



CRNA GORA

KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Broj: 01/9-820/3-12

Podgorica, 18.06.2012. godine

**Pravila o postupku, troškovima i rokovima likvidacije
investicionih fondova**

Podgorica, jun 2012. godine



CRNA GORA
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
Broj: 01/9-820/3-12
Podgorica, 18.06.2012. godine

Na osnovu člana 14 stav 3 tačka 7) Zakona o investicionim fondovima ("Sl.list CG", br. 54/11), Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore (u daljem tekstu: Komisija) na 3.sjednici od 18.06.2012. godine donosi

PRAVILA
o postupku, troškovima i rokovima likvidacije investicionih fondova

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima se uređuje postupak, troškovi i rokovi likvidacije investicionih fondova.

LIKVIDACIJA ZATVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA

Član 2.

(1) Na postupak, troškove i rokove likvidacije zatvorenih investicionih fondova primjenjuju se odredbe Zakona o stečaju ("Sl.list CG", br. 1/11) i Zakona o privrednim društvima ("Sl.list RCG", br. 06/02 i "Sl.list CG", br. 40/11).

(2) Nakon donošenja odluke o likvidaciji u nazivu zatvorenog investicionog fonda mora se navesti naznaka »u likvidaciji«.

(3) Likvidatorom zatvorenog investicionog fonda može biti imenovano samo lice koje ispunjava uslove za člana odbora direktora društva za upravljanje.

(4) Likvidator zatvorenog investicionog fonda je dužan da bez odlaganja obavijesti Komisiju za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) i sve akcionare zatvorenog investicionog fonda o donošenju odluke o likvidaciji, odnosno o imenovanju likvidatora fonda, a najkasnije u roku od sedam dana od dana donošenja odluke.

(5) O svim aktivnostima koje su vezane za postupak likvidacije zatvorenog investicionog fonda likvidator je dužan izvještavati Komisiju jednom nedeljno ili češće ukoliko to zatraži Komisija.

(6) Likvidator zatvorenog investicionog fonda je dužan dostaviti Komisiji početne likvidaciione finansijske izvještaje, izvještaj o stanju fonda, prijedlog o podjeli imovine fonda, kao i završne likvidacione finansijske izvještaje i izvještaj o sprovedenoj likvidaciji.

(7) Na izradu početnih i završnih finansijskih izvještaja odgovarajuće se primjenjuju propisi o izradi godišnjih finansijskih izvještaja.

(8) Nakon završetka postupka likvidacije zatvorenog investicionog fonda u registar fondova Komisije upisuje se završetak postupka likvidacije zatvorenog investicionog fonda.

LIKVIDACIJA ZAJEDNIČKIH FONDOVA

Sprovođenje likvidacije zajedničkih fondova

Član 3.

(1) Likvidaciju zajedničkog fonda sprovodi društvo za upravljanje fondom u likvidaciji, osim u slučajevima u kojima je društvo za upravljanje u stečaju ili mu je Komisija privremeno ili trajno oduzela dozvolu za rad.

(2) U slučaju nemogućnosti sprovođenja likvidacije zajedničkog fonda od strane društva za upravljanje iz razloga naznačenih u stavu 1. ovoga člana, likvidaciju sprovodi depozitarna banka zajedničkog fonda. Ukoliko je depozitna banka fonda u stečaju ili je Nadležno tijelo privremeno ili trajno oduzelo dozvolu za rad depozitarnoj banci fonda, likvidaciju sprovodi ovlašćeni likvidator fonda imenovan od strane Komisije.

(3) Komisija je dužna imenovati likvidatora fonda iz stava 2 ovoga člana bez odlaganja, postupajući pri tom s povećanom pažnjom i brinući se o pravima i interesima vlasnika investicionih jedinica u fondu. Komisija je odgovorna vlasnicima investicionih jedinica

fonda za svako neopravdano kašnjenje ili odugovlačenje s imenovanjem likvidatora fonda.

(4) Za likvidatora zajedničkog fonda može biti imenovano lice koje zadovoljava uslove za članove odbora direktora društva za upravljanje.

(5) Likvidator zajedničkog fonda je dužan da bez odlaganja obavijesti Komisiju i sve vlasnike investicionih jedinica zajedničkog fonda o donošenju odluke o likvidaciji, odnosno o imenovanju likvidatora fonda, a najkasnije u roku od sedam dana od dana donošenja odluke.

(6) Likvidator zajedničkog fonda je dužan dostaviti Komisiji početne likvidacione finansijske izvještaje, izvještaj o stanju fonda, prijedlog o podjeli imovine fonda, kao i završne likvidacione finansijske izvještaje i izvještaj o sprovedenoj likvidaciji.

(7) Nakon donošenja odluke o likvidaciji u nazivu zajedničkog fonda mora se navesti naznaka »u likvidaciji«

Postupak likvidacije zajedničkog fonda

Član 4.

(1) Danom nastupanja uslova za pokretanje postupka likvidacije zajedničkog fonda društvo za upravljanje ne smije izdavati investicione jedinice fonda.

(2) Danom nastupanja uslova za pokretanje postupka likvidacije zajedničkog fonda može se vršiti otkup investicionih jedinica fonda pod uslovom da društvo za upravljanje obezbijedi jednak tretman svih vlasnika investicionih jedinica.

(3) Izlazna naknada ne naplaćuje se u slučaju likvidacije fonda bez obzira na osnov za pokretanje postupka likvidacije.

(4) U toku postupka likvidacije, transakcije sa imovinom otvorenog fonda mogu se obavljati isključivo za potrebe likvidacije fonda.

(5) U postupku sprovedenja likvidacije zajedničkog fonda okončavaju se poslovi u toku, sva imovina fonda se prodaje, a obveze fonda, dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, se podmiruju.

(6) Preostala neto vrijednost imovine zajedničkog fonda se raspodjeljuje vlasnicima investicionih jedinica fonda, srazmjerno njihovom vlasništvu u fondu.

(7) Preostala neto vrijednost imovine zajedničkog fonda vlasnicima investicionih jedinica fonda se isplaćuje najkasnije u roku od 15 dana od dana donošenja odluke o podjeli preostale neto vrijednosti imovine fonda.

(8) Prilikom isplate preostale neto vrijednosti imovine zajedničkog fonda vlasnicima investicionih jedinica fonda moraju biti dostupni finansijski izvještaji o sprovedenom postupku likvidacije.

(9) Nakon što se preostala neto vrijednost imovine zajedničkog fonda podjeli vlasnicima investicionih jedinica fonda likvidator je dužan dostaviti Komisiji završne likvidacione finansijske izvještaje i izvještaj o sprovedenoj likvidaciji.

(10) Nakon završetka postupka likvidacije u registar fondova Komisije upisuje se završetak postupka likvidacije zajedničkog fonda, a likvidator je dužan sve poslovne knjige likvidiranog fonda predati Komisiji.

(11) Na izradu početnih i završnih finansijskih izvještaja odgovarajuće se primjenjuju propisi o izradi godišnjih finansijskih izvještaja.

Rokovi za sprovođenje likvidacije zajedničkog fonda

Član 5.

(1) Rok za sprovođenje likvidacije zajedničkog fonda je šest mjeseci od dana donošenja odluke o likvidaciji.

(2) Likvidator zajedničkog fonda je dužan odmah po stupanju na dužnost, a najkasnije u roku od 15 dana od početka postupka likvidacije izraditi i dostaviti Komisiji početne likvidacione finansijske izvještaje i izvještaj o stanju fonda, kao i plan likvidacionog postupka.

(3) Ukoliko likvidator zajedničkog fonda ocijeni da je produženje roka iz stava 1 ovoga člana u interesu povjerilaca i vlasnika investicionih jedinica fonda, likvidator je dužan uz izvještaje iz stava 2 ovoga člana i uz plan likvidacionog postupka dostaviti Komisiji i obrazloženje produženja roka likvidacionog postupka.

(4) O svim aktivnostima koje su vezane za postupak likvidacije zajedničkog fonda likvidator je dužan izvještavati Komisiju jednom nedeljno ili češće ukoliko to zatraži Komisija.

Troškovi likvidacije zajedničkog fonda

Član 6.

(1) Od dana donošenja odluke o likvidaciji zajedničkom fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada depozitarnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, kao i troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvještaja vlasnicima fonda, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije fonda.

Član 7.

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

PREDSJEDNIK KOMISIJE
dr Zoran Đikanović