




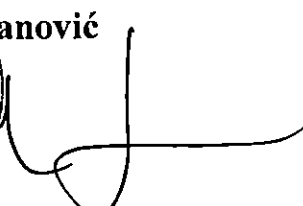
CRNA GORA
PREDSJEDNIK

Na osnovu člana 95 tačka 3 Ustava Crne Gore donosim

U K A Z
O PROGLAŠENJU ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O
INVESTICIONIM FONDOVIMA

Proglašavam **Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima**, koji je donijela Skupština Crne Gore 26. saziva, na sjednici Prvog vanrednog zasijedanja u 2018. godini, dana 14. februara 2018. godine.

Broj: 01-216/2
Podgorica, 20.02.2018. godine

 **Filip Vučević**


Na osnovu člana 82 tačka 2 i člana 91 stav 1 Ustava Crne Gore, Skupština Crne Gore 26. saziva, na sjednici Prvog vanrednog zasijedanja u 2018. godini, dana 14. februara 2018. godine, donijela je

ZAKON O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O INVESTICIONIM FONDOVIMA

Član 1

U Zakonu o investicionim fondovima („Službeni list CG“, broj 54/11), u članu 1 poslije riječi: „društava za upravljanje investicionim fondovima“ dodaju se riječi: „(u daljem tekstu: društvo za upravljanje)“.

Član 2

U članu 7 stav 7 riječ „jedinica“ zamjenjuje se riječju „jedinicama“ a riječi: „Komisije za hartije od vrijednosti“ zamjenjuju se riječima: „Komisije za tržište kapitala Crne Gore“.

Član 3

U članu 11 stav 1 u uvodnoj rečenici, riječi: „zajedničkim fondom“ brišu se.

Član 4

U članu 13 stav 5 mijenja se i glasi:

„Protiv rješenja Komisije iz stava 4 ovog člana, može se pokrenuti upravni spor.“

Član 5

Član 91 briše se.

Član 6

Poslije člana 92 dodaje se osam novih članova, koji glase:

„Ograničenja za imaoce kvalifikovanog učešća

Član 92a

Imalac kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje ne može biti lice:

1) koje je u periodu od tri godine prije sticanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje imalo najmanje 10% učešća u osnovnom kapitalu društva za upravljanje, banke ili druge institucije ovlašćene za obavljanje poslova depozitara, zatvorenog investicionog fonda, brokerskog društva ili banke ovlašćene za obavljanje poslova kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, osiguravajućeg društva ili penzionog fonda u privatnom vlasništvu, ako je u tom periodu tim društvima oduzeta dozvola za rad;

2) koje je izgubilo članstvo u profesionalnom udruženju zbog kršenja pravila udruženja ili mu je oduzeta dozvola za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti;

3) koje je pravosnažno osuđivano za krivično djelo prouzrokovanja stečaja nesavjesnim poslovanjem, povrede obaveze vođenja poslovnih knjiga, oštećenja ili povlašćivanja povjerilaca, zloupotrebe u stečajnom postupku, neovlašćenog odavanja i pribavljanja poslovne tajne, kao i krivičnog djela poslovne prevare, u trajanju od pet godina nakon pravosnažnosti presude kojom su osuđena, a u to vrijeme se ne računa vrijeme provedeno na izdržavanju kazne;

4) kojem je izrečena mjera bezbjednosti zabrane vršenja poziva, djelatnosti ili dužnosti koje je u potpunosti ili djelimično obuhvaćeno predmetom poslovanja društva za upravljanje, dok traje zabrana;

5) koje je pravosnažno osuđivano za krivična djela protiv platnog prometa i privrednog poslovanja, imovine i službene dužnosti na kaznu zatvora dužu od šest mjeseci;

6) kojem je oduzeta poslovna sposobnost;

7) koje posjeduje važeću licencu Komisije za brokera, dilera ili investicionog menadžera, odnosno odgovarajuće odobrenje nadležnog organa druge države i obavlja te poslove kao zaposleni kod brokerskog društva ili banke ovlaštene za poslove sa hartijama od vrijednosti.

Kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje

Član 92b

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

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

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

(4) 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.

(5) Za dobijanje saglasnosti za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje, lice iz st. 1 i 2 ovog člana podnosi zahtjev, na obrascu koji propisuje Komisija.

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

Član 92c

(1) 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;

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 se sprovede pranje novca ili finansiranje terorizma ili to sticanje može uticati na povećanje rizika od pranja novca ili finansiranja terorizma.

(2) 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 odnosno povećanje 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 odnosno povećanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;

3) sticanje odnosno povećanje 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 92č

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

(2) Ako u roku iz stava 1 ovog člana, lice koje je dobilo saglasnost za sticanje odnosno povećanje 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.

(3) 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 92ć

(1) 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 odnosno povećanje 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 odnosno povećanje kvalifikovanog učešća, odnosno sa njim povezano lice;

4) lice koje je dobilo saglasnost za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća krši obavezu pribavljanja saglasnosti za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća ili na drugi način ometa nadzor nad društvom za upravljanje; i

5) lice koje je dobilo saglasnost za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća prestane da ispunjava uslove na osnovu kojih je steklo saglasnost.

(2) 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.

(3) 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 92d

(1) 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 podatke i dokumentaciju od značaja za utvrđivanje postojanja kvalifikovanog učešća tog lica u društvu za upravljanje, bez saglasnosti.

(2) 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.

(3) 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 92dž stav 2 ovog zakona.

Pravne posljedice nezakonitog sticanja ili povećanja kvalifikovanog učešća

Član 92dž

(1) Lice iz člana 92d stav 3 ovog zakona ne smije da ostvaruje 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.

(2) Licu koje u roku iz člana 92d stav 3 ovog zakona, ne podnese zahtjev za izdavanje 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 mu obezbjeđuju kvalifikovano učešće za koje nema saglasnost Komisije.

(3) 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.

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

Obavješćavanje Komisije o smanjenju kvalifikovanog učešća

Član 92đ

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."

Član 7

Poslije člana 93 dodaje se šest novih članova, koji glase:

„Uslovi za imenovanje člana odbora direktora i izvršnog direktora

Član 93a

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

- 1) najmanje VII1 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 93b

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

- 1) koje je pravosnažno osuđivano na безусловnu kaznu zatvora u trajanju dužem od šest mjeseci;
- 2) protiv kojeg se vodi krivični postupak;
- 3) koje je u poslednje 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 investicionim fondovima ili njegovim zavisnim pravnim licima;
 - društvu za upravljanje penzionim fondovima;
 - depozitaru investicionog fonda kojim društvo upravlja;
 - ovlašćenom učesniku na tržištu hartija od vrijednosti;
 - Centralnoj depozitarnoj agenciji; i
 - berzi;
- 5) koje je član nadzornog odbora zatvorenog fonda kojim društvo upravlja;
- 6) koje obavlja poslove rukovodnog kadra odnosno zaposleno je u organima državne uprave, odnosno drugim organima i organizacijama čiji je osnivač država; i
- 7) koje ne ispunjava opšte uslove utvrđene zakonom kojim se uređuje pravni položaj privrednih društava.

Saglasnost za imenovanje

Član 93c

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

(2) Uz zahtjev za dobijanje saglasnosti iz stava 1 ovog člana, društvo za upravljanje prilaže dokaze o ispunjenosti uslova iz člana 93a ovog zakona kao i dokaze o nepostojanju ograničenja iz člana 93b ovog zakona.

Odbijanje zahtjeva za dobijanje saglasnosti za imenovanje

Član 93č

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

1) predloženo lice ne ispunjava uslove iz člana 93a ovog zakona, odnosno postoje ograničenja iz člana 93b 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 investicionih fondova kojima društvo upravlja.

Prestanak važenja saglasnosti

Član 93ć

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 93d

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;

2) lice za čije imenovanje je saglasnost data više ne ispunjava uslove za imenovanje."

Član 8

U članu 98 stav 6 mijenja se i glasi:

„Protiv rješenja Komisije iz stava 5 ovog člana, može se pokrenuti upravni spor.”

Član 9

U članu 109 stav 3, riječi: „zajedničkim investicionim fondom“ brišu se.

Član 10

U članu 111 stav 1 u uvodnoj rečenici, riječi: „zajedničkim investicionim fondovima“ brišu se.

U stavu 2, riječi: „investicionim fondom“ brišu se.

Član 11

U članu 115 stav 10 mijenja se i glasi:

„Protiv rješenja o izricanju mjera može se pokrenuti upravni spor.”

Član 12

U članu 130 stav 5 mijenja se i glasi:

„Rješenje po zahtjevu društva za upravljanje za izdavanje dozvole za rad investicionog fonda Komisija je dužna da donese u roku od 60 dana od dana pokretanja postupka.”

Poslije stava 5 dodaje se novi stav koji glasi:

„(6) Protiv rješenja Komisije može se pokrenuti upravni spor.”

Dosadašnji st. 6, 7 i 8 postaju st. 7, 8 i 9.

Član 13

U članu 145 stav 1 mijenja se i glasi:

„U vršenju nadzora nad poslovanjem društva za upravljanje investicionim fondovima i poslovanjem investicionih fondova, Komisija može da:

- 1) naloži otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti;
- 2) naloži posebne mjere prema odgovornim licima u društvu za upravljanje i prema članovima nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda, koje uključuju:
 - razrješenje članova odbora direktora društva za upravljanje, odnosno izvršnog direktora društva ili lica sa posebnim ovlaštenjima u društvu za upravljanje;
 - pisano upozorenje, privremenu suspenziju ili oduzimanje licence investicionom menadžeru u društvu za upravljanje; i
 - razrješenje članova nadzornog odbora zatvorenog investicionog fonda;
- 3) naloži za promjenu društva za upravljanje;
- 4) privremeno zabrani raspolaganje imovinom društva za upravljanje i investicionog fonda;
- 5) oduzme dozvolu za rad društvu za upravljanje; i
- 6) naloži druge mjere neophodne za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju društva za upravljanje i investicionog fonda.”

Poslije stava 2 dodaje se novi stav koji glasi:

„(3) Mjere iz stava 1 ovog člana, Komisija može izreći u vršenju nadzora nad sprovođenjem zakona kojim se uređuju mjere i radnje koje se preduzimaju radi otkrivanja i sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma.”

Dosadašnji stav 3 postaje stav 4.

Član 14

Član 147 briše se.

Član 15

U članu 179 stav 3 riječi: „je konačno i” brišu se.

Član 16

U članu 187 stav 3 mijenja se i glasi:

„Protiv rješenja Komisije o oduzimanju dozvole za rad društvu za upravljanje može se pokrenuti upravni spor.”

Član 17

Član 188 briše se.

Član 18

U članu 191 stav 1 poslije tačke 100 dodaje se nova tačka, koja glasi:
„100a) za člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje imenuje lice koje nije dobilo saglasnost Komisije (član 93c stav 1);“.

Član 19

U članu 195 stav 1 poslije tačke 1 dodaju se 3 nove tačke, koje glase:
„1a) stekne kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje, a za to sticanje nije pribavilo saglasnost Komisije (član 92b stav 1);

1b) kao lice koje ima kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje poveća učešće u kapitalu ili glasačkim pravima u društvu za upravljanje kojim je dostiglo ili prešlo iznos od 10%, 20%, 30% ili 50% učešća u kapitalu ili glasačkim pravima društva za upravljanje, a za to povećanje učešća nije pribavilo saglasnost Komisije (član 92b stav 2);

1c) kao lice kojem je oduzeta saglasnost za sticanje, odnosno povećanje kvalifikovanog učešća nije otuđilo akcije za koje mu je oduzeta saglasnost u roku od 60 dana od dana donošenja rješenja iz člana 92c stav 1 ovog zakona (član 92c stav 2);

1č) kao lice iz člana 92d stav 3 ovog zakona ostvaruje glasačka prava iznad nivoa glasačkih prava koje je imalo prije sticanja odnosno povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje, i ostvaruje pravo na isplatu dividende po osnovu tako stečenih akcija, do dobijanja saglasnosti Komisije (član 92dž stav 1);

1ć) kao lice sa kvalifikovanim učešćem u društvu za upravljanje namjerava da prodajom akcija ili na drugi način smanji kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje ispod procenta za koji je dobilo saglasnost, a prethodno o tome ne obavijesti Komisiju (član 92đ);“

Stav 3 mijenja se i glasi:

“Za prekršaj iz stava 1 tač. 1a do 1ć ovog člana kazniće se fizičko lice novčanom kaznom u iznosu od 500 eura do 4.000 eura.”

Član 20

Poslije člana 197 dodaju se dva nova člana koji glase:

„Rok za donošenje podzakonskih akata

Član 197a

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

Usaglašavanje podzakonskih akata

Član 197b

Podzakonski akti donešeni na osnovu Zakona o investicionim fondovima („Službeni list CG“, broj 54/11) usaglasiće se sa ovim zakonom u roku od 90 dana od dana stupanja na snagu ovog zakona.“

Stupanje na snagu

Član 21

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

Broj: 09-3/17-2/4

EPA 345 XXVI

Podgorica, 14. februara 2018. godine

SKUPŠTINA CRNE GORE 26. SAZIVA

