

Prečišćeni tekst Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima obuhvata sljedeće propise:

1. Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 078/06 od 22.12.2006),
2. Ispravka Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 014/07 od 12.03.2007),
3. Zakon o izmjenama Zakona i drugih propisa zbog ustavne promjene u nazivu države ("Službeni list Crne Gore", br. 073/10 od 10.12.2010),
4. Zakon o izmjenama i dopunama Zakona kojima su propisane novčane kazne za prekršaje ("Službeni list Crne Gore", br. 040/11 od 08.08.2011),
5. Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima ("Službeni list Crne Gore", br. 013/18 od 28.02.2018), u kojima je naznačen njihov dan stupanja na snagu.

ZAKON

O DOBROVOLJNIM PENZIONIM FONDOVIMA

("Službeni list Republike Crne Gore", br. 078/06 od 22.12.2006, 014/07 od 12.03.2007, Službeni list Crne Gore", br. 073/10 od 10.12.2010, 040/11 od 08.08.2011, 013/18 od 28.02.2018)

I. OSNOVNE ODREDBE

Sadržina zakona

Član 1

Ovim zakonom uređuju se uslovi za osnivanje društava za upravljanje penzionim fondovima (u daljem tekstu: društvo za upravljanje) i organizovanje dobrovoljnih penzionih fondova na osnovu individualne kapitalizovane štednje (u daljem tekstu: penzioni fondovi), kao i njihovo poslovanje.

Načela dobrovoljnih penzionih fondova

Član 2

Načela na kojima se zasnivaju dobrovoljni penzioni fondovi su:

- 1) dobrovoljnost članstva;
- 2) raspodjela rizika ulaganja;
- 3) ravnopravnost članova;
- 4) javnost rada;
- 5) akumulacija sredstava.

Definicije

Član 3

U smislu ovog zakona pojedini izrazi imaju sljedeća značenja:

- 1) dobrovoljni penzioni fond je fond koji se osniva radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova fonda i ulaganja tih sredstva sa ciljem povećanja vrijednosti imovine fonda;
- 2) društvo za upravljanje penzionim fondom je akcionarsko društvo koje upravlja dobrovoljnim penzionim fondom;
- 3) informativni prospekt je izjava društva za upravljanje penzionim fondom koja sadrži cjelovitu, tačnu i objektivnu informaciju o penzionom fondu i društvu koje upravlja tim fondom, a na osnovu koje potencijalni član fonda može donijeti odluku o članstvu u penzionom fondu;
- 4) istupanje iz penzionog fonda označava povlačenje sredstava sa ličnog računa člana umanjениh za iznos naknade;
- 5) kastodi je privredno društvo kome je društvo za upravljanje penzionim fondom, na osnovu ugovora, povjerilo obavljanje poslova u vezi sa nadzorom nad upravljanjem imovinom penzionog fonda;
- 5a) kvalifikovano učešće je svako posredno ili neposredno učešće u društvu za upravljanje koje predstavlja 10%

ili više učešća u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima, ili koje omogućava ostvarivanje značajnog uticaja na upravljanje društvom za upravljanje;

6) povezana lica su lica koja su međusobno povezana:

- krvnim srodstvom u pravoj liniji bez obzira na stepen i u pobočnoj liniji do drugog stepena, tazbinskim srodstvom do prvog stepena, kao i usvojitelj i usvojenik;
- bračnom ili vanbračnom zajednicom;
- upravljački ili putem kapitala, tako da jedno lice ili više lica zajedno imaju udjele, akcije ili druga prava na osnovu kojih učestvuju pri upravljanju drugim licem sa najmanje 40% glasačkih prava;
- upravljački ili putem kapitala, tako da jedno lice kod dva ili više lica ima udjele, akcije ili druga prava na osnovu kojih učestvuju pri upravljanju svakoga od njih sa najmanje 40% glasačkih prava;
- tako što su zaključila ugovor da zajednički djeluju prema emitentu.

7) prenos računa označava prenos imovine sa ličnog računa člana fonda iz jednog fonda u drugi;

8) član fonda je lice koje je potpisalo ugovor o članstvu sa društvom za upravljanje i uplatilo prvi doprinos.

Upravljanje penzionim fondovima

Član 4

Društvo za upravljanje upravlja penzionim fondom na načelima sigurnosti, smanjenja i disperzije rizika i profesionalnog upravljanja, u skladu sa ovim zakonom.

Upotreba naziva

Član 5

Naziv društva za upravljanje mora sadržati riječi "društvo za upravljanje penzionim fondom".

Naziv dobrovoljnog fonda mora sadržati riječi "dobrovoljni penzioni fond".

U sudski registar se ne mogu upisati pravna lica koja u nazivu sadrže riječi: "društvo za upravljanje penzionim fondom", "penzioni fond" ili druge riječi sa sličnim značenjem, ako nijesu osnovana u skladu sa ovim zakonom, niti mogu koristiti ove oznake u pravnom prometu, odnosno u nazivu.

Nadzor

Član 6

Nadzor nad osnivanjem i poslovanjem društva za upravljanje i penzionog fonda vrši Komisija za tržište kapitala (u daljem tekstu: Komisija), u skladu sa ovim zakonom i zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti.

Protiv rješenja Komisije može se pokrenuti upravni spor.

Primjena zakona

Član 7

Na društvo za upravljanje i penzioni fond primjenjuju se odredbe zakona kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava, ako ovim zakonom nije drukčije uređeno.

Na poslovanje hartijama od vrijednosti iz ovog zakona primjenjuju se odredbe zakona kojim se uređuju hartije od vrijednosti, ako ovim zakonom nije drukčije uređeno.

Sjedište

Član 8

Sjedište društva za upravljanje koje se osniva i posluje u skladu sa ovim zakonom mora biti na teritoriji Crne Gore (u daljem tekstu: Crna Gora).

II. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE PENZIONIM FONDOM

Društvo za upravljanje

Član 9

Društvo za upravljanje je akcionarsko društvo koje se osniva radi organizovanja i upravljanja penzionim fondom i ne može obavljati drugu djelatnost.

Društvo za upravljanje može upravljati sa jednim ili više penzionih fondova.

Osnivanje

Član 10

Društvo za upravljanje se osniva i posluje kao akcionarsko društvo u skladu sa zakonom kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava, ako ovim zakonom nije drukčije propisano.

Društvo za upravljanje ne može izdavati povlašćene akcije.

Kapital i akcije

Član 11

Novčani dio osnovnog kapitala društva za upravljanje ne može biti manji od 250.000 eura.

Osnovni kapital iz stava 1 ovog člana uplaćuje se u cjelosti prije upisa društva za upravljanje u Centralni registar privrednog suda.

Društvo za upravljanje je obavezno da tokom svog poslovanja održava osnovni kapital u iznosu iz stava 1 ovog člana.

Društvo za upravljanje će bez odlaganja obavijestiti Komisiju o svakom smanjenju osnovnog kapitala ispod nivoa utvrđenog u stavu 1 ovoga člana.

Ako se u roku koji utvrdi Komisija, a koji ne smije biti duži od šest mjeseci, osnovni kapital ne poveća na potreban nivo, Komisija će oduzeti dozvolu za rad društvu za upravljanje.

Opšti akti

Član 12

Opšti akti društva za upravljanje su statut, pravila o upravljanju i drugi opšti akti.

Organi

Član 13

Organi društva za upravljanje su skupština, odbor direktora i izvršni direktor.

Uslovi za imenovanje člana odbora direktora i izvršnog direktora

Član 13a

Za člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje može se imenovati lice koje ima:

- 1) VIII nivo kvalifikacije obrazovanja u obimu 240 kredita CSPK-a;
- 2) dobru poslovnu reputaciju; i
- 3) najmanje tri godine radnog iskustva na poslovima u oblasti finansija i finansijskih tržišta.

Ograničenja za imenovanje člana odbora direktora i izvršnog direktora

Član 13b

Za člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje ne može biti imenovano lice:

- 1) koje je pravosnažno osuđivano na bezuslovnu kaznu zatvora u trajanju dužem od šest mjeseci;
- 2) protiv kojeg se vodi krivični postupak;
- 3) koje je u posljednje tri godine bilo član odbora direktora ili nosilac posebnih ovlašćenja u pravnom licu:
 - nad kojim je otvoren ili sproveden postupak prinudne likvidacije, odnosno stečaja; i
 - kojem je oduzeta dozvola ili odobrenje za rad kao posljedica kršenja propisa;
- 4) koje je direktor, član odbora direktora, zaposleno lice ili lice koje posjeduje kvalifikovano učešće u:
 - drugom društvu za upravljanje penzionim fondom ili njegovim zavisnim pravnim licima;
 - društvu za upravljanje investicionim fondovima;
 - kastodi banci ili drugom pravnom licu koje obavlja kastodi poslove za penzioni fond kojim društvo upravlja;
 - ovlašćenom učesniku na tržištu hartija od vrijednosti;

- Centralnoj depozitarnoj agenciji; i
 - berzi;
- 5) koje obavlja poslove rukovodnog kadra, odnosno zaposleno je u organima državne uprave, odnosno drugim organima i organizacijama čiji je osnivač država; i
- 6) koje ne ispunjava opšte uslove utvrđene zakonom kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava.

Saglasnost za imenovanje člana odbora direktora i izvršnog direktora

Član 13c

Za člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje može se imenovati samo lice koje dobije saglasnost Komisije.

Uz zahtjev za dobijanje saglasnosti iz stava 1 ovog člana, društvo za upravljanje prilaže dokaze o ispunjenosti uslova iz člana 13a ovog zakona, kao i dokaze o nepostojanju ograničenja iz člana 13b ovog zakona.

Odbijanje zahtjeva za dobijanje saglasnosti za imenovanje

Član 13č

Komisija neće izdati saglasnost za imenovanje člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje, ako:

- 1) predloženo lice ne ispunjava uslove iz člana 13a ovog zakona, odnosno postoje ograničenja iz člana 13b ovog zakona; i
- 2) na osnovu raspoloživih podataka ocijeni da bi zbog djelatnosti ili poslova koje obavlja ili zbog radnji koje je u obavljanju poslova sa hartijama od vrijednosti izvršilo predloženo lice moglo biti ugroženo poslovanje društva za upravljanje i penzionih fondova kojima društvo upravlja.

Prestanak važenja saglasnosti

Član 13ć

Saglasnost za imenovanje člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje prestaje da važi ako:

- 1) lice na čije imenovanje je saglasnost data u roku od šest mjeseci od davanja saglasnosti ne bude imenovano ili ne stupi na dužnost;
- 2) licu istekne mandat za obavljanje dužnosti na koju se saglasnost odnosi, danom isteka mandata; i
- 3) licu istekne ugovor o radu u društvu za upravljanje, danom isteka ugovora.

Oduzimanje saglasnosti

Član 13d

Komisija će oduzeti saglasnost za imenovanje člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje ako utvrdi da:

- 1) je saglasnost data na osnovu netačnih ili nepotpunih podataka; i
- 2) lice za čije imenovanje je saglasnost data više ne ispunjava uslove za imenovanje.

Izvršni direktor

Član 14

Izvršni direktor je odgovoran za poslovanje društva za upravljanje i za poslovanje penzionog fonda, u skladu sa zakonom kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava i ovim zakonom.

Izvršni direktor društva za upravljanje u izvršavanju poslova upravljanja penzionim fondom dužan je da postupa sa pažnjom dobrog stručnjaka.

Ograničenja zbog sprječavanja konflikta interesa

Član 15

Briše se. (Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, "Sl. list CG", br. 13/18)

Investicioni menadžeri društva za upravljanje

Član 16

Društvo za upravljanje mora imati najmanje dva lica zaposlena na neodređeno vrijeme koja su osposobljena za obavljanje poslova investicionog menadžera penzionog fonda (u daljem tekstu: investicioni menadžer), u skladu sa pravilima Komisije.

Investicioni menadžer može biti samo lice koje:

- 1) ima visoku školsku spremu;
- 2) je položilo stručni ispit za investicionog menadžera, čiji program i način obavljanja utvrđuje Komisija;
- 3) nije osuđivano za krivična djela protiv platnog prometa i privrednog poslovanja i protiv službene dužnosti.

Odgovornost

Član 17

Društvo za upravljanje je odgovorno članovima penzionog fonda za štetu nastalu zbog neispunjenja ili neurednog ispunjenja svojih obaveza koje se odnose na upravljanje fondom, osim ako neispunjenje ili neuredno ispunjenje proizilazi iz okolnosti za koje društvo nije odgovorno i ako je upravljalo imovinom fonda sa pažnjom dobrog privrednika.

Šteta nastala zbog neispunjenja ili neurednog ispunjenja obaveza društva za upravljanje iz stava 1 ovoga člana ne može se naknaditi iz imovine penzionog fonda.

Društvo za upravljanje može povjeriti ispunjenje određenih poslova koji nijesu direktno vezani za upravljanje penzionim fondom trećim licima.

U slučaju iz stava 3 ovog člana društvo za upravljanje je odgovorno za izvršenje tih obaveza kao da ih sam izvršava.

Zahtjev za dobijanje dozvole za rad društva za upravljanje

Član 18

Penzionim fondom može da upravlja samo društvo za upravljanje koje ima dozvolu za rad koju izdaje Komisija (u daljem tekstu: dozvola za rad).

Društvo za upravljanje podnosi Komisiji zahtjev za dobijanje dozvole za rad nakon održavanja osnivačke skupštine.

Uz zahtjev iz stava 2 ovog člana, osnivači društva za upravljanje dostavljaju Komisiji:

- 1) akt o osnivanju društva za upravljanje;
- 2) statut društva za upravljanje;
- 3) predlog pravila o upravljanju penzionim fondom;
- 4) dokaze osnivača da su uplatili iznos novčanog dijela osnovnog kapitala propisan ovim zakonom;
- 5) dokaze o kadrovskoj, tehničkoj i organizacionoj osposobljenosti društva za upravljanje;
- 6) predlog za imenovanje članova odbora direktora i izvršnog direktora sa izjavom da prihvataju da obavljaju ove funkcije;
- 7) dokaze o namjeri zapošljavanja dva investiciona menadžera;
- 8) druge podatke i dokaze.

Sadržinu zahtjeva i dokumentacije, kao i dokaze koji se prilažu uz zahtjev za dobijanje dozvole za rad utvrđuje Komisija svojim pravilima.

Dozvola za rad

Član 19

Komisija izdaje dozvolu za rad ako ustanovi da društvo za upravljanje ispunjava propisane uslove.

Komisija daje saglasnost na akt o osnivanju, statut društva za upravljanje i njihove izmjene i dopune.

Dozvolu za rad i saglasnosti iz stava 2 ovog člana Komisija izdaje u formi rješenja.

Društvu za upravljanje oduzeće se dozvola za rad ukoliko ne otpočne sa obavljanjem djelatnosti u roku od 12 mjeseci od dana dobijanja dozvole za rad.

Komisija vodi registar izdatih dozvola za rad društava za upravljanje.

Registar izdatih dozvola za rad sadrži naročito:

- 1) naziv društva za upravljanje;
- 2) datum izdavanja dozvole za rad;
- 3) druge podatke koji su u vezi sa dozvolom za rad;
- 4) ime i adresu izvršnog direktora društva za upravljanje;
- 5) mjesto u kojima se čuvaju registri i druge evidencije u vezi sa poslovima za koje je izdata dozvola za rad;
- 6) podatke o suspenziji ili oduzimanju dozvole za rad;
- 7) imena većinskih akcionara;
- 8) druge podatke koje propiše Komisija.

Kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje

Član 19a

Lice koje namjerava da stekne kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje dužno je da za to sticanje pribavi saglasnost Komisije.

Lice koje ima kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje i namjerava da poveća učešće u kapitalu ili glasačkim pravima kojim bi dostiglo ili prešlo 10%, 20%, 30% ili 50% učešća u kapitalu ili glasačkim pravima društva za upravljanje, dužno je da za to povećanje učešća pribavi saglasnost Komisije.

Lice iz st. 1 i 2 ovog člana je svako fizičko ili pravno lice.

Saglasnost iz st. 1 i 2 ovog člana prestaje da važi ako podnosilac zahtjeva, u roku od šest mjeseci od dana izdavanja saglasnosti, ne stekne akcije za koje je saglasnost data.

Za dobijanje saglasnosti za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje, lice iz st. 1 i 2 ovog člana podnosi zahtjev, čiju sadržinu i obrazac propisuje Komisija.

Postupanje po zahtjevu za dobijanje saglasnosti za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća

Član 19b

Komisija u postupku odlučivanja po zahtjevu za dobijanje saglasnosti za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća cijeni podobnost i finansijsko stanje podnosioca zahtjeva na osnovu:

- 1) poslovne reputacije, kao i pravnog, odnosno finansijskog položaja podnosioca zahtjeva;
- 2) reputacije i stručnih kvalifikacija lica koja su nosioci upravljačkih funkcija, za podnosioca zahtjeva koji su pravna lica;
- 3) finansijske stabilnosti podnosioca zahtjeva, s obzirom na vrstu djelatnosti koju obavlja; i
- 4) mogućnosti efikasnog vršenja nadzora nad društvom u kome se vrši sticanje nakon eventualnog izdavanja saglasnosti;
- 5) mogućnosti da se u vezi sa sticanjem kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje sprovodi ili namjerava da sprovede pranje novca ili finansiranje terorizma ili to sticanje može uticati na povećanje rizika od pranja novca ili finansiranja terorizma.

Komisija će odbiti zahtjev za dobijanje saglasnosti za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća ako, na osnovu kriterijuma iz stava 1 ovog člana, ocijeni da bi:

- 1) moglo biti ugroženo poslovanje društva za upravljanje zbog djelatnosti ili poslova koje obavlja ili zbog radnji koje je u obavljanju poslova na finansijskim tržištima izvršio podnosilac zahtjeva za sticanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;
- 2) moglo biti onemogućeno, odnosno otežano vršenje nadzora nad društvom za upravljanje zbog djelatnosti ili poslova koje obavlja podnosilac zahtjeva za sticanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;
- 3) sticanje kvalifikovanog učešća bilo suprotno uslovima propisanim zakonom kojim se uređuje tržište kapitala; i
- 4) u vezi sa tim sticanjem moglo biti ili je bilo izvršeno, odnosno pokušano pranje novca ili finansiranje terorizma.

Prestanak važenja saglasnosti

Član 19c

Saglasnost za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća prestaje da važi ako u roku od šest mjeseci od dana dobijanja saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća lice koje je dobilo saglasnost ne stekne, odnosno ne poveća kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje.

Ako u roku iz stava 1 ovog člana, lice koje je dobilo saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje stekne procenat kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje koji je ispod procenta za koji je dobilo saglasnost, saglasnost će važiti samo za procenat učešća koji je to lice steklo.

Ako lice sa kvalifikovanim učešćem u društvu za upravljanje otuđenjem akcija ili na drugi način smanji procenat kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje, saglasnost važi samo za procenat učešća koje to lice ima u društvu za upravljanje nakon smanjenja procenta kvalifikovanog učešća.

Oduzimanje saglasnosti za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća

Član 19č

Komisija će rješenjem oduzeti saglasnost za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća, ako:

- 1) je saglasnost data na osnovu neistinitih i netačnih podataka;
- 2) je ugroženo poslovanje društva za upravljanje zbog djelatnosti i poslova koje obavlja ili zbog radnji koje je izvršilo lice koje je dobilo saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;
- 3) je onemogućeno, odnosno otežano vršenje nadzora nad društvom za upravljanje zbog djelatnosti i poslova koje obavlja lice koje je dobilo saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;
- 4) lice koje je dobilo saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća krši obavezu pribavljanja saglasnosti za povećanje kvalifikovanog učešća ili na drugi način ometa nadzor nad društvom za upravljanje; i
- 5) lice koje je dobilo saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća prestane da ispunjava uslove na osnovu kojih je steklo saglasnost.

Lice kojem je oduzeta saglasnost za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća gubi pravo glasa iz akcija koje mu obezbjeđuju kvalifikovano učešće i dužno je da te akcije otuđi u roku od 60 dana od dana donošenja rješenja iz stava 1 ovog člana.

Ako lice kojem je oduzeta saglasnost za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća ne otuđi akcije u roku iz stava 2 ovog člana, te akcije postaju akcije bez prava glasa do njihovog otuđenja.

Sticanje ili povećanje kvalifikovanog učešća bez saglasnosti

Član 19ć

Ako posumnja da u društvu za upravljanje kvalifikovano učešće ima lice koje za to nije pribavilo saglasnost, Komisija je dužna da od tog lica, drugih akcionara društva za upravljanje i društva za upravljanje zahtijeva dostavljanje podataka i dokumentacije od značaja za utvrđivanje postojanja kvalifikovanog učešća tog lica u društvu za upravljanje bez saglasnosti.

Lica iz stava 1 ovog člana, dužna su da tražene podatke i informacije dostave Komisiji najkasnije u roku od osam dana od dana prijema zahtjeva.

Ako na osnovu podataka i informacija iz stava 1 ovog člana, ili na osnovu drugih raspoloživih podataka i informacija utvrdi da je lice steklo, odnosno povećalo kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje bez saglasnosti, Komisija će u pisanom obliku obavijestiti to lice da u roku od osam dana od dana prijema obavještenja može da podnese zahtjev Komisiji za izdavanje saglasnosti i upozoriti na posljedice iz člana 19d stav 2 ovog zakona.

Pravne posljedice nezakonitog sticanja ili povećanja kvalifikovanog učešća

Član 19d

Lice iz člana 19ć stav 3 ovog zakona ne smije da ostvari glasačka prava iznad nivoa glasačkih prava koje je imalo prije sticanja, odnosno povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje, ni da ostvaruje pravo na isplatu dividende po osnovu tako stečenih akcija, do dobijanja saglasnosti Komisije.

Licu koje u roku iz člana 19ć stav 3 ovog zakona ne podnese zahtjev za izdavanje odgovarajuće saglasnosti za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća ili zahtjev za izdavanje saglasnosti bude odbijen, Komisija će rješenjem naložiti da, u roku koji ne može biti kraći od tri ni duži od šest mjeseci, otuđi akcije koje obezbjeđuju kvalifikovano učešće za koje nema saglasnost Komisije.

Ako lice iz stava 2 ovog člana, ne otuđi akcije u roku koji odredi Komisija, nezakonito stečene akcije postaju akcije bez prava glasa, do njihovog otuđenja.

U slučaju otuđenja akcija iz stava 2 ovog člana, novi zakoniti sticalac stiče sva prava po osnovu tih akcija.

Obavještavanje Komisije o smanjenju kvalifikovanog učešća

Član 19dž

Lice sa kvalifikovanim učešćem u društvu za upravljanje koje namjerava da prodajom akcija ili na drugi način smanji kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje ispod procenta za koji je dobilo saglasnost, dužno je da prethodno o tome obavijesti Komisiju.

Odvojeno vođenje sredstava

Član 20

Penzionim fondom upravlja, na osnovu ovog zakona i Pravila o upravljanju fondom, društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da sredstva, obaveze, potraživanja, prihode i rashode i druga prava društva za upravljanje vodi odvojeno od sredstava, obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda i drugih prava penzionog fonda.

Društvo za upravljanje koje upravlja sa više fondova dužno je da, sredstva, obaveze, potraživanja, prihode i rashode i druga prava svakog penzionog fonda vodi odvojeno.

Pravila o upravljanju

Član 21

Društvo za upravljanje donosi Pravila o upravljanju za svaki penzioni fond koji organizuje i kojim upravlja, a kojima se uređuje naročito:

- 1) naziv penzionog fonda;
- 2) osnovni principi i ograničenja ulaganja;
- 3) osnovni principi sticanja i prestanka članstva u penzionom fondu;
- 4) izvještavanje o poslovanju i portfelju penzionog fonda, kao i mjesto i način objavljivanja tih informacija;
- 5) prava i obaveze člana penzionog fonda i društva u slučaju prestanka ugovora o članstvu;
- 6) iznos i način naplate troškova upravljanja penzionim fondom;
- 7) druga pitanja od značaja za penzioni fond.

Na Pravila o upravljanju saglasnost daje Komisija, u formi rješenja.

Principi poslovanja

Član 22

Društvo za upravljanje upravlja imovinom penzionog fonda samostalno, u skladu sa ovim zakonom.

Društvo za upravljanje upravlja imovinom penzionog fonda sa pažnjom dobrog privrednika, na načelima likvidnosti, sigurnosti i raspodjele rizika.

Društvo za upravljanje u upravljanju imovinom penzionog fonda dužno je da posluje u interesu investitora u hartije od vrijednosti penzionog fonda i da daje prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

Društvo za upravljanje dužno je da sastavlja kvartalne izvještaje o poslovanju društva za upravljanje i dostavlja ih Komisiji u roku od 30 dana od isteka perioda na koji se izvještaj odnosi, a godišnji izvještaj o poslovanju dužno je da dostavi Komisiji najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine.

Sadržaj i način podnošenja i objavljivanja izvještaja iz stava 4 ovog člana utvrđuje Komisija.

Istupanje u pravnom prometu

Član 23

Društvo za upravljanje u poslovima koje obavlja za penzioni fond istupa u ime i za račun penzionog fonda, u skladu sa zakonom i Pravilima o upravljanju.

Imovina društva za upravljanje

Član 24

Društvo za upravljanje i povezana lica ne mogu prodati svoju imovinu penzionom fondu, niti kupiti imovinu penzionog fonda.

Pravni poslovi zaključeni suprotno stavu 1 ovog člana ništavi su.

Ugovor sa Centralnom depozitarnom agencijom

Član 25

Društvo za upravljanje zaključuje ugovor sa Centralnom depozitarnom agencijom u skladu sa zakonom kojim se uređuju hartije od vrijednosti i pravilima Centralne depozitarne agencije.

Društvo za upravljanje dužno je da obezbijedi da Centralna depozitarna agencija za svaki od penzionih fondova kojim upravlja društvo za upravljanje otvori poseban račun na kojem se odvojeno vode stanja hartija od vrijednosti za taj penzioni fond.

Društvo za upravljanje ima pravo na neposredan uvid u stanja hartija od vrijednosti na računima penzionih fondova kojima upravlja, bez plaćanja naknade.

Centralna depozitarna agencija je dužna da Komisiji, na njen zahtjev, dostavi podatke o stanju hartija od vrijednosti koje čuva za račun penzionih fondova i omogući pregled tih stanja.

III. PENZIONNI FOND

Član 26

Penzioni fond nema svojstvo pravnog lica.

Organizovanje penzionog fonda može vršiti samo društvo za upravljanje.

Penzioni fond se organizuje radi prikupljanja novčanih sredstava uplaćivanjem doprinosa članova fonda i ulaganja tih sredstava sa ciljem povećanja vrijednosti imovine fonda u skladu sa ovim zakonom.

Penzioni fond može biti otvoreni penzioni fond i zatvoreni penzioni fond.

Otvoreni penzioni fond je penzioni fond kome mogu pristupiti sva fizička lica.

Zatvoreni penzioni fond je penzioni fond koji je organizovan za potrebe određenih poslodavaca, sindikata i drugih organizacija.

Dozvola za formiranje penzionog fonda

Član 27

Društvo za upravljanje podnosi Komisiji zahtjev za dobijanje dozvole za formiranje penzionog fonda.

Uz zahtjev iz stava 1 ovog člana prilažu se:

- 1) pravila o upravljanju penzionim fondom;
- 2) predlog ugovora o članstvu u penzionom fondu;
- 3) predlog informativnog prospekta;
- 4) procjena dinamike upisa broja članova penzionog fonda koji bi mogli pristupiti tom penzionom fondu u naredne dvije godine;
- 5) dokaz o uplati propisane naknade Komisiji.

Sadržinu zahtjeva i dokumentacije koja se prilaže uz zahtjev za dobijanje dozvole za formiranje penzionog fonda utvrđuje Komisija.

Poslije utvrđivanja da su ispunjeni svi uslovi za davanje dozvole za formiranje penzionog fonda, Komisija donosi rješenje o davanju dozvole za formiranje penzionog fonda.

Komisija vodi registar izdatih dozvola za rad penzionim fondovima.

Sadržinu i bliži način vođenja registra izdatih dozvola uređuje Komisija.

Oduzimanje dozvole za organizovanje penzionog fonda

Član 28

Komisija donosi rješenje o oduzimanju dozvole za organizovanje penzionog fonda, ako broj članova penzionog fonda padne ispod minimuma utvrđenog u člana 30 ovoga zakona duže od 12 mjeseci.

Na oduzimanje dozvole za organizovanje penzionog fond shodno se primjenjuju odredbe ovog zakona o oduzimanju dozvole za rad društvu za upravljanje.

Potvrda o udjelu

Član 29

Penzioni fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu.

Potvrda o udjelu je dokaz o vlasništvu u penzionom fondu.

Potvrdu o udjelu izdaje društvo za upravljanje koje upravlja penzionim fondom na osnovu izvršene uplate člana fonda.

Bližu sadržinu potvrde o udjelu utvrđuje Komisija svojim pravilima.

Minimalan broj članova penzionog fonda

Član 30

Otvoreni penzioni fond mora imati najmanje 200 članova.

U slučaju da u toku poslovanja otvorenog penzionog fonda ukupan broj članova padne ispod minimalnog propisanog broja članova, otvoreni penzioni fond je obavezan da minimalni propisani broj članova dostigne najkasnije u roku od 12 mjeseci od dana kada je ukupan broj članova otvorenog penzionog fonda pao ispod tog broja.

Odredbе st. 1 i 2 ovoga člana ne primjenjuju se u prve dvije godine nakon osnivanja penzionog fonda.

Članstvo u fondu

Član 31

Fizičko lice može biti član u jednom ili više penzionih fondova.

Član fonda može istovremeno imati samo jedan lični račun u jednom penzionom fondu.

Fizičko lice postaje član fonda potpisivanjem ugovora o članstvu sa društvom za upravljanje i uplatom prvog doprinosa (u daljem tekstu: ugovor o članstvu).

Društvo za upravljanje koje upravlja otvorenim penzionim fondom ne može odbiti prijavu za članstvo bilo kog lica.

Društvo za upravljanje koje upravlja zatvorenim penzionim fondom može prihvatiti prijavu za članstvo samo od lica koja su zapošljena kod poslodavca, članovi sindikata ili članovi drugih organizacija za čije potrebe je organizovan zatvoreni penzioni fond.

Pravila o upravljanju sastavni su dio ugovora o članstvu. Bližu sadržinu ugovora o članstvu utvrđuje Komisija.

Prelazak u drugi penzioni fond

Član 32

Član otvorenog penzionog fonda može preći iz jednog penzionog fonda i pristupiti nekom drugom penzionom fondu, na način i pod uslovima utvrđenim Pravilima o upravljanju i ugovorom o članstvu.

Klauzula u ugovoru o članstvu kojom se član penzionog fonda u potpunosti odriče prava da pređe u drugi penzioni fond je ništavna.

Društvo za upravljanje koje upravlja penzionim fondom iz koga član prelazi dužno je da, po ispunjenju uslova za prelazak u drugi penzioni fond, utvrđenih Pravilima o upravljanju i ugovorom o članstvu, u roku od 10 dana od dana podnošenja zahtjeva za prelazak u drugi penzioni fond, prenese sredstva sa ličnog računa člana fonda, umanjena za iznos naknade iz člana 36 ovog zakona na račun novog penzionog fonda tog člana.

Istupanje iz penzionog fonda

Član 33

Član penzionog fonda može istupiti iz fonda povlačenjem sredstava sa ličnog računa, umanjenih za iznos naknade iz člana 36 ovog zakona kad navrší 50 godina života.

Sredstva iz stava 1 ovog člana mogu se povući na način:

- 1) da se najviše 30% isplati u gotovom novcu na dan ispunjenja uslova utvrđenih Pravilima o upravljanju i ugovorom o članstvu, a ostatak u mjesečnim ili periodičnim anuitetima, u roku ne dužem od tri godine od dana istupanja iz penzionog fonda, ili

- 2) da se ukupan iznos sredstava po nalogu člana prenese na društvo koje se bavi obezbjeđenjem isplate penzija, u skladu sa propisima.

Vođenje ličnih računa i vrednovanje imovine

Član 34

Uplaćeni doprinosi u penzioni fond i preneseni računi knjiže se u korist ličnih računa na ime člana. Iznos koji je na računu člana fonda je imovina tog lica.

Pravo na isplatu bilo kog iznosa sredstava sa računa može se ostvariti nakon ispunjenja uslova propisanih Pravilima o upravljanju i ugovorom o članstvu, ali ne prije ispunjenja uslova iz člana 33 stav 1 ovog zakona.

Obračunske jedinice

Član 35

Uplaćeni doprinosi u penzioni fond, kao i preneseni računi u fond konvertuju se u obračunske jedinice.

Uplaćeni doprinosi i preneseni računi mogu se konvertovati u dijelove obračunskih jedinica.

Za potrebe vrednovanja, svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udio u neto ukupnoj imovini penzionog fonda.

Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica penzionog fonda jednaka je ukupnoj neto vrijednosti fonda.

Komisija uređuje:

- 1) način obračunavanja neto vrijednosti imovine i obaveza penzionog fonda;
- 2) način izračunavanja vrijednosti obračunske jedinice;
- 3) početnu vrijednost obračunske jedinice;
- 4) način konvertovanja uplaćenih doprinosa u obračunske jedinice i način određivanja datuma kada se konverzija vrši;
- 5) izračunavanje prinosa penzionog fonda, uključujući principe zaokruživanja tih vrijednosti i dane vrednovanja;
- 6) vrijeme i način podnošenja izvještaja o neto vrijednosti imovine fonda, vrijednosti obračunske jedinice i prinosu fonda od strane društva za upravljanje i broju članova penzionog fonda.

Naknada troškova upravljanja fondom

Član 36

Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu troškova upravljanja penzionim fondom u određenom iznosu od:

- 1) uplaćenih doprinosa;
- 2) ukupne imovine penzionog fonda;
- 3) naknade za istupanje iz penzionog fonda.

Iznos ukupnih naknada koju društvo za upravljanje može naplatiti utvrđuje se Pravilima o upravljanju i mora biti konsolidovano iskazan u svakom ugovoru o članstvu.

Član 37

Sve troškove upravljanja penzionim fondom, osim naknade za obavljanje poslova kastodija, snosi društvo za upravljanje.

Dozvoljena ulaganja

Član 38

Sredstva penzionog fonda mogu se ulagati u sljedeće vrste imovine:

- 1) državne zapise i druge kratkoročne hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaje ili za koje garantuje Crna Gora, država članica Evropske unije ili zemlja OECD-a, Centralna banka Crne Gore ili centralna banka države članice Evropske unije, odnosno zemlje OECD-a;
- 2) dugoročne obveznice i druge dugoročne hartije od vrijednosti koje izdaju:
 - Crna Gora i jedinice lokalne samouprave;
 - akcionarska društva registrovana kod Komisije čijim akcijama se trguje na berzama u Crnoj Gori;

- druge države sa kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;
- inostrani nedržavni subjekti, kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;

3) akcije:

- izdate od strane akcionarskih društava registrovanih kod Komisije, a kojima se trguje na berzama u Crnoj Gori;
- izdate od strane inostranih akcionarskih društava i zatvorenih investicionih fondova sa kojima se trguje na organizovanim tržištima kapitala u zemljama OECD-a i članicama Evropske Unije;

4) udjele domaćih i inostranih otvorenih investicionih fondova, ako ti investicioni fondovi ulažu u hartije od vrijednosti emitentata registrovanih u Crnoj Gori ili nekoj od zemalja OECD-a i članica Evropske Unije;

5) drugi oblik ulaganja utvrđen propisima Komisije, osim ulaganja iz člana 39 ovoga zakona;

6) nepokretnosti na teritoriji Crne Gore.

Penzioni fond može steći najviše 10% emisije određene hartije od vrijednosti.

Penzioni fond može najviše 10% svojih sredstava uložiti u hartije od vrijednosti izdate od strane jednog emitenta.

Izuzetno od st. 2 i 3 ovog člana, sredstva penzionog fonda mogu se ulagati u imovinu iz stava 1 tačka 1 i tačka 2 alineja 1 ovog člana bez ograničenja.

Zabranjena ulaganja imovine penzionog fonda

Član 39

Imovina penzionog fonda ne može biti uložena u:

- 1) akcije, obveznice i ostale hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na berzi ili na organizovanim tržištima, osim udjela u otvorenim investicionim fondovima;
- 2) imovinu koja je po zakonu neotuđiva;
- 3) materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organizovanim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi (antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila);
- 4) akcije, obveznice i ostale hartije od vrijednosti izdate od:
 - akcionara društva za upravljanje;
 - kustodija penzionog fonda;
 - lica koje je povezano lice sa licima iz alineje 1 i 2 ove tačke;
 - društva za upravljanje;
 - brokersko-dilerskog društva, odnosno ovlašćene banke koja za društvo za upravljanje obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrijednosti;
- 5) drugu imovinu koju odredi Komisija.

Zabranjeni pravni poslovi društva za upravljanje

Član 40

Društvu za upravljanje zabranjeno je da za račun penzionog fonda:

- 1) prodaje imovinu penzionog fonda:
 - članovima organa upravljanja i akcionarima društva za upravljanje;
 - kustodiju koji čuva imovinu penzionog fonda; i
 - drugom licu koje je povezano lice sa licima iz al. 1 i 2 ove tačke;
 - 2) kupuje imovinu od pravnog ili fizičkog lica navedenog u tački 1 ovog stava;
 - 3) daje kredite ili garancije pravnom ili fizičkom licu navedenom u tački 1 ovog stava;
 - 4) stiče, prenosi i prodaje imovinu posredstvom povezanih lica.
- Društvo za upravljanje ne smije zalagati ili na drugi način opteretiti imovinu penzionog fonda.

IV. KASTODI

Član 41

Društvo za upravljanje mora sa privrednim društvom koje ispunjava uslove za obavljanje kastodi poslova (u daljem tekstu: kastodi) koje utvrdi Komisija zaključiti ugovor kojim ovlašćuje tog kastodija za obavljanje poslova u vezi sa nadzorom nad upravljanjem imovinom penzionog fonda.

Kastodi ne može da posjeduje akcije društva za upravljanje sa kojim je zaključio ugovor.

Penzioni fond ne može sticati hartije od vrijednosti kastodija.

Društvo za upravljanje može ugovorom iz stava 1 ovog člana ovlastiti kastodija i za obavljanje pojedinih drugih tehničkih i administrativnih poslova u vezi sa upravljanjem penzionim fondom.

Ugovor zaključen između društva za upravljanje i kastodija, kao i izmjene i dopune tog ugovora, stupa na snagu dobijanjem saglasnosti Komisije.

Društvo za upravljanje mora svaki akt i nalog za prenos sredstava sa računa penzionog fonda dostaviti kastodiju istovremeno sa dostavljanjem banci.

Kastodi je dužan da obavijesti Komisiju o datom nalogu društva za upravljanje za koji smatra da nije u skladu sa zakonom, pravilima Komisije i Pravilima o upravljanju penzionim fondom.

Komisija donosi pravila koja se odnose na obavljanje kastodi poslova u vezi sa imovinom penzionog fonda.

Ugovor sa kastodijem

Član 42

Ugovorom iz člana 41 ovog zakona uređuju se prava i obaveze kastodija i društva za upravljanje.

Bližu sadržinu ugovora utvrđuje Komisija svojim pravilima.

Raskid ugovora

Član 43

Društvo za upravljanje i kastodi mogu sporazumno ili jednostrano raskinuti ugovor iz člana 41 ovog zakona.

Strana koja zahtijeva jednostrani raskid ugovora dužna je pisano obavijestiti drugu stranu i Komisiju o svojoj namjeri da raskine ugovor.

Raskid ugovora proizvodi dejstvo od dana kada Komisija da saglasnost društvu za upravljanje na zaključeni ugovor sa drugim kastodijem.

Uz zahtjev za davanje saglasnosti na zaključeni ugovor sa drugim kastodijem društvo za upravljanje dostavlja Komisiji sporazum o raskidu ili obavještenje o raskidu ugovora sa kastodijem.

U slučaju raskida ugovora, raniji kastodi, je dužan da svu dokumentaciju koja se odnosi na poslovanje penzionog fonda preda novom kastodiju, u roku od 15 dana od dana kada Komisija da saglasnost društvu za upravljanje na zaključeni ugovor sa drugim kastodijem.

Raskid ugovora po sili zakona

Član 44

U slučaju pokretanja postupka stečaja ili likvidacije nad kastodijem ugovor se raskida po sili zakona.

Društvo za upravljanje je obavezno da izabere novog kastodija i da podnese zahtjev za dobijanje saglasnosti od Komisije za zaključenje ugovora sa novim kastodijem, u roku od 15 dana od dana pokretanja stečajnog postupka.

Ukoliko društvo za upravljanje ne pokrene postupak za dobijanje saglasnosti u roku iz stava 2 ovog člana, Komisija će društvu za upravljanje rješenjem izreći mjeru suspenzije dozvole za rad do zaključenja ugovora sa novim kastodijem.

Raskid ugovora po nalogu Komisije

Član 45

Komisija može naložiti društvu za upravljanje da promijeni kastodija, ako:

- 1) utvrdi da je finansijska ili organizaciona struktura kastodija bitno oslabljena tako da postoji opasnost po sigurnost imovine penzionog fonda;
- 2) smatra da postojeći kastodi ne ispunjava uslove za obavljanje poslova u skladu sa ovim zakonom.

Vođenje imovine penzionog fonda

Član 46

Kastodi može obavljati poslove za više penzionih fondova i više društava za upravljanje.

Imovina penzionog fonda ne ulazi u likvidacionu, odnosno stečajnu masu kastodija, niti može biti predmet izvršenja za obaveze kastodija.

Standardi postupanja**Član 47**

Kastodi je dužan da u poslovima koje u skladu sa ovim zakonom obavlja za društvo za upravljanje postupa sa pažnjom dobrog privrednika.

Kastodi i društvo za upravljanje u obavljanju poslova iz svog djelokruga djeluju samostalno i postupaju na način koji obezbjeđuje sigurnost i maksimalnu korist članova penzionog fonda.

Odgovornost kastodija**Član 48**

Kastodi odgovara društvu za upravljanje i članovima penzionog fonda za štetu koja je prouzrokovana neispunjenjem ili neurednim ispunjenjem obaveza iz ugovora, u skladu sa ovim zakonom.

Ugovorom se ne može ograničiti niti isključiti odgovornost kastodija.

Društvo za upravljanje je ovlašćeno da, u svoje ime i za svoj račun, kao i u ime i za račun članova penzionog fonda, podnese tužbu protiv kastodija za naknadu štete.

Ako društvo za upravljanje u skladu sa stavom 3 ovog člana, u roku od 30 dana od dana prijema pisanog zahtjeva člana penzionog fonda, ne podnese tužbu protiv kastodija, tužbu za naknadu štete mogu podnijeti sami članovi penzionog fonda.

V. IZVJEŠTAVANJE I JAVNA PROMOCIJA**Član 49**

Društvo za upravljanje dužno je da:

- 1) sastavlja kvartalne izvještaje o poslovanju penzionog fonda i da ih dostavlja Komisiji u roku od 30 dana, od isteka perioda na koji se izvještaj odnosi;
- 2) sastavlja godišnji izvještaj o poslovanju penzionog fonda i da ga dostavlja Komisiji, najkasnije četiri mjeseca, po završetku poslovne godine;
- 3) sastavlja mjesečne izvještaje o držanju novčanih sredstava penzionog fonda i da ih dostavlja Komisiji u roku od pet dana od isteka mjeseca na koji se izvještaj odnosi; i
- 4) javno objavljuje izvode iz izvještaja iz tač. 1, 2 i 3 ovog stava u roku od dva dana od dana dostavljanja izvještaja Komisiji.

Uz godišnji izvještaj o poslovanju penzionog fonda društvo za upravljanje dužno je da dostavlja Komisiji finansijske izvještaje i izvještaj nezavisnog revizora sačinjene u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija.

Sadržaj i način podnošenja i objavljivanja izvještaja iz stava 1 ovog člana propisuje Komisija.

Zabranjene informacije**Član 50**

U javnoj promociji ne smiju se objavljivati:

- 1) nepotpune i netačne informacije o društvu za upravljanje i penzionom fondu, hartijama od vrijednosti koje se nude za kupovinu i prodaju i uslovima prodaje i kupovine;
- 2) procjene i garancije povećanja vrijednosti penzionog fonda i prinosa od ulaganja ili povećanja vrijednosti sredstava na ličnom računu člana penzionog fonda;
- 3) javne garancije na dobit po osnovu ulaganja penzionog fonda ili informacije na osnovu poređenja sa drugim penzionim fondom;
- 4) podaci o nedostacima u radu drugih društava za upravljanje ili penzionih fondova.

Lice koje postupi suprotno stavu 1 ovog člana dužno je da trećim licima nadoknadi štetu nastalu takvim postupanjem.

Informativni prospekt

Član 51

Društvo za upravljanje je dužno da javno objavi informativni prospekt za svaki penzioni fond kojim to društvo upravlja.

Informativni prospekt je izjava društva za upravljanje penzionim fondom koja sadrži cjelovitu, tačnu i objektivnu informaciju o penzionom fondu i društvu koje upravlja tim fondom, a na osnovu koje potencijalni član fonda može donijeti odluku o članstvu u penzionom fondu.

Društvo za upravljanje ne smije objaviti informativni prospekt dok on ne bude odobren od strane Komisije.

Društvo za upravljanje je dužno da:

- 1) javno objavi informativni prospekt penzionog fonda najmanje jednom godišnje;
- 2) omogućiti uvid u prospekt svakom licu koje zatraži članstvo u penzionom fondu kojim to društvo upravlja, prije sticanja članstva u tom fondu;
- 3) dostavi informativni prospekt svakom članu penzionog fonda na njegov zahtjev odmah po prijemu zahtjeva.

Sadržinu, bliže uslove, način i datume objavljivanja informativnog prospekta penzionog fonda utvrđuje Komisija, svojim aktima.

Informisanje o iznosu sredstava na ličnom računu

Član 52

Društvo za upravljanje dužno je da jednom godišnje, bez naknade, pisano obavijesti člana fonda o iznosu imovine na njegovom ličnom računu, datumima uplata i iznosima uplata člana penzionog fonda u odgovarajućem periodu.

Na zahtjev člana penzionog fonda, društvo za upravljanje dužno je da dostavi članu informaciju o iznosu imovine na njegovom ličnom računu odmah po prijemu zahtjeva.

Za dostavljanje informacija u slučajevima iz stava 2 ovog člana, društvo za upravljanje može naplatiti naknadu čiji iznos ne može biti veći od troškova izrade i dostavljanja takvog obavještenja.

Posebne odredbe

Član 53

Objavljivanje informacija o društvu za upravljanje i penzionom fondu, koje se obavezno dostavljaju Komisiji, ne smatra se javnom promocijom.

Čuvanje poslovne tajne

Član 54

Sva lica koja obavljaju funkciju ili su zaposlena u društvu za upravljanje, penzionom fondu, Centralnoj depozitarnoj agenciji, kastodiju, brokeru ili dileru, moraju da čuvaju, kao poslovnu tajnu, sve informacije o namjerama i aktivnostima društva za upravljanje ili penzionog fonda, osim onih koje su javne po ovom zakonu.

VI. NADZOR

Ovlašćenja Komisije

Član 55

Komisija vrši nadzor nad društvom za upravljanje i penzionim fondom davanjem saglasnosti na njihove akte i kontrolom njihovog poslovanja, u skladu sa ovim zakonom.

Komisija može da vrši i kontrolu kastodija u okviru poslova koje obavlja u skladu sa ovim zakonom.

Komisija može, bez ograničenja, da pregleda akte, poslovne knjige, spise i drugu dokumentaciju društva za upravljanje koji se odnose na poslovanje tog društva i penzionog fonda.

Član 56

U vršenju nadzora Komisija može da zahtijeva:

- 1) izvještaje i informacije o poslovanju društva za upravljanje, odnosno penzionog fonda;
- 2) izvještaje i dodatne informacije o obavljenoj reviziji društva za upravljanje, odnosno penzionog fonda;
- 3) vanrednu reviziju poslovanja društva za upravljanje, odnosno penzionog fonda;
- 4) izmjenu ili dopunu ugovora sa kastodijem;
- 5) druge podatke i informacije koje utvrdi svojim aktom.

Način i rokove izvještavanja iz stava 1 ovog člana utvrđuje Komisija svojim aktom.

Davanje saglasnosti

Član 57

Komisija daje saglasnost na:

- 1) akt o osnivanju i statut društva za upravljanje i njihove izmjene i dopune;
- 2) pravila o upravljanju penzionim fondom i njegove izmjene i dopune;
- 3) predlog ugovora o članstvu u penzionom fondu;
- 4) predlog informativnog prospekta;
- 5) druge akte utvrđene ovim zakonom.

Otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti

Član 58

Ako Komisija, u vršenju nadzora, utvrdi nezakonitosti ili nepravilnosti u poslovanju društva za upravljanje i penzionih fondova, rješenjem će naložiti da se utvrđene nezakonitosti, odnosno nepravilnosti otklone u određenom roku.

Društvo za upravljanje je dužno da, u ostavljenom roku, otkloni utvrđene nezakonitosti, odnosno nepravilnosti i da o tome pisano obavijesti Komisiju.

Mjere

Član 59

U vršenju nadzora nad poslovanjem društva za upravljanje i penzionih fondova, Komisija može da:

- 1) izreče javnu opomenu;
- 2) naloži otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti;
- 3) naloži posebne mjere prema odgovornim licima u društvu a naročito:
 - razrješenje članova odbora direktora društva za upravljanje, odnosno izvršnog direktora društva ili lica sa posebnim ovlašćenjima u društvu za upravljanje; i
 - pisano upozorenje, privremenu suspenziju ili oduzimanje licence investicionom menadžeru u društvu za upravljanje;
- 4) privremeno zabrani raspolaganje imovinom društva za upravljanje i/ili penzionog fonda;
- 5) suspenduje ili oduzme dozvolu za rad društvu za upravljanje;
- 6) oduzme dozvolu za organizovanje penzionog fonda; i
- 7) naloži druge mjere neophodne za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju društva za upravljanje i penzionog fonda.

Komisija može izreći jednu ili više mjera iz stava 1 ovog člana, zavisno od prirode i težine utvrđenih nepravilnosti.

Mjere iz stava 1 ovog člana Komisija može da izrekne i u vršenju nadzora nad sprovođenjem zakona kojim se uređuju mjere i radnje koje se preduzimaju radi otkrivanja i sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma.

Bliže uslove, način i postupak vršenja nadzora utvrđuje Komisija.

Oduzimanje dozvole za rad društvu za upravljanje

Član 60

Komisija može oduzeti dozvolu za rad društvu za upravljanje, ako:

- 1) je dozvola za rad pribavljena navođenjem neistinitih podataka;
- 2) vrši ulaganja sredstava penzionog fonda ili na drugi način postupa suprotno ovom zakonu i Pravilima o upravljanju;
- 3) Komisiji u postupku nadzora ne podnese potrebnu dokumentaciju ili na drugi način ometa vršenje nadzora nad njegovim poslovanjem;
- 4) društvo za upravljanje donese odluku o likvidaciji;
- 5) u propisanom roku ne dostigne propisani nivo kapitala;
- 6) prestane da ispunjava uslove propisane za dobijanje dozvole za rad;
- 7) u drugim slučajevima kada ocijeni da nezakonitim upravljanjem penzionim fondom društvo za upravljanje ugrožava interese vlasnika penzionog fonda.

Dejstvo oduzimanja dozvole za rad

Član 61

Rješenjem kojim se oduzima dozvola za rad društvu za upravljanje Komisija nalaže:

- 1) pružaocu platnih usluga da obustavi izvršenje naloga ovlašćenih lica društva za upravljanje za prenos novčanih sredstava sa računa penzionog fonda kojim upravlja društvo za upravljanje, kao i sa računa društva za upravljanje;
- 2) Centralnom klirinško depozitarnom društvu da obustavi izvršenje naloga ovlašćenih lica društva za upravljanje za prenos hartija od vrijednosti iz portfelja penzionog fonda kojim upravlja društvo za upravljanje i sa računa društva za upravljanje na druga lica.

Protiv rješenja iz stava 1 ovog člana može da se pokrene upravni spor.

Javni poziv

Član 62

Komisija je obavezna da, u roku od tri dana od dana donošenja rješenja, objavi javni poziv svim društvima za upravljanje sa sjedištem u Crnoj Gori da podnesu ponudu za upravljanje penzionim fondom kome je oduzeta dozvola za rad.

Javni poziv iz stava 1 ovog člana može trajati najduže 15 dana.

Komisija će, u roku od sedam dana od dana isteka roka iz stava 2 ovog člana, izabranom društvu za upravljanje izdati dozvolu za rad.

Danom izdavanja dozvole za rad izabranom društvu za upravljanje imovina sa ličnog računa člana prenosi se na račun novog penzionog fonda člana, a Komisija gasi fond i briše ga iz registra.

Prava člana u slučaju oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje

Član 63

Član penzionog fonda ima pravo da, u roku od godine dana od dana izdavanja dozvole za rad izabranom društvu za upravljanje, pristupi drugom penzionom fondu, bez plaćanja naknade za istupanje iz penzionog fonda.

Ako na javni poziv iz člana 62 stav 1 ovog zakona nijedno društvo za upravljanje ne podnese ponudu za upravljanje penzionim fondom, Komisija posebnim uputstvom obavještava članove penzionog fonda o potrebi izbora drugog penzionog fonda i određuje rok u kome se pristupa novom penzionom fondu.

Članove penzionog fonda koji u određenom roku ne izvrše izbor, Komisija raspoređuje u drugi fond.

Raspored članova penzionim fondovima prema stavu 2 ovog člana obavlja se na način da se svakom penzionom fondu dodijeli srazmjeran broj članova, prema broju članova penzionog fonda.

Ukoliko se članovi ne mogu rasporediti u neki drugi penzioni fond sa sjedištem u Crnoj Gori, Komisija će pokrenuti postupak likvidacije penzionog fonda u skladu sa zakonom kojim se uređuje insolventnost privrednih društava.

Dostava rješenja

Član 64

Rješenje o oduzimanju dozvole za rad društvu za upravljanje Komisija dostavlja: nadležnom sudu, društvu za upravljanje, Centralnoj depozitarnoj agenciji i kastodiju.

Rješenje iz stava 1 ovog člana objavljuje se u "Službenom listu Crne Gore".

VII. KAZNENE ODREDBE

Član 65

Novčanom kaznom u iznosu od 2.500 eura do 20.000 eura kazniće se za prekršaj pravno lice, ako:

- 1) za člana odbora direktora i/ili izvršnog direktora društva za upravljanje imenuje lice koje nije dobilo saglasnost Komisije (član 13c stav 1);
- 2) stekne kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje, a za to sricanje nije pribavilo saglasnost Komisije (član 19a stav 1);
- 3) kao lice koje ima kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje poveća učešće u kapitalu ili glasačkim pravima kojim je dostiglo ili prešlo 10%, 20%, 30% ili 50% učešća u kapitalu ili glasačkim pravima društva za upravljanje, a za to povećanje učešća nije pribavilo saglasnost Komisije (član 19a stav 2);
- 4) kao lice kojem je oduzeta saglasnost za sricanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća nije otuđilo akcije za koje mu je oduzeta saglasnost u roku od 60 dana od dana donošenja rješenja iz člana 19č stav 1 ovog zakona (član 19č stav 2);
- 5) kao društvo za upravljanje ne vodi odvojeno sredstva i/ili obaveze i/ili potraživanja i/ili prihode i/ili rashode društva za upravljanje od sredstava i/ili obaveza i/ili potraživanja i/ili prihoda i/ili rashoda penzionog fonda (član 20 stav 2);
- 6) kao društvo za upravljanje koje upravlja sa više fondova, ne vodi odvojeno sredstva i/ili obaveze i/ili potraživanja i/ili prihode i/ili rashode svakog penzionog fonda (član 20 stav 3);
- 7) kao društvo za upravljanje ne sastavi kvartalni izvještaj o poslovanju društva za upravljanje i/ili ga ne dostavi Komisiji u roku od 30 dana od isteka perioda na koji se izvještaj odnosi i/ili ne dostavi Komisiji godišnji izvještaj o poslovanju najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine (član 22 stav 4 ovog zakona);
- 8) ulaže imovinu penzionog fonda u akcije i/ili obveznice i/ili ostale hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na berzi ili na organizovanim tržištima, osim udjela u otvorenim investicionim fondovima (član 39 stav 1 tačka 1);
- 9) ulaže imovinu penzionog fonda u imovinu koja je po zakonu neotuđiva (član 39 stav 1 tačka 2);
- 10) ulaže imovinu penzionog fonda u materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organizovanim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi (antikvitete, umjetnička djela, motorna vozila) (član 39 stav 1 tačka 3);
- 11) ulaže imovinu penzionog fonda u akcije i/ili obveznice i/ili ostale hartije od vrijednosti izdate od akcionara društva za upravljanje i/ili kastodija penzionog fonda i/ili lica koje je povezano sa licima iz člana 39 stav 1 tačka 4 al. 1 i 2 ovog zakona i/ili društva za upravljanje i/ili brokersko-dilerskog društva i/ili ovlašćene banke koja za društvo za upravljanje obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrijednosti (član 39 stav 1 tačka 4);
- 12) kao društvo za upravljanje za račun penzionog fonda prodaje imovinu penzionog fonda članovima organa upravljanja i/ili akcionarima društva za upravljanje i/ili kastodiju koji čuva imovinu penzionog fonda i/ili drugom licu koje je povezano lice sa licima iz člana 40 stav 1 tačka 1 al. 1 i 2 ovog zakona (član 40 stav 1 tačka 1);
- 13) kao društvo za upravljanje za račun penzionog fonda kupuje imovinu od pravnog i/ili fizičkog lica iz člana 40 stav 1 tačka 1 ovog zakona (član 40 stav 1 tačka 2);
- 14) kao društvo za upravljanje za račun penzionog fonda daje kredite i/ili garancije pravnom i/ili fizičkom licu navedenom u članu 40 stav 1 tačka 1 ovog zakona (član 40 stav 1 tačka 3);
- 15) kao društvo za upravljanje za račun penzionog fonda stiće i/ili prenosi i/ili prodaje imovinu posredstvom povezanih lica (član 40 stav 1 tačka 4);
- 16) kao društvo za upravljanje ne izabere novog kastodija i/ili ne podnese zahtjev za dobijanje saglasnosti od Komisije za zaključenje ugovora sa novim kastodijem u roku od 15 dana od dana pokretanja stečajnog postupka (član 44 stav 2);
- 17) kao društvo za upravljanje ne sastavi kvartalni izvještaj o poslovanju penzionog fonda i/ili ga ne dostavi Komisiji u roku od 30 dana od isteka perioda na koji se izvještaj odnosi (član 49 stav 1 tačka 1);
- 18) kao društvo za upravljanje ne sastavi godišnji izvještaj o poslovanju penzionog fonda i/ili ga ne dostavi Komisiji najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine (član 49 stav 1 tačka 2);
- 19) kao društvo za upravljanje ne sastavi mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava penzionog fonda i/ili

ga ne dostavi Komisiji u roku od pet dana od isteka mjeseca na koji se izvještaj odnosi (član 49 stav 1 tačka 3);

- 20) kao društvo za upravljanje javno ne objavi izvode iz izvještaja iz člana 49 stav 1 tač. 1, 2 i 3 ovog zakona u roku od dva dana od dana dostavljanja izvještaja Komisiji (član 49 stav 1 tačka 4);
- 21) kao društvo za upravljanje, uz godišnji izvještaj o poslovanju penzionog fonda ne dostavi Komisiji finansijske izvještaje i/ili izvještaj nezavisnog revizora, sačinjene u skladu sa zakonom kojim se uređuje računovodstvo i revizija (član 49 stav 2);
- 22) u javnoj promociji objavi nepotpune i netačne informacije o društvu za upravljanje i/ili penzionom fondu i/ili hartijama od vrijednosti koje se nude za kupovinu i prodaju i/ili uslovima prodaje i kupovine (član 50 stav 1 tačka 1);
- 23) u javnoj promociji objavi procjene i garancije povećanja vrijednosti penzionog fonda i/ili prinosa od ulaganja i/ili povećanja vrijednosti sredstava na ličnom računu člana penzionog fonda (član 50 stav 1 tačka 2);
- 24) u javnoj promociji objavi javne garancije na dobit po osnovu ulaganja penzionog fonda i/ili informacije na osnovu poređenja sa drugim penzionim fondom (član 50 stav 1 tačka 3);
- 25) u javnoj promociji objavi podatke o nedostacima u radu drugih društava za upravljanje i/ili penzionih fondova (član 50 stav 1 tačka 4);
- 26) kao društvo za upravljanje ne objavi javno informativni prospekt za svaki penzioni fond kojim to društvo upravlja (član 51 stav 1);
- 27) kao društvo za upravljanje objavi informativni prospekt prije nego je on odobren od strane Komisije (član 51 stav 3);
- 28) kao društvo za upravljanje ne objavi javno informativni prospekt penzionog fonda najmanje jednom godišnje (član 51 stav 4 tačka 1);
- 29) kao društvo za upravljanje ne omogući uvid u prospekt svakom licu koje zatraži članstvo u penzionom fondu kojim to društvo upravlja, prije sticanja članstva u tom fondu (član 51 stav 4 tačka 2);
- 30) kao društvo za upravljanje ne dostavi informativni prospekt svakom članu penzionog fonda na njegov zahtjev odmah po prijemu zahtjeva (član 51 stav 4 tačka 3);
- 31) kao društvo za upravljanje, jednom godišnje i bez naknade, pisano ne obavijesti člana fonda o iznosu imovine na njegovom ličnom računu i/ili datumima uplata i/ili iznosima uplata člana penzionog fonda u odgovarajućem periodu (član 52 stav 1);
- 32) kao društvo za upravljanje na zahtjev člana penzionog fonda ne dostavi članu informaciju o iznosu imovine na njegovom ličnom računu odmah po prijemu zahtjeva (član 52 stav 2).

Za prekršaj iz stava 1 ovog člana kazniće se i odgovorno lice u pravnom licu novčanom kaznom u iznosu od 500 eura do 2.000 eura.

Za prekršaj iz stava 1 tač. 2, 3 i 4 ovog člana kazniće se fizičko lice novčanom kaznom u iznosu od 500 eura do 2.000 eura.

Član 66

Novčanom kaznom u iznosu od 2.750 eura do 20.000 eura kazniće se pravno lice, ako kao raniji kastodi, u slučaju raskida ugovora, svu dokumentaciju koja se odnosi na poslovanje penzionog fonda ne preda novom kastodiju, u roku od 15 dana od dana kada Komisija da saglasnost društvu za upravljanje na zaključeni ugovor sa drugim kastodijem (član 43 stav 5).

Za prekršaj iz stava 1 ovog člana kazniće se i odgovorno lice u pravnom licu novčanom kaznom u iznosu od 500 eura do 2.000 eura.

Član 67

Lica koja su pravosnažno osuđena za prekršaj iz čl. 65 i 66 ovog zakona ne mogu biti odgovorna lica društva za upravljanje penzionim fondovima do isteka roka od godinu dana od dana pravosnažnosti odluke.

VIII. PRELAZNA I ZAVRŠNA ODREDBA

Član 68

Propisi za izvršavanje ovog zakona donijeće se u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Rok za donošenje podzakonskih akata

Član 68a

Podzakonski akti za sprovođenje ovog zakona donijeće se u roku od 90 dana od dana stupanja na snagu ovog zakona.

Prestanak važenja**Član 68b**

Danom stupanja na snagu ovog zakona prestaje da važi član 143 Zakona o izmjenama i dopunama zakona kojima su propisane novčane kazne za prekršaje ("Službeni list CG", broj 40/11).

Član 69

Ovaj zakon stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore".

NAPOMENA IZDAVAČA

Danom stupanja na snagu Zakona o izmjenama Zakona i drugih propisa zbog ustavne promjene u nazivu države ("Službeni list Crne Gore", br. 73/10), u zakonima i drugim propisima koji su doneseni prije Ustava Crne Gore:

- naziv: "Republika Crna Gora" zamjenjuje se nazivom: "Crna Gora";
- u nazivu državnih i drugih organa i u nazivu pojedinih akata riječ "Republika" briše se;
- naziv: "republički organ uprave" zamjenjuje se nazivom: "organ državne uprave";
- riječ "republički" zamjenjuje se riječju "državni" ili se briše.