

**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
KOMISIJA ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

Na osnovu čl. 75. i 76. Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“ broj 104/16) i člana 12. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 39/98, 36/99, 33/04, 92/13 i 6/17), Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH, na 545. sjednici održanoj dana 23.11.2017. godine donijela je

PRAVILNIK

O PROMOCIJI DOBROVOLJNIH PENZIJSKIH FONDOVA

Član 1.

Ovim Pravilnikom propisuju se sadržaj, izdavanje, izmjene i čuvanje promotivnih informacija o dobrovoljnom penzijskom fondu (u daljem tekstu: fond), koje objavljuje društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima (u daljem tekstu: društvo za upravljanje), te vrste finansijskih institucija koje mogu biti posrednici u pružanju informacija o članstvu u fondu.

Član 2.

(1) Pod promotivnim informacijama o fondu smatraju se poruke koje društvo za upravljanje saopštava posredstvom oglasa, radija, televizije, ličnih posjeta, telefonskih poziva, internetske mreže i elektronskih medija, interaktivne televizije ili u drugom obliku, a iz kojeg proizlazi nuđenje ili poticanje prihvatanja članstva u fondu.

(2) Pod promotivnim informacijama o fondu smatra se: svako isticanje imena, prinosa, načina učlanjenja u fond ili navođenje finansijske grupe ili lica povezanih sa fondom, kada se oglašava finansijska grupa ili drugo povezano lice s društvom koje upravlja fondom, bez obzira kojim se putem i medijem informacije i oglasi šalju javnosti.

(3) Promotivne informacije ne smiju sadržavati tvrdnje, pisane ili usmene izjave i poruke:

- a) koje navode netačne podatke ili izraze kojima bi se mogao stvoriti pogrešan zaključak o društvu za upravljanje i fondu,
- b) kojima se druga društva za upravljanje i fondovi dovode u nepovoljniji položaj,
- c) koji negativno, neistinito i pogrešno prikazuju druge učesnike na finansijskom tržištu, i
- d) koje na bilo koji način članove ili potencijalne članove fonda dovode u zabludu.

Član 3.

(1) Društvo za upravljanje je dužno osigurati saglasnost Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH (u daljem tekstu: Komisija) prije svake objave promotivnog sadržaja o fondu i društvu za upravljanje.

(2) Ukoliko dođe do izmjene promotivnog sadržaja o fondu i društvu za upravljanje, društvo je dužno postupiti u skladu sa stavom (1) ovog člana.

(3) Društvo za upravljanje je dužno sačuvati primjerak svakog objavljenog promotivnog sadržaja, kada je to primjenjivo, kao i izvore podataka koji potkrepljuju navode iz takvih objava.

Član 4.

Izračunavanje vrijednosti investicijske jedinice u fondu, koja se koriste kao promotivna informacija, mora biti rezultat vrednovanja imovine prema Međunarodnim računovodstvenim standardima i Standardima finansijskog izvještavanja, Zakona, propisa donesenih na osnovu Zakona, a koja vrijednost investicijske jedinice je potvrđena od strane depozitara fonda.

Član 5.

Promotivne informacije o prinosu fonda moraju sadržavati obračun i podatke iz kojih se može potpuno i nedvosmisleno utvrditi tačnost i istinitost takvih informacija, a posebno:

- a) moraju sadržavati obrazloženje ili napomenu da prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i da ne predstavljaju nužno temelj za projekciju očekivanih prinosa u budućnosti,
- b) prinos za period kraći od jedne godine ne smije biti prikazan na godišnjem nivou,
- c) ako se prikazuje prinos fonda za više godina, mora se prikazati prosječni godišnji prinos izračunat kao geometrijski prosjek,
- d) prinos fonda treba uvijek sadržavati tačno naveden vremenski period na koji se odnosi (datum početka i kraj perioda),
- e) uz prikaz prinosa, promotivna informacija mora sadržavati i informaciju o postojanju rizika ulaganja u fond, a prikazani prinos ne smije biti zasnovan na predviđanjima,
- f) prinos fonda ne može se koristiti za promociju drugih finansijskih usluga unutar finansijske grupe osnivača društva.

Član 6.

Društvo ne smije objavljivati promotivne informacije kojima bi se:

- a) davala bilo kakva obećanja u vezi povećanja vrijednosti imovine fonda,
- b) garantirao rast cijena investicijske jedinice,
- c) davao novčani ili bilo koji drugi poticaj članovima i/ili potencijalnim članovima.

Član 7.

(1) Za dobijanje saglasnosti za promotivne informacije iz člana 2. stav (1) ovog Pravilnika, kao i za svaku izmjenu i dopunu, društvo za upravljanje je obavezno podnijeti Komisiji pisani zahtjev s prijedlogom promotivne informacije u prilogu.

(2) Zahtjev za odobrenje promotivnih informacija sadrži najmanje sljedeće:

- a) način oglašavanja,
- b) naziv medija za oglašavanje,
- c) naziv finansijske institucije ukoliko je angažirana za pružanje promotivnih usluga,
- d) trajanje promotivne kampanje, i
- e) izračune i podatke iz člana 4. ovoga Pravilnika.

(3) Komisija će izdati društvu za upravljanje saglasnost na podneseni zahtjev u roku koji ne može biti duži od 30 dana, ili naložiti da izvrši ispravku u slučaju da Komisija smatra da prijedlog promotivne informacije ima nedostatke.

Član 8.

(1) Društvo za upravljanje može objaviti ili distribuirati samo onu promotivnu informaciju za koju ima prethodnu saglasnost Komisije i koju je obavezno priložiti mediju ili distributeru prilikom objave ili distribucije.

(2) Za usluge posredovanja kod pružanja informacija o članstvu u fondu, druge radnje kojima se zainteresovana lica informišu o poslovanju fonda, kao i podjelu prospekta, društvo može angažovati poslovni subjekt koji se bavi bankarskim poslovima ili poslovima osiguranja.

Član 9.

(1) Društvo za upravljanje koje objavi promotivnu informaciju bez prethodne saglasnosti Komisije, obavezno je da je po nalogu Komisije proglasi nevažećom na svojoj internet stranici, i u istom mediju i formatu na kojem je objavljena.

(2) Društvo za upravljanje je obavezno da proglasi nevažećom promotivnu informaciju u roku od pet dana od dana prijema naloga Komisije i da Komisiji dostavi dokaze o izvršenju naloga.

Član 10.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije Bosne i Hercegovine“.

Broj: 01- 02- 2488/17

Sarajevo, 23. novembra 2017. godine.

Predsjednik

Komisije za vrijednosne papire

Federacije Bosne i Hercegovine

mr. Hasan Ćelam