

666.

Na osnovu člana 130 stav 8 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", br. 49/11) i člana 8 tačka 6) i člana 9 stav 1 tačka 1) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00 i "Službeni list CG", br. 40/11), Komisija za hartije od vrijednosti, na 3. sjednici od 18.06.2012. godine, donosi

PRAVILA

O IZDAVANJU DOZVOLE ZA RAD INVESTICIONIM FONDOVIMA

("Sl. list Crne Gore", br. 32/12 od 22.06.2012, 08/15 od 27.02.2015)

član 1

Ovim pravilima uređuju se bliži uslovi i postupak izdavanja dozvole za rad zatvorenim i zajedničkim fondovima.

I POSTUPAK IZDAVANJA DOZVOLE ZA RAD ZATVORENOM FONDU

član 2

Prije podnošenja zahtjeva za dobijanje dozvole za rad zatvorenog fonda Komisiji za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) društvo za upravljanje investicionim fondom (u daljem tekstu: Društvo) sprovodi:

- 1) postupak javne ponude osnivačke emisije akcija zatvorenog fonda, u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti i zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi;
- 2) nakon utvrđivanja uspješnosti osnivačke emisije akcija zatvorenog fonda, saziva i organizuje osnivačku skupštinu akcionara zatvorenog fonda, u skladu sa zakonom kojim se uređuju privredna društva.

član 3

Društvo podnosi Komisiji zahtjev za izdavanje dozvole za rad zatvorenog fonda koji sadrži naročito:

- 1) naziv i sjedište Društva;
- 2) ukupan iznos akcijskog kapitala Društva, sa posebnom naznakom o iznosu novčanog kapitala, kao i broj i nominalnu vrijednost akcija, odnosno broj i visinu udjela;
- 3) podatke o ukupnom iznosu osnovnog kapitala zatvorenog fonda, kao i broj i nominalnu vrijednost akcija fonda;
- 4) naziv i sjedište, odnosno lično ime i adresu prebivališta osnivača zatvorenog fonda, sa naznakom procentualnog udjela svakog osnivača pojedinačno;
- 5) podatke o licima koja su izabrana za članove nadzornog odbora zatvorenog fonda, i to: ime i prezime, godinu rođenja, školsku spremu, ukupan radni staž i poslove koje je pojedino lice obavljalo do podnošenja zahtjeva;
- 6) podatke o revizoru, i to: naziv i sjedište i ime i prezime odgovornog lica;
- 7) podatke o depozitaru zatvorenog fonda, i to: naziv i sjedište i ime i prezime odgovornog lica.

Na osnovu koj skupštini predlog za imenovanje članova prvog nadzornog odbora, revizora i depozitara zatvorenog fonda obavezno daje Društvo koje osniva taj fond.

član 4

Uz zahtjev za izdavanje dozvole za rad zatvorenom fondu, Društvo je dužno da Komisiji podnese sljedeću dokumentaciju:

- 1) rješenje o uspješnosti osnivačke emisije zatvorenog fonda;
- 2) osnivački akt;
- 3) statut investicionog fonda;
- 4) ugovor o upravljanju investicionim fondom, sa dokazom da je ugovor na skupštini usvojen potrebnom većinom glasova akcionara fonda;
- 5) ugovor sa depozitarom i ugovor sa Centralnom Depozitarnom Agencijom;
- 6) prospekt;
- 7) dokaz da je obezbijeđen osnovni kapital zatvorenog fonda u novcu u iznosu ne manjem od 500.000,00 eura;
- 8) odluku o imenovanju članova prvog nadzornog odbora, sa dokazima da su za članove nadzornog odbora imenovana lica koja, u skladu sa zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi, mogu biti imenovana za člana tog organa;
- 9) odluku o imenovanju revizora;

- 10) dokaz da je Društvo zaposlilo najmanje po dva investiciona menadžera za svaki investicioni fond kojim upravlja;
- 11) ovlaštenje za lice sa kojim će Komisija saradivati u postupku po zahtjevu za izdavanje dozvole za rad;
- 12) dokaz o uplati propisane naknade Komisiji i
- 10) druge podatke i dokaze koje zatraži Komisija.

lan 5

Dokazom da su osnivači obezbijedili novčani dio osnivačkog kapitala zatvorenog fonda smatra se izvod sa privremenog računa posebne namjene kod banke sa sjedištem u Crnoj Gori o uplaćenim sredstvima na ime osnivačkog kapitala zatvorenog fonda.

lan 6

Kao dokaz da je ugovor o upravljanju na skupštini usvojen potrebnom većinom glasova akcionara fonda, Komisiji se dostavlja izjava predsjedavajućeg skupštine fonda ili drugog ovlaštenog lica o tome koliko je akcionara sa pravom glasa (procentualno) prisustvovalo skupštini i koliko je akcionara sa pravom glasa (procentualno) glasalo za usvajanje ugovora.

lan 7

Za revizora investicionog fonda može biti imenovano samo pravno lice koje poslove revizije u Crnoj Gori obavlja u skladu sa propisima.

lan 8

Komisija daje dozvolu za rad i u slučajevima promjene jednog oblika investicionog fonda u drugi, podjelom, spajanjem ili pripajanjem u skladu sa zakonom.

U slučajevima iz stava 1 ovog člana obavezno se sprovodi postupak zaključenja novog ugovora o upravljanju između društva za upravljanje i novonastalog investicionog fonda.

lan 9

Statut zatvorenog fonda sadrži:

- 1) naziv zatvorenog fonda;
- 2) sjedište zatvorenog fonda, odnosno adresu na koju se šalju zvanični dopisi, ako se razlikuje;
- 3) djelatnost zatvorenog fonda;
- 4) odredbu da je akcionarsko društvo i iznos akcionarskog kapitala utvrđen kao početni kapital i iznos odobrenog povećanja kapitala (ovlašćeni kapital), ako je utvrđen;
- 5) broj akcija;
- 6) sastav akcionarskog kapitala prema klasama akcija;
- 7) u slučaju postojanja nekoliko klasa, broj akcija prema pojedinoj klasi, njihova početna cijena i prava koja daju vlasnicima;
- 8) broj akcija koji je emitovan za nenovčane uloge, zajedno sa vrstom imovine koja sačinjava ulog i imenom lica koje takav ulog daje.
- 9) odredbe o promjeni osnovnog kapitala;
- 10) postupak zamjene jedne klase hartija od vrijednosti drugom;
- 11) ograničenje prava zatvorenog fonda da emituje obveznice ili da se zadužuje po drugom osnovu;
- 12) ovlaštenje i postupak sazivanja i vođenja skupštine akcionara i odredbe o načinu glasanja;
- 13) pravila za rad članova nadzornog odbora, njihova prava, obaveze i ovlaštenja;
- 14) postupak izdavanja i prijema isprava;
- 15) rok na koji se zatvoreni fond osniva, ukoliko se ne osniva na neodređeno vrijeme;
- 16) postupak izmjena i dopuna statuta;
- 17) druge odredbe, u skladu sa zakonom.

lan 10

Ugovor o upravljanju naročito sadrži:

- 1) ugovorne strane - naziv i sjedište zatvorenog fonda i Društva i datum izdavanja dozvole za rad;
- 2) predmet ugovora;
- 3) predmet i ciljevi investicione politike fonda;
- 4) principi upravljanja investicionim fondom;

- 5) osnovna načela i ograničenja ulaganja;
- 6) prava i obaveze Društva;
- 7) prava i obaveze fonda;
- 8) naknada za upravljanje;
- 9) ograničenja za Društvo i fond;
- 10) način izvještavanja o poslovanju zatvorenog fonda;
- 11) odgovornost Društva i fonda;
- 12) trajanje ugovora;
- 13) izmjene i dopune ugovora;
- 14) kršenje i prestanak ugovora i
- 15) rješavanje sporova po ovom ugovoru.

član 11

Briše se. ("Sl. list CG", br. 08/15)

član 12

Komisija daje saglasnost na:

- 1) promjenu Društva ili depozitara;
- 2) statut;
- 3) izmjenu ugovora o upravljanju investicionim fondom i
- 4) izmjenu prospekta.

Komisija, u roku od 30 dana od dana prijema uredno podnijetog zahtjeva, donosi rješenje o davanju saglasnosti na opšta akta Društva odnosno promjenu Društva i depozitara ili rješenje o odbijanju zahtjeva.

U slučaju nepotpunog ili neurednog zahtjeva za davanje saglasnosti na opšta akta Društva odnosno promjenu Društva i depozitara ili zahtjeva sa formalnim nedostatkom, Komisija će, u roku iz stava 1 ovog člana, pisano zatražiti od podnosioca zahtjeva da otkloni navedene nedostatke u razumnom roku.

Podnosilac zahtjeva je dužan da, u roku koji je odredila Komisija, otkloni navedene nedostatke i dostavi Komisiji traženu dokumentaciju.

Ako podnosilac zahtjeva ne otkloni nedostatke u datom roku, Komisija će zaključkom odbaciti podnijeti zahtjev.

II POSTUPAK IZDAVANJA DOZVOLE ZA RAD ZAJEDNIČKOG FONDU

član 13

Prije podnošenja zahtjeva za dobijanje dozvole za formiranje zajedničkog fonda Društvo mora od Komisije dobiti dozvolu za rad.

Društvo podnosi Komisiji zahtjev za dobijanje dozvole za formiranje zajedničkog fonda koji sadrži naročito:

- 1) naziv i sjedište Društva;
- 2) datum potpisivanja ugovora o osnivanju Društva i datum održavanja osnivačke skupštine;
- 3) datum i broj rješenja o davanju dozvole za rad Društvu i datum upisa i registarski broj u Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici;
- 4) ukupan iznos osnivačkog kapitala Društva, sa posebnom naznakom o iznosu novčanog ili druge vrste osnivačkog kapitala, kao i broj i vrijednost akcija;
- 5) podatke o licima koja su imenovana za članove odbora direktora i izvršnog Direktora, i to: ime i prezime, godinu rođenja, školsku spremu, ukupan radni staž i poslove koje je pojedino lice obavljalo do podnošenja zahtjeva, kao i podatke o tome da li je osuđivano za krivična djela protiv platnog prometa i privrednog poslovanja ili protiv službene dužnosti;
- 6) podatke o investicionim menadžerima i to: ime i prezime, godinu rođenja, podatke o stečenoj visokoj stručnoj spremi, ukupan radni staž i poslove koje je pojedino lice obavljalo do podnošenja zahtjeva, i podatke da ova lica nijesu osuđivana za krivična djela protiv platnog prometa i privrednog poslovanja i protiv službene dužnosti, i kopiju diplome o sticanju zvanja investicionog menadžera fonda;
- 7) datum usvajanja pravila o upravljanju otvorenim fondom, predloga prospekta i drugih akata koji se prilažu uz zahtjev.

član 14

Uz zahtjev za izdavanje dozvole za formiranje zajedničkog fonda, Društvo je dužno da podnese Komisiji sljedeću dokumentaciju:

- 1) pravila o upravljanju zajedni kim fondom;
- 2) predlog prospekta;
- 3) informacije o depozitaru,
- 4) predlog ugovora sa depozitarom ;
- 5) dokaz da je Društvo zaposlilo dva investiciona menadžera zajedni kog fonda;
- 6) ovlas enje za lice sa kojim e Komisija saradivati u postupku po zahtjevu za izdavanje dozvole za rad;
- 7) dokaz o uplati propisane naknade Komisiji i
- 8) druge podatke i dokaze koje zatraži Komisija.

lan 15

Pravila o upravljanju naro ito sadrže:

- 1) naziv zajedni kog fonda, vrijeme na koje se osniva i naziv i sjedište Društva i depozitara;
- 2) investicionu politiku u skladu sa posebnim investicionim ciljem zajedni kog fonda i kriterijume na osnovu kojih se utvr uje investiciona politika;
- 3) na in distribucije investicionih jedinica;
- 4) iznos naknade i troškova koje je Društvo ovlaš eno da naplati na teret zajedni kog fonda i na in obra unavanja naknade i troškova upravljanja;
- 5) na in promovisanja zajedni kog fonda;
- 6) dan zaklju ivanja ra una zajedni kog fonda;
- 7) slu ajeve u kojima se može izvršiti likvidacija zajedni kog fonda;
- 8) postupak izmjene pravila o upravljanju fondom;
- 9) postupak izdavanja investicionih jedinica i
- 10) postupak otkupa investicionih jedinica, uslove pod kojima se vrši otkup investicionih jednica i uslove pod kojima se otkup investicionih jedinica može obustaviti.

lan 16

Komisija daje saglasnost na:

- 1) promjenu društva za upravljanje ili depozitara;
- 2) izmjenu pravila o upravljanju investicionim fondom i
- 3) izmjenu prospekta.

Komisija, u roku od 30 dana od dana prijema uredno podnijetog zahtjeva, donosi rješenje o davanju saglasnosti na opšta akta Društva odnosno promjenu Društva i depozitara ili rješenje o odbijanju zahtjeva.

U slu aju nepotpunog ili neurednog zahtjeva za davanje saglasnosti na opšta akta Društva odnosno promjenu Društva i depozitara ili zahtjeva sa formalnim nedostatkom, Komisija e, u roku iz stava 1 ovog lana, pisano zatražiti od podnosioca zahtjeva da otkloni uo ene nedostatke u razumnom roku.

Podnosilac zahtjeva je dužan da, u roku koji je odredila Komisija, otkloni uo ene nedostatke i dostavi Komisiji traženu dokumentaciju.

Ako podnosilac zahtjeva ne otkloni nedostatke u datom roku, Komisija e zaklju kom odbaciti podnijeti zahtjev.

lan 17

Komisija, u roku od 60 dana od dana prijema uredno podnijetog zahtjeva, donosi rješenje o davanju dozvole za osnivanje zatvorenog, odnosno dozvole za formiranje zajedni kog fonda ili rješenje o odbijanju zahtjeva.

U slu aju nepotpunog ili neurednog zahtjeva za davanje dozvole za osnivanje zatvorenog, odnosno dozvole za formiranje zajedni kog fonda ili zahtjeva sa formalnim nedostatkom, Komisija e, u roku iz stava 1 ovog lana, pisano zatražiti od podnosioca zahtjeva da otkloni uo ene nedostatke u razumnom roku.

Podnosilac zahtjeva je dužan da, u roku koji je odredila Komisija, otkloni uo ene nedostatke i dostavi Komisiji traženu dokumentaciju.

Ako podnosilac zahtjeva ne otkloni nedostatke u datom roku, Komisija e zaklju kom odbaciti podnijeti zahtjev.

lan 18

Kada se ugovor o osnivanju, statut, pravila o upravljanju otvorenim fondom, ugovor o upravljanju, predlog ugovora sa depozitarom i predlog prospekta podnose Komisiji uz zahtjev za davanje dozvole za osnivanje zatvorenog odnosno dozvole za formiranje otvorenog fonda, rješenjem o davanju dozvole za osnivanje zatvorenog odnosno dozvole za formiranje otvorenog fonda daje se i saglasnost na ove akte.

lan 19

Ova pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore".

Broj: 01/9-1122/2-12

Podgorica, 18. jun 2012. godine

Komisija za hartije od vrijednosti

Predsjednik Komisije

dr Zoran Ikanovi, s.r.