољног пензијског фонда,

ђ) члан добровољног пензијског фонда – домаће и страно пунољетно физичко лице које приступа отвореном или затвореном добровољном пензијском фонду и преузима ризик улагања изнад минимално гарантованог годишњег приноса добровољног пензијског фонда,

е) члан отвореног добровољног пензијског фонда – домаће и страно пунољетно физичко лице које непосредно или преко организатора пензијског плана приступа отвореном добровољном пензијском фонду,

ж) члан затвореног добровољног пензијског фонда – домаће и страно пунољетно физичко лице које преко организатора затвореног добровољног пензијског фонда приступа затвореном добровољном пензијском фонду,

з) обрачунска јединица – сразмјерни обрачунски удио у укупној нето имовини добровољног пензијског фонда,

и) послодавац – субјекат дефинисан законом којим се уређују радни односи,

ј) обвезник уплате – домаће и страно, правно и физичко лице, које за рачун члана добровољног пензијског фонда врши плаћање пензијског доприноса, у складу са одредбама овог закона, а које може бити члан добровољног пензијског фонда, послодавац или треће лице,

к) организатор затвореног добровољног пензијског фонда – правно лице, укључујући послодавце, удружења послодаваца, синдикате и професионална удружења, који на било који начин учествују у организовању затвореног добровољног пензијског фонда, и плаћању доприноса у тај фонд,

л) организатор пензијског плана – правно лице, укључујући послодавце, удружења послодаваца, синдикате и професионална удружења, који на било који начин учествују у организовању пензијског плана и закључују уговор са једним или више друштава за управљање,

љ) уговор о организовању пензијског плана – уговор који организатор пензијског плана закључује са синдикатом или својим запосленима или члановима, а на основу којег се организатор обавезује да ће, са унапријед одређеним друштвом за управљање добровољним пензијским фондом, да закључи уговор о приступању отвореном добровољном пензијском фонду,

м) уговор о приступању отвореном добровољном пензијском фонду – уговор који организатор пензијског плана закључује са друштвом за управљање добровољним пензијским фондом, којим се организатор обавезује да ће за своје запослене или чланове, који се укључе у пензијски план, вршити уплату пензијског доприноса, а друштво за управљање обавезује се да улаже прикупљена новчана средства и омогући повлачење и располагање акумулираним средствима члановима плана,

н) приступна изјава – изјава чијим потписивањем запослени или члан даје сагласност да се укључи у пензијски план,

њ) пензијски допринос – новчана средства која у добровољни пензијски фонд уплаћује обвезник уплате, за рачун члана,

о) програмирана исплата – исплата акумулираних новчаних средстава са рачуна члана добровољног пензијског фонда у складу са посебним уговором,

п) квалификовано учешће - када једно лице има:

1) само или са једним или више других лица која су са њим повезана или заједнички дјелују, директно или индиректно, 10% или више власништва над капиталом или учешћа у гласачким правима, тог правног лица или

2) могућност ефективног вршења утицаја на управљање правним лицем или на пословну политику тог лица,

р) повезана лица – правна лица која су међусобно повезана управљањем, капиталом или на други начин, ради постизања заједничких пословних циљева, тако да пословање или резултати пословања једног лица могу битно утицати на пословање, односно резултате пословања другог лица. Повезаним лицима, у смислу овог закона, сматрају се и лица која су међусобно повезана:

1) као чланови породице,

2) тако да једно лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима, у складу са овим чланом, заједно, посредно или непосредно, учествују у другом лицу,

3) тако да у оба лица учешће има исто лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима у складу са овим чланом,

4) на начин прописан за повезана лица законом којим се уређује правни положај привредних друштава и

5) као чланови органа управљања и надзора и чланови породица тих лица,

с) чланови породице, у смислу овог закона јесу:

1) супружници, односно лица која живе у ванбрачној заједници,

2) потомци и преци у правој линији неограничено,

3) сродници до трећег степена сродства, у побочној линији, укључујући и сродство по тазбини,

4) усвојилац и усвојеници и потомци усвојеника и

5) старалац и штићеници и потомци штићеника,

т) тржишно препознатљиво правно лице – правно лице које се котира на берзи у земљама OECD-а или има одређен рејтинг код агенција за процјену бонитета, односно

које је према последњем рангирању које је извршио Standard and Poor's или Fitch IBCA или Moody's рангирано најмање са А,

ћ) **заступник** – правно лице које обавља послове заступања и маркетинга добровољних пензијских фондова,

у) индивидуални рачун – рачун на име члана добровољног пензијског фонда на који се врши уплата добровољног пензијског доприноса и води евиденција о обрачунским јединицама тог члана добровољног пензијског фонда,

ф) финансијска институција – банка, друштво за осигурање, друштво за управљање инвестиционим и пензијским фондовима које има дозволу за рад надлежног органа матичне земље или финансијски холдинг који је непосредни већински власник једне или више ових финансијских институција и

х) изјава о искључењу – изјава чијим потписивањем се члан плана искључује из пензијског плана којим је предвиђено колективно укључивање запослених, односно чланова синдиката или удружења у добровољни пензијски фонд.

Правна форма

Члан 4.

(1) Друштво за управљање добровољним пензијским фондовима (у даљем тексту: друштво за управљање) је привредно друштво које се оснива у правној форми затвореног акционарског друштва.

(2) На друштва за управљање примјењују се одредбе закона којим се уређују привредна друштва, осим ако овим законом није друкчије одређено.

(3) Друштво за управљање могу основати домаћа и страна правна лица.

(4) Већински удио у основном капиталу друштва за управљање мора да буде у власништву једне или више финансијских институција.

(5) Правно лице, или друго са њим повезано лице, могу бити власници само у једном друштву за управљање.

(6) Друштво за управљање не може издавати повлашћене акције.

(7) Друштво за управљање мора имати једнак третман за све акционаре, и не смије признавати било каква додатна права или повластице одређеним акционарима, ограничавати њихова права, нити им наметати додатне одговорности.

(8) Изузетно од става 3. овог члана, домаћа и страна физичка лица могу имати до 10% учешће у капиталу или гласачким правима друштва за управљање.

Дјелатност друштва за управљање

Члан 5.

(1) Друштво за управљање обавља **искључиво** дјелатност организовања и управљања добровољним пензијским фондовима и другим пензијским фондовима, организованим у складу са посебним законом.

(2) Друштво за управљање може да организује и управља са више отворених и затворених добровољних пензијских фондова.

(3) Друштво за управљање управља добровољним пензијским фондом, доноси инвестиционе одлуке, врши једнократне и програмиране исплате, обавља административне послове и послове маркетинга и друге послове у складу са овим законом.

(4) Друштво за управљање може да повјери обављање административних послова и послова маркетинга и активности трећим лицима, при чему се његова одговорност за те послове не искључује.

(5) Изузетно од става 1. овог члана, друштво за управљање може основати и управљати отвореним инвестиционим фондом са јавном понудом, основаним у складу са законом којим се уређује пословање инвестиционих фондова и под условом да за то добије дозволу надлежног регулатора.

Висина основног капитала

Члан 7.

(1) Основни капитал друштва за управљање, приликом оснивања, износи најмање 2.000.000 конвертибилних марака (KM) и мора бити уплаћен у цијелости у новцу приликом оснивања, на рачун у банци која послује у Републици Српској.

(2) Новчани дио основног капитала друштва за управљање не може да потиче из зајмова или кредита, нити смије бити оптерећен на било који начин.

(3) Друштво за управљање дужно је да без одгађања обавијести Агенцију о смањењу капитала испод износа прописаног у ставу 1. овог члана.

(4) Ако се у року који утврди Агенција, који не смије бити краћи од три мјесеца ни дужи од 12 мјесеци, капитал друштва за управљање не повећа на прописани износ, Агенција ће друштву за управљање одузети дозволу за рад.

(5) Агенција ближе прописује структуру и начин израчунавања капитала и висину минималног основног капитала друштва за управљање у односу на вриједност нето имовине којом управља.

(6) Ако укупна имовина добровољних пензијских фондова којима управља друштво за управљање, пређе износ од 50.000.000 KM, као и за свако даље повећање имовине добровољних пензијских фондова за наведени износ, основни капитал друштва за управљање мора се повећати за 1.000.000 KM, у року од 60 дана.

(7) Друштво за управљање дужно је да у свом пословању обезбиједи да капитал друштва увијек буде најмање у висини 50% износа из става 1. овог члана, односно става 6. овог члана, у виду депозита код банке која послује у Босни и Херцеговини (у даљем тексту: БиХ) или у хартијама од вриједности које задовољавају услове из члана 42. став 1. тачка а) овог закона.

(8) Минималан основни капитал из става 1. овог члана, након истека периода од три године од дана ступања на снагу овог закона, не може бити мањи од 3.000.000 KM.

Захтјев за издавање дозволе за рад друштва за управљање и дозволе за организовање и управљање фондом

Члан 10.

(1) Уз захтјев за издавање дозволе за рад друштва за управљање оснивачи друштва подносе:

а) оснивачки акт и статут,

б) доказ да је на намјенски рачун код банке уплаћен новчани дио основног капитала, са изјавом о поријеклу финансијских средстава, у складу са чланом 7. став 2. овог закона,

в) листу оснивача, њихове идентификационе податке и податке о пословној репутацији, финансијском и имовинском стању, те номинални износ и постотак акција које припадају акционарима,

г) ако је оснивач страно друштво за управљање добровољним пензијским фондом, потребно је да достави доказ да је о намјери оснивања друштва за управљање и организовања добровољног пензијског фонда у Републици Српској обавијестио

надлежни орган матичне државе или да достави дозволу надлежног органа матичне државе, ако је таква дозвола неопходна по прописима матичне државе, те податке о основном капиталу друштва и за сваки фонд којим управља проспект, статут и последњи годишњи извјештај,

д) податке за осниваче:

1) рјешење о упису у регистар за домаћа правна лица и за њихове власнике, до нивоа физичких лица, односно препознатљивих правних лица,

2) извод из регистра и овјерени превод извода из регистра за страна правна лица, и за њихове власнике, до нивоа физичких лица, односно препознатљивих правних лица,

3) препис акционара из књиге акционара, односно доказ из другог одговарајућег јавног регистра, ако је оснивач акционарско друштво,

4) финансијске извјештаје, са извјештајем и мишљењем овлашћеног ревизора за последње три године, а за правна лица која послују мање од три године, ревидиране финансијске извјештаје за период пословања,

5) доказ надлежног органа управе о измирењу пореза, не старији од шест мјесеци,

6) доказ да лице у последње три године није било члан управе, надзорног одбора или носилац посебних овлашћења у правном лицу над којим је спроведен поступак принудне ликвидације, односно стечаја,

7) доказ да лице није правоснажно осуђен за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела и прекршаје утврђене законима којима се уређује тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, а која га чине неподобним за оснивање друштва за управљање,

8) списак правних лица у којима физичко лице има учешће,

ђ) правила и процедуре пословања друштва за управљање чији садржај прописује Агенција,

е) план пословања за прве три године,

ж) списак предложених чланова управног одбора, директора и извршних директора друштва за управљање са радним биографијама, изјавама о пристанку обављања дужности и доказом да су испуњени услови из члана 15. овог закона и

з) доказ о организационој и техничкој оспособљености друштва за управљање, са списком лица која ће обављати послове из члана 8. овог закона, са доказом да испуњавају прописане услове.

(2) Уз захтјев за издавање дозволе за организовање и управљање фондом, друштво за управљање подноси:

а) нацрт стандардизованог уговора о чланству у добровољном пензијском фонду,

б) нацрт проспекта и скраћеног проспекта добровољног пензијског фонда,

в) нацрт статута добровољног пензијског фонда,

г) нацрт уговора са кастоди банком,

д) списак лица која ће обављати послове инвестиционих менаџера добровољног пензијског фонда који се организује, а који испуњавају услове за добијање дозволе за обављање послова инвестиционог менаџера, у складу са законом којим се уређује тржиште хартија од вриједности и

ђ) нацрт правилника о накнадама.

(3) Агенција прописује услове и додатну документацију која се прилаже уз захтјев за издавање дозволе за рад.

(4) Агенција даје сагласност на акте из става 2. овог члана, као и на све измјене и допуне.

Сагласност за стицање учешћа у друштву за управљање

Члан 14.

(1) Лице или лица која заједнички дјелују, а која намјеравају стећи акције друштва за управљање на основу којих појединачно или заједно, директно или индиректно, стичу квалификовано учешће у друштву за управљање, дужни су поднијети Агенцији писмени захтјев за издавање претходне сагласности за ово стицање.

(2) Лице које је стекло квалификовано учешће у друштву за управљање дужно је да добије претходну сагласност Агенције за свако даље директно или индиректно повећање учешћа у капиталу или гласачким правима, којим се стиче или прелази 20%, 33% и 50% учешћа у капиталу или гласачким правима у друштву за управљање.

(3) Лице које је добило претходну сагласност Агенције из ст. 1. и 2. овог члана дужно је да у року од годину дана од дана доношења рјешења о давању претходне сагласности стекне квалификовано учешће у друштву за управљање и о томе обавијести Агенцију у року од 15 дана од дана стицања.

(4) Сагласност за стицање квалификованог учешћа престаје да важи истеком рока за стицање из става 3. овог члана, а лице које је добило сагласност, а није почело или није довршило стицање до нивоа учешћа за које је добило сагласност, дужно је да прибави нову сагласност ако намјерава да настави стицање.

(5) Агенција одлучује о давању сагласности за стицање акција у року утврђеном законом којим се уређује општи управни поступак.

(6) Прије сваке трансакције акцијама или удјелима друштва за управљање, на коју се не односе одредбе из ст. 1. и 2. овог члана, друштво за управљање дужно је да обавијести Агенцију.

Критеријуми за стицање квалификованог учешћа

Члан 14а.

(1) У поступку одлучивања о издавању претходне сагласности за стицање квалификованог учешћа Агенција посебно цијени подобност и финансијско стање подносиоца захтјева, његове управљачке способности и утицај на друштво за управљање на основу сљедећих критеријума:

а) пословне репутације и угледа који се цијене у односу на његове финансијске и пословне активности, чињенице да ли је над имовином подносиоца захтјева био отворен стечајни поступак,

б) да ли је стичалац правоснажно осуђен за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела и прекршаје утврђене законима којима се уређује тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других

финансијских институција, а која га чине неподобним за стицање квалификованог учешћа,

в) процјене управљачких способности, знања и вјештина стицаоца квалификованог учешћа, као и угледа, одговарајућих професионалних способности и искуства лица која ће након стицања квалификованог учешћа, подносилац захтјева предложити да воде послове друштва за управљање,

г) непосредно или посредно власништво других лица у том лицу, као и свако непосредно или посредно власништво тог лица у другим лицима, односно да блиска повезаност друштва за управљање с другим лицима по основу тог стицања, односно увећања не може угрозити стабилност и сигурност пословања друштва за управљање,

д) финансијског стања подносиоца захтјева и његовог утицаја на пословање друштва за управљање уколико се сагласност изда,

ђ) показатеља који могу бити од значаја за оцјену утицаја подносиоца захтјева на управљање ризицима у друштву за управљање,

е) постојања оправданих разлога за сумњу у складу са прописима о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности да се у вези са стицањем квалификованог учешћа спроводи или намјерава спровести прање новца или финансирање терористичких активности или то стицање може утицати на повећање ризика од прања новца или финансирања терористичких активности и

ж) могућности друштва за управљање да испуњава услове прописане овим законом и подзаконским прописима, а посебно да ли група чији члан треба да постане друштво за управљање има власничку структуру која омогућава спровођење ефикасног надзора и размјену информација између надлежних органа и одређивање подјеле одговорности између надлежних органа.

(2) Ако се стицањем квалификованог учешћа омогућава значајан утицај или контрола над пословањем друштва за управљање, будући стичатељ је дужан уз захтјев за издавање одобрења за стицање квалификованог удјела у друштву за управљање приложити и:

а) пословни план друштва за управљање за наредне три пословне године,

б) планиране промјене у организационој, управљачкој и кадровској структури друштва за управљање,

в) план активности на изради нових или измјени постојећих интерних аката друштва за управљање и

г) план активности на измјени постојеће или увођење нових информационих технологија друштва за управљање.

(3) Агенција је обавезна да одбије захтјев за издавање сагласности за стицање квалификованог учешћа ако:

а) подносилац захтјева не испуњава критеријуме за оцјену подобности и финансијског стања прописане ст. 1. и 2. овог члана и прописима Агенције,

б) није могуће утврдити поријекло средстава којима подносилац захтјева намјерава да стекне квалификовано учешће, или није могуће утврдити непосредно или посредно власништво других лица у подносиоцу захтјева, као и свако непосредно или посредно власништво подносиоца у другим лицима,

в) стицањем долази до концентрације учесника на финансијском тржишту којом се битно спречава, ограничава или нарушава тржишна конкуренција, првенствено стварањем или јачањем доминантног положаја на финансијском тржишту,

г) због пословних активности стицаоца, које нису повезане са обављањем дјелатности пензијског осигурања, стабилност и сигурност пословања друштва за управљање би била угрожена или би, због тих активности, вршење надзора над тим друштвом у складу са овим законом било знатно отежано.

(4) Агенције доноси акт којим прописује документацију која се доставља уз захтјев за добијање сагласности за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање, поступак и начин процјене испуњености критеријума за стицање квалификованог учешћа, те прописује поступак одлучивања о стицању квалификованог учешћа.

**Додатни подаци и документација за издавање сагласности
за стицање квалификованог учешћа
Члан 14б.**

(1) Осим прописане документације за издавање сагласности за стицање квалификованог учешћа, Агенција може током поступка обраде захтјева затражити и друге податке, односно документацију коју оцијени потребном за одлучивање о издавању сагласности, укључујући информације прописане законом којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности, а коју прикупљају обвезници тог закона.

(2) Агенција ће приликом одлучивања о издавању сагласности за стицање квалификованог учешћа испитати изворе средстава којима подносилац захтјева намјерава стећи квалификовано учешће у друштву за управљање.

(3) Агенција може, ради прибављања информација потребних за одлучивање о давању сагласности за стицање квалификованог учешћа, обавити провјеру података које је доставио подносилац захтјева за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање.

**Стицање квалификованог учешћа без сагласности
Члан 14в.**

(1) Лице може и без претходне сагласности Агенције стећи квалификовано учешће из члана 14. ст. 1. и 2. овог закона ако је акције друштва за управљање стекло наслеђивањем, правним сљедбеништвом или другим стицањем независним од воље стицаоца.

(2) Лицу које је квалификовано учешће стекло на начин из става 1. овог члана није дозвољено да врши утицај на управљање друштвом за управљање у којој је стекло учешће или на пословну политику тог друштва за управљање, као ни остваривање гласачких права изнад нивоа гласачких права које је имало прије стицања, односно повећања квалификованог учешћа, и права на исплату дивиденде по основу тако стечених акција до прибављања сагласности Агенције на то стицање.

(3) Лице из става 1. овог члана дужно је да у року од 30 дана од дана стицања квалификованог учешћа поднесе захтјев Агенцији за издавање сагласности на стицање или да је обавијести да је смањило учешће у друштву за управљање.

(4) Агенција одлучује о захтјеву из става 3. овог члана на начин и у року прописаном у чл. 14, 14а. и 14б. овог закона.

Правне посљедице стицања квалификованог учешћа без сагласности
Члан 14г.

(1) Лице које стекне или посједује квалификовано учешће супротно одредбама члана 14. ст. 1. и 2. овог закона нема право гласа, односно управљања у друштву за управљање на основу акција које је прибавило на тај начин.

(2) Гласачка права која произлазе из акција стечених без претходне сагласности Агенције из става 1. овог члана, прибрајају се гласачким правима других акционара сразмјерно њиховом учешћу у укупним гласачким правима друштва за управљање.

(3) Ако лице стекне квалификовано учешће из члана 14. ст. 1. и 2. овог закона без претходне сагласности Агенције или ако не поднесе захтјев за издавање накнадне сагласности из члана 14в. став 3. овог закона или захтјев за издавање накнадне сагласности буде одбијен, Агенција рјешењем налаже том лицу да прода учешће стечено без сагласности и достави доказ о продаји, а ако му је познато и податке о купцу.

(4) Агенција рјешењем из става 1. овог члана одређује рок за продају, који не може бити краћи од три мјесеца нити дужи од девет мјесеци.

(5) Рјешење из става 3. овог члана доставља се лицу којем се налаже продаја акција, друштву за управљање у којем је лице стекло акције, регулаторном органу за тржиште хартија од вриједности и правном лицу овлашћеном за обављање послова јединствене евиденције хартија од вриједности.

(6) Друштво за управљање дужно је да:

1) обезбиједи да стичалац квалификованог учешћа из става 1. овог члана не остварује права из акција за које је дат налог за продају,

2) мјесечно извјештава Агенцију о промјенама акционара у периоду од пријема рјешења из става 1. овог члана до истека рока одређеног за продају акција.

Одузимање сагласности за стицање квалификованог учешћа
Члан 14д.

(1) Агенција одузима сагласност за стицање квалификованог учешћа у друштву за управљање ако:

1) је стичаоцу квалификованог учешћа дата сагласност на основу неистинитих, нетачних и података који доводе у заблуду,

2) стичалац квалификованог учешћа своја права користи на начин који угрожава стабилно пословање друштва,

3) оцијени да стичалац квалификованог учешћа више не испуњава критеријуме прописане чланом 14а. овог закона.

(2) У случају из става 1. овог члана, лице којем је одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа нема право гласа из акција или удјела за које му је одузета сагласност.

(3) У случају из става 2. овог члана, Агенција ће наложити продају стечених акција или удјела за које је лицу које је стекло квалификовано учешће у друштву за управљање одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа.

(4) Трошкове продаје акција или удјела из става 3. овог члана сноси лице којем је одузета сагласност за стицање квалификованог учешћа.

Органи друштва за управљање
Члан 15.

(1) На органе друштва за управљање примјењују се одредбе закона којим се уређују привредна друштва, уколико овим законом није друкчије одређено.

(2) За члана управног одбора, директора и извршне директоре друштва за управљање не могу бити изабрана лица:

а) која су правоснажно осуђивана за кривична дјела против права по основу рада, кривична дјела против имовине, кривична дјела против привреде и платног промета, укључујући и кривична дјела прање новца, кривична дјела финансирање терористичких активности, кривична дјела против службене дужности, кривична дјела против правосуђа, кривична дјела против правног саобраћаја, кривична дјела против јавног реда и мира, као и за кривична дјела утврђена законима којима се уређују тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, а која га чине неподобним за обављање те функције,

б) која су у претходне три године имала најмање 10% удјела у основном капиталу или били чланови управе или надзорног одбора у друштву за управљање инвестиционим или пензијским фондом, банци, инвестиционом фонду, брокерском друштву или друштву за осигурање, у вријеме када је тим правним лицима одузета дозвола за рад,

в) која су изгубила чланство у струковном удружењу због непридржавања правила удружења, или којима је надлежни орган изрекао мјеру одузимања дозволе за обављање послова на финансијском тржишту,

г) против којих је изречена мјера безбједности забране вршења позива, дјелатности или дужности које је у потпуности или дјелимично обухваћено предметом пословања друштва за управљање, док траје забрана,

д) којима је одузета пословна способност,

ђ) која посједују пуноважну дозволу Комисије за хартије од вриједности за обављање послова брокера или инвестиционог менаџера, односно одговарајуће одобрење надлежног органа и стварно обављају те послове као запослени код другог друштва за управљање инвестиционим фондовима, брокерског друштва или банке овлашћене за послове са хартијама од вриједности,

е) која су члан органа или запослени код другог друштва за управљање пензијским фондом у Републици Српској,

ж) која су члан органа или запослени код кастоди банке или брокерске куће са којом је друштво за управљање закључило уговор,

з) која су функционери, постављена, односно именована лица или државни службеници,

и) повезана лица са лицима из т. е) и ж) овог става,

ј) која су у прекршајном поступку четири или више пута у последње четири године проглашена кривим због кршења одредаба закона којима се уређују тржиште хартија од вриједности, дјелатност осигурања и пензијског осигурања, дјелатност банака и других финансијских институција, као и закона којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности.

(3) Чланови управног одбора, директор и извршни директори друштва за управљање морају имати високу школску спрему, с тим да директор и најмање једна половина чланова управног одбора морају имати најмање три године радног искуства стеченог у обављању сложених финансијско-економских послова у вези са хартијама од вриједности у земљи или иностранству, као што су послови:

а) у брокерско-дилерском друштву,

- б) на берзи хартија од вриједности, односно финансијских деривата,
- в) у банци,
- г) у друштву за управљање инвестиционим или пензијским фондовима,
- д) у друштву за осигурање,
- ђ) у Централној банци БиХ или другом државном или ентитетском регулаторном или надзорном органу или организацији финансијског сектора и
- е) у правном лицу које обавља послове у вези са хартијама од вриједности за рачун државе или ентитета као повјерене послове.

Пословне књиге, финансијски и други извјештаји
Члан 27.

(1) Вођење пословних књига и састављање финансијских извјештаја друштва за управљање и добровољног пензијског фонда врши се у складу са прописима којим се уређује рачуноводство и ревизија.

(2) Друштво за управљање дужно је да одвојено од својих води пословне књиге и саставља финансијске извјештаје за добровољни пензијски фонд којим управља.

(3) Друштво за управљање дужно је да у пословним књигама и финансијским извјештајима одвојено приказује податке за сваки добровољни пензијски фонд којим управља.

(4) Друштво за управљање дужно је да обезбиједи екстерну ревизију финансијских извјештаја друштва за управљање и добровољних пензијских фондова којим управља.

(5) Исто правно лице не може да врши ревизију из става 4. овог члана више од **седам узастопних година**.

(6) Агенција детаљније прописује услове које мора да испуњава екстерни ревизор и обавезни садржај извјештаја екстерног ревизора за финансијски извјештај добровољног пензијског фонда.

(7) Друштво за управљање дужно је да Агенцији доставља:

а) годишњи извјештај о пословању у оквиру којег одвојено приказује годишње финансијске извјештаје за друштво за управљање и финансијске извјештаје добровољних пензијских фондова којим управља, са извјештајем екстерног ревизора до 31. марта текуће године за претходну годину,

б) полугодишње финансијске извјештаје за друштво за управљање и добровољне пензијске фондове којим управља, до 31. јула текуће године за првих шест мјесеци те године,

в) мјесечне извјештаје за добровољни пензијски фонд, до 20-ог у мјесецу за претходни мјесец, а који садрже податке о:

1) хартијама од вриједности које чине имовину добровољног пензијског фонда којима се трговало, према врсти хартија од вриједности и емитентима,

2) непокретностима које чине имовину добровољног пензијског фонда којима се трговало, према врсти и мјесту гдје се оне налазе,

3) стању новчаних депозита који чине имовину добровољног пензијског фонда, према финансијским институцијама код којих се депозити налазе,

4) датумима трансакција и цијенама по којима су трансакције хартијама од вриједности и непокретностима извршене,

5) брокерским накнадама, накнадама кастоди банке и другим трошковима у вези са трансакцијама имовином фонда,

6) вриједности имовине добровољног пензијског фонда и броју уписаних обрачунских јединица и њиховој појединачној вриједности, са стањем на дан посљедњег радног дана у мјесецу за који се доставља извјештај,

7) броју чланова добровољног пензијског фонда, са стањем на дан посљедњег радног дана у мјесецу за који се доставља извјештај и

8) друге податке и извјештаје на захтјев Агенције,

г) годишње накнаде члановима органа друштва за управљање и

д) податке о оствареном годишњем приносу.

(8) Друштво за управљање дужно је да трајно чува документацију и податке забиљежене на електронском медију који се односе на чланове добровољног пензијског фонда.

(9) Друштво за управљање дужно је да обезбиједи заштиту личних података чланова добровољног пензијског фонда у складу са прописима који уређују заштиту личних података.

(10) Агенција прописује детаљнији садржај и начин достављања извјештаја, као и чување документације друштва за управљање и добровољног пензијског фонда из овог члана.

Улагање имовине добровољног пензијског фонда

Члан 42.

(1) Имовина добровољног пензијског фонда улаже се у:

а) дужничке хартије од вриједности које емитује или за које гарантује БиХ, Централна банка БиХ, Република Српска и Федерација БиХ,

б) дужничке хартије од вриједности које емитују јединице локалне самоуправе у БиХ и Дистрикт Брчко,

в) обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитују државе чланице Европске уније, OECD-а и CEFT-е или централне банке тих држава,

г) обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитује Европска централна банка, Европска инвестициона банка или Свјетска банка,

д) депозите и депозитне потврде, код банака у БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита,

ђ) обвезнице или друге дужничке хартије од вриједности које емитују или за које гарантују банке из БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита,

е) хипотекарне обвезнице које емитују банке из БиХ које имају сертификат о чланству у програму осигурања депозита,

ж) акције које емитују правна лица са сједиштем у БиХ, а којима се тргује на највишем берзанском тржишту или највишем сегменту другог уређеног јавног тржишта,

з) обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које емитују **правна лица** са сједиштем у БиХ, осим банака, а којима се тргује на највишем берзанском тржишту или највишем сегменту другог уређеног јавног тржишта,

и) удјеле у отвореним и акције у затвореним инвестиционим фондовима регистрованим у БиХ, ако ти фондови претежно улажу у хартије од вриједности земаља OECD-а, **Европске уније и CEFT-е**,

ј) дужничке хартије од вриједности које имају рејтинг који је препоручљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијама, које емитују јединице локалне самоуправе, предузећа или банке из држава чланица Европске уније, OECD-а и CEFT-е, и којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е,

к) акције иностраних предузећа и банака које имају рејтинг који је препоручљив за инвестирање према међународним рејтинг агенцијама, којима се тргује на највишем берзанском сегменту или другом уређеном јавном тржишту у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е,

л) удјеле у отвореним инвестиционим фондовима регистрованим у државама чланицама Европске уније, OECD-а и CEFT-е,

љ) непокретности које се налазе на територији БиХ,

м) репо уговоре са хартијама од вриједности из т. а), б) и з) овог члана, а које су уврштене на службено берзанско тржиште.

(2) Улагања у непокретности могу бити улагања у земљиште, зграде (пословне, стамбене, стамбено-пословне, економске и друго) и посебне дијелове зграда (станови, пословне просторије и друго), који су уписани у јавним књигама о евиденцији непокретности и правима на њима, чији пренос својине није ограничен и на којима није засновано право залоге, право плодоуживања, право употребе, право становања или право стварног терета, и под условом да доносе принос или да се у вези са њима може очекивати принос.

(3) У једну непокретност може се уложити највише до 5% имовине добровољног пензијског фонда.

(4) Укупна улагања добровољног пензијског фонда у непокретности не могу износити више од 10% имовине добровољног пензијског фонда.

(5) Имовина добровољног пензијског фонда која се састоји од непокретности уписује се у књиге из става 2. овог члана као својина фонда, уз навођење назива друштва за управљање и евидентира се у кастоди банци.

(6) Вриједност непокретности у које се улаже имовина добровољног пензијског фонда обавезно процјењује овлашћени процјенитељ. Непокретности морају бити осигуране од свих ризика.

(7) Имовина добровољног пензијског фонда не може се улагати у непокретности код којих постоји право прече куповине, осим у случајевима утврђеним законом.

(8) Агенција прописује начин и учесталост процјене имовине из става 1. овог члана.

(9) Агенција прописује максималне висине и додатне услове улагања имовине добровољног пензијског фонда из става 1. овог члана.

(10) Агенција прописује услове и начин на који се може улагати имовина добровољних пензијских фондова у иностранству.

(11) Репо уговором из става 1. тачка м) овог члана продавац се обавезује да прода купцу хартије од вриједности, а купац да плати продавцу куповну цијену, уз обавезу њиховог реоткупа по одређеној цијени и на тачно одређени датум у будућности, а најдуже до 365 дана од дана закључења репо уговора.

Ограничења улагања Члан 43.

(1) На улагања имовине добровољног пензијског фонда из члана 42. овог закона примјењују се следећа ограничења:

а) улагањем имовине не може се стицати више од 15% власничког учешћа, односно акција са правом гласа једног емитента,

б) улагањем имовине не може се стицати више од 25% вриједности емисије дужничких хартија од вриједности једног емитента, осим за хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка а) овог закона,

в) до 10% вриједности имовине може се уложити у хартије од вриједности једног емитента или више емитената који су повезана лица, осим хартија од вриједности из члана 42. став 1. тачка а) овог закона,

г) највише 40% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности емитената чије је сједиште изван БиХ, а у оквиру наведеног ограничења највише 30% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. т. ј), к) и л) овог закона,

д) највише 80% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка а) овог закона,

ђ) до 30% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка б) овог закона,

е) до 20% вриједности имовине може се уложити у новчане депозите и депозитне потврде из члана 42. став 1. тачка д) овог закона, с тим да се у новчане депозите или депозитне потврде код једне банке може уложити до 10% нето вриједности имовине,

ж) до 40% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. т. ђ) и е) овог закона,

з) до 15% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка ж) овог закона,

и) до 35% вриједности имовине може се улагати у хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка з) овог закона,

ј) до 20% вриједности имовине може се улагати у акције или удјеле инвестиционих фондова, а у удјеле или акције инвестиционог фонда којим управља исто друштво за управљање до 10% вриједности имовине фонда,

к) опцијски и термински послови и други финансијски деривати могу се користити само у сврху заштите од ризика и укупна изложеност према тим инструментима не може бити већа од 5% нето вриједности имовине,

л) до 5% вриједности имовине фонда може се улагати у хартије од вриједности које емитује организатор пензијског плана, односно организатор затвореног добровољног пензијског фонда, а ако организатор припада групи, улагање у хартије од вриједности које емитују чланице групе не може износити више од 10% вриједности имовине фонда, осим у случају улагања у хартије од вриједности из члана 42. став 1. тачка а) овог закона,

љ) до 5% вриједности имовине може се улагати у репо уговоре из члана 42. став 1. тачка м) овог закона.

(2) Имовина добровољног пензијског фонда не може се улагати у фондове са приватном понудом, укључујући и фондове ризичног капитала.

(3) Изузетно од одредаба овог члана, у случају значајног поремећаја тржишта хартија од вриједности који непосредно угрожава вриједност имовине добровољних пензијских фондова, Агенција може одлучити, уз сагласност Владе Републике Српске, о забрани или промјени ограничења улагања у поједину врсту имовине, те о могућем улагању у другу врсту имовине.

(4) Новчана средства на рачуну код кастоди банке не представљају улагање у новчане депозите у смислу ограничења прописаних овим чланом. Максимални рок држања новчаних средстава на рачуну код кастоди банке прописује Агенција.

Проспект добровољног пензијског фонда

Члан 46.

(1) Добровољни пензијски фонд има проспект и скраћени проспект.

(2) Друштво за управљање обавезно је да изради проспект и скраћени проспект за сваки добровољни фонд који нуди на тржишту.

(3) Проспект добровољног пензијског фонда мора да се уручи лицу прије стицања чланства у добровољном пензијском фонду.

(4) Скраћени проспект искључиво се користи ради оглашавања добровољног пензијског фонда, мора да одговара садржини проспекта и да садржи обавјештење о томе на који начин је доступан проспект и мора да буде расположив код **заступника** са којим друштво за управљање има закључен уговор.

(5) Проспект мора садржавати информације на основу којих заинтересована лица могу стећи јасну представу о добровољном пензијском фонду и донијети разумну одлуку о учлањењу у добровољни пензијски фонд.

(6) Друштво за управљање обавезно је да проспект учини доступним на службеним Интернет страницама друштва, односно да га уручи сваком заинтересованом лицу на његов захтјев.

(7) Друштво за управљање дужно је да ради давања сагласности Агенцији достави проспект добровољног пензијског фонда, до 31. марта текуће године, са подацима са стањем на дан 31. децембра за претходну годину.

(8) Када наступе значајније промјене услед којих подаци у проспекту и скраћеном проспекту не одговарају стварном стању, друштво за управљање дужно је да у року од осам дана од дана настанка таквих околности достави Агенцији измијењени проспект добровољног пензијског фонда, ради давања сагласности.

(9) Друштво за управљање је дужно да у року од седам дана од дана добијања сагласности јавно објави скраћени проспект у најмање једном дневном листу који је доступан на цијелом подручју Републике Српске са тиражом који није мањи од 5.000 примјерака, а да проспект објави на својој Интернет страници.

Пренос рачуна Члан 52.

(1) Члан добровољног пензијског фонда који намјерава да изврши пренос рачуна дужан је да поднесе захтјев за пренос рачуна у други добровољни пензијски фонд, друштву за управљање које управља добровољним пензијским фондом у коме је то лице члан (у даљем тексту: постојећи добровољни пензијски фонд).

(2) Друштво за управљање дужно је да у року од 15 дана од дана пријема захтјева из става 1. овог члана:

а) изврши пренос рачуна у складу са тим захтјевом, кад исто друштво организује и управља постојећим и другим добровољним пензијским фондом и

б) закључи уговор о преносу рачуна са другим друштвом за управљање.

(3) Пренос рачуна не може се извршити ако претходно нису измирене све обавезе по основу чланства у постојећем добровољном пензијском фонду.

(4) Приликом преноса рачуна члан добровољног пензијског фонда раскида уговор о чланству у постојећем добровољном пензијском фонду и закључује уговор о чланству у другом добровољном пензијском фонду.

(5) Средства на рачуну члана добровољног пензијског фонда не могу се пренијети у корист трећег лица, осим у случају из члана 76. овог закона.

(6) Друштво за управљање и **заступник** друштва за управљање не смију, умјесто члана добровољног пензијског фонда, плаћати накнаду за пренос његовог рачуна.

(7) Агенција прописује начин преноса рачуна из постојећег добровољног пензијског фонда у други добровољни пензијски фонд

Нето вриједност имовине добровољног пензијског фонда

Члан 54.

(1) Вриједност имовине добровољног пензијског фонда чини збир вриједности:

- а) хартија од вриједности из портфеља добровољног пензијског фонда,
- б) некретнина у власништву добровољног пензијског фонда,
- в) депозита новчаних средстава добровољног пензијског фонда код банака,
- г) потраживања,
- д) **удјела инвестиционих фондова.**

(2) Вриједност имовине добровољног пензијског фонда обрачунава се према тржишној вриједности.

(3) Нето вриједност имовине добровољног пензијског фонда представља вриједност имовине умањену за износ обавеза.

(4) Нето вриједност имовине добровољног пензијског фонда свакодневно обрачунава друштво за управљање, о чему податке доставља кастоди банци код које се води рачун добровољног пензијског фонда.

(5) Кастоди банка врши контролу и потврђивање обрачунате нето вриједности имовине добровољног пензијског фонда, о чему податке доставља Агенцији.

(6) Начин и учесталост обрачунавања тржишне вриједности по врстама имовине и обрачунавања нето вриједности имовине добровољног фонда прописује Агенција, у складу са међународно признатим стандардима.

Обрачунске јединице

Члан 55.

(1) Укупна вриједност свих обрачунских јединица добровољног пензијског фонда једнака је нето вриједности имовине добровољног пензијског фонда.

(2) Уплаћени пензијски доприноси претварају се у обрачунске јединице истог дана када су уплаћени, евидентирањем јединица на индивидуалном рачуну члана добровољног пензијског фонда.

(3) Обрачунске јединице могу се изразити у дијеловима.

(4) Јединствену почетну вриједност обрачунске јединице за све добровољне пензијске фондове утврђује Агенција.

(5) По основу стечених обрачунских јединица, члан добровољног пензијског фонда има следећа права:

- а) право на повлачење и располагање акумулираним средствима,
- б) право на сразмјерни дио приноса од улагања,
- в) право на сразмјеран дио имовине добровољног пензијског фонда у случају распуштања добровољног пензијског фонда и
- г) друга права у складу са овим законом.

(6) Члан добровољног пензијског фонда нема право гласа по основу обрачунске јединице.

(7) Обрачунска јединица евидентира се на индивидуалном рачуну члана добровољног пензијског фонда у форми електронског записа у информационом систему друштва за управљање.

(8) Друштво за управљање свакодневно објављује вриједност обрачунских јединица на Интернет страници друштва за управљање или добровољног пензијског фонда.

(9) Агенција детаљније прописује начин израчунавања и објављивања података о обрачунској јединици.

Принос добровољног пензијског фонда

Члан 56.

(1) Друштва за управљање дужна су да објављују принос добровољног пензијског фонда четири пута годишње, на крају сваког квартала.

(2) Принос се обрачунава за посљедњих 12 мјесеци до дана објављивања, односно кумулативно за период од пет година и од почетка пословања.

(3) Принос се обрачунава за сваку календарску годину посебно.

(4) Принос се обрачунава као нето принос, односно након одбитка накнада и трошкова.

(5) Изузетно од става 1. овог члана, приноси од улагања током цијеле прве године пословања добровољних пензијских фондова се не оглашавају.

(6) Принос се објављује на Интернет страници друштва за управљање или добровољног пензијског фонда.

(7) Агенција прописује начин обрачунавања приноса добровољног пензијског фонда, укључујући начела заокруживања вриједности.

Члан 58.

(1) Друштво за управљање, са њим повезана лица, **заступници** или запослени у друштву за управљање и са њима повезана лица, искључиво могу оглашавати добровољни пензијски фонд којим друштво управља и јавно позива на закључење уговора о чланству у добровољном пензијском фонду, уз претходну сагласност Агенције на текст таквог огласа, односно јавног позива.

(2) Текст огласа, односно позива, не смије да садржи нетачне информације, односно информације које могу створити погрешну представу о условима улагања и пословању добровољног пензијског фонда.

(3) Агенција доноси рјешење о давању сагласности за објављивање огласа, односно јавног позива када утврди да су испуњени услови утврђени законом, а најкасније у року од 15 дана од дана пријема захтјева. Уколико Агенција не да сагласност у предвиђеном року, сматра се да је сагласност дата.

(4) Оглашавање упоређивањем дозвољено је само уколико је конкретно, објективно, истинито и потпуно.

(5) При упоређивању са осталим добровољним пензијским фондовима, друштво за управљање мора да пружи јасну слику о добровољном пензијском фонду који оглашава у односу на остале добровољне пензијске фондове.

(6) Агенција може да забрани објављивање промотивног материјала уколико сматра да тај материјал може да доведе до заблуде, нанесе штету добровољном пензијском фонду или да садржи нетачне податке.

(7) Агенција прописује начин оглашавања добровољних пензијских фондова и стандардизован текст приликом оглашавања.

Заступници

Члан 59.

(1) Друштво за управљање може непосредно или преко заступника обављати услуге пружања информација о чланству у добровољном пензијском фонду, као и друге радње којима се заинтересована лица информишу о пословању добровољног пензијског фонда, те подјелу проспеката.

(2) За потребе пружања услуга из става 1. овог члана, друштво за управљање може да ангажује искључиво заступнике – правна лица која, у смислу закона којим се уређује заступање у осигурању, могу да обављају дјелатност заступања у осигурању и која имају дозволу Агенције за пружање тих услуга.

(3) Заступник може посебним уговором ангажовати физичка лица која морају да посједују овлашћења Агенције за обављање послова из става 1. овог члана.

(4) Лица из става 3. овог члана не могу примати новчане уплате ради куповине обрачунских јединица.

(5) За поступке и штету коју приликом пружања услуга из става 1. овог члана причине заступници и ангажована физичка лица, поред њих, одговара и друштво за управљање.

(6) Услови за издавање и одузимање дозволе за рад заступницима у осигурању уређени прописима који регулишу област заступања у осигурању сходно се примјењују на заступнике који врше послове из става 1. овог члана, као и на физичка лица из става 3. овог члана.

(7) Физичка лица која имају овлашћење за заступање у осигурању и уписана су у Регистар овлашћених заступника у осигурању – физичких лица, имају право и обављања послова из става 3. овог члана, уколико имају положен стручни испит за обављање послова заступања добровољних пензијских фондова.

(8) Агенција доноси подзаконски акт којим прописује правила полагања стручног испита за обављање послова заступања у добровољном пензијском осигурању, као и додатне обавезне програме за полагање испита знања и компетентности који су у функцији испуњавања захтјева стручности заступника у добровољном пензијском осигурању.

(9) Агенција доноси подзаконски акт којим прописује документе којима се доказује испуњеност услова за добијање дозволе, односно овлашћења за обављање дјелатности, односно послова заступања у добровољном пензијском осигурању, као и поступак за издавање дозволе заступнику, односно овлашћења физичком лицу за заступање у добровољном пензијском осигурању, те упис у регистре Агенције.

Обавјештавање чланова добровољног пензијског фонда

Члан 60.

(1) Друштво за управљање дужно је да једном годишње, а најкасније до 31. марта текуће године за претходну годину, у складу са уговором достави или учини доступним сваком члану добровољног пензијског фонда са стањем на посљедњи дан претходне године обавјештење о:

а) датумима и износу извршених уплата пензијског доприноса,

б) броју обрачунских јединица у власништву члана и њиховој појединачној вриједности у тренутку уплате пензијског доприноса,

в) накнадама за услуге исплаћеним са рачуна члана добровољног пензијског фонда и

г) вриједности имовине добровољног пензијског фонда.

(2) Обавјештење из става 1. овог члана друштво за управљање дужно је да достави и на захтјев члана добровољног пензијског фонда у року од седам дана од дана подношења захтјева, уз наплату накнаде која не може прећи висину стварног трошка за услугу пружања информације.

(3) Ако послодавац потпише уговор са друштвом за управљање о уплати пензијског доприноса за своје запослене, подаци из става 1. овог члана могу се

достављати послодавцу умјесто запосленом. У том случају послодавац је одговоран за просљеђивање информација запосленима који су чланови добровољног пензијског фонда у најкраћем могућем року.

Спречавање прања новца и финансирања терористичких активности **Члан 89а.**

(1) На друштво за управљање добровољним пензијским фондом примјењују се одредбе прописа којим се уређују спречавање прања новца, финансирања терористичких активности и ширења оружја за масовно уништење.

(2) Ако друштво за управљање добровољним пензијским фондом у свом пословању не извршава обавезе и задатке или ако не предузима мјере и радње дефинисане прописима који уређују спречавање прања новца и финансирања терористичких активности, Агенција предузима мјере, издаје прекршајне налоге или покреће прекршајни поступак у складу са тим прописима.

(3) Агенција може одузети дозволу за рад друштву за управљање добровољним пензијским фондом које је правоснажно проглашено кривим за кривично дјело прање новца, финансирање терористичких активности и ширење оружја за масовно уништење или проглашено кривим због тежег кршења одредаба закона којим се уређује спречавање прања новца и финансирања терористичких активности.

Прекршаји друштва за управљање и других правних лица **Члан 96.**

(1) Новчаном казном од 10.000 до 200.000 КМ казниће се за прекршај друштво за управљање, односно друго правно лице, ако:

а) користи у правном промету назив: "друштво за управљање добровољним пензијским фондом" или други сличан назив, а није добило дозволу за рад друштва за управљање (члан 6. став 2. овог закона),

б) стекне квалификовано учешће у друштву за управљање супротно овом закону (члан 14. овог закона),

в) изврши спајање уз припајање без дозволе Агенције (члан 20. став 2. овог закона),

г) обрачуна накнаде супротно члану 23. овог закона,

д) не саставља и не доставља финансијске и друге извјештаје у складу са чланом 27. овог закона,

ђ) не чува документацију и податке на прописан начин (члан 27. став 8. овог закона),

е) користи назив: "добровољни пензијски фонд" или појам изведен из тог појма супротно члану 29. став 3. овог закона,

ж) почне да управља добровољним пензијским фондом прије издавања од Агенције дозволе за управљање фондом (члан 30. овог закона),

з) поступа супротно члану 41. ст. 5. и 6. овог закона,

и) улаже имовину добровољног пензијског фонда супротно одредбама чл. 42, 43, 44. и 45. овог закона,

ј) у предвиђеном року не достави проспект, односно скраћени проспект добровољног пензијског фонда ради давања сагласности Агенције (члан 46. ст. 7. и 8. овог закона),

к) не објави скраћени проспект на начин прописан у члану 46. став 9. овог закона,

л) не води индивидуалне рачуне чланова добровољног пензијског фонда у складу са чланом 51. овог закона,

љ) не изврши пренос рачуна у складу са чланом 52. ст. 2. и 5. и чланом 53. овог закона,

м) свакодневно не обрачуна нето вриједност имовине добровољног пензијског фонда и о томе не достави податке кастоди банци код које се води рачун добровољног пензијског фонда (члан 54. став 4. овог закона),

н) нуди повластице супротно члану 52. став 6. и члану 57. ст. 1, 3. и 4. овог закона,

њ) објави оглас, односно јавни позив или даје информације супротно члану 58. ст. 1, 2, 5. и 6. овог закона

о) **ангажује заступника који нема дозволу Агенције за пружање услуга из члана 59. став 2. овог закона,**

п) члановима добровољног пензијског фонда не достави обавјештења у складу са чланом 60. овог закона,

р) не извршава уговор у погледу повлачења и располагања акумулираним средствима програмираним исплатама (члан 75. ст. 2. и 3. овог закона),

с) не закључи уговор са кастоди банком о вођењу рачуна добровољног пензијског фонда у прописаном року (члан 78. став 1. овог закона),

т) онемогући надзор законитости пословања друштва за управљање и добровољног пензијског фонда од Агенције (члан 86. овог закона),

у) не поступи у складу са писаном опоменом изреченом од Агенције (члан 90. став 2. овог закона),

ф) **као стицалац квалификованог учешћа у друштву за управљање наслеђивањем, правним сљедбеништвом или другим стицањем независним од воље стицаоца поступа супротно члану 14в. ст. 2. и 3. овог закона,**

х) **Агенција том лицу одузме сагласност за стицање квалификованог учешћа из разлога прописаних у члану 14д. став 1. т. а) и б) овог закона.**

(2) За радње из става 1. овог члана казниће се за прекршај и одговорно лице друштва за управљање, односно другог правног лица новчаном казном од 1.000 до 20.000 КМ.

Члан 98а.

(1) Агенција ће одговарајуће прописе за примјену овог закона донијети у року од 120 дана од дана његовог ступања на снагу.

(2) До доношења прописа из става 1. овог члана примјењују се подзаконски прописи који су важили на дан ступања на снагу овог закона, а који са њим нису у супротности.

Члан 98б.

Друштва за управљање дужна су да ускладе своје пословање са одредбама овог закона у року од 120 дана од дана његовог ступања на снагу.