



**CRNA GORA**  
**KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**  
**Broj: 01/9-375/1-17**  
**Podgorica, 23.03.2017. godine**

Na osnovu člana 8 stav 1 tačka 18), člana 9 stav 5 i člana 91 Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list CG", br. 59/00, 10/01,43/05, 28/96 i "Službeni list CG", br. 53/09, 73/10, 40/11 i 06/13), u vezi sa primjenom člana 185 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list CG", br. 54/11) - (u daljem tekstu: Zakon o investicionim fondovima), Komisija za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) na 246. sjednici od 23.03.2017. godine donosi

**UPUTSTVO**

**o načinu i uslovima saldiranja akcija Zatvorenih investicionih fondova za koje su akcionari podnijeli zahtjev za otkup u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima**

1. Ovim uputstvom preciziraju se načini i uslovi za saldiranje akcija zatvorenih investicionih fondova koje su u svojini akcionara zatvorenog investicionog fonda koji je podnio zahtjev za isplatu akcija u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima.
2. Centralna depozitarna Agencija AD Podgorica (u daljem tekstu: CDA) je obavezna da akcije zatvorenog investicionog fonda za koje je akcionar zatvorenog investicionog fonda dostavio zahtjev za isplatu u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zahtjev) u centralnom registru prenese sa prvobitne vlasničke pozicije na posebnu vlasničku poziciju sa koje se ne mogu vršiti ostali transferi (tržišni i netržišni) do trenutka njihovog prenosa u svojinu zatvorenog investicionog fonda, a nakon isplate akcionara koji je podnio Zahtjev, ili nakon povlačenja Zahtjeva akcionara.
3. Akcijama iz tačke 2 ovog Uputstva ne može se trgovati do ispunjenja uslova iz tač. 5 (u slučaju dobrovoljne isplate naknade za otkup od strane zatvorenog investicionog fonda) i/ili tač. 6 (u slučaju prinudne isplate otkupne cijene u postupku prinudnog izvršenja po pravosnažnoj sudskoj presudi kao izvršne isprave) ovog Uputstva.
4. Izuzetno od tačke 3) ovog Uputstva ako akcionar, zatvorenog investicionog fonda na čije ime su akcije za koje je podniet Zahtjev upisane kod CDA, dostavi CDA:
  - 1) izjavu akcionara koji je podnio zahtjev, ovjerenu od strane notara ili suda, kojom izjavljuje da je povukao zahtjev za isplatu naknade za otkup akcija,

dostavljen u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima; i

- 2) izjavu zatvorenog investicionog fonda, koju u ime i za račun zatvorenog investicionog fonda daje društvo za upravljanje investicionim fondom, kojom se potvrđuje da je akcionar povukao zahtjev za isplatu dostavljen u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima,

CDA je obavezna da ove akcije vrati na prvobitnu vlasničku poziciju pod uslovom da dokumenta iz podtač.1) i 2) ove tačke sadrže istovjetne podatke o imenu/nazivu akcionara koji je povukao zahtjev.

Akcijama iz ove tačke može se slobodno trgovati počev od dana vraćanja akcija na prvobitnu vlasničku poziciju od strane CDA.

5. U slučaju dobrovoljne isplate naknade za otkup akcija zatvorenog investicionog fonda akcionaru na čije ime su akcije za koje je podniet Zahtjev upisane kod CDA, u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima, CDA je obavezna da prenos predmetnih akcija na račun zatvorenog investicionog fonda izvrši na osnovu:

- 1) izjave akcionara koji je podnio Zahtjev, ovjerenu od strane notara ili suda, kojom izjavljuje da mu je isplaćena naknada za otkup akcija (uz preciznu naznaku iznosa plaćene naknade), u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima te da nema bilo kakvih daljih potraživanja prema zatvorenom investicionom fondu po osnovu dostavljenog Zahtjeva za otkup akcija u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima; i
- 2) potvrde banke sa sjedištem u Crnoj Gori, preko koje je zatvoreni investicioni fond izvršio plaćanje naknade za otkup akcija, da je izvršen prenos iznosa na ime naknade za otkup akcija (uz preciznu naznaku iznosa plaćene naknade) sa naznakom računa u čiju je korist izvršen prenos i vlasnika tog računa.

CDA je ovlašćena da izvrši prenos akcija na račun zatvorenog investicionog fonda samo u slučaju da dokumenta iz podtač. 1) 2) ove tačke sadrže istovjetne podatke u vezi sa osnovom isplate, iznosom plaćene naknade i imenom/nazivom akcionara u čiju korist je izvršena isplata naknade za otkup akcija.

6. U slučaju prinudne isplate naknade za otkup akcija akcionaru na čije ime su akcije, za koje je podniet Zahtjev upisane kod CDA u postupku prinudnog izvršenja, po pravosnažnoj sudskoj presudi kao izvršnoj ispravi, izvršene sa računa zatvorenog investicionog fonda na račun akcionara koji je dostavio Zahtjev u skladu sa članom 185 stav 2 Zakona o investicionim fondovima, CDA je obavezna da izvrši prenos predmetnih akcija na račun zatvorenog investicionog fonda, na osnovu:

- 1) potvrde nadležnog javnog izvršitelja sa sjedištem u Crnoj Gori koji je sproveo postupak prinudnog izvršenja po predlogu za izvršenje po osnovu pravosnažne sudske isprave u korist akcionara koji je podnio Zahtjev, da je

rješenje o izvršenju po osnovu kojeg se sprovodi izvršenje pravosnažno i izvršno i da je izvršenje sprovedeno u cjelini na teret računa zatvorenog investicionog fonda, sa kojeg je prinudno izvršena naplata naknade za otkup akcija u cjelini, u skladu sa Rješenjem i pravosnažnom i izvršnom sudskom presudom;i

- 2) izvoda sa računa zatvorenog investicionog fonda kod banke kod koje se vodi račun/računi zatvorenog investicionog fonda i/ili odgovarajuću potvrdu banke kod koje se vodi račun/računi zatvorenog investicionog fonda da je izvršen odliv u korist računa Javnog izvršitelja koji je izdao potvrdu iz podtačke 1) ove tačke, a po osnovu rješenja o izvršenju Javnog izvršitelja.

CDA je ovlašćena da izvrši prenos akcija na račun zatvorenog investicionog fonda samo u slučaju da dokumenta iz podtač. 1) 2) ove tačke sadrže istovjetne podatke u vezi sa osnovom isplate, iznosom plaćene naknade i imenom/nazivom akcionara u čiju korist je izvršena isplata naknade za otkup akcija.

7. Obavezuje se CDA da, najkasnije u roku od 8 (osam) dana od dana stupanja na snagu ovog Uputstva akcije iz tač. 2 ovog Uputstva prenese na posebnu vlasničku poziciju.
8. Zatvoreni investicioni fond kojem je podnjet Zahtjev je obavezan da u roku od 3(tri) dana od dana stupanja na snagu ovog Uputstva dostavi CDA:
  - spisak akcionara sa naznakom imena/naziva, akcionara, JMBG, PIB ili broj pasoša, sjedištem/prebivalištem i brojem akcija na koje se odnosi Zahtjev, ovjeren od strane izvršnog direktora društva za upravljanje investicionim fondom, u skladu sa zakonom;
  - notarski ovjerenu kopiju Zahtjeva svakog akcionara koji je podnio Zahtjev.
9. Akcionari koji su dostavili Zahtjev su obavezni da izvrše provjeru dostavljenih podataka iz tač. 8 ovog Uputstva, pod prijetnjom propuštanja.
10. Stupanjem na snagu ovog uputstva prestaje da važi tač. 3 stav 3, 4, 5, 6 i tač. 4 stav 3, 4 i 5 Uputstva o primjeni člana 185 Zakona o investicionim fondovima, broj 01/9-2614/1-14 objavljenog na internet stranici Komisije dana 26.12.2014. godine.
11. Ovo uputstvo stupa na snagu danom objavljivanja na internet stranici Komisije.

**PREDSJEDNIK KOMISIJE**  
**dr Zoran Đikanović**