

10.

Na osnovu člana 190 stav 1 tačka 1 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", br. 54/11), Komisija za hartije od vrijednosti, na 291. sjednici od 29. decembra 2011. godine, donosi

**PRAVILA
O SADRŽINI UGOVORA O UPRAVLJANJU I TRANSFORMACIJI
ZATVORENOG FONDA U TRANSFORMACIJI**

Član 1.

Ovim pravilima propisuje se bitni elementi ugovora o upravljanju i transformaciji zatvorenog fonda u transformaciji (u daljem tekstu: Ugovor), koji je društvo za upravljanje investicionim fondom (u daljem tekstu: Društvo za upravljanje) obavezno zaključiti sa zatvorenim fondom u transformaciji (u daljem tekstu: Fond) kojim upravlja.

Član 2.

Bitni elementi Ugovora utvrđuju se u Modelu ugovora o upravljanju investicionim fondom, koji se daje u prilogu ovih pravila i čini njihov sastavni dio.

Član 3.

Ugovor o upravljanju fondom sadrži sve bitne elemente utvrđene u Modelu ugovora o upravljanju investicionim fondom iz člana 2 ovih pravila.

Član 4.

Ova Pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom listu Crne Gore“.

Broj: 01/9-2728/2-11

Podgorica, 29. decembra 2011. godine

Komisija za hartije od vrijednosti

Predsjednik Komisije,

dr **Zoran Đikanović**, s.r.

**MODEL UGOVORA O UPRAVLJANJU
ZATVORENIM FONDOM U TRANSFORMACIJI**

_____ (mjesto potpisivanja ugovora)

_____ (datum potpisivanja ugovora)

I. UGOVORNE STRANE

Član 1.

Ovaj Ugovor se zaključuje između:

1) _____ ,

(pun naziv i sjedište zatvorenog fonda u transformaciji)

koji je dobio dozvolu za rad Komisije za hartije od vrijednosti rješenjem broj _____ od _____ 200__ . godine (u daljem tekstu: Fond), koga zastupa _____ , predsjednik

Nadzornog odbora Fonda

i

2) _____

(pun naziv i sjedište društva za upravljanje)

koje je dobilo dozvolu za rad Komisije za hartije od vrijednosti rješenjem broj _____ od _____ 200__ . godine (u daljem tekstu: Društvo),

koje zastupa _____ , predsjednik Odbora direktora,

II PREDMET UGOVORA

Član 2.

Ovim ugovorom Fond ovlašćuje Društvo da upravlja imovinom Fonda, u skladu sa ugovorom, investicionom politikom, statutom Fonda, zakonom i drugim propisima.

Prenosom prava na upravljanje imovinom Fond ne prenosi na Društvo pravo vlasništva nad imovinom Fonda.

Ovim ugovorom utvrđuju se međusobna prava i obaveze Društva i Fonda u vezi sa poslovima iz stava 1 ovog člana.

III PREDMET I CILJEVI INVESTICIONE POLITIKE FONDA

Član 3.

U ovom članu navode se predmet i ciljevi investicione politike Fonda, koji moraju biti saglasni sa investicionom politikom utvrđenom u Statutu Fonda.

IV PRINCIPI UPRAVLJANJA INVESTICIONIM FODNOM

Član 4.

Društvo upravlja Fondom u najboljem interesu Fonda i akcionara Fonda, u skladu sa najvišim profesionalnim standardima.

Pri upravljanju imovinom Fonda, odnosno pri ulaganju sredstava Fonda u hartije od vrijednosti, novčane depozite, nekretnine i drugu imovinu Društvo postupa sa pažnjom dobrog privrednika, na načelima likvidnosti, sigurnosti i raspodjele rizika.

V OSNOVNA NAČELA I OGRANIČENJA ULAGANJA

Član 5.

U ovom članu navode se osnovna načela i ograničenja ulaganja u skladu sa članom 81 Zakona i u skladu sa programom transformacije.

VI PRAVA I OBAVEZE DRUŠTVA

Član 6.

Ovim ugovorom Društvo se obavezuje da:

- 1) otvori i održava poslovni račun Fonda na kojem će držati novčana sredstva Fonda, odvojeno od svojih vlastitih novčanih sredstva;
- 2) depozitaru dostavi primjerke potpisa radnika Društva ovlašćenih da potpisuju naloge za isplatu novčanih sredstava sa računa Fonda;
- 3) ovlašćenim učesnicima na tržištu hartija od vrijednosti - brokerima ili dilerima, koji kupuju ili prodaju hartije od vrijednosti ili na drugi način vrše transakcije u korist Fonda, dostavi potpise radnika Društva ovlašćenih da izvršavaju takve transakcije;
- 4) prouči sve mogućnosti za investiranje sredstava Fonda u nekretnine, hartije od vrijednosti, novčana depozite ili drugu imovinu;
- 5) investira ili reinvestira sredstva Fonda u nekretnine, hartije od vrijednosti, novčane depozite ili drugu imovinu, u skladu sa zakonom, statutom i godišnjim programom investicione politike Fonda;
- 6) priprema materijale i organizuje održavanje sjednica nadzornog odbora Fonda;
- 7) pisano izvještava nadzorni odbor Fonda, na način i u rokovima utvrđenim propisima i od strane nadzornog odbora Fonda, o aktivnostima koje Društvo preduzima u upravljanju investicijama Fonda u nekretnine, portfeljom hartija od vrijednosti i drugom imovinom Fonda;
- 9) priprema i podnosi izvještaje o aktivnostima Fonda i finansijskim rezultatima, zajedno sa svom neophodnom dokumentacijom, i predlozima u pogledu investicione politike Fonda, uključujući i dodatne izvještaje po zahtjevu nadzornog odbora Fonda;

- 10) podnosi, na pisani zahtjev nadzornog odbora Fonda, izvještaj o svim transakcijama imovinom Fonda, koji obavezno sadrži informacije o vrsti investicija, datumu i cijeni svih prodaja, kupovina i drugih transakcija, dividendi, prihodu, kapitalnim dobitima ili gubicima i sl.;
- 11) priprema i podnosi, periodično i godišnje, u skladu sa propisima, izvještaj o poslovanju Fonda u periodu za koji se izvještaj podnosi, ili u kraćem roku na pisani zahtjev nadzornog odbora Fonda i u obliku koji utvrdi nadzorni odbor Fonda;
- 12) podnosi tromjesečno nadzornom odboru Fonda izvještaj o ugovorima koje je Društvo zaključilo u ime i za račun Fonda;
- 13) podnosi, na zahtjev nadzornog odbora Fonda, izvještaj o prodaji i kupovini hartija od vrijednosti od strane lica koja raspolažu povlašćenim informacijama o poslovanju Društva i Fonda;
- 14) izračunava i objavljuje neto vrijednost imovine Fonda i neto vrijednost akcija Fonda, u skladu sa propisima Komisije za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija);
- 15) priprema i distribuira prospekt akcija Fonda pri dokapitalizaciji Fonda javnom ponudom akcija;
- 16) vrši javnu promociju Fonda;
- 17) vodi poslovne knjige Fonda, u skladu sa propisima;
- 18) obezbijeduje da poslovne knjige, izvještaji i drugi dokumenti i informacije o poslovanju Fonda budu potpune, istinite i zaštićene;
- 19) izrađuje finansijske i statističke izvještaje i iste podnosi nadzornom odboru Fonda i drugima ovlašćenim organima, u skladu sa zakonom;
- 20) odgovori na pisana i usmena pitanja akcionara Fonda;
- 21) omogućava akcionarima Fonda uvid u dokumenta o poslovanju Fonda, na njihov zahtjev;
- 22) dostavlja potencijalnim investitorima publikacije i prospekte Fonda;
- 23) putem dnevnih novina obavještava akcionare Fonda o svim važnim odlukama Fonda koje imaju uticaja na njihove interese;
- 24) obavijesti Fond kada primi zahtjev, uputstvo ili preporuku od strane nadležnog organa, a u vezi sa upravljanjem Fondom;
- 25) zastupa Fond u pravnim postupcima i podnosi pravna sredstva, ukoliko je potrebno, u cilju zaštite interesa Fonda;
- 26) obavlja redovne konsultacije sa nadzornim odborom Fonda o investicionoj politici i ciljevima investiranja Fonda;
- 27) obavlja i druge aktivnosti neophodne za nesmetano poslovanje Fonda.

Društvo u poslovima koje obavlja za Fond istupa u ime i za račun Fonda, u skladu sa zakonom i ovim ugovorom.

Član 7.

Društvo se ovim ugovorom ovlašćuje da, u ime i za račun Fonda, zaključuje ugovore sa depozitarom i Centralnom Depozitarnom Agencijom.

Član 8.

Društvo je ovlašćeno da iz novčanih sredstava Fonda finansira troškove nastale iz poslovanja Fonda, u skladu sa zakonom i propisima Komisije.

Naknadu troškova iz stava 1 ovog člana Društvo je dužno vršiti u skladu sa propisima Komisije.

Član 9.

Predstavnik Društva prisustvovati sjednicama nadzornog odbora Fonda, bez prava glasa.

Član 10.

Društvo nema pravo da poslove upravljanja Fondom prenese na treće lice.

Društvo snosi potpunu odgovornost za aktivnosti i odluke u vezi sa upravljanjem Fondom.

Član 11.

Ako dođe do spora u izvršavanju prava i obaveza između Društva i Fonda Nadzorni odbor zastupa Fond prema trećim licima.

VII PRAVA I OBAVEZE FONDA

Član 12.

Fond je dužan, preko nadzornog odbora:

- 1) utvrđivati investicionu politiku Fonda;
- 2) sazivati i organizovati održavanje skupština akcionara Fonda u skladu sa zakonom i statutom Fonda;
- 3) prenijeti na Društvo ovlašćenja koja su mu potrebna za izvršavanje obaveza preuzetih ovim ugovorom, uključujući pisana ovlašćenja za zaključivanje ugovora i potpisivanje svih dokumenata u ime i za račun Fonda, u skladu sa zakonom, ovim ugovorom, statutom i investicionom politikom Fonda;
- 4) nadzirati izvršavanje obaveza Društva preuzetih ovim ugovorom;
- 5) odobravati obračun neto vrijednosti imovine Fonda i neto vrijednosti akcija Fonda, kao i obračun i isplatu naknade za upravljanje Fondom i drugih troškova poslovanja Fonda;
- 6) vršiti isplatu naknade Društvu za upravljanje Fondom, u skladu sa zakonom, propisima Komisije i ovim ugovorom.

Nadzorni odbor fonda može naložiti prestanak obavljanja funkcije Društvu do rješavanja spornih pitanja.

VIII NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Član 13.

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje Fondom.

Naknada za upravljanje Fondom utvrđuje se _____.

Društvo za upravljanje i fond mogu ugovoriti i dodatnu naknadu koja se odnosi na porast prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi i može iznositi do 20% porasta prosječne godišnje vrijednosti akcija fonda na berzi.

IX OGRANIČENJA ZA DRUŠTVO I FOND

Član 14.

Društvo neće sprovoditi aktivnosti koje nijesu u skladu sa zakonom i drugim propisima, statutom ili investicionom politikom Fonda i ograničenjima investiranja.

U ovom članu navode se ograničenja za društvo i fond u skladu sa zakonom.

X NAČIN IZVJEŠTAVANJA O POSLOVANJU INVESTICIONOG FONDA

Član 15.

Izveštavanje o poslovanju Fonda vršiće se na način i u rokovima koje propiše Komisija.

(Napomena: može se propisati i detaljnije izvještavanje i izvještavanje u kraćim rokovima od onih koje propiše Komisija).

XI ODGOVORNOST DRUŠTVA I FONDA

Član 16.

Društvo će sopstvenim sredstvima nadoknaditi štetu Fondu izazvanu nesavjesnim radom, otkrivanjem povjerljivih podataka ili neispunjavanjem obaveza iz ovog ugovora.

Član 17.

Fond će sopstvenim sredstvims nadoknaditi štetu Društvu nastalu kao posljedica neispunjavanja odredaba ovog ugovora od strane Fonda.

Član 18.

Ugovorne strane neće biti odgovorne za neizvršavanje ili nepravilno izvršavanje svojih obaveza utvrđenih ovim ugovorom, koje nastane kao posljedica zemljotresa, požara, havarijskih isključenja iz energetskog sistema ili bilo kakvih drugih okolnosti više sile koja im onemogućava izvršenje obaveza.

XII TRAJANJE UGOVORA

Član 19.

Ovaj ugovor zaključuje se na vrijeme ne duže od godinu dana od dana izdavanja rješenja Komisije o davanju saglasnosti na program transformacije.

XIII IZMJENE I DOPUNE UGOVORA

Član 20.

Izmjene i dopune ovog ugovora mogu se vršiti isključivo na osnovu dogovra ugovornih strana, po istom postupku po kojem je zaključen ovaj ugovor.

XIV KRŠENJE I PRESTANAK UGOVORA

Član 21.

U slučaju kršenja odredaba ovog ugovora i prestanka ugovora Društvo i Fond postupaju u skladu sa zakonom.

XV RIJEŠAVANJE SPOROVA PO OVOM UGOVORU

Član 22.

Svako sporno pitanje koji proistekne iz ovog Ugovora ugovorna strana dostaviće drugoj ugovornoj strani u pisanom obliku, i ima pravo na pisani odgovor u roku od tri dana.

Sporovi između ugovornih strana rješavaće se međusobnim sporazumom, a ukoliko se ne riješe na taj način, spor će se rješavati pred nadležnim sudom.

XVI ZAVRŠNA ODREDBA

Član 23.

Ovaj ugovor je sačinjen u 5 (pet) istovjetnih primjeraka, od čega po dva (2) primjerka za svaku ugovornu stranu, a 1 (jedan) za Komisiju za hartije od vrijednosti.

ZA DRUŠTVO

ZA FOND
