

Član 8**(Brisanje zatvorenog investicionog fonda)**

Komisija donosi rješenje o brisanju zatvorenog investicionog fonda iz Registra fondova nakon dostavljanja izvještaja o provedenoj likvidaciji zatvorenog investicionog fonda i rješenja o njegovom brisanju iz sudskog registra.

Član 9**(Lica za provođenje likvidacije otvorenog investicionog fonda)**

- (1) Likvidaciju otvorenog investicionog fonda provode lica navedena u članu 181 stavovima 7, 8 i 9 Zakona o investicionim fondovima.
- (2) U slučaju kada Komisija imenuje likvidatora otvorenog investicionog fonda, imenuje ga bez odgađanja, vodeći računa o pravima i interesima vlasnika udjela u otvorenom investicionom fondu.
- (3) Za likvidatora otvorenog investicionog fonda može biti imenovano lice koje ispunjava uslove iz člana 4 stava 2 ovog pravilnika.

Član 10**(Obaveze likvidatora otvorenog investicionog fonda)**

- (1) Likvidator otvorenog investicionog fonda dužan je u roku od sedam dana od dana donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatora otvorenog investicionog fonda, o tome obavijestiti Komisiju i sve investitore u otvorenom investicionom fondu.
- (2) Nakon donošenja odluke o likvidaciji u nazivu otvorenog investicionog fonda navodi se oznaka „u likvidaciji“.

Član 11**(Provođenje postupka likvidacije otvorenog investicionog fonda)**

- (1) Nakon donošenja odluke o likvidaciji otvorenog investicionog fonda zabranjuje se svaka dalja prodaja ili otkup udjela u otvorenom investicionom fondu, osim u slučaju zahtjeva primljenih nakon utvrđivanja posljednje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji otvorenog investicionog fonda, pri čemu se transakcije s imovinom investicionog fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije tog investicionog fonda.
- (2) U postupku provođenja likvidacije otvorenog investicionog fonda završavaju se poslovi, koji su u toku, sva imovina tog investicionog fonda se prodaje, a obaveze otvorenog investicionog fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, izmiruju se.
- (3) Papiri od vrijednost iz portfelja otvorenog investicionog fonda koji se u postupku likvidacije otvorenog investicionog fonda ne prodaju, u roku propisanom članom 13 stavom 1 ovog pravilnika, raspodjeljuju se na vlasničke račune vlasnika udjela, otvorene u Registru papira od vrijednosti, srazmjerno njihovom udjelu u otvorenom investicionom fondu.
- (4) Preostala neto vrijednost imovine otvorenog investicionog fonda vlasnika udjela u otvorenom investicionom fondu, isplaćuje se najkasnije u roku od 15 dana od dana donošenja odluke o podjeli preostale neto vrijednosti imovine tog investicionog fonda.
- (5) Prilikom isplate preostale neto vrijednosti imovine otvorenog investicionog fonda, vlasnicima udjela u investicionom fondu moraju biti dostupni finansijski izvještaji o provedenom postupku likvidacije tog investicionog fonda.

Član 12**(Brisanje otvorenog investicionog fonda)**

- (1) Nakon što se preostala neto vrijednost imovine otvorenog investicionog fonda podijeli vlasnicima udjela u investicionom fondu, likvidator je dužan dostaviti Komisiji zaključni likvidacioni izvještaj i izvještaj o provedenoj likvidaciji tog investicionog fonda.
- (2) Nakon završetka postupka likvidacije Komisija donosi rješenje o brisanju otvorenog investicionog fonda iz Registra fondova, a likvidator dužan je sve poslovne knjige likvidiranog investicionog fonda dostaviti Komisiji.

- (3) Na izradu početnih i završnih finansijskih izvještaja primjenjuju se propisi o izradi godišnjih finansijskih izvještaja.

Član 13**(Rok za provođenje)**

- (1) Rok za provođenje likvidacije otvorenog investicionog fonda je šest mjeseci od dana donošenja odluke o likvidaciji.
- (2) Likvidator otvorenog investicionog fonda dužan je odmah po stupanju na dužnost, a najkasnije u roku od 15 dana od početka postupka likvidacije, izraditi i dostaviti Komisiji:
 - a) početni likvidacioni finansijski izvještaj,
 - b) izvještaj o stanju investicionog fonda i
 - c) plan likvidacionog postupka.
- (3) Ukoliko je produženje roka iz stava 1 ovoga člana po ocjeni likvidatora otvorenog investicionog fonda u interesu povjerenika i vlasnika udjela u fondu, likvidator je dužan uz dokumentaciju iz stava 2 ovoga člana dostaviti Komisiji i obrazloženje za produženje roka likvidacionog postupka.
- (4) Likvidator podnosi Komisiji izvještaj o provođenju plana likvidacionog postupka jednom sedmično ili češće ukoliko to zatraži Komisija.

Član 14**(Naknade u postupku likvidacije)**

- (1) Od dana donošenja odluke o likvidaciji, otvorenom investicionom fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim:
 - a) naknada banci depozitaru,
 - b) troškova vezanih za postupak likvidacije i njene revizije i
 - c) troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvještaja investitorima u otvorenom investicionom fondu, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije tog investicionog fonda.
- (2) Likvidator otvorenog investicionog fonda ima pravo na primjerenu naknadu troškova i na nagradu za rad, koju odlukom određuje Komisija.
- (3) Naknada troškova i nagrada za rad likvidatoru otvorenog investicionog fonda se isplaćuje iz imovine investicionog fonda, prije podjele imovine investicionog fonda vlasnicima udjela u otvorenom investicionom fondu.

Član 15**(Stupanje na snagu)**

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom glasniku Brčko distrikta BiH.

Broj: 02-15.01-33/18

Datum: 26. 11. 2018. godine

**Predsjednik
Komisije za papire od vrijednosti
Brčko distrikta BiH
Mirsad Bešliagić, MA, s. r.**

69

Na osnovu člana 65 Zakona o papirima od vrijednosti (Službeni glasnik Brčko distrikta BiH, brojevi: 15/03, 27/04, 42/04, 28/07, 14/12 i 20/17) i člana 22 stava 3 Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik Brčko distrikta BiH, brojevi: 30/07 i 18/17), Komisija za papire od vrijednosti Brčko distrikta BiH, na 171. sjednici održanoj 26. 11. 2018. godine, d o n o s i

PRAVILNIK**o adekvatnosti osnovnog kapitala društva za upravljanje investicionim fondovima****DIO PRVI - OSNOVNE ODREDBE****Član 1****(Predmet)**

Pravilnikom o adekvatnosti osnovnog kapitala društva za upravljanje investicionim fondovima uređuju se oblik i iznos osnovnog kapitala koji su društva za upravljanje investicionim

fondovima (u daljnjem tekstu: društvo za upravljanje), dužna održavati u kontinuitetu svog poslovanja.

Član 2
(Dužnosti društva za upravljanje)

(1) Društvo za upravljanje dužno je poslovati na način kojim se obezbjeđuje raspoloživost kapitala, s obzirom na obim i vrstu poslova koje obavlja i rizik kojem je izloženo u obavljanju poslova.

(2) Društvo za upravljanje dužno je radi izmirivanja obaveza prema svojim povjericima obezbijediti usklađenost likvidnih sredstava i dospjelih obaveza i u tom postupku uvažiti i izloženost riziku obavljanja djelatnosti upravljanja investicionim fondovima.

**DIO DRUGI - STRUKTURA OSNOVNOG KAPITALA,
IZRAČUNAVANJE IZNOSA
OSNOVNOG KAPITALA I ROKOVI DOSTAVLJANJA
IZVJEŠTAJA**

Član 3
(Struktura osnovnog kapitala)

(1) Osnovni kapital društva za upravljanje iz člana 22 Zakona o investicionim fondovima (u daljnjem tekstu: Zakon) u trenutku osnivanja i u toku poslovanja mora se održavati u:

- a) dužničkim papirima od vrijednosti s rokom dospjeća do jedne godine koje izdaje ili za koje garantuje Brčko distrikt Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Distrikt),
- b) novčanim sredstvima,
- c) novčanim depozitima kod finansijskih institucija.

(2) Društvo za upravljanje svojim internim aktom propisuje omjer ulaganja u pojedinačne stavke imovine iz stava 1 ovog člana.

Član 4
(Obezbjeđivanje osnovnog kapitala)

(1) Ukoliko je iznos osnovnog kapitala manji od propisanog društvo za upravljanje dužno je o tome obavijestiti Komisiju za papire od vrijednosti Brčko distrikta Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Komisija) i nedostajući dio osnovnog kapitala obezbijediti najkasnije u roku od šest mjeseci od dana saznanja.

(2) Obavještenje iz stava 1 dostavlja se Komisiji u elektronskoj verziji ili materijalnoj formi.

Član 5
(Izračunavanje adekvatnosti kapitala)

(1) Za potrebe izračunavanja adekvatnosti kapitala društva za upravljanje, imovina društva za upravljanje vrednuje se prema Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja u skladu sa zakonom kojim se uređuje oblast računovodstva i revizije.

(2) Zloženost riziku izračunava se naročito u odnosu na ulaganje u papire od vrijednosti čiji je imalac društvo za upravljanje, kao i u odnosu na vrijednost potraživanja i obaveza društva za upravljanje, čija vrijednost ili veličina utiče na ukupnu aktivu, a time i na vrijednost kapitala tog društva.

Član 6
(Period i način obračuna adekvatnosti kapitala)

(1) Obračun adekvatnosti kapitala vrši se na tromjesečnom, polugodišnjem, devetomjesečnom i godišnjem nivou.

(2) Osnovni kapital društva za upravljanje izračunava se kao razlika ukupne imovine i ukupnih obaveza, iskazanog gubitka iz poslovanja, nerealizovanih gubitaka, kao i otkupljenih sopstvenih dionica, odnosno udjela.

(3) Osnovni kapital iz stava 2 ovog člana ne može biti manji od najnižeg iznosa osnovnog kapitala iz člana 22 Zakona.

Član 7
(Rokovi za dostavljanje)

1) Obračun se dostavlja, zajedno sa godišnjim i polugodišnjim finansijskim izvještajima, do kraja aprila za prvo tromjesečje, do kraja oktobra za treće tromjesečje, i u roku od sedam dana od dana dostavljanja obavještenja iz člana 4 stava 2, u elektronskoj verziji ili materijalnoj formi.

(2) Obračun iz stava 1 ovog člana dostavlja se na obrascu (ANEKS), koji je sastavni dio ovog pravilnika.

Član 8
(Stupanje na snagu)

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom glasniku Brčko distrikta BiH.

Broj: 02-15.01-41/18

Datum: 26. 11. 2018. godine

**Predsjednik
Komisije za papire od vrijednosti
Brčko distrikta BiH
Mirsad Bešliagić, MA, s. r.**

ANEKS**OBRAČUN ADEKVATNOSTI KAPITALA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE**

Naziv društva za upravljanje investicionim fondom:

Matični broj društva za upravljanje investicionim fondom:

JIB društva za upravljanje investicionim fondom:

Naziv investicionog fonda kojim upravlja:

Redni broj	Naziv pozicije	Iznos (u KM)
1.	Ukupna imovina	
2.	Ukupne obaveze	
3.	Gubitak iz poslovanja	
4.	Nerealizovani gubici	
5.	Otkupljene sopstvene akcije	
6.	Ukupan kapital (1- 2 - 3 - 4 -5)	
7.	Minimalni iznos osnovnog kapitala iz člana 22. stav (1) Zakona o investicionim fondovima	
8.	Iznos osnovnog kapitala iznad minimalno propisanog (6-7)	
9.	Nedostajući iznos (7 - 6)	

Ime i prezime lica koje je sačinilo
izvještaj:Ime i prezime odgovornog
lica:
