

Na osnovu člana 11. tačka 8., člana 12. stav 1. tačka 20. i člana 13. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire („Službene novine Federacije BiH”, broj 39/98, 36/99 i 33/04), člana 242. stav 3. i 250. stav 5. Zakona o privrednim društvima („Službene novine Federacije BiH”, broj 23/99, 45/00, 2/02, 6/02, 29/03, 68/05, 91/07, 84/08, 88/08 i 7/09), Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, na 277. sjednici održanoj dana 23.03.2010. godine, donijela je

## **PRAVILNIK O UPRAVLJANJU DIONIČKIM DRUŠTVIMA**

### **I- OPĆE ODREDBE I ZNAČENJE IZRAZA**

#### **Član 1.**

Ovim pravilnikom bliže se uređuju standardi upravljanja dioničkim društvima koji se odnose na rad, izbor i razrješenje organa društva, obaveze i odgovornosti ovih organa i njihovih članova u upravljanju društvom i vođenju poslovanja društva, prava i obaveze dioničara i drugih lica koja imaju interes u društvu.

#### **Član 2.**

Pojedini izrazi, u smislu odredaba ovog pravilnika, imaju sljedeće značenje:

- a) standard upravljanja dioničkim društvima predstavlja normu postupanja ili ponašanja u upravljanju dioničkim društvima određenu zakonom, drugim propisom i ovim pravilnikom, a može biti određena i statutom i drugim općim aktima društva kao i kodeksom korporativnog upravljanja.
- b) otvoreno i zatvoreno dioničko društvo je privredno društvo iz člana 107. Zakona o privrednim društvima (u daljem tekstu: ZPD);
- c) društvo za upravljanje investicionim fondovima i investicioni fond je privredno društvo odnosno imovina prema Zakonu o investicionim fondovima („Službene novine Federacije BiH”, broj 85/08);
- d) efikasno i pravilno upravljanje dioničkim društvom je upravljanje dioničkim društvom koje omogućava svakom zainteresovanom licu da planira i predstavi svoje interese i ciljeve i omogućava da procijeni ponašanje drugog;
- e) lični interes označava lični direktni ili indirektni finansijski ili ekonomski interes pojedinog lica ili povezanih lica iz člana 3. Zakona o tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH”, broj 85/08);
- f) učesnici u dioničkom društvu (u daljem tekstu: društvo) su dioničari, članovi uprave i nadzornog odbora, nosioci materijalnih interesa i druga zainteresovana lica;
- g) nosilac materijalnih interesa označava fizičko ili pravno lice koje ima materijalni interes u društvu, kao što su zaposlenici i dr;
- h) sukob interesa označava slučajeve kada lični interes u vezi sa nekim poslom može uticati na lice tako da djeluje ili raspolaže tim poslom na način koji nije u najboljem interesu dioničkog društva i njegovih dioničara;
- i) institucionalni investitor je pravno lice iz člana 2. tačka i) Zakona o tržištu vrijednosnih papira;
- j) značajan uticaj u društvu ima lice koje samo ili sa povezanim licima ima više od 25 % dionica s pravom glasa tog društva, a kontrolu nad društvom ima lice koje samo ili sa povezanim licima ima više od 50% dionica sa pravom glasa tog društva.

### **II- CILJEVI I NAČELA**

#### **Član 3.**

Cilj ovog pravilnika je da, pored zakona i drugih propisa, omogući:

- a) zaštitu investitora;
- b) efikasno i pravilno upravljanje dioničkim društvom;
- c) efikasno korištenje resursa i uspostavu odnosa među učesnicima u dioničkom društvu radi zaštite investitora i svih zainteresovanih lica.

#### **Član 4.**

(1) Upravljanje društvom predstavlja, u skladu sa zakonom i drugim propisima, mehanizam ili sistem kojim se društvo vodi i u kojem različiti učesnici u društvu predstavljaju svoje interese i u uzajamnoj su vezi.

(2) Upravljanje društvom treba se zasnivati na sljedećim načelima:

- a) ravnopravan tretman svih dioničara;
- b) uvažavanje prava nosilaca materijalnih interesa i poticanje saradnje između društva i nosilaca materijalnih interesa;
- c) osiguranje potpunog, pravovremenog i tačnog objavljivanja svih bitnih činjenica koje se tiču društva, uključujući finansijsko stanje, rezultate, vlasništvo i upravljanje društvom;
- d) osiguravanje tačnih, relevantnih i potpunih informacija za organe i o organima društva;
- e) ispunjavanje uslova odgovornosti, profesionalnosti i nezavisnosti od strane članova organa društva i vanjskog revizora;
- f) ravnopravan i blagovremen pristup informacijama;
- g) zaštitu od zloupotreba na osnovu povlaštenih informacija;
- h) sprečavanje i objavljivanje sukoba interesa.

#### **Član 5.**

(1) Prava dioničara uključuju pravo na zaštitu prava vlasništva, prijenos dionica, pravovremeno i redovno dobivanje bitnih informacija o društvu, učešće u radu skupštine, izbor i imenovanje članova nadzornog odbora i odbora za reviziju, udio u dobiti društva, kao i druga prava u skladu sa zakonom i drugim propisima.

(2) Prava nosilaca materijalnih interesa uključuju pravo na blagovremene i pouzdane informacije o poslovanju društva i pravo, na osnovu zakona i drugih propisa i statuta i drugih opštih akata društva, da ostvare svoje interese.

(3) Pravo potencijalnih investitora je da imaju blagovremene i pouzdane informacije vezane za poslovanje društva i vlasničko učešće u društvu.

(4) Pravo na naknadu predsjedniku i članovima nadzornog odbora i drugim licima ostvaruje se u skladu sa politikom naknada društva, koju donosi skupština dioničara na prijedlog odbora za naknade. Politika naknada društva zasniva se na procjeni obima zadataka, rada predsjednika i svakog člana organa društva, kao i organa društva u cjelini ili drugog lica, te finansijskog stanja društva, ekonomskog okruženja društva i drugog što opredjeljuje visinu naknade.

### **III- SUKOB INTERESA**

#### **Član 6.**

(1) Lica koja imaju lični interes u društvu dužna su da se u svojim poslovima rukovode interesom društva i njegovih dioničara, u skladu sa zakonom, drugim propisima i ovim pravilnikom.

(2) Lica iz stava 1. ovog člana dužna su da svoje poslove izvršavaju u skladu sa razumnim uvjerenjem da djeluju u najboljem interesu društva, pri čemu svoju procjenu treba da zasnivaju na pouzdanim informacijama i mišljenjima.

(3) Lica iz stava 1. ovog člana ne smiju da iskorištavaju poslovne mogućnosti društva za sebe ili za povezana lica, niti smiju da u vezi sa izvršavanjem svojih dužnosti zahtijevaju ili prime za sebe ili neko drugo lice nedozvoljene koristi od trećih lica, niti da im odobre neopravdane ili nezakonite pogodnosti.

#### **Član 7.**

Sukob interesa između lica koje ima lični interes i društva postoji, pored slučajeva predviđenih zakonom i drugim propisima, i kada:

- a) lice koje ima lični interes ili lice povezano s njim ima lični interes suprotan društvu;
- b) lice koje ima lični interes je direktno ili indirektno angažovano u drugom društvu koje ima konkurentsku djelatnost.

#### **Član 8.**

Lice iz člana 6. stav 1. ovog pravilnika je dužno da bez odlaganja obavijesti nadležni organ društva o postojanju sukoba interesa između njega i društva, a kod razmatranja tog pitanja to lice ne može da učestvuje u raspravi i odlučivanju po tom pitanju.

#### **Član 9.**

(1) Ako je član uprave ili nadzornog odbora bio u sukobu interesa, u izvještaju nadzornog odbora za skupštinu na kojoj se razmatra godišnji izvještaj o poslovanju društva obavezno se navodi i podatak o tome i kako se je postupilo.

(2) Ako je lice iz stava 1. ovog člana, član uprave, nadzornog odbora ili odbora za reviziju društva i u trajnom je sukobu interesa, nadležni organ društva dužan je da ga razriješi te funkcije.

### **IV- SKUPŠTINA DIONIČARA**

#### **Član 10.**

(1) Skupština dioničara zakazuje se kada je to određeno zakonom, drugim propisima i statutom društva i kada se ocijeni da je to u najboljem interesu društva i njegovih dioničara, a najmanje jednom godišnje.

(2) Statutom društva uređuje se način pripreme skupštine i objavljivanje obavještenja o sazivanju skupštine, u skladu sa zakonom.

(3) Nadzorni odbor kojem je istekao mandat može sazvati skupštinu, ako je ne sazovu dioničari i odbor za reviziju u skladu sa članom 244. ZPD- a, radi imenovanja novog nadzornog odbora, najkasnije u roku od 30 dana po prestanku mandata. Na tako sazvanoj skupštini može se pored imenovanja novog nadzornog odbora razmatrati samo godišnji izvještaj o poslovanju društva i pitanja iz člana 193. ZPD- a.

#### **Član 11.**

Statutom društva određuju se mjere koje je nadzorni odbor dužan preduzeti u cilju uspješnog održavanja skupštine, a naročito:

- a) određivanje mjesta održavanja skupštine koje je najdostupnije za sve dioničare, ukoliko se skupština ne održava u mjestu sjedišta društva;
- b) postavljanje jasno vidljivih obavještenja u poslovnim prostorijama društva;
- c) drugo, što doprinosi uspješnom održavanju skupštine.

#### **Član 12.**

(1) Obavještenje o dopuni dnevnog reda skupštine, u smislu člana 243. ZPD- a, mora se objaviti u istim dnevnim novinama u kojima je objavljeno i obavještenje o sazivanju skupštine.

(2) Otvoreno dioničko društvo dužno je obavještenje o sazivanju skupštine i dopunu, ukoliko je bilo, objaviti i na svojoj internet stranici, ako je ima, a ako nema to obavještenje će objaviti Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija), na svojoj internet stranici.

(3) Otvoreno dioničko društvo može prijedlog svih odluka i dokumenata koji će se razmatrati na skupštini objaviti i na svojoj i/ili internet stranici Komisije.

(4) Ako je održavanje skupštine zakazano van mjesta sjedišta društva, obavještenje o sazivanju skupštine i dopuna, ukoliko je bilo, mora biti u istom roku upućeno svim dioničarima preporučenim pismom, faksom ili elektronskom poštom, na adresu iz člana 241. stav 3. ZPD- a.

#### **Član 13.**

(1) Pravo učešća u radu i odlučivanju skupštine društva dioničar može ostvariti lično ili putem punomoćnika.

(2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, pravo odlučivanja na skupštini otvorenog dioničkog društva, dioničar može ostvariti glasanjem putem popunjenih i potpisanih glasačkih listića dostavljenih društvu putem pošte, faksa ili e- maila prije datuma održavanja skupštine (u daljem tekstu: glasanje u odsustvu), u slučajevima, pod uslovima i na način utvrđen statutom društva, u skladu sa zakonom i odredbama ovog pravilnika.

(3) Pravo odlučivanja glasanjem putem popunjenih i potpisanih glasačkih listića dostavljanjem društvu putem e-maila može se koristiti u skladu sa zakonom kojim se reguliše elektronski potpis.

#### **Član 14.**

(1) Za dioničare koji glasaju u odsustvu smatra se da su lično prisutni na sjednici i to samo u dijelu sjednice na koji su se njihovi glasovi u odsustvu odnosili.

(2) Dioničar koji glasa u odsustvu može svoj glas da povuče najkasnije do trenutka glasanja o tom pitanju na skupštini.

(3) U slučaju ličnog glasanja dioničara na skupštini ili glasanja putem punomoćnika smatra se da je povučeno dato glasanje u odsustvu.

#### **Član 15.**

(1) U slučaju iz člana 13. stav 2. ovog pravilnika, dioničari mogu, najkasnije u roku od 3 dana od dana objavljivanja obavještenja o sazivanju skupštine u dnevnim novinama, pismenim putem obavijestiti društvo da žele pravo odlučivanja na skupštini ostvariti glasanjem u odsustvu.

(2) Društvo je dužno u roku od 2 dana od dana prijema obavijesti dioničara iz stava 1. ovog člana, dostaviti dioničaru na adresu iz liste dioničara iz člana 241. stav 3. ZPD- a putem pošte, faksa ili elektronske pošte izvještaje i prijedloge svih odluka po pitanjima koja su uvrštena u dnevni red skupštine i glasačke listiće, a dioničar može dostaviti popunjene glasačke listiće najkasnije 3 dana prije dana održavanja skupštine.

(3) Na glasačke listiće dostavljene od strane dioničara putem pošte ili faksa sekretar društva ili drugo ovlašteno lice stavlja datum kad su zaprimljeni i potpis, a u slučaju da su glasački listići upućeni putem elektronske pošte oni se izlistavaju i na njih se stavlja datum i potpis kao kod dostavljanja putem pošte ili faksa.

#### **Član 16.**

(1) Zakazana skupština može se otkazati prije njenog održavanja, na način i pod uslovima predviđenim statutom društva.

(2) Otkazivanje skupštine objavljuje se na isti način kao i sazivanje, s tim da se obavještenje mora objaviti najmanje 3 dana prije dana održavanja skupštine.

(3) U slučaju prekida skupštine iz člana 245. stav 4. ZPD- a, za nastavak skupštine se ne može mijenjati dnevni red.

#### **Član 17.**

(1) Skupštini društva mogu prisustvovati dioničari ili punomoćnici dioničara koji su se prijavili odboru za glasanje na način i u roku određenom statutom društva, u skladu sa zakonom.

(2) Način prijavljivanja za skupštinu iz stava 1. ovog člana mora biti jednako dostupan svim dioničarima.

#### **Član 18.**

(1) Punomoć za skupštinu daje se nakon objavljivanja obavještenja o sazivanju skupštine.

(2) Jedno lice može putem punomoći zastupati jednog ili više dioničara pod uvjetima određenim zakonom i ovim pravilnikom.

(3) Jednog dioničara na skupštini može zastupati samo jedan punomoćnik.

(4) Članovi uprave, nadzornog odbora, odbora za reviziju i zaposlenici društva za upravljanje investicionim fondovima ne mogu biti punomoćnici dioničara investicionog fonda kojim to društvo upravlja.

#### **Član 19.**

(1) Ovlašteni učesnik koji ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima (u daljnjem tekstu: Skrbnik) i koji zastupa jednog ili više dioničara, dužan je prije skupštine tražiti upute i glasati u skladu sa uputama datim u punomoći od strane dioničara. Uz traženje uputa Skrbnik je dužan dostaviti dioničaru iskaz sa informacijama za skupštinu koji se daje u prilogu ovog pravilnika i čini njegov sastavni dio, izuzev ako ga dioničar ne oslobodi te obaveze. Skrbnik ima pravo pristupa informacijama i dokumentaciji za skupštinu kao dioničar kojeg zastupa, u skladu sa odredbama ZPD- a.

(2) Skrbnik zastupa vlasnika dionica- dioničara na skupštini društva na osnovu punomoći koju je od njega dobio u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom i drugim propisima i koja obavezno sadrži njegov broj dionica kod emitenta.

(3) Dioničar jednog društva može dati punomoć samo jednom Skrbniku, i to za sve dionice sa pravom glasa koje ima u tom društvu.

(4) Ukoliko Skrbnik kojem je data punomoć ne dobije nikakve upute on je dužan glasati u skladu sa razumnom prosudbom najboljeg interesa dioničara.

(5) Stav 1.- 4. ovog člana primjenjuje se i na udruženje sa svojstvom pravnog lica osnovano i registrovano radi udruživanja i zastupanja dioničara, kao i na člana uprave i nadzornog odbora društva koji namjerava zastupati dioničare tog društva.

#### **Član 20.**

Lice koje pribavlja punomoći od jednog ili više dioničara koji pojedinačno imaju manje od 5 % dionica s pravom glasa dužno je svim tim dioničarima dostaviti istovremeno i obavještenje sa sljedećim podacima:

- a) način i vrijeme komunikacije sa dioničarem;
- b) razlozi zbog kojih se traži punomoć;
- c) naznaku da punomoć može sadržavati uputu punomoćniku za glasanje o pojedinim pitanjima na dnevnom redu skupštine, a u suprotnom da se obavezuje da glasa u skladu sa razumnom prosudbom najboljeg interesa dioničara;
- d) način obavješćavanja dioničara o održanoj skupštini i glasanju; i
- e) drugo bitno za punomoć.

#### **Član 21.**

Upute koje su date u punomoći za određenu skupštinu na kojoj se ne ostvari kvorum važe i kod ponovno sazvane skupštine ukoliko punomoć nije opozvana na način predviđen zakonom.

#### **Član 22.**

- (1) Punomoćnik je dužan pridržavati se uputa dioničara naznačenih u punomoći.
- (2) Odgovornost punomoćnika za ostvarivanje prava glasa za dioničara ne može se unaprijed isključiti ili ograničiti.
- (3) Ako punomoćnik ne postupi po uputstvu za glasanje dioničara, punomoćnik je dužan, odmah po završetku skupštine, da obavijesti dioničara o tome kao i o razlozima zbog kojih je tako postupio.
- (4) Na valjanost odluke skupštine ne utiče to što punomoćnik nije glasao po uputstvu ili u najboljem interesu dioničara.

#### **Član 23.**

- (1) Institucionalni investitori u svojstvu dioničara dužni su da postupaju u najboljem interesu svojih ulagača.
- (2) Institucionalni investitori su dužni da usvoje i objave na svojoj internet stranici politiku glasanja za svako društvo u kojem imaju dionice, te da najmanje jednom u 3 mjeseca na svojoj internet stranici objave kako su glasali na skupštinama društava iz svog portfelja.

#### **Član 24.**

Kada postoji suvlasništvo na dionici od strane više lica, oni pravo glasa ostvaruju preko zajedničkog punomoćnika, a ako ga ne odrede glasaju na način određen statutom društva.

#### **Član 25.**

- (1) Članovi odbora za glasanje ne mogu biti lica koja su članovi uprave ili nadzornog odbora društva kao ni lica koja posjeduju 5% ili više dionica s pravom glasa društva i lica povezana sa njima.
- (2) Odbor za glasanje dužan je da prije početka skupštine:
  - a) sačini spisak prisutnih dioničara, zastupnika dioničara i njihovih punomoćnika;
  - b) utvrdi valjanost punomoći;
  - c) ustanovi identitet dioničara i njihovih punomoćnika;
  - d) utvrdi ukupan broj glasova za svaku tačku dnevnog reda;
  - e) utvrdi broj glasova svakog dioničara i svakog punomoćnika za svaku tačku dnevnog reda.
- (3) Za vrijeme održavanja skupštine odbor za glasanje utvrđuje i objavljuje rezultate glasanja.
- (4) Nakon održane skupštine odbor za glasanje predaje glasačke listiće arhivi društva na čuvanje, te sastavlja pismeni izvještaj o svom radu potpisan od strane svih članova odbora.
- (5) Pored poslova iz st. 1. do 4. ovog člana, odbor za glasanje vrši i druge poslove vezane za glasanje na skupštini.
- (6) Član odbora za glasanje koji odbije da potpiše izvještaj iz stava 3. ovog člana dužan je da da obrazloženje, koje čini sastavni dio izvještaja. Otvoreno dioničko društvo dužno je da ovaj izvještaj objavi na svojoj internet stranici, u roku od 5 dana od dana održavanja skupštine ili da ga, ukoliko nema

internet stranice, dostavi Komisiji u istom roku u elektronskom obliku koja će ga objaviti na svojoj internet stranici.

#### **Član 26.**

Dokumentacija vezana za sazivanje i održavanje skupštine, izuzev dokumentacije iz člana 254. ZPD-a, čuva se u rokovima i na način kako je to određeno propisima o arhivskoj građi i registraturskom materijalu.

#### **Član 27.**

Troškove u vezi sa sazivanjem i održavanjem skupštine snosi društvo, ukoliko zakonom i ovim pravilnikom nije drugačije određeno.

### **V- NADZORNI ODBOR**

#### **Član 28.**

Nadzorni odbor vrši svoja ovlaštenja sadržana u zakonu, drugom propisu, ovom pravilniku i statutu, na osnovu blagovremenih i potpunih informacija.

#### **Član 29.**

Broj članova nadzornog odbora određuje se statutom društva s tim da taj broj mora biti neparan.

#### **Član 30.**

- (1) Statutom otvorenog dioničkog društva određuju se kriteriji za imenovanje u nadzorni odbor.
- (2) Otvoreno dioničko društvo dužno je u svom statutu predvidjeti ograničenja za imenovanje u nadzorni odbor, a naročito u slučajevima sukoba interesa, kao i razrješenje u tim slučajevima i za slučaj nepostupanja sa potrebnom pažnjom i lojalno prema društvu.
- (3) Otvoreno dioničko društvo može statutom predvidjeti da se jedan član nadzornog odbora bira od predstavnika zaposlenika društva.

#### **Član 31.**

- (1) Kandidat za člana i predsjednika nadzornog odbora u izjavi o prihvatanju kandidature iz člana 261. ZPD- a istovremeno navodi i da li u zakonu ili drugom propisu postoje smetnje za njegovo imenovanje.
- (2) Statutom društva može se predvidjeti da se istovremeno sa imenovanjem članova nadzornog odbora imenuje i zamjenik za svakog člana.
- (3) U slučaju iz stava 1. ovog člana statutom društva uređuje se način izbora, kao i prava i obaveze zamjenika člana nadzornog odbora.

#### **Član 32.**

- (1) Predsjednik i članovi nadzornog odbora imenuju se istovremeno na period od 4 godine, na osnovu čega zaključuju ugovor sa društvom.
- (2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, članu koji je imenovan umjesto razriješenog člana, kada se ne razrješava cijeli nadzorni odbor, mandat traje do isteka mandata članova nadzornog odbora koji su imenovani prilikom imenovanja cijelog nadzornog odbora, a nisu razriješeni.
- (3) Mandat traje kao u stavu 2. ovog člana i kada se sukcesivno razriješe svi članovi nadzornog odbora koji su imenovani prilikom imenovanja cijelog nadzornog odbora.

#### **Član 33.**

Prijedlog kandidata za člana nadzornog odbora mora sadržavati potrebne informacije i dokumentaciju koja se odnosi na ispunjavanje uslova predviđenih zakonom, drugim propisima i statutom društva.

#### **Član 34.**

- (1) Ako za vrijeme trajanja mandata predsjednik ili član nadzornog odbora prestane ispunjavati uslove za imenovanje, dužan je da o tome bez odlaganja obavijesti nadzorni odbor i upravu društva.
- (2) Predsjednik i član nadzornog odbora može biti razrješen i prije isteka mandata, u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom i statutom društva. U slučaju iz člana 259. stav 5. tačka 1. ZPD-a, kada se ne razrješava cijeli nadzorni odbor, predsjednik ili član nadzornog odbora nije razrješen, shodno članu 262.

ZPD-a, ako je broj glasova „protiv“ njegovog razrješenja jednak ili veći od broja glasova koje je dobio prilikom imenovanja cijelog nadzornog odbora.

(3) Društvo statutom uređuje postupanje u slučaju ostavke predsjednika i člana nadzornog odbora prije isteka mandata.

#### **Član 35.**

Predsjednik nadzornog odbora: utvrđuje dnevni red i predsjedava sjednicama nadzornog odbora, nadgleda cjelokupan rad nadzornog odbora i njegovih komisija, stara se da ostali članovi dobiju sve informacije neophodne za izvršavanje svojih obaveza, organizuje program usavršavanja članova nadzornog odbora, osigurava da članovi nadzornog odbora imaju dovoljno vremena za konsultacije i donošenje odluka, predstavlja nadzorni odbor, stara se o sprovođenju odluka nadzornog odbora kao i izvršenju njegovog programa rada, te vrši druge poslove u skladu sa statutom i drugim opštim aktima društva.

#### **Član 36.**

(1) Za održavanje sjednice nadzornog odbora potreban je kvorum od dvije trećine ukupnog broja članova.

(2) U slučaju da dvije trećine ne predstavlja cijeli broj, dvije trećine se zaokružuje na prvi veći cijeli broj, ako statutom društva nije drugačije određeno.

#### **Član 37.**

Nadgledanje rada uprave i poslovanja društva od strane nadzornog odbora podrazumijeva pokretanje svih postupaka i preduzimanje mjera, u skladu sa zakonom, u cilju zaštite interesa društva.

#### **Član 38.**

Predsjednik i članovi nadzornog odbora dužni su u vršenju svojih obaveza postupati savjesno odnosno sa potrebnom pažnjom, u skladu sa zakonom i drugim propisima, kao i lojalno prema društvu, a u interesu društva i njegovih dioničara.

#### **Član 39.**

(1) Predsjednik i članovi nadzornog odbora otvorenog dioničkog društva trebaju u svom radu postupati sa potrebnom pažnjom i u okviru toga dužni su da:

- a) redovno prisustvuju sjednicama nadzornog odbora i inače svoje obaveze vrše savjesno;
- b) utvrde kriterije za izbor i razmatraju i ocjenjuju rad odgovornih lica u društvu i postupaju po predstavkama protiv tih lica;
- c) zaključe ugovor sa upravom društva kojim se osigurava da uprava društva obavlja svoje dužnosti savjesno i u najboljem interesu društva;
- d) razriješe upravu u slučaju da svoje dužnosti vrši suprotno zakonu, ovim pravilima, zaključenom ugovoru sa nadzornim odborom, statutu i drugim aktima društva;
- e) ustanove pravila radi sprečavanja sukoba interesa, prevarnog postupanja, zloupotrebe ili lošeg upravljanja;
- f) osiguraju da podaci o naknadi i bilo kojem drugom primanju članova uprave, odbora za reviziju i članova nadzornog odbora budu dostupni nadležnim organima društva;
- g) ustanove pravila i procedure radi sprečavanja zloupotreba povlašćenih informacija;
- h) spriječe odnosno ne odobre, u slučajevima propisanim zakonom i statutom društva, kada to nije u najboljem interesu društva i svih dioničara, kupovinu, prodaju, zamjenu, uzimanje u lizing i druge transakcije imovinom, direktno ili posredstvom povezanih društava u toku poslovne godine;
- i) nadziru proces objavljivanja informacija kao i komunikacije sa dioničarima i omogućavaju veće učešće dioničara na skupštini, te osiguraju jednak tretman dioničara odnosno onemogućavaju davanje prednosti dioničarima koji imaju značajan uticaj ili kontrolu nad društvom u odnosu na ostale dioničare.

#### **Član 40.**

Predsjednik i član nadzornog odbora dužan je da postupa lojalno prema društvu, i to:

- a) dostavlja izvještaj drugim članovima nadzornog odbora o svojim transakcijama koje se odražavaju na interes društva i dioničara;
- b) obavještava o članstvu u nadzornom odboru, odboru za reviziju ili upravi drugog društva;

- c) dostavlja izvještaj o bilo kakvoj konkurenciji i sukobu interesa sa društvom kada je to obaveza u skladu sa zakonom, odredbama ovog pravilnika i statutom društva;
- d) dostavlja izvještaje koji mogu biti od uticaja na odluke organa društva, odnosno na rad, poslovanje i interese društva i njegovih dioničara, suprotno razumnoj prosudbi najboljeg interesa društva i dioničara;
- e) ne nameće lične interese ili interese drugih lica suprotno razumnoj prosudbi najboljeg interesa društva i njegovih dioničara;
- f) ne prihvata kupovinu dionica društva pod uslovima koji nisu ponuđeni drugim licima;
- g) ne predlaže ukidanje prava preče kupovine ili izdavanje dionica pod uslovima koji nisu isti za postojeće dioničare na osnovu nedosljednosti i pristrasnosti, suprotno interesima društva u cjelini ili dioničara kao grupe;
- h) ne vrši povrede zakona, ovog pravilnika ili drugih propisa.

#### **Član 41.**

- (1) Naknada predsjedniku i članovima nadzornog odbora određuje se u skladu sa politikom naknada iz člana 5. stav 5. ovog pravilnika.
- (2) Vrsta i visina naknade koja je isplaćena nadzornom odboru u prethodnoj poslovnoj godini sastavni je dio izvještaja o godišnjem poslovanju društva. Naknada se prikazuje u ukupnom iznosu i po pojedinim osnovima.

#### **Član 42.**

Član nadzornog odbora otvorenog dioničkog društva dužan je da pismeno obavijesti društvo o svakom sticanju ili prodaji dionica društva od strane njega ili lica koja su s njim povezana, najkasnije naredni radni dan od dana sticanja odnosno otuđenja, a društvo je dužno u roku od 5 dana od dana prijema obavještenja isto dostaviti berzi, na kojoj su dionice uvrštene u trgovanje. Berza je dužna najkasnije naredni radni dan od prijema, obavještenje objaviti na svojoj internet stranici.

#### **Član 43.**

Predsjednik i članovi nadzornog odbora u otvorenom dioničkom društvu dužni su pojedinačno za skupštinu po godišnjem izvještaju o poslovanju društva dati i izjavu o postupanju po zakonu, ovom pravilniku, statutu i drugim općim aktima društva.

#### **Član 44.**

- (1) Nadzorni odbor otvorenog dioničkog društva može donijeti etički kodeks za upravu društva kojeg se je uprava dužna pridržavati.
- (2) Etičkim kodeksom iz stava 1. ovog člana utvrđuju se standardi koji se odnose na profesionalno i stručno obavljanje poslova uprave, njenu odgovornost, sukob interesa, poslovne tajne, povlaštene informacije, konkurenciju i druga pitanja od značaja za pravilno i efikasno upravljanje društvom.

### **VI- UPRAVA**

#### **Član 45.**

- (1) Uprava društva imenuje se, razrješava, te vrši poslove u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom, statutom društva, drugim aktima društva i ugovorom o angažmanu.
- (2) U vršenju svojih ovlaštenja uprava je dužna djelovati u najboljem interesu društva i dioničara.
- (3) Uprava je dužna nadzornom odboru društva osigurati blagovremene, pouzdane i detaljne informacije, posebno vezano za događaje koji mogu značajno uticati na uspješnost poslovanja društva.

#### **Član 46.**

- (1) Rad uprave društva, u slučaju da se sastoji od direktora i jednog ili više izvršnih direktora, uređuje se općim aktom.
- (2) U slučaju iz stava 1. ovog člana općim aktom uređuju se pitanja vezana za rad, odlučivanje, vođenje zapisnika i druga pitanja od značaja za rad uprave.
- (3) Uprava društva obavezno održava sjednicu kada to traži nadzorni odbor, u kojem slučaju predsjednik nadzornog odbora prisustvuje sjednici.



#### **Član 47.**

Na rad, odgovornost kao i naknade za upravu za vršenje dužnosti iz svoje nadležnosti, pored zakona, shodno se primjenjuju odredbe ovog pravilnika koje se odnose na nadzorni odbor, odredbe statuta društva i ugovora o angažmanu člana uprave.

#### **Član 48.**

Uprava otvorenog dioničkog društva dužna je uz izvještaj o godišnjem poslovanju društva dostaviti pojedinačno nadzornom odboru izjavu o pridržavanju zakona, drugih propisa i ovog pravilnika, statuta i drugih općih akata društva i etičkog kodeksa iz člana 44. ovog pravilnika, ako je donesen.

### **VII- ODBOR ZA REVIZIJU I VANJSKI REVIZOR**

#### **Član 49.**

(1) Odbor za reviziju čine predsjednik i najmanje 2 člana. Sastav, broj članova i način rada odbora za reviziju određuje se statutom društva.

(2) Predsjednika i članove odbora za reviziju imenuje skupština društva na prijedlog nadzornog odbora odnosno dioničara ili grupe dioničara s najmanje 5 % dionica s pravom glasa.

(3) Predsjednik i član odbora za reviziju ne može biti lice koje ima lični interes u društvu, izuzev naknade po osnovu te funkcije.

(4) Prijedlog kandidata za člana odbora za reviziju mora sadržavati potrebne informacije i dokumentaciju koja se odnosi na ispunjavanje uslova predviđenih zakonom, drugim propisima i statutom društva.

#### **Član 50.**

Pored poslova iz čl. 285. i 286. ZPD- a, odbor za reviziju, ukoliko je to predviđeno statutom društva, prati obim i rezultate vanjske revizije i istu usmjerava, ukazuje na rizike koji bi eventualno mogli uticati na uspješnost poslovanja društva, prati poštovanje standarda upravljanja društvom i obavještava nadležne organe u društvu o utvrđenom i prijedlozima, predlaže mjere u cilju smanjenja finansijskih i drugih rizika.

#### **Član 51.**

Na rad i odgovornost predsjednika i članova odbora za reviziju za vršenje dužnosti iz svoje nadležnosti, shodno se primjenjuju odredbe ovog pravilnika koje se odnose na nadzorni odbor, odredbe statuta društva i ugovora zaključenog sa društvom.

#### **Član 52.**

Predsjednik i članovi odbora za reviziju imaju pravo na naknadu za svoj rad u odboru, u skladu sa zakonom, statutom društva i politikom naknada društva iz člana 5. stav 5. ovog pravilnika.

#### **Član 53.**

(1) Nadzorni odbor predlaže vanjskog revizora na osnovu prethodno pribavljenog mišljenja odbora za reviziju.

(2) Ako nadzorni odbor ne prihvati mišljenje odbora za reviziju, dužan je u svom prijedlogu da navede mišljenje odbora za reviziju i razloge neprihvatanja tog mišljenja.

(3) Ukoliko se predlaže promjena vanjskog revizora, obavezno se navodi razlog za tu promjenu.

(4) Uz prijedlog vanjskog revizora nadzorni odbor prilaže i izjavu vanjskog revizora o postojanju veze između revizora i društva i/ili člana bilo kojeg organa društva, kao i sve usluge, izuzev revizije, koje je u prethodnih 5 godina vanjski revizor izvršio za društvo (očitanje o nezavisnosti).

### **VIII- PRAVA NOSILACA MATERIJALNIH INTERESA**

#### **Član 54.**

Društvo treba da preduzima odgovarajuće mjere na zaštiti prava nosilaca materijalnih interesa u društvu.

#### **Član 55.**

Nosioci materijalnih interesa treba da budu u mogućnosti da iznose svoje stavove i prigovore u pogledu nezakonitih postupaka od strane odgovornih lica u društvu, a njihova prava zbog toga ne mogu biti dovedena u pitanje.

#### **Član 56.**

- (1) Vlasnici obveznica mogu, ukoliko je to predviđeno statutom društva i/ili prospektom, radi zaštite svojih interesa razmatrati određena pitanja na skupštini vlasnika obveznica određene emisije.
- (2) Skupštinu čine svi registrirani vlasnici obveznica određene emisije. Svaka obveznica nosi jedan glas na skupštini.
- (3) Pravo sazivanja skupštine imaju svi vlasnici obveznica koji raspolažu s najmanje 10 % glasova.
- (4) Odluke se donose kvalificiranom većinom, koju čine vlasnici obveznica s više od 75% glasova.
- (5) Skupština ima sljedeća ovlaštenja:
  - a) proglasiti slučaj povrede obaveze društva;
  - b) donijeti odluku o preduzimanju mjera prisilne naplate;
  - c) donijeti odluku o izmjeni uslova iz prospekta, u saglasnosti sa društvom.
- (6) Skupštinom predsjedava lice izabrano većinom glasova na početku zasjedanja, a saziva se i radi shodno odredbama ZPD- a koje se odnose na sazivanje i rad skupštine dioničara.
- (7) Odluke skupštine obvezujuće su za sve vlasnike obveznica.
- (8) Troškove održavanja skupštine snose pro rata vlasnici obveznica, a regresiraju se od društva.

### **IX- RIZICI, UPRAVLJANJE RIZICIMA I INTERNA KONTROLA**

#### **Član 57.**

- (1) Društvo svojim općim aktom može urediti pitanja u vezi utvrđivanja rizika poslovanja i upravljanja tim rizicima.
- (2) U slučaju iz stava 1. ovog člana, društvo obavezno polazi od sljedećih principa:
  - a) postavljanje ciljeva i upravljanje rizicima koji ugrožavaju postizanje tih ciljeva;
  - b) instrumenti kojima se upravlja rizicima su: interna kontrola, transfer rizika trećoj strani, podjela rizika i povlačenje iz rizičnih poslova;
  - c) interna kontrola se organizira u cilju sveobuhvatne i konstantne kontrole rada i poslovanja društva;
  - d) efikasna interna kontrola pretpostavlja da je društvo odredilo svoje poslovne ciljeve, identifikovalo i ocijenilo rizike koji ugrožavaju postizanje tih ciljeva, formiralo i u praksi provelo internu kontrolu koja će upravljati tim rizicima, te nadzirati i obavljati reviziju tih sistema kontrole;
  - e) uprava društva treba da daje posebnu godišnju ocjenu o rizicima za društva čije su dionice uvrštene u trgovanje na berzi i drugo uređeno javno tržište, a naročito ako se takva ocjena traži aktima tih tržišta;
  - f) ocjena o rizicima trebala bi da obuhvati: promjene u prirodi i obimu značajnih rizika, sposobnost društva da efikasno reaguje na promjene, kvalitet redovnog procesa pregleda interne kontrole i slučajevi propusta interne kontrole;
  - g) uprava društva bi trebala da objavljuje kako je uspostavljen sistem interne kontrole u društvu sa ocjenom uspješnosti, iz kojeg dioničari trebaju dobiti informaciju o upravljanju društvom;
  - h) ocjena uspješnosti bi trebala da obuhvati sljedeće: posvećuje li se potrebna pažnja internoj kontroli; da li su rizici usko definisani; postoji li stalan proces kojim se prati, ustanovljava, ocjenjuje i upravlja rizicima; kolika je vjerovatnost da se neki od predviđenih rizika dogodi i koliki uticaj može imati i dr.

### **X- DIVIDENDA**

#### **Član 58.**

Društvo može isplatiti dividendu na svoje dionice po godišnjem izvještaju ili u drugo vrijeme, u skladu sa zakonom i statutom društva.

#### **Član 59.**

Poslije donošenja odluke o isplati dividende dioničar kome ona treba da bude isplaćena postaje povjerilac društva za iznos pripadajuće dividende.

#### **Član 60.**

Dividenda se može plaćati u novcu i dionicama društva.

#### **Član 61.**

Odluka o isplati dividende sadrži: iznos dividende, datum na koji se sačinjava lista dioničara za isplatu dividende, datum isplate i odredbu o načinu i roku objavljivanja obavještenja o isplati dividende.

### **XI- DRUGA PRAVA I OBAVEZE DIONIČARA I DRUGIH LICA**

#### **Član 62.**

Dioničari vrše svoja prava i obaveze u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom, drugim propisima i statutom društva.

#### **Član 63.**

Društvo ne može ograničiti prava dioničara u vezi sa prometom dionica, izuzev u slučajevima predviđenim zakonom ili drugim propisom.

#### **Član 64.**

(1) Statutom i drugim općim aktima društva mogu se, pored predviđenog zakonom, ovim pravilnikom i drugim propisima, odrediti i dodatna obavješćavanja o svim bitnim podacima u vezi sa radom i poslovanjem društva, s tim da te informacije budu jednako dostupne svim dioničarima i zainteresovanim licima.

(2) O svakom netačnom, neblagovremnom i nepotpunom obavješćavanju kao i o odbijanju pristupa informacijama dioničaru ili zainteresovanom licu koje se odnosi na rad i poslovanje društva, uprava društva dužna je bez odlaganja obavijestiti nadzorni odbor.

### **XII- PRIMJENA I NADZOR**

#### **Član 65.**

Odredbe ovog pravilnika primjenjuju se na sva dionička društva, izuzev ako posebnim zakonom za pojedina dionička društva pojedina pitanja nisu drugačije uređena.

#### **Član 66.**

Komisija će u skladu sa svojim zakonskim ovlaštenjima:

- a) omogućiti maksimalnu transparentnost tržišta i u okviru toga na svojoj internet stranici objavljivati sve informacije kojima raspolaže i koje su joj dostupne, kao što su odluke koje je donijela vršeći svoja ovlaštenja na tržištu, sudske odluke u kojima je Komisija bila stranka u postupku, objave o sudskim odlukama ili sudske odluke u kojima su stranke bila društva, sva mišljenja koja je dala, sva mišljenja nadležnih organa koje je Komisija dobila a vezano je za upravljanje društvima, obavijesti o svim parničnim, krivičnim ili prekršajnim postupcima koje je Komisija pokrenula;
- b) pokrenuti sve upravne i sudske postupke u cilju zaštite dioničara;
- c) preduzeti mjere za koje je po zakonu ovlaštena;
- d) inicirati izmjene propisa;
- e) obavijestiti Parlament Federacije Bosne i Hercegovine o postupanjima organa vlasti koja su štetna za društva i dioničare;
- f) razmjenjivati informacije sa svim organima u državi i izvan države, u skladu sa zakonom;
- g) osigurati objavljivanje informacija o licima koja imaju značajan materijalni interes u društvima koja su uvrštena u kotaciju na berzi;
- h) vršiti konstantan nadzor upravljanja društvima.

#### **Član 67.**

Komisija obavlja nadzor nad primjenom standarda upravljanja društvima, u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom i drugim propisima.

#### **Član 68.**

U obavljanju nadzora Komisija postupa i preduzima mjere u skladu sa zakonom, Pravilnikom o načinu obavljanja nadzora na tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH“, broj 23/05), ovim pravilnikom i drugim propisima.

#### **Član 69.**

(1) Ukoliko se društvo ne pridržava standarda upravljanja dioničkim društvima propisanih zakonom, drugim propisima i ovim pravilnikom, Komisija može, pored drugog, utvrditi obavezu pohađanja edukacije koju organizuje Komisija za članove uprave i nadzornog odbora društva.

(2) Troškove edukacije iz stava 1. ovog člana snosi društvo.

### **XIII- KODEKS**

#### **Član 70.**

(1) Berza može donijeti kodeks korporativnog upravljanja koji se primjenjuje na društva čijim se dionicama trguje na berzi, a koji ne može biti u suprotnosti sa zakonom, drugim propisima i ovim pravilnikom.

(2) Svako dioničko društvo može donijeti kodeks korporativnog upravljanja u skladu sa stavom 1. ovog člana.

(3) Kodeks korporativnog upravljanja je obavezan u mjeri u kojoj se to njime određuje.

### **XIV- PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**

#### **Član 71.**

Društva i berza su dužni uskladiti svoje statute, druge opće akte i kodekse sa odredbama ovog pravilnika u roku od 6 mjeseci od dana njegovog stupanja na snagu.

#### **Član 72.**

Stupanjem na snagu ovog pravilnika prestaju da važe Pravila upravljanja dioničkim društvima („Službene novine Federacije BiH“, broj 24/06, 27/06 i 30/07).

#### **Član 73.**

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenim novinama Federacije BiH".

Predsjednik  
Komisije za vrijednosne papire  
Federacije Bosne i Hercegovine

mr. Hasan Čelam

Broj: 01-02-875/10  
Sarajevo, 23.marta 2010. godine

## **PRILOG PRAVILNIKU O UPRAVLJANJU DIONIČKIM DRUŠTVIMA**

### **Iskaz sa informacijama o skupštini dioničara**

#### **1. Naslovna strana iskaza**

Informacije o skupštini: datum, vrijeme, mjesto održavanja i dnevni red skupštine.

Kvorum: podaci o kvorumu za održavanje zakazane skupštine, kao i podaci o potrebnom kvorumu za održavanje skupštine u slučaju njenog ponovnog sazivanja nakon neuspješnog sazivanja.

Glasački zahtjevi: naznaka onih tačaka dnevnog reda koje zahtijevaju posebnu-kvalifikovanu većinu za odlučivanje.

#### **2. Godišnje informacije**

Godišnji izvještaj sa analizom poslovanja društva i planovima, zajedno sa finansijskim izvještajima za tu godinu pripremljenim u skladu sa računovodstvenim standardima koji se primjenjuju u Federaciji, sa izvještajem vanjskog revizora. Finansijski izvještaji uključuju bilans stanja, bilans uspjeha, izvještaj o toku gotovine i izvještaj o promjenama u kapitalu, zabilješke za svaki od njih, kao i detaljan prikaz bilo kojih transakcija povezanih lica koje podliježu odobrenju dioničara ili odobrenju uprave i nadzornog odbora društva, te informacije o licima koja zastupaju društvo i prokuri i druge informacije koje mogu biti zahtijevane zakonom i drugim propisima.

#### **3. Informacije o odlukama skupštine**

Informacije u pogledu transakcija povezanih lica, u smislu računovodstvenih standarda koji se primjenjuju u Federaciji, kao i bilo koje druge informacije potrebne da omoguće dioničarima donošenje odluka utemeljenih na potpunom obavještanju, kao i informacije i obavještanje predviđeno zakonom, ovim pravilima i statutom društva, a najmanje sljedeće:

**Za svako lice koje je predloženo za imenovanje:**

##### **a) Lični podaci**

Navesti ime i prezime i starost svih kandidata. Naznačiti svako mjesto ili dužnost koju je imao u društvu.

##### **b) Iskustvo**

Kratko opisati poslovno i svako drugo relevantno iskustvo kandidata, uključujući glavna zanimanja kandidata i njihova zaposlenja, te ispunjavanje kriterija nezavisnosti, kada je to predviđeno kao uvjet.

##### **c) Članstvo u odborima**

Za svakog kandidata navesti druge odbore u kojima je na dužnosti.

##### **d) Postupci**

Za svakog kandidata opisati svaki od sljedećih događaja:

Bilo koji nalog, presudu ili odluku suda ili drugog organa u ili izvan Bosne i Hercegovine, kojom je osuđen za krivično djelo ili prekršaj nespojiv sa dužnošću u odboru, pet godina od dana pravosnažnosti presude, ili mu je presudom suda zabranjeno obavljanje aktivnosti u odboru.

Likvidacioni ili stečajni postupak u društvima u kojima je radio ili radi.

##### **e) Transakcije povezanih stranaka**

Opisati kratko prirodu i obuhvat bilo koje transakcije koja uključuje kandidata.

##### **f) Evidencija o prisustvu**

Ako je kandidat ranije bio član nadzornog odbora društva, navesti ukupan broj sjednica sazvanih tokom posljednje četiri godine njegove dužnosti (ili cijelog perioda njegove dužnosti ako je kraći) i broj sjednica kojima je on prisustvovao.

##### **g) Izjava o postupanju**

Ukoliko je kandidat ranije bio član odbora navesti kratak sadržaj izjave o savjesnom i lojalnom postupanju prema društvu, kao i postupanju u skladu sa zakonom.

##### **h) Vlasništvo na dionicama**

Navesti broj dionica u društvu čiji je vlasnik kandidat ili bilo koji član njegovog domaćinstva, te o mogućem sukobu interesa.

Kada je na dnevnom redu izbor članova odbora, uključiti opis prava dioničara da kumuliraju svoje glasove.

#### **4. Razrješenje članova odbora**

Ako se od dioničara traži da glasaju o razrješenju člana odbora navesti:

a) razlog za takvo razrješenje; i

b) sjednicu nadzornog odbora na kojoj je razrješenje predloženo, kao i glasanje obavljeno na toj sjednici, navodeći broj glasova "za" i broj glasova "protiv" razrješenja.

#### **5. Naknada**

U slučaju prijedloga da se odobri naknada, opis svih vrsta i iznosa naknada koje trebaju da se dobiju. Ako za članstvo u odboru kandidat prima naknadu izvan društva, navesti vrstu i iznos ove naknade.

#### **6. Promjene u osnovnom kapitalu**

Kada je dnevnim redom predviđeno donošenje odluke u vezi sa povećanjem ili smanjenjem osnovnog kapitala, opisati razloge, efekte na strukturu kapitala društva i na prava vlasnika vrijednosnih papira, sa napomenom o pravu preče kupovine.

#### **7. Raspodjela dobiti i isplata dividende**

Ako je predviđeno donošenje odluke o raspodjeli dobiti ili isplati dividende, navesti kako će se dobit raspodijeliti kao i iznos dividende. Takođe navesti kada i kako će dividenda biti isplaćena.

#### **8. Pokriće gubitaka**

Ako je predviđeno donošenje odluke o pokriću gubitka, navesti iznos i predloženi izvor pokrića, moguće alternative, efekte na bilans stanja društva, njihovu usaglašenost sa zakonom i sposobnost za isplatu dividende u budućnosti.

#### **9. Spajanje ili pripajanje sa drugim društvom**

Kada skupština odlučuje o spajanju ili pripajanju sa drugim društvom, daju se sljedeće informacije:

1. plan reorganizacije i informacije propisane zakonom,
2. finansijski izvještaji društva učesnika, kako je propisano zakonom,
3. sve druge informacije koje po zakonu moraju biti predložene dioničarima.

#### **10. Promjena oblika, podjela ili prestanak društva**

Kada skupština odlučuje o promjeni oblika, podjeli i prestanku društva daju se sljedeće informacije:

1. sažetak svakog dokumenta koji se odnosi na promjenu oblika, podjelu ili prestanak društva,
2. plan reorganizacije i drugo propisano zakonom,
3. razlozi statusne promjene,
4. objašnjenje bilo kojih značajnih razlika u pravima dioničara kao rezultata statusne promjene, ako ih ima.

#### **11. Kupovina, prodaja, zamjena, zakup ili druge transakcije imovinom**

Kada skupština odlučuje o kupovini, prodaji, zamjeni, zakupu ili drugoj transakciji imovinom, direktno ili putem supsidijarnih društava, treba:

1. opisati imovinu koja je predmet transakcije i navesti iznos vrijednosti imovine koja je predmet transakcije,
2. objasniti kako će imovina (ili prihodi) biti korištena u poslovanju društva,
3. navesti razloge za transakciju.

#### **12. Izbor vanjskog revizora**

U slučaju odlučivanja o izboru vanjskog revizora daju se sljedeće informacije:

1. firma i sjedište,
2. očitovanje vanjskog revizora o nezavisnosti od društva,
3. opis bilo kojih usluga, osim usluga revizije, koje je vanjski revizor pružao društvu tokom posljednjih pet godina i iznos primljene naknade.

Ako društvo mijenja vanjskog revizora, navesti razlog za tu promjenu.

#### **13. Izmjene statuta**

U slučaju odlučivanja o izmjenama statuta društva navodi se:

1. tekst izmjene statuta kao i rezime njihovog značenja,
2. razlozi za izmjene,
3. uticaj koji će izmjene imati na prava vlasnika vrijednosnih papira.

#### **14. Druga pitanja o kojima odlučuju dioničari**

Kada skupština odlučuje o drugim pitanjima koja nisu naprijed navedena, objasniti razloge za bilo koju predloženu radnju i dati informacije koje će dioničaru omogućiti da glasa na osnovu potpunih informacija.

Naprijed navedeno je tačan i potpun iskaz činjenica o društvu i pitanjima o kojima će se odlučivati na skupštini.

Ovlašteno lice Skrbnika ili drugog lica iz člana 19. Pravilnika,

ime i prezime i potpis: \_\_\_\_\_