



## STANDARDNI OKVIRNI UGOVOR O REOTKUPU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI (REPO UGOVOR)

Zaključen dana \_\_\_\_\_

Između Ugovornih strana:

---

(u daljem tekstu: Ugovorna strana A)

i

---

( u daljem tekstu: Ugovorna strana B)

### 1. Opšte odredbe

#### Član 1.

- (1) Ugovorne strane saglasne su da mogu zaključivati transakcije u kojima jedna ugovorna strana (u daljem tekstu: „Prodavac“) prodaje hartije od vrijednosti drugoj ugovornoj strani (u daljem tekstu: „Kupac“) uz obavezu Kupca da plati Prodavcu kupovnu cijenu te istovremenu obavezu Kupca da proda te hartije od vrijednosti Prodavcu na tačno određeni datum u budućnosti uz obavezu Prodavca da plati Kupcu reotkupnu cijenu.
- (2) Transakcija u skladu sa odredbama ovog Ugovora je Transakcija reotkupa hartija od vrijednosti zaključenih između Ugovornih strana u skladu sa odredbama Ugovora i dodatka ovom Ugovoru.
- (3) Bilo koja Ugovorna strana može biti ili Kupac ili Prodavac u bilo kojoj Transakciji, u skladu sa odredbama ovog Ugovora.

- (4) Ugovorne strane nisu obavezne da zaključuju Transakcije koje su predmet ovog Ugovora već o tome odlučuju zavisno o svojim potrebama.

#### Član 2.

Pod Transakcijom u smislu odredbi ovog Ugovora smatraće se sve transakcije reotkupa hartija od vrijednosti (u daljem tekstu: „repo transakcije“) koje su zaključene između Ugovornih strana u skladu sa odredbama ovog Ugovora.

#### Član 3.

- (1) Ugovorne strane mogu pored ovog Ugovora sklopiti jedan ili više aneksa Ugovoru kojim mogu pobliže regulisati i/ili izmijeniti uslove zaključivanja Transakcija, odnosno odredbe ovog Ugovora.
- (2) Svi aneksi Ugovora moraju biti sklopljeni na isti način kao i Ugovor.
- (3) Svi aneksi Ugovora zajedno sa Ugovorom čine jedinstven Ugovor koji će se primjenjivati na zaključene Transakcije.

#### Član 4.

U slučaju suprotnosti i/ili protivrječnosti između odredbi ovog Ugovora i aneksa Ugovora primjenjivaće se odredbe aneksa Ugovora, osim ako nije drugačije ugovoreno.

## 2. Definicije

#### Član 5.

**Berza** je Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

**CRHOV** je Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

**Datum kupovine (*Purchase Date*)**, s obzirom na bilo koju Transakciju, je datum na koji Prodavac prodaje hartije od vrijednosti Kupcu.

**Datum plaćanja prihoda (*Income Payment Date*)** u odnosu na bilo koju hartiju od vrijednosti je datum na koji je Prihod od hartije od vrijednosti isplaćen.

**Datum reotkupa (*Repurchase Date*)** u odnosu na pojedinačnu Transakciju, je datum na koji Kupac prodaje kupljene hartije od vrijednosti Prodavcu, a ukoliko taj datum pada na neradni dan datum reotkupa je prvi naredni radni dan.

**Datum zaključenja transakcije (*Trade Date*)** je datum na koji su Ugovorne strane zaključile Transakciju.

**Dospijeće ili prestanak transakcije (*Termination*)**, u odnosu na pojedinačnu Transakciju, odnosi se na nastanak obaveze Kupca da proda kupljene hartije od vrijednosti Prodavcu, te na obavezu Prodavca da za hartije od vrijednosti plati Kupcu reotkupnu cijenu.

**Ekvivalentne margin hartije od vrijednosti (*Equivalent Margin Securities*)** su hartije od vrijednosti koje su ekvivalentne ranije prenesenim margin hartijama od vrijednosti.

**Ekvivalentna hartija od vrijednosti**, s obzirom na bilo koju pojedinačnu Transakciju, je hartija od vrijednosti koja je identična odnosno ekvivalentna kupljenim hartijama od vrijednosti u toj Transakciji. Ukoliko su kupljene hartije od vrijednosti dospjele, smatraće se da je nastalo novčano potraživanje jedne Ugovorne strane prema drugoj u visini iznosa dobijenog dospijećem, odnosno iskupom takvih hartija od vrijednosti.

**Ekvivalentnim hartijama od vrijednosti**, u smislu odredbi ovog Ugovora, smatraće se one hartije od vrijednosti koje su emitovane od istog emitenta, iste su vrste i tržišne vrijednosti, te koje za imaoca sadrže ista prava kao i hartije od vrijednosti koje su predmet Transakcije. Ekvivalentne hartije od vrijednosti mogu biti i druge hartije od vrijednosti koje obje Ugovorne strane prihvate kao ekvivalentne hartije od vrijednosti.

U smislu ovog Ugovora, međusobno su zamjenjive samo ekvivalentne hartije od vrijednosti.

**Kupljene hartije od vrijednosti (*Purchased Securities*)** u odnosu na pojedinačnu Transakciju su hartije od vrijednosti koje su od strane Prodavca prodane ili će biti prodane Kupcu kao i bilo koje nove hartije od vrijednosti koje su kupljene u skladu sa članom 7. ovog Ugovora.

**Kupovna cijena (*Purchase Price*)**, je cijena po kojoj Kupac kupuje hartije od vrijednosti od Prodavca na datum kupovine.

**Margin koeficijent (*Margin Ratio*)** predstavlja odnos između tržišne i kupovne cijene hartija od vrijednosti na dan kada je transakcija zaključena. Pomoću njega se izračunava izloženost jedne ugovorne strane prema drugoj, s obzirom na bilo koju pojedinačnu Transakciju.

**Margin transfer** predstavlja bilo koje plaćanje ili povrat plaćanja, odnosno bilo koju kombinaciju plaćanja ili povrata plaćanja margina u novcu i prenos margin hartija od vrijednosti, odnosno ekvivalentnih margin hartija od vrijednosti, a u vezi sa nadoknađivanjem razlike nastale izloženosti jedne Ugovorne strane prema drugoj u skladu s odredbama ovog Ugovora.

**Margin u novcu (*Cash Margin*)** predstavlja novčani iznos plaćen Kupcu ili Prodavcu u skladu s odredbama člana 8. ovog Ugovora.

**Margin hartije od vrijednosti (*Margin Securities*)** u odnosu na margin transfer su hartije od vrijednosti koje je radi nadoknade razlike u izloženosti saglasna prihvatiti Ugovorna strana prema kojoj postoji izloženost i koja od druge Ugovorne strane zatraži da ista izvrši margin transfer, kako bi bila pokrivena nastala izloženost.

**Neto izloženost (*Net Exposure*)** ima značenje navedeno u članu 8.3. ovog Ugovora.

**Neto margina (*Net Margin*)** koja postoji prema jednoj Ugovornoj strani u bilo kojem trenutku predstavlja višak (ukoliko isti postoji)

(i) iznosa margina u novcu koji je isplaćen toj Ugovornoj strani (uključujući i iznos stečene, a neisplaćene kamate – "*accrued interest*" – na navedeni iznos, a koji nije bio isplaćen drugoj Ugovornoj strani) i tržišnu vrijednost margin hartija od vrijednosti prenesenih toj Ugovornoj strani u skladu sa članom 8. (a isključujući bilo koji margin u novcu koji je ta Ugovorna strane isplatila odnosno vratila drugoj Ugovornoj strani, kao i bilo koje margin hartije od vrijednosti odnosno ekvivalentne margin hartije od vrijednosti koji su bili preneseni drugoj Ugovornoj strani) nad

(ii) ukupnim iznosom margina u novcu kojeg je prva Ugovorna strana platila drugoj Ugovornoj strani (uključujući i iznos stečene, a neisplaćene kamate – "*accrued interest*" – na navedeni iznos, a koji prvom Ugovornoj strani nije bio isplaćen od strane druge Ugovorne strane) i tržišna vrijednost margin hartija od vrijednosti prenesenih drugoj Ugovornoj strani u skladu sa članom 8. (a isključujući bilo koji margin u novcu kojeg je druga Ugovorna strana isplatila odnosno vratila prvom Ugovornoj strani, kao i bilo koje margin hartije od vrijednosti odnosno ekvivalentne margin hartije od vrijednosti koje je druga Ugovorna strana prenijela na prvu Ugovornu stranu). Svi iznosi u valuti koja je različita od osnovne valute biće konvertovani u osnovnu valutu primjenom odgovarajućeg valutnog kursa u skladu s odredbama ovog Ugovora.

**Osnovna valuta (*Base Currency*)** je valuta koja se primjenjuje prilikom izračunavanja izloženosti jedne Ugovorne strane prema drugoj, kao i u slučaju povrede Ugovora od bilo koje Ugovorne strane. Osnovna valuta je konvertibilna marka (BAM) izuzev ako se Ugovorne strane nisu drukčije usaglasile u aneksu na ovaj Ugovor.

**Pravila tržišta novca** su Pravila tržišta novca Berze kojima se regulišu učesnici tržišta, instrumenti kojima se trguje, sistemi trgovanja, način izmirenja obaveza iz transakcija i rješavanje sporova između učesnika.

**Prestanak transakcije (*Termination*)**, je isto što i dospjeće transakcije.

**Prihod od hartije od vrijednosti (*Income*)** u smislu odredbi ovog Ugovora je svaka isplata kamate, dijela glavnice, glavnice, kupona, dividende i/ili bilo koji drugi prihod (uključujući i bilo koju hartiju od vrijednosti koju emitent emituje umjesto isplate kupona ili dividende) od hartije od vrijednosti.

**Radni dan** je:

- s obzirom na zaključenje Transakcije radni dan Berze,
- s obzirom na bilo koje plaćanje - dan na koji su poslovne banke otvorene za poslovanje i plaćanja u mjestu dogovorenom za Transakciju ili ukoliko nije tako dogovoreno, u mjestu u kojem se vode računi na koje treba izvršiti uplatu (osim subote, nedjelje ili praznika),
- s obzirom na prenos hartija od vrijednosti - dan kada je CRHOV otvoren za prenos hartija od vrijednosti.

Ukoliko dan dospjeća Transakcije zaključene u skladu sa Ugovorom nije radni dan, plaćanje i prenos izvršiće se prvog radnog dana nakon dospjeća Transakcije.

**Razlika u cijeni (*Price Differential*)**, u odnosu na pojedinačnu Transakciju, je zbirni iznos koji se dobije primjenom repo stope iz te Transakcije na kupovnu cijenu uzimajući u obzir broj dana u periodu od datuma kupovine (uključujući taj datum) do datuma izračuna ili ako je ranije datum reotkupa (isključujući taj datum) proporcionalnom metodom na osnovu konvencije stvarni broj dana podijeljen sa 360 dana u godinu ( $Act/360$ ) koja se primjenjuje na Tržištu novca.

**Reotkupna cijena (*Repurchase Price*)**, u odnosu na pojedinačnu Transakciju i na bilo koji dan, je zbir kupovne cijene i razlike u cijeni izračunate na taj dan.

**Repo stopa (*Pricing Rate*)**, je godišnja kamatna stopa koja se koristi za izračunavanje razlike u cijeni koje su dogovorile Ugovorne strane u Transakciji.

**STN** je elektronski informacijski sistem Berze koji se koristi za zaključivanje transakcija sa instrumentima Tržišta novca.

**Tržište novca** je tržište novca koje organizuje Berza.

**Transakcijska izloženost (*Transaction Exposure*)** predstavlja u bilo kojem trenutku u vremenu između dana kupovine i dana reotkupa, razliku između:

- a) reotkupne cijene pomnožene s margin koeficijentom i
- b) tržišne vrijednosti (ekvivalentnih) hartija od vrijednosti u tom trenutku.

Ukoliko je a) veće od b), smatra se da postoji transakcijska izloženost Kupca prema Prodavcu u visini razlike ta dva iznosa. Ukoliko je b) veće od a), smatra se da postoji transakcijska izloženost Prodavca prema Kupcu u visini razlike ta dva iznosa.

**Tržišna vrijednost (*Market Value*)** hartija od vrijednosti je cijena bilo kojih hartija od vrijednosti koji su predmet ovoga Ugovora dobijena od opšteprihvaćenog izvora za utvrđivanje vrijednosti hartija od vrijednosti oko koga su se saglasile obje Ugovorne strane (a ukoliko se od istog mogu dobiti samo različite cijene s isporukama za različite datume, kao mjerodavna tržišna vrijednost uzima se ona vrijednost hartija od vrijednosti koje se najranije mogu isporučiti), a koja će biti uvećana za iznos nedospjelih prihoda iz hartija od vrijednosti, odnosno kamate, ukoliko ti prihodi odnosno kamata nisu već sadržani u cijeni hartija od vrijednosti,

**Valutni kurs (*Applicable Rate*)**, za sve obaveze koje proizlaze iz ovog Ugovora i aneksa na ovaj Ugovor koje nisu izražene u osnovnoj valuti, preračunavaće se u ugovornu valutu na osnovu valutnog kursa iz opšteprihvaćenog izvora o kojem su se Ugovorne strane usaglasile. Ukoliko se ugovorne strane nisu prethodno dogovorile oko opšteprihvaćenog izvora, primjenjivaće se srednji kurs Centralne banke Bosne i Hercegovine na dan vrednovanja, odnosno obračuna.

### 3. Zaključenje transakcije, Zaključnica

#### Član 6.

- (1) Ugovorne strane saglasne su da se Transakcija zaključuje preko STN.
- (2) Transakciju može da inicira bilo koja od Ugovornih strana.

#### Član 7.

- (1) Nakon što Ugovorne strane zaključe Transakciju, STN generiše Zaključnicu i dostavlja je istovremeno Ugovornim stranama.
- (2) Zaključnica obavezno sadrži sljedeće elemente:
  - a) ime ili naziv Kupca i Prodavca,
  - b) imena ovlašćenih lica Kupca i Prodavca,
  - c) brojeve računa u bankama koji će se koristiti za plaćanje,
  - d) oznaku i ISIN kod hartije od vrijednosti,
  - e) datum zaključivanja Transakcije,
  - f) datum kupovine,
  - g) kupovnu cijenu,
  - h) količinu hartija od vrijednosti,
  - i) datum reotkupa,
  - j) repo stopa koja se koristi za izračunavanje reotkupne cijene, odnosno razlike u cijeni,
  - k) razliku u cijeni,
  - l) reotkupnu cijenu,
  - m) stopu kolaterala,
  - n) ako se radi o Transakciji koju bilo koja od Ugovornih strana zaključuje kao posrednik naziv Ugovorne strane koja djeluje kao posrednik i ime ili naziv ili identifikator lica za čiji se račun Transakcija zaključuje;
  - o) bilo koji dodatni uslovi u vezi sa Transakcijom.
- (3) Prigovor na Zaključnicu mora biti izjavljen drugoj Ugovornoj strani odmah i bez odgađanja nakon prijema Zaključnice, u suprotnom smatraće se da sadržaj navedene Zaključnice potvrđuje ranije ugovorene uslove iz Transakcije.
- (4) Prigovor na Zaključnicu može biti izjavljen pisanim putem, faksom ili u elektronskoj formi.
- (5) Ugovorna strana koja izjavljuje prigovor na Zaključnicu dužna je da taj isti prigovor bez odlaganja dostavi i Berzi.
- (6) U slučaju bilo kakvih suprotnosti između uslova navedenih u Zaključnici, ukoliko na istu nije bilo prigovora (ili je prigovora bilo, a isti je prihvaćen) i odredbi ovog Ugovora, Zaključnica i uslovi navedeni u njoj smatraće se mjerodavnim za predmetnu Transakciju.
- (7) Na datum kupovine Prodavac se obavezuje da će isporučiti Kupcu ili posredniku hartije od vrijednosti, pri čemu se Kupac obavezuje da će na taj isti dan platiti Prodavcu kupovnu cijenu.
- (8) Na datum reotkupa Kupac se obavezuje da će isporučiti Prodavcu ili posredniku hartije od vrijednosti, pri čemu se Prodavac obavezuje da će na isti dan isplatiti Kupcu reotkupnu cijenu.
- (9) Transakcija se smatra dospjelom na ugovoreni datum reotkupa.

## 4. Upravljanje izloženošću putem margina

### Član 8.

- (1) Ugovorne strane saglasne su, da ukoliko u bilo koje vrijeme, kod bilo koje Ugovorne strane nastane neto izloženost prema drugoj Ugovornoj strani, Ugovorna strana kod koje je nastala neto izloženost ima pravo od druge Ugovorne strane zahtijevati da ista učini margin transfer, i to u iznosu koji mora biti najmanje jednak nastaloj neto izloženosti.
- (2) Obaviještenje o nastaloj izloženosti iz stava 1. ovog člana ako je učinjeno usmeno odnosno telefonom, mora naknadno i bez odgađanja biti učinjena i u pisanoj formi – telefaksom ili elektronskim putem, na način kao što je to uobičajeno u tržišnoj praksi.
- (3) U cilju izvršenja odredbi ovoga Ugovora, smatraće se da postoji neto izloženost jedne Ugovorne strane prema drugoj, ukoliko je:
  - zbir svih pojedinačnih transakcijskih izloženosti jedne Ugovorne strane prema drugoj, a uvećan za dospjele, a neisplaćene iznose iz člana 9. ovog Ugovora i umanjen za iznos bilo kojeg neto margina isplaćenog drugoj Ugovornoj strani

veći od:

- ukupnog iznosa zbira svih pojedinačnih transakcijskih izloženosti druge Ugovorne strane prema prvoj Ugovornoj strani, koji je ujedno uvećan za dospjele, a neisplaćene iznose iz člana 9. ovoga Ugovora i umanjen za iznos bilo kojeg neto margina isplaćenog prvoj Ugovornoj strani.

Iznos koji se dobije nakon provedenog izračuna iz prethodne rečenice ovoga stava smatraće se neto izloženošću.

Svi iznosi iz ovoga člana koji nisu izraženi u osnovnoj valuti biće preračunati u osnovnu valutu prema srednjem kursu Centralne banke Bosne i Hercegovine na dan obračunavanja izloženosti, osim ukoliko Ugovorne strane naknadno i u pisanoj formi nisu ugovorile drugi kurs.

- (4) Ukoliko jedna Ugovorna strana zahtijeva od druge Ugovorne strane sprovođenje margin transfera, bilo da je riječ o plaćanju margina u novcu ili prenosu margin hartija od vrijednosti, a ista je prije toga uslijed ranije nastale izloženosti drugoj Ugovornoj strani platila margin u novcu koji joj nije bio vraćen i/ili je toj Ugovornoj strani prenijela margin hartije od vrijednosti koji joj nisu bili vraćeni, ta Ugovorna strana ima pravo zahtijevati da joj druga Ugovorna strana vrati margin u novcu (zajedno sa pripadajućim kamatama) ili isporuči ekvivalentne margin hartije od vrijednosti (zavisno o tome na koji je način raniji margin transfer bio učinjen). Ukoliko nakon povrata margina u novcu (zajedno sa pripadajućim kamatama) i/ili isporuke ekvivalentnih margin hartija od vrijednosti nije bila pokrivena novonastala izloženost prema Ugovornoj strani koje je zahtijevala margin transfer, Ugovorna strana koja je dužna učiniti margin transfer radi pokrivanja izloženosti ima pravo sama odabrati na koji ga način želi učiniti (plaćanjem margina u novcu, isporukom margin hartija od vrijednosti ili njihovom kombinacijom).

- (5) Bilo koji margin u novcu mora biti učinjen u osnovnoj valuti, osim ukoliko Ugovorne strane nisu nešto drugo naknadno posebno ugovorile.
- (6) Ukoliko bilo koja od Ugovornih strana isplati drugoj Ugovornoj strani margin u novcu, Ugovorne strane saglasne su da će se na navedeni iznos obračunati kamata koju će Ugovorna strana koja je primila margin u novcu prilikom povrata margina u novcu biti dužna zajedno s istom isplatiti odnosno vratiti strani koja joj je isporučila margin u novcu. Kamatna stopa koja će se obračunati na margin u novcu bit će određena u aneksu ovog Ugovora, a u odnosu na odgovarajuću valutu ili na neki drugi način kako su se Ugovorne strane dogovorile, te će isti iznos biti isplaćen u skladu s odredbama ovoga Ugovora.
- (7) Ukoliko Prodavac ili Kupac budu obavezni učiniti margin transfer drugoj Ugovornoj strani u skladu s odredbama stava 1. ovoga člana margin u novcu biće uplaćen odnosno, margin hartije od vrijednosti ili ekvivalentne margin hartije od vrijednosti biće preneseni na drugu Ugovornu stranu u roku određenom u aneksu ovog Ugovora. Ukoliko ovaj rok Ugovorne strane nisu odredile u aneksu, smatraće se da navedeni rok iznosi minimalni vremenski period koji je uobičajeno potreban za obračun i saldiranje hartija od vrijednosti odnosno isporuku novca, margin hartija od vrijednosti ili ekvivalentnih margin hartija od vrijednosti određene vrste.
- (8) Ugovorne strane mogu takođe dogovoriti, da se u odnosu na bilo koju Transakciju, stavovi 1.-7. ovog člana neće primjenjivati, već da će se umjesto istih margin obračunavati posebno za navedenu pojedinačnu Transakciju, pri čemu se:
  - a) navedena Transakcija neće uzimati u obzir prilikom ukupnog obračunavanja neto izloženosti jedne Ugovorne strane prema drugoj;
  - b) margin će biti plaćen odnosno isporučen u odnosu na navedenu Transakciju na način kao što su Ugovorne strane posebno dogovorile; i
  - c) na takav margin koji se bude odnosio na navedenu Transakciju neće se primjenjivati stavovi 1.-7. ovog člana.
- (9) Svi margin transferi hartija od vrijednosti vršiće se po osnovu naloga Berze prema Registru, a na osnovu instrukcija koje daje Ugovorna strana koja ima obavezu da izvrši margin transfer.

## 5. Prihodi iz hartija od vrijednosti

### Član 9.

- (1) Ukoliko tokom pojedine Transakcije, a koja još nije dospjela, dođe do isplate bilo kakvih Prihoda iz hartija od vrijednosti u smislu odredbi ovog Ugovora, a koje je Prodavac prodao Kupcu, Kupac se obavezuje, bez odlaganja, isti dan kada je navedene Prihode primio od emitenta hartija od vrijednosti, isplatiti Prodavcu iznos jednak i u istoj valuti iznosu Prihoda koje je primio iz te hartije od vrijednosti od strane emitenta.
- (2) Ukoliko iznos iz prethodnog stava nije moguće doznačiti isti dan na dan njihove isplate od strane emitenta hartija od vrijednosti, a zbog ograničenja odnosno tehničke nemogućnosti sistema plaćanja, Kupac je dužan Prodavcu iznos primljenog Prihoda doznačiti u najkraćem mogućem roku koji sistem plaćanja dozvoljava, na način kako je to uobičajeno u tržišnoj praksi.



- (3) U slučaju da emitent hartija od vrijednosti koji su predmet pojedine Transakcije kasni s isplatom Prihoda iz hartija od vrijednosti, Kupac je obavezan iznose Prihoda isplatiti Prodavcu tek od trenutka kada je isti primio navedeni Prihod iz hartija od vrijednosti od njihovog emitenta.
- (4) Ugovorne strane saglasne su da se iznosi navedeni u stavu 1. ovog člana koji se odnose na Prihode iz hartija od vrijednosti koji su predmet ovog Ugovora odnose isključivo na iznose koje je emitent hartije od vrijednosti isplatio bez odbijanja poreza odnosno bilo kojih taksi ili drugih davanja koja mogu opterećivati te hartije od vrijednosti.

## 6. Plaćanje i prenos

### Član 10.

- (1) Ukoliko Ugovorne strane nisu u pisanoj formi drukčije dogovorile, pri svakoj Transakciji, prenos kupljenih hartija od vrijednosti od strane Prodavca i plaćanje kupovne cijene od strane Kupca izvršiće se istovremeno na datum kupovine.
- (2) Prenos kupljenih hartija od vrijednosti od strane Kupca i plaćanje reotkupne cijene od strane Prodavca izvršiće se istovremeno na datum reotkupa.
- (3) Ugovorne strane saglasne su da sva novčana plaćanja koja u skladu s odredbama ovog Ugovora trebaju biti učinjena od strane jedne Ugovorne strane drugoj, a u vezi sa bilo kojom Transakcijom, budu učinjena u ukupnim iznosima, bez odbitka bilo kakvih poreza, taksi ili kakvih drugih davanja, osim ukoliko nije drukčije propisano zakonom. Ukoliko su takva davanja zakonom propisana, odnosno, ukoliko se na osnovu bilo kakvih propisa novčani iznosi iz ovog Ugovora opterećuju takvim davanjima, Ugovorne strane saglasne su, da će Ugovorna strana koja je dužna izvršiti plaćanje drugoj Ugovornoj strani, odnosno strani koja prima plaćanje, biti dužna, pored neto iznosa, namiriti i sva poreska i druga navedena davanja, tako da Ugovorna strana koja prima plaćanje primi ukupan iznos, kao da takva poreska i druga davanja nisu bila propisana, osim ukoliko drukčije nije posebno ugovoreno.
- (4) Ugovorne strane mogu se, u skladu s tržišnom praksom te imajući u vidu praktične poteškoće s organizovanjem istovremenog prenosa hartija od vrijednosti i isplate novca, dogovoriti da se prenos i isplata neće odvijati istovremeno, ali pod uslovom da će biti izvršeni istog dana.
- (5) Svaka Ugovorna strana obavezuje se platiti iznos u novcu i prenijeti hartije od vrijednosti na datum, prema vremenskom rasporedu i na račun naveden u Zaključnici za predmetnu Transakciju na način koji je regulisan Pravilima tržišta novca.
- (6) Ugovorne strane obavezuju se da će preduzeti sve neophodne radnje kao i da će isporučiti svu potrebnu dokumentaciju kako bi prilikom prenosa svih hartija od vrijednosti u svim Transakcijama koje su predmet ovog Ugovora, pravo vlasništva odnosno sva prava koja proizlaze iz hartija od vrijednosti u potpunosti bila prenesena na Ugovornu stranu kojoj se hartije od vrijednosti prenose u skladu s odredbama ovog Ugovora. Ugovorne strane saglasne su da sve

hartije od vrijednosti koji se na osnovu ovog Ugovora i bilo koje Transakcije prenose s jedne Ugovorne strane na drugu Ugovornu stranu ne smiju biti opterećene založnim i/ili bilo kojim drugim uknjiženim ili neuknjiženim pravima odnosno teretima u korist trećih lica, te da se u vezi s istim ne vodi nikakav sudski ili drugi postupak koji bi mogao umanjiti prava sticaoca hartija od vrijednosti.

- (7) Ugovorna strana na koju je prenesena bilo koja hartija od vrijednosti u skladu sa odredbama ovog Ugovora, u cijelosti ostvaruje sva prava iz takvih hartija od vrijednosti, osim ukoliko Ugovorne strane nisu drukčije ugovorile.
- (8) Vrijeme će se smatrati bitnim elementom ovog Ugovora, kao i svake pojedinačne Transakcije.
- (9) Ukoliko tokom trajanja ovog Ugovora između Ugovornih strana na bilo koji dan dođe do dospjeća plaćanja dviju ili više uzajamnih novčanih obaveza nastalih na osnovu ovog Ugovora te zaključenih Transakcija, a sve navedene dospjele novčane obaveze su u istoj valuti, obje Ugovorne strane saglasne su da će se na navedeni dan sve takve novčane obaveze međusobno prebiti, te da će jedina obaveza plaćanja na dan dospjeća biti neto iznos dobijen prebijanjem, koji će jedna Ugovorna strana biti dužna isplatiti drugoj Ugovornoj strani. Ugovorne strane su dužne obavijestiti Berzu o prebijanju novčanih obaveza i neto iznosu koji je plaćen.
- (10) Sve hartije od vrijednosti koje se prenose u skladu sa ovim Ugovorom moraju biti prenesene u CRHOV ili na račun otvoren kod treće strane koja obavlja kastodi usluge za učesnike na Tržištu novca.

## **7. Ugovorna valuta i pravo zamjene**

### **Član 11.**

- (1) Sva plaćanja vezana uz kupovnu ili reotkupnu cijenu u bilo kojoj Transakciji biće u konvertibilnim markama (BAM).
- (2) Kupac je dužan na datum reotkupa imati na svom računu hartije od vrijednosti koje je kupio na datum kupovine.
- (3) Kupac hartija od vrijednosti je obavezan da na datum reotkupa proda Prodavcu hartije od vrijednosti koje je kupio na datum kupovine.

## **8. Predstavljanje**

### **Član 12.**

Svaka Ugovorna strana garantuje drugoj Ugovornoj strani da:

- a) je ovlaštena da zaključi ovaj Ugovor, da će ispunjavati njegove odredbe, zaključivati Transakcije na koje se ovaj Ugovor odnosi preko STN, te preduzimati sve radnje kako bi se ovaj Ugovor mogao u cijelosti izvršavati;
- b) je Ugovor potpisan od strane ovlaštenih osoba, te da su sve Transakcije zaključene od strane ovlaštenih osoba;
- c) posjeduje sve dozvole, licence i/ili odobrenja državnih (republičkih) odnosno upravnih tijela i/ili centralne banke koje su potrebne kako bi se u skladu sa zakonom i drugim propisima mogle ispunjavati odredbe ovog Ugovora i izvršavati Transakcije regulisane ovim Ugovorom;
- d) izvršenje ovog Ugovora i njime regulisanih Transakcija, kao i isporuka svih hartija od vrijednosti, plaćanje na osnovu istih nisu u suprotnosti niti s jednim važećim zakonom, odlukom, pravilnikom ili bilo kojim drugim propisom koji se na ovaj Ugovor i njime regulisane Transakcije primjenjuje;
- e) da ima izmirene sve poreske obaveze iz Transakcija, te da će u budućnosti izmirivati sve nastale poreske obaveze koje proizlaze ili su vezane uz Transakcije;
- f) u pogledu ovog Ugovora i svake pojedinačne Transakcije:
  - i) se ne koristi savjetima druge Ugovorne strane, osim ukoliko nije u pisanom obliku posebno drukčije ugovoreno između Ugovornih strana;
  - ii) da je odluke o zaključivanju bilo koje Transakcije donosila i da će donositi prema svojoj vlastitoj poslovnoj procjeni, odnosno procjeni stručnih savjetnika koje je angažovala;
  - iii) razumije i upoznata je sa svim uslovima i rizicima svake Transakcije, te da je spremna preuzeti sve tržišne, finansijske i druge rizike koji iz tih Transakcija proizlaze, te da sve Transakcije zaključuje na vlastitu odgovornost; i
- g) u vrijeme prenosa bilo kojih hartija od vrijednosti drugoj Ugovornoj strani ima sva ovlaštenja učiniti navedene prenose hartija od vrijednosti zajedno sa svim pravima koja iz istih proizlaze na drugu Ugovornu stranu, pri čemu će druga Ugovorna strana takvim prenosom steći hartije od vrijednosti odnosno sva prava koja iz istih proizlaze, a bez ikakvih prava, te uknjiženih ili neuknjiženih tereta na navedenim hartijama od vrijednosti u korist trećih lica. Prilikom prenosa hartija od vrijednosti na osnovu ovog Ugovora i bilo koje Transakcije, obje Ugovorne strane garantuju jedna drugoj da su sve pretpostavke navedene u ovome članu ispunjene u svakom trenutku prenosa navedenih hartija od vrijednosti.

## 9. Povreda ugovora

### Član 13.

(1) Smatra se da je nastupila povreda Ugovora od strane Kupca ili Prodavca:

- a) ako Kupac na datum kupovine ne plati Prodavcu kupovnu cijenu ili ukoliko Prodavac na datum reotkupa ne plati Kupcu reotkupnu cijenu, i ukoliko nakon toga Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili
- b) ako Prodavac na datum kupovine ne isporuči Kupcu kupljene hartije od vrijednosti ili ukoliko Kupac na datum reotkupa ne isporuči Prodavcu iste hartije od vrijednosti i ukoliko nakon toga Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili

- c) ako Kupac ili Prodavac ne poštuje odredbe člana 9. Ugovora i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o navedenoj povredi Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili
  - d) ukoliko je protiv Kupca ili Prodavca podnesen prijedlog za otvaranje stečajnog ili likvidacionog postupka i/ili prethodnog postupka, ili ukoliko dođe do imenovanja posebne uprave banke od strane regulatora ili suda, i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe (osim u slučajevima kada je stečajni ili likvidacioni postupak već otvoren, a kada pisano obavještenje o povredi Ugovora nije potrebno već se sama činjenica da je stečajni odnosno likvidacioni postupak otvoren smatra povredom Ugovora),ili
  - e) ako su garancije date od strane Kupca ili Prodavca u skladu s odredbama člana 12. ovoga Ugovora netačne ili neistinite, i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili
  - f) ako Kupac ili Prodavac pisanim putem izjavi drugoj Ugovornoj strani da nije u mogućnosti ili da ne namjerava da ispuni bilo koju od svojih obaveza u skladu s ovim Ugovorom i/ili u skladu s bilo kojom Transakcijom koja iz njega proizlazi, odnosno ukoliko se nesporno utvrdi da jedna Ugovorna strana nije sposobna za plaćanje, i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi pisano obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili
  - g) ako je Kupac ili Prodavac suspendovan ili isključen iz članstva na Tržištu novca ili je suspendovan iz trgovanja hartijama od vrijednosti od strane regulatornog tijela, i/ili ukoliko je imovina trećih osoba – investitora, koja se nalazi u kastodiju Kupca ili Prodavca, ili je Kupcu odnosno Prodavcu data na upravljanje odlukom nadležnog državnog tijela, komisije, agencije ili nadzornog tijela, prenesena na drugu ugovornu stranu ili je odlučeno da se navedene hartije od vrijednosti pod kastodijem i/ili imovina data na upravljanje prenesu povjereniku, kastodi banci odnosno nekoj trećoj osobi, a u skladu sa propisima, i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe; ili
  - h) ako Kupac ili Prodavac prekrši bilo koju drugu odredbu ovoga Ugovora, te istu obavezu ne ispuni u naknadnom roku od 30 dana nakon prijema pisanog zahtjeva druge Ugovorne strane za naknadnim ispunjenjem navedene obaveze, i ukoliko Ugovorna strana koja nije prekršila ugovorne odredbe dostavi obavještenje o navedenoj povredi Ugovora Ugovornoj strani koja je prekršila ugovorne odredbe.
- (2) S slučaju povrede Ugovora iz prethodnog stava ovog člana primijeniće se odredbe stavova (3), (4), (5), (6), (7), (8) i (9) ovog člana.
- (3) Smatraće se da je kod svake Transakcije koja je u toku između Ugovornih strana u trenutku nastupanja povrede ugovornih odredbi nastupio datum reotkupa odnosno da su sve Transakcije

dospjele, odnosno, da su tim danom sve Transakcije zaključene između Ugovornih strana prestale u smislu odredbi zakona kojim se reguliše stečajni postupak.

- (4) U slučaju povrede ugovora tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti na novi datum reotkupa ili datum dospijeca obračunava i utvrđuje ugovorna strana koja nije prekršila ugovor.
- (5) Ugovorne strane ne isporučuju hartije od vrijednosti, već se njihova tržišna vrijednost uračunava u uzajamna novčana potraživanja nastala na osnovu repo ugovora, nakon čega se smatra da je kompenzacijom nastala neto razlika koja dospijeva na naplatu prvog radnog dana nakon što je nastupila povreda repo ugovora
- (6) Ugovorna strana koja nije prekršila odredbe Ugovora obavezna je da Ugovornoj strani koja je prekršila odredbe Ugovora bez odlaganja pošalje pisano obavještenje u kojem izjavljuje da je:
  - a) prodala iste hartije od vrijednosti koje je trebala isporučiti, odnosno kupila iste hartije od vrijednosti koje su joj trebale biti isporučene, te da je odlučila kao tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti prilikom povrede Ugovora izabrati neto prihod dobijen od prodaje tih hartija od vrijednosti, umanjen za sve razumne troškove, naknade i druga davanja povezana sa prodajom hartija od vrijednosti, odnosno ukupan trošak kupovine tih hartija od vrijednosti uključujući i sve razumne troškove, naknade i druga davanja povezana sa kupovinom hartija od vrijednosti; ili
  - b) pribavila prodajne, odnosno kupovne cijene na berzi za iste hartije od vrijednosti, pri čemu se moraju odnositi na komercijalno razumnu količinu hartija od vrijednosti (koju utvrđuje ugovorna strana koja nije prekršila ugovor), uz navođenje cijene (u slučaju postojanja više cijena uzima se njihova aritmetička sredina) i transakcijskih troškova kupovine ili prodaje te količine hartija od vrijednosti, te da je izabrala te cijene umanjene za transakcijske troškove (u slučaju prodaje hartija od vrijednosti), odnosno uvećana za transakcijske troškove (u slučaju kupovine hartija od vrijednosti), nakon čega će se konačno dobijeni iznos smatrati tržišnom vrijednošću hartija od vrijednosti u slučaju povrede repo ugovora; ili
  - c) postupajući u dobroj vjeri, bezuspješno pokušala prodati ili kupiti hartije od vrijednosti u skladu sa tačkom a) ovog stava, odnosno pribaviti kupovne/prodajne cijene sa berze u skladu sa tačkom b) ovog stava ili oboje, ili je procijenila da ne bi bilo komercijalno razumno pribaviti ili koristiti bilo koje cijene pribavljene u skladu sa tačkom b) ovog stava, te da je utvrdila fer vrijednost hartija od vrijednosti na bazi dostupnih informacija o sličnim hartijama od vrijednosti i da tu fer vrijednost uzima kao tržišnu vrijednost hartija od vrijednosti u slučaju povrede repo ugovora.
- (7) Ugovorna strana koja je prekršila ugovorne odredbe dužna je Ugovornoj strani koja nije prekršila ugovorne odredbe nadoknaditi sve troškove koji su nastali zbog povrede Ugovora, zajedno sa zakonskim zateznim kamatama.
- (8) Ukoliko Prodavac ne isporuči Kupcu kupljene hartije od vrijednosti na ugovoreni datum kupovine, Kupac ima pravo:
  - a) zahtijevati od Prodavca povrat plaćenog iznosa bez odgađanja, ukoliko je platio kupovnu cijenu prodavcu; ili

- b) otkazati navedenu Transakciju na način da pošalje pisano obavještenje o otkazu Transakcije Prodavcu, pri čemu će se smatrati da je prestala obaveza Prodavca za isporukom kupljenih hartija od vrijednosti Kupcu i obaveza Kupca za isporukom hartija od vrijednost Prodavcu na datum reotkupa, te da je Prodavac na dan otkaza dužan Kupcu platiti iznos jednak razlici između reotkupne i kupovne cijene.
- (9) Ukoliko Kupac ne isporuči Prodavcu hartije od vrijednosti na ugovoreni datum reotkupa, Prodavac ima pravo
- a) zahtijevati od Kupca povrat plaćenog iznosa bez odgađanja, ukoliko je platio reotkupnu cijenu Kupcu;
  - b) otkazati navedenu transakciju u skladu sa stavovima (3), (4), (5), (6) i (7) ovog člana.

## **10. Prelazne i završne odredbe**

### **Član 14.**

- (1) Ugovorne strane su se sporazumjele da svaka od njih može elektronskim putem ili na neki drugi način u svako doba zabilježiti sve razgovore koji se između njih budu vodile u vezi sa ovim Ugovorom ili bilo koju Transakciju, pri čemu svojim potpisom svaka Ugovorna strana daje suglasnost drugoj Ugovornoj strani da snima odnosno bilježi navedene razgovore. Ugovorne strane također su saglasne da se tako zabilježeni razgovori mogu podnijeti kao dokaz u bilo kojem sporu vezanim uz ovaj Ugovor ili bilo kojoj Transakciji zasnovanoj na njemu.
- (2) Ugovorne strane su saglasne da se komunikacija između njih snima posredstvom STN te da izvodi iz STN mogu služiti kao dokazi u sporu između Ugovornih strana.

### **Član 15.**

Sva obavještenja i ostale poruke koje se šalju na osnovu ovog Ugovora biće poslane u pisanoj formi, poštom, faksom, putem STN ili elektronskom poštom, na adrese odnosno brojeve faksa koje su Ugovorne strane odredile u ovome Ugovoru.

### **Član 16.**

Svaka Ugovorna strana dužna je da, ukoliko promijeni kontakt podatke, o tome odmah u pisanoj formi obavijesti drugu Ugovornu stranu i Berzu.

### **Član 17.**

Izmjena ili dopuna ovog Ugovora ili Dodatka Ugovoru stupiće na snagu i smatraće se važećom kada svaka Ugovorna strana potvrdi njeno prihvaćanje potpisom na novu verziju Ugovora odnosno Dodataka Ugovoru.

### **Član 18.**

- (1) Ugovorne strane će sve nesporazume u vezi sa ovim Ugovorom nastojati riješiti mirnim putem.

(2) U slučaju nemogućnosti rješavanja spora mirnim putem, Ugovorne strane će pokušati spor riješiti arbitražnim postupkom koji se vodi kod Berzanskog suda.

(3) U slučaju nemogućnosti rješavanja spora pred Berzanskim sudom, spor se rješava pred Okružnim privrednim sudom u Banjoj Luci.

**Član 19.**

Ovaj Ugovor je sačinjen u četiri (4) istovjetna primjerka od kojih svaka Ugovorna strana zadržava po dva (2) primjerka.

UGOVORNA STRANA A

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

UGOVORNA STRANA B

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_