

Na osnovu člana 145 stav 3 i člana 190 stav 1 tačka 6 Zakona o investicionim fondovima ("Sl. List Crne Gore", br. 54/11), Komisija za hartije od vrijednosti, na 141. sjednici od 11.12.2014. godine, donosi

PRAVILA
O BLIŽIM USLOVIMA, NAČINU I POSTUPKU VRŠENJA NADZORA
POSLOVANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA,
INVESTICIONIH FONDOVA I DEPOZITARA

("Sl. list Crne Gore", br. 53/14 od 19.12.2014)

Opšta odredba

Član 1

Komisija za hartije od vrijednosti (u daljem tekstu: Komisija) vrši nadzor i kontrolu poslovanja društva za upravljanje investicionim fondom (u daljem tekstu: društvo za upravljanje), investicionog fonda i imovine fonda koja se nalazi kod depozitara.

Ovim pravilima uređuju se obaveze društva za upravljanje, investicionog fonda, depozitara i drugih subjekata u postupku nadzora njihovog poslovanja (u daljem tekstu: subjekti nadzora), ovlašćenja Komisije i postupak nadzora i kontrole poslovanja ovih subjekata.

Osnovni ciljevi nadzora su provjera zakonitosti, procjena sigurnosti i stabilnosti poslovanja subjekata nadzora, a radi zaštite interesa investitora i javnog interesa, doprinošenja stabilnosti finansijskog sistema kao i očuvanja povjerenja u tržište kapitala.

Član 2

Pri obavljanju nadzora Komisija posebno:

- 1) provjerava organizacione uslove, strategije, politike i postupke koje je subjekt nadzora uspostavio radi usklađivanja svojeg poslovanja sa odredbama Zakona o investicionim fondovima ("Sl. List Crne Gore" br. 54/11) (u daljem tekstu: zakon) i propisa donešenih na osnovu ovoga zakona,
- 2) provjerava i procjenjuje finansijsku stabilnost i položaj subjekta nadzora kao i rizike kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Komisija će pri provjeri i procjeni finansijske stabilnosti i položaja, kao i pri procjeni rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen, uzeti u obzir vrstu, obim i složenost poslovanja subjekta nadzora.

Komisija će na osnovu nadzora, provjera i procjena iz stava 1. ovoga člana utvrditi posluje li subjekt nadzora u skladu sa zakonskim propisima, ima li subjekt nadzora uspostavljen odgovarajući organizacionu strukturu i stabilan sistem upravljanja u društvu, kao i kapital koji osigurava primjeren sistem upravljanja i pokriva rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Komisija ima pravo uvida u sve podatke i dokumentaciju koja se vodi u subjektima nadzora.

Član 3

Komisija sprovodi nadzor po službenoj dužnosti i/ili na zahtjev zainteresovanih lica:

- 1) neposrednim nadzorom, u prostorijama subjekta nadzora ili pravnih lica sa kojima je subjekt nadzora direktno ili indirektno, poslovno, upravljački ili kapitalno povezan, pregledom izvorne dokumentacije, provjerom i procjenom cjelokupnog poslovanja, sprovođenjem razgovora sa članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim licima i u prostorijama Komisije,
- 2) posrednim nadzorom u prostorijama Komisije, na osnovu analize izvještaja koje su subjekti nadzora dužni u propisanim rokovima dostavljati Komisiji, praćenjem, prikupljanjem i provjerom dokumentacije, obavještenja i podataka dobijenih na poseban zahtjev Komisije, kao i praćenjem, prikupljanjem i provjerom podataka i saznanja iz drugih izvora, provjerom i procjenom poslovanja na osnovu dostavljenih izvještaja i prikupljenih informacija, sprovođenjem razgovora sa članovima uprave, članovima nadzornog odbora i drugim relevantnim licima.

Neposredni nadzor iz stava 1 tačke 1 ovoga člana može biti redovni ili vanredni.

Član 4

Nadzor iz člana 3 ovih Pravila obavljaju kontrolori Komisije (u daljem tekstu: kontrolori).

Izuzetno, za obavljanje zadataka u vezi sa neposrednim nadzorom poslovanja subjekata nadzora Komisija može ovlastiti revizora, revizorsko društvo ili druga stručno osposobljena lica.

Lica iz stava 2 ovoga člana, pri obavljanju zadataka povezanih sa neposrednim nadzorom poslovanja subjekata nadzora za koje ih je ovlastila Komisija, imaju jednaka ovlašćenja i odgovornosti kao i kontrolori Komisije.

Član 5

Na zahtjev Komisije, subjekt nadzora dužan je dostaviti ili učiniti dostupnom dokumentaciju, izvještaje i podatke o svim okolnostima potrebnim za nadzor ili izvršavanje drugih ovlašćenja i mjera koje Komisija ima na osnovu zakona i propisa donešenih na osnovu istog, zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje Komisije i propisa donešenih na osnovu tih zakona.

Dokumentaciju, izvještaje i podatke iz stava 1 ovog člana Komisiji su dužni dostaviti članovi uprave i druga relevantna lica subjekta nadzora kao i punomoćnici.

Komisija je, od lica iz stava 2 ovog člana, ovlašćena zatražiti pisano izjašnjenje o okolnostima iz stava 1 ovog člana ili ih pozvati da daju usmeno izjašnjenje na okolnosti.

Kontrolori mogu sprovoditi razgovore sa licima iz stava 2 ovog člana u cilju dobijanja informacija potrebnih za obavljanje nadzora i ispunjavanje ciljeva nadzora.

Član 6

Prije početka obavljanja neposrednog nadzora, subjektu nadzora dostavlja se rješenje o neposrednom nadzoru koja sadrži najmanje:

- 1) predmet nadzora,
- 2) podatke o licima ovlaštenim za nadzor,
- 3) naznaku lokacije na kojoj će se nadzor obavljati, i
- 4) datum početka obavljanja nadzora.

Rješenje o neposrednom nadzoru dostavlja se subjektu nadzora u roku koji ne može biti kraći od 3 dana prije dana početka nadzora.

Izuzetno od stava 2 ovog člana, kontrolori mogu dostaviti rješenje o neposrednom nadzoru na dan početka sprovođenja nadzora, ako nije moguće na drugi način postići svrhu pojedinog nadzora.

Član 7

Subjekt nadzora dužan je kontrolorima Komsije omogućiti obavljanje neposrednog nadzora u sjedištu subjekta nadzora i na ostalim mjestima u kojima on ili druga lica po njegovom ovlaštenju obavlja djelatnost i poslove u vezi kojih Komisija obavlja nadzor.

Subjekt nadzora dužan je kontrolorima Komisije, na njihov zahtjev, omogućiti kontrolu poslovnih knjiga, poslovne dokumentacije, administrativne ili poslovne evidencije kao i nadzor nad informacionim sistemom i tehnologijama koje omogućavaju rad informacionog sistema, u obimu potrebnom za obavljanje nadzora.

Subjekt nadzora dužan je kontrolorima Komisije, na njihov zahtjev, uručiti svu traženu poslovnu dokumentaciju, računarske ispise, kopije poslovnih knjiga, zapise o telefonskim razgovorima i snimke telefonskih razgovora, zapise sa telefaks uređaja, administrativne ili poslovne evidencije u papirnoj formi ili u formi elektronskog zapisa na mediju i u formi koji zahtijevaju kontrolori. Subjekt nadzora dužan je kontrolorima osigurati pristup sistemu za upravljanje bazama podataka kojima se koristi, u svrhu sprovođenja nadzora potpomognutog računarskim programima.

Dokumentaciju, ispise, zapise i snimke iz stava 3 ovog člana, finansijske instrumente, novac ili predmete koji mogu poslužiti kao dokaz u kaznenom ili prekršajnom postupku, kontrolori Komisije mogu, uz izdavanje potvrde, privremeno oduzeti subjektu nadzora, ali samo do pokretanja tih postupaka, kada ih predaju tijelu nadležnom za vođenje postupka.

Relevantna lica subjekta nadzora dužna su sa kontrolorima Komisije sprovesti razgovor i dati informacije bitne za obavljanje nadzora i ispunjavanje ciljeva nadzora.

Član 8

Subjekt nadzora dužan je kontrolorima Komisije obezbijediti prikladne prostorije u kojima je moguće neometano i bez prisustva drugih lica obavljati nadzor poslovanja.

Na zahtjev kontrolora Komisije, subjekt nadzora dužan je obezbijediti stručnu i tehničku pomoć, potrebna pojašnjenja i druge uslove potrebne za obavljanje nadzora.

Nadzor poslovanja iz st. 1 i 2 ovog člana obavljaju kontrolori Komisije tokom radnog vremena subjekta nadzora. Ako je zbog opsega ili prirode posla nužno, subjekt nadzora dužan je omogućiti kontrolorima Komisije obavljanje nadzora poslovanja i van radnog vremena.

Član 9

Subjekt nadzora koji u svom poslovanju koristi informacioni sistem, dužan je na zahtjev kontrolora Komisije obezbijediti uslove za pregled informacionog sistema i mogućnost ispitivanja jesu li podaci korišćenjem informacione tehnologije obrađeni na primjeren način.

Subjekt nadzora dužan je na zahtjev kontrolora Komisije predati dokumentaciju iz koje je jasan i potpun opis rada informacionog sistema. Iz dokumentacije moraju biti jasne komponente informacionog sistema. Dokumentacija mora omogućiti kontrolorima uvid u:

- 1) programska rješenja,
- 2) postupke obrade podataka korišćenjem informacione tehnologije,
- 3) kontrole koje osiguravaju pravilnu obradu podataka i
- 4) kontrole koje osiguravaju čuvanje povjerljivosti, integriteta i raspoloživosti podataka.

Član 10

Nakon obavljenog neposrednog nadzora, sastavlja se zapisnik o obavljenom nadzoru koji se uručuje subjektu nadzora, sa detaljnim opisom utvrđenih činjenica.

Na dostavljeni zapisnik subjekt nadzora ima pravo uložiti prigovor u roku koji ne može biti duži od 3 dana od dana prijema istog.

Izuzetno od odredbe stava 2 ovog člana, Komisija može odrediti rok koji je kraći od roka iz stava 2 ovog člana, kad je to potrebno u svrhu sprječavanja mogućih značajnih štetnih posljedica za društvo za upravljanje, investicioni fond, depozitara, vlasnike investicione jedinica, akcionare zatvorenog investicionog fonda ili treća lice.

Član 11

Prigovor na zapisnik o obavljenom nadzoru dopušten je iz sljedećih razloga:

- 1) ako je zapisnik o obavljenom nadzoru sastavljen u nadzoru nad licima nad kojom Komisija nije nadležna sprovesti nadzor,
- 2) ako je u zapisniku pogrešno ili nepotpuno utvrđeno činjenično stanje.

Član 12

Prigovor mora sadržati:

- 1) navođenje zapisnika na koji se prigovor podnosi,
- 2) izjavu da se navodi iz zapisnika pobijaju u cjelosti ili u određenom dijelu,
- 3) razloge prigovora,
- 4) druge podatke koje mora sadržati svaki podnesak, u skladu sa Zakonom o opštem upravnom postupku.

U prigovoru, subjekt nadzora može navesti činjenice iz kojih proizlazi da nedostaci, nezakonitosti i nepravilnosti, navedeni u zapisniku, ne postoje i pružiti dokaze. Ako se subjekt nadzora u izjavi poziva na isprave, dužan ih je kao dokaze priložiti prigovoru.

Nakon isteka roka za prigovor subjekt nadzora nema pravo navoditi nove činjenice i iznositi nove dokaze.

Dostavljeni prigovor na zapisnik čini sastavni dio zapisnika.

Član 13

Kontrolori tokom posrednog nadzora:

- 1) utvrđuju jesu li propisani izvještaji i drugi podaci dostavljeni u propisanom roku i propisanoj formi,
- 2) utvrđuju jesu li podaci u izvještajima ili drugoj traženoj dokumentaciji istiniti, tačni i ispravni,
- 3) utvrđuju posluje li subjekt nadzora u skladu sa propisima o upravljanju rizicima, u skladu sa drugim propisima određenim zakonom i propisima donijetim na osnovu zakona kao i drugim zakonima kojima se uređuje poslovanje subjekata nadzora i propisima donijetim na osnovu istih,
- 4) provjeravaju i procjenjuju finansijsku stabilnost i položaj subjekta nadzora i rizike kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju.

Komisija će pri provjeri i procjeni finansijske stabilnosti i položaja kao i pri procjeni rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen, uzeti u obzir vrstu, obim i složenost poslovanja subjekta nadzora.

Član 14

Ako Komisija posrednom kontrolom ustanovi nepravilnosti u poslovanju subjekta nadzora, rješenjem nalaže subjektu nadzora da ustanovljene nepravilnosti otkloni u određenom roku.

Subjekt nadzora je dužan da otkloni ustanovljene nepravilnosti u datom roku i da o tome u pismenoj formi obavijesti Komisiju. Uz odgovor, dužno je da priloži dokumentaciju i druge dokaze iz kojih se može utvrditi da su ustanovljene nepravilnosti otklonjene.

Kada Komisija utvrdi da su otklonjene utvrđene nepravilnosti, donosi zaključak da je subjekt nadzora postupio u skladu sa rješenjem Komisije o preduzimanju mjera i da prestaje potreba

za preduzimanjem daljih mjera prema tom licu.

Ako subjekt nadzora ne postupi po nalogu Komisije za otklanjanje nepravilnosti, Komisija prema njema preduzima odgovarajuće mjere.

Izuzetno od odredaba st. 1 do 4 ovog člana, ako su utvrđene nepravilnosti po svojoj prirodi neotklonjive, Komisija prema subjektu nadzora može preduzeti nadzorne mjere iz člana 16 ovih pravila odmah nakon što utvrdi postojanje takvih nepravilnosti.

Član 15

Na osnovu sprovedenog postupka neposrednog ili posrednog nadzora, Komisija može subjektu nadzora izreći nadzorne mjere propisane ovim pravilima u svrhu zakonitog i urednog poslovanja subjekata nadzora, zaštite interesa investitora i zaštite javnog interesa, a u slučaju utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti podnijeti odgovarajuću prijavu nadležnom tijelu.

U smislu ovih pravila, nezakonitosti su stanja i postupci koji nisu u skladu sa zakonom, propisima donešenim na osnovu zakona, drugih zakona i podzakonskih akata .

U smislu ovih pravila, nepravilnosti su stanja i postupci koji nisu u skladu sa vlastitim poslovnim politikama i usvojenim pravilima subjekta nadzora kao i standardima i pravilima struke, ili se isti dosljedno ne primjenjuju, a time se ugrožava poslovanje, posebno u vezi sa organizacionim zahtjevima i upravljanjem rizicima.

Ukoliko Komisija ocijeni da utvrđene nepravilnosti u poslovanju subjekta nadzora imaju elemente krivičnog djela, privrednog prestupa ili prekršaja, Komisija će podnijeti prijavu nadležnom organu.

Član 16

Komisija subjektu nadzora, pod uslovima propisanim zakonom i pravilima, može odrediti sljedeće nadzorne mjere:

- 1) preporuke subjektu nadzora,
- 2) opomenu,
- 3) otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti,
- 4) posebne nadzorne mjere,
- 5) suspenzija dozvole za rad društvu za upravljanje i dozvole za obavljanje depozitarnih poslova,
- 6) oduzimanje dozvole za rad društvu za upravljanje i dozvole za obavljanje depozitarnih poslova.

Član 17

Kada Komisija u okviru nadzora, provjere i procjene finansijske stabilnosti i položaja subjekta nadzora, kao i provjere i procjene rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen u svom poslovanju, utvrdi slabosti, manjkavosti, nedostatke i nepravilnosti koje nemaju značaj kršenja zakona ili na osnovu njega donešenih propisa i drugih zakona i propisa donešenih na osnovu istih ili ako Komisija smatra potrebnim da subjekt nadzora preduzme radnje i aktivnosti radi poboljšanja poslovanja, finansijske

stabilnosti i položaja i smanjenja rizika kojima je izložen ili može biti izložen u svom poslovanju, Komisija će izreći preporuke subjektu nadzora.

Preporuke sadrže utvrđene i procijenjene značajne rizike i probleme kojima je subjekt nadzora izložen ili bi mogao biti izložen, odnosno utvrđene slabosti, manjkavosti, nedostatke i nepravilnosti koje nemaju značaj kršenja zakona i smjernice subjektu nadzora u cilju otklanjanja istih kao i u cilju poboljšanja poslovanja, finansijske stabilnosti i položaja, i smanjenja rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili može biti izložen u svom poslovanju.

Subjekt nadzora je dužan dostaviti Komisiji plan, rokove i dinamiku postupanja po preporukama Komisije.

Kako bi utvrdila poboljšanje poslovanja, finansijske stabilnosti i položaja kao i smanjenja rizika kojima je subjekt nadzora izložen ili može biti izložen u svom poslovanju, Komisija može sprovesti ponovni nadzor nad subjektom nadzora.

Član 18

Kad Komisija tokom nadzora utvrdi nezakonitosti i nepravilnosti, a priroda i obim utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti nemaju značajan uticaj i posljedice na poslovanje subjekta nadzora, tržišta i/ili investitora Komisija može izreći opomenu subjektu nadzora.

Komisija može opomenu javno objaviti.

Opomena Komisije može sadržati i nalog da subjekt nadzora ispravi utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti i rokove u kojima je subjekt nadzora dužan to učiniti i dinamiku obavljanja Komisije o preduzetim radnjama i aktivnostima.

Ako u roku iz stava 2 ovog člana, subjekt nadzora ne postupi po opomeni Komisije iz stava 2 ovog člana, Komisija će izdati rješenje za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti.

Komisija je ovlašćena sprovesti ponovni nadzor nad subjektom nadzora u mjeri i obimu potrebnim kako bi se utvrdilo je li subjekt nadzora postupio po opomeni Komisije i jesu li utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene na odgovarajući način i u odgovarajućem obimu.

Član 19

Kada Komisija tokom nadzora utvrdi nezakonitosti i nepravilnosti koje predstavljaju povredu odredbi zakona ili na osnovu njega donešenih propisa i drugih zakona kojima se uređuje poslovanje subjekata nadzora i propisa na osnovu istih, rješenjem će subjektu nadzora naložiti mjere za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti ili prestanak postupanja koje predstavlja povredu odredbi zakona ili na osnovu njega donešenih propisa i drugih zakona kojima se uređuje poslovanje subjekata nadzora i propisa na osnovu istih.

Komisija će u rješenju iz stava 1 ovog člana navesti i rokove u kojima je subjekt nadzora dužan otkloniti utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti.

Član 20

Ako pri obavljanju nadzora Komisija utvrdi nezakonitosti i nepravilnosti koje se odnose na vođenje poslovnih knjiga i druge poslovne dokumentacije koju je subjekt nadzora dužan voditi prema odredbama zakona, na osnovu njega donešenih propisa ili drugih zakona kojima se uređuje poslovanje subjekta nadzora i propisa donešenih na osnovu istih, odnosno ako utvrdi druge značajnije nezakonitosti, može naložiti subjektu nadzora da podnese izvještaj o otklanjanju nezakonitosti i nepravilnosti, kojemu je dužan priložiti mišljenje revizora iz kojeg je vidljivo jesu li su nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene.

Član 21

Subjekt nadzora dužan je otkloniti utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti i Komisiji podnijeti izvještaj o mjerama koje je preduzeo za njihovo otklanjanje, u roku koji je odredila Komisija.

Izvještaju iz stava 1 ovog člana, subjekt nadzora dužan je priložiti dokumentaciju i druge dokaze iz kojih je vidljivo jesu li utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene.

Kad izvještaj iz stava 1 ovog člana nije potpun ili iz dokumentacije u prilogu ne proizilazi da su nezakonitosti otklonjene, Komisija će naložiti dopunu izvještaja i rok u kojem se izvještaj mora dopuniti.

Kada Komisija ne naloži dopunu izvještaja iz stava 3 ovog člana, u roku od 60 dana od podnošenja izvještaja iz stava 1 ovog člana, smatraće se da su nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene.

Član 22

Ako Komisija iz izvještaja o otklanjanju nezakonitosti i nepravilnosti, priložene dokumentacije i drugih dokaza zaključi da su utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene, donijeće zaključak kojim se utvrđuje da su nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene.

Prije donošenja zaključka iz stava 1 ovog člana, Komisija može sprovesti ponovni nadzor nad subjektom nadzora u mjeri i obimu potrebnim kako bi se utvrdilo jesu li utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti otklonjene na odgovarajući način i u odgovarajućem obimu.

Ako subjekt nadzora nezakonitosti i nepravilnosti otkloni prije nego što Komisija dovrši postupak nadzora, Komisija će donijeti zaključak iz stava 1 ovog člana bez prethodnog rješenja kojim se nalažu mjere za otklanjanje nepravilnosti i nezakonitosti.

Član 23

Komisija je ovlašćena subjektu nadzora izreći posebne nadzorne mjere ako:

- 1) subjekt nadzora nije postupio u skladu sa rješenjem kojim Komisija nalaže mjere za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti,
- 2) nije uspostavio, ne sprovodi ili redovno ne održava organizacione, tehničke, kadrovske ili druge uslove za poslovanje zakonom i podzakonskim aktima koji te uslove bliže uređuju,
- 3) ako je kapital subjekta nadzora ispod minimuma propisanog zakonom,
- 4) u drugim slučajevima kada Komisija to smatra potrebnim.

Ako nastupe okolnosti iz stava 1 ovog člana Komisija može izreći sljedeće posebne nadzorne mjere:

- 1) naložiti subjektu nadzora da poveća kapital na iznos propisan zakonom,
- 2) naložiti subjektu nadzora da razriješi člana ili članove uprave i da imenuje novog člana ili članove uprave,
- 3) naložiti društvu za upravljanje da sazove skupštinu društva i predloži odgovarajuća rješenja, kao što su povećanje kapitala, razrješenje člana odbora direktora i imenovanje novog člana ili novih članova odbora direktora,
- 4) naložiti društvu za upravljanje da sazove skupštinu zatvorenog investicionog fonda i predloži odgovarajuća rješenja
- 5) privremeno zabraniti društvu za upravljanje:

– isplate iz rezerve i dobiti društva za upravljanje akcionarima društva za upravljanje, članovima uprave, članovima odbora direktora, punomoćniku ili zaposlenima društva za upravljanje,

– sklapanje poslova sa pojedinim akcionarima, članovima uprave, odbora direktora, punomoćnicima i društvima koja se smatraju povezanim licima sa društvom za upravljanje,

– izdavanje i otkup investicionih jedinica zajedničkog fonda,

– raspolaganje imovinom investicionog fonda,

– obavljanje pojedinih ili svih poslova određene vrste ili zabraniti širenje mreže lica ovlašćenih za nuđenje investicionih jedinica zajedničkog fonda ili uvođenje novih proizvoda ili ih ograničiti,

6) naložiti subjektu nadzora da uspostavi, sprovodi ili poboljša organizacione, tehničke, kadrovske ili druge uslove za poslovanje propisane zakonom i podzakonskim aktima koji te uslove bliže uređuju,

7) naložiti društvu za upravljanje likvidaciju investicionog fonda ili pripajanje drugom investicionom fondu,

8) naložiti društvu za upravljanje da u roku koji odredi Komisije prenese upravljanje investicionim fondom na drugo društvo za upravljanje, u skladu s postupkom propisanim zakonom i podzakonskim aktima,

9) naložiti društvu za upravljanje poboljšanje strategija, politika i procesa upravljanja rizicima,

10) naložiti društvu za upravljanje da u daljem poslovanju smanjuje rizike koji su povezani sa poslovanjem društva za upravljanje ili investicionog fonda kojim upravlja,

11) naložiti društvu za upravljanje smanjenje troškova poslovanja, uključujući ograničenje plata i drugih primanja članova uprave, odbora direktora i zaposlenih društva za upravljanje,

12) naložiti društvu za upravljanje da promijeni, smanji ili prestane obavljati određenu aktivnost za koju Komisija utvrdi da je prouzrokovala značajne gubitke ili da predstavlja veliki rizik za društvo za upravljanje ili investicioni fond kojim upravlja,

13) naložiti da subjekt nadzora suspenduje jedno ili više lica sa posebnim pravima ili odgovornostima,

14) naložiti subjekte druge mjere koje su potrebne da bi subjekt nadzora poslova u skladu sa odredbama zakona i podzakonskim akata donešenim na osnovu zakona ili na

osnovu drugih zakona kojima se uređuje poslovanje subjekta nadzora i podzakonskih akata donešenih na osnovu istih.

Komisija će rješenjem iz stava 2 ovog člana odrediti rok za preduzimanje mjera iz stava 2 ovog člana.

Subjekt nadzora dužno je Komisiji dostaviti izvještaj o sprovođenju naloženih mjera iz stavka 2 ovog člana.

Ako je donošenje mjera iz ovog člana, potrebno radi zaštite investitora i/ili javnog interesa, a radi se o mjerama koje se ne mogu odlagati a činjenice na kojima se mjera zasniva, utvrđene ili su barem učinjene vjerojatnim, Komisija može o istim neposredno riješiti u skladu sa Zakonom o opštem upravnom postupku.

Član 24

Komisija može oduzeti dozvolu za rad društvu za upravljanje:

- 1) ako je dozvola za rad izdata na osnovu neistinitih, netačnih podataka ili podataka koji dovode u zabludu, odnosno na koji drugi nepropisan način,
- 2) ako društvo za upravljanje prestane ispunjavati uslove pod kojima je dozvola za rad izdata,
- 3) ako Komisija ocijeni da društvo za upravljanje ne posluje sa pažnjom dobrog privrednika i u skladu sa dobrom poslovnom praksom,
- 4) ako je društvo za upravljanje teže i/ili sistemski kršilo odredbe zakona i podzakonskih akata donešenih na osnovu zakona,
- 5) ako društvo za upravljanje ne postupi u skladu s rješenjem kojim Komisija nalaže mjere za otklanjanje nezakovitosti i nepravilnosti,
- 6) ako društvo za upravljanje krši odredbe o pravovremenom i tačnom izvještavanju Komisije, više od dva puta u periodu od 3 godine, ili ako na drugi način onemogućava nadzor Komisije nad svojim poslovanjem,
- 7) ako društvo za upravljanje obavlja poslove na način koji može pogoršati ili ugroziti njegovu likvidnost ili solventnost ili likvidnost fondova kojima upravlja,
- 8) ako društvo za upravljanje nije organizovalo poslovanje ili ne vodi svoje poslovne knjige ili poslovne knjige investicionih fondova kojima upravlja, ili administrativnu i drugu poslovnu dokumentaciju, na način koji u svakom trenutku omogućava provjeru posluje li društvo za upravljanje u skladu sa propisima i pravilima o upravljanju rizicima, upravlja li društvo za upravljanje investicionim fondovima u skladu sa odredbama zakona i podzakonskih akata, zakona koji uređuje tržište kapitala i podzakonskih akata koji su na osnovu istih donešeni,
- 9) ako društvo za upravljanje sistemski i/ili teško krši organizacione, tehničke, kadrovske ili druge uslove za poslovanje propisane zakonom i podzakonskim aktima,

O oduzimanju dozvole za rad društvu za upravljanje Komisija će odmah obavijestiti depozitara.

Komisija može oduzeti za rad društvu za upravljanje i bez neposrednog nadzora kada utvrdi da društvo za upravljanje najmanje 6 mjeseci ne obavlja poslove zbog kojih je osnovano.

Član 25

Nad nadzor poslovanja društva za upravljanje koje obavlja djelatnost upravljanja kolektivnim portfeljem na prekograničnoj osnovi, osnivanjem filijale ili na osnovu slobode pružanja usluga primjenjuju se odredbe ovih pravila.

Član 26

Danom stupanja na snagu ovih pravila prestaju da važe Pravila o bližim uslovima, načinu i postupku vršenja nadzora poslovanja društva za upravljanje investicionim fondovima i fonda u transformaciji ("Sl. list Crne Gore", br. 01/12).

Član 27

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

Broj: 01/9-2386/2-14

Podgorica, 11. decembar 2014. godine

Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore

dr Zoran Đikanović