


Crna Gora
VLADA CRNE GORE
Broj: 07-3876
Podgorica, 29. decembra 2017. godine

 CRNA GORA SKUPŠTINA CRNE GORE	
PRIMJENO:	29. 12. 20 17. GOD.
KLASIFIKACIONI BROJ:	09-3117-3
VEZA:	
EPA:	346xxvi
SKRAĆENICA:	PRILOG:

PREDSJEDNIKU SKUPŠTINE CRNE GORE

PODGORICA

Vlada Crne Gore, na sjednici od 21. decembra 2017. godine, utvrdila je **PREDLOG ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O DOBROVOLJNIM PENZIONIM FONDOVIMA**, koji Vam u prilogu dostavljamo radi stavljanja u proceduru Skupštine Crne Gore.

Za predstavnike Vlade koji će učestvovati u radu Skupštine i njenih radnih tijela, prilikom razmatranja Predloga ovog zakona, određeni su **DARKO RADUNOVIĆ**, ministar finansija i **BOJANA BOŠKOVIĆ**, generalna direktorica Direktorata za finansijski sistem i unapređenje poslovnog ambijenta u Ministarstvu finansija.

Vlada preporučuje Skupštini Crne Gore da, prilikom razmatranja Predloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, pozove dr Zorana Đikanovića, predsjednika Komisije za hartije od vrijednosti, da učestvuje u radu Skupštine i njenih radnih tijela.

PREDSJEDNIK
Duško Marković, s. r.

OBRAZAC

IZVJEŠTAJ O SPROVEDENOJ ANALIZI PROCJENE UTICAJA PROPISA

PREDLAGAČ PROPISA

Ministarstvo finansija/ Komisija za hartije od vrijednosti

NAZIV PROPISA

Predlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima

1. Definisane probleme

- Koje probleme treba da riješi predloženi akt?
- Koji su uzroci problema?
- Koje su posljedice problema?
- Koji su subjekti oštećeni, na koji način i u kojoj mjeri?
- Kako bi problem evoluirao bez promjene propisa ("status quo" opcija)?

1. Predloženim izmjenama i dopunama:

- a) Otklanjaju se određeni regulatorni nedostaci iz djelokruga rada Komisije za hartije od vrijednosti, koji se odnose na Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima, a konstatovani su u izvještaju MONEYVAL-a o IV krugu evaluacije sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori.;
- b) Propisuje se postupak sticanja odnosno povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje penzionim fondovima;
- c) Propisuje se postupak davanja saglasnosti za imenovanje člana odbora direktora odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondovima i daje se Komisiji ovlaštenje da, na osnovu kriterijuma propisanih zakonom, cijeni da li je lice koje se predlaže za člana odbora direktora ili izvršnog direktora društva za upravljanje podobno da obavlja navedene funkcije u društvu za upravljanje;
- d) Daje se Komisiji ovlaštenje da preduzima mjere iz člana 59 ZDPF-a uporedo sa davanjem naloga za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti ili nepravilnosti u poslovanju društva za upravljanje;
- e) Vršiti se usklađivanje normi Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima sa novim Zakonom o upravnom postupku.

2. Uzroci

Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima ne propisuje uslove za imenovanje članova odbora direktora društava za upravljanje penzionim fondovima niti uslove za imenovanje izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondovima. Pored navedenog, ovaj zakon ne sadrži odredbe koje daju ovlaštenje Komisiji da odlučuje o davanju saglasnosti na imenovanje izvršnog direktora i

članova odbora direktora društva za upravljanje.

Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima ne propisuje postupak sticanja odnosno povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje penzionim fondovima.

Komisija može preduzeti mjere iz člana 59 ZDPF-a prema društvu za upravljanje tek ako društvo u datom roku ne otkloni nezakonitosti.

3. Posledice:

Ne postoji jasan pravni osnov koji će spriječiti kriminalce ili njihove saradnike da budu vlasnici ili stvarni vlasnici značajnog dijela ili kontrolnog paketa, ili da budu na rukovodećoj funkciji (uključujući članstvo u odboru direktora) u društvu za upravljanje penzionim fondovima.

U slučaju utvrđivanja težih nezakonitosti u poslovanju društva za upravljanje penzionim fondovima, ovlašćenje Komisije da preduzima mjere prema društvu za upravljanje uslovljeno je nepostupanjem društva po rješenju o nalaganju otklanjanja nezakonitosti ili nepravilnosti.

4. Postojećim problemima pogođeni su:

Sistem sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori u sektoru u kojem nadzor vrši Komisija za hartije od vrijednosti, jer postoje faktori koji negativno utiču na ocjenu usklađenosti sa preporukama Radne grupe za finansijske mjere u borbi protiv pranja novca (FATF), što je konstatovano u Izveštaju MONEYVAL-a o IV krugu evaluacije sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori.

Članovi dobrovoljnih penzionih fondova zbog potencijalne opasnosti da fondovima upravljaju društva za upravljanje čiji su vlasnici ili su na rukovodećim pozicijama u društvu kriminalci ili njihovi saradnici.

5. Problem:

Niža ocjena usklađenosti sa preporukama FATF-a i ugroženost sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori u sektoru u kojem nadzor vrši Komisija za hartije od vrijednosti zbog postojanja negativnih faktora konstatovanih od strane eksperata MONEYVAL-a.

2. Ciljevi

- Koji ciljevi se postižu predloženim propisom?
- Navesti usklađenost ovih ciljeva sa postojećim strategijama ili programima Vlade, ako je primjenljivo.

Ciljevi

1. Poboljšanje sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori u sektoru u kojem nadzor vrši Komisija za hartije od vrijednosti, jer bi se usvajanjem izmjena i dopuna smanjio broj faktora koji su negativno uticali na

ocjenu usklađenosti crnogorskog sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma sa preporukama FATF-a;

2. Definisane uslova i postupka davanja saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje;
3. Definisane uslova i postupka davanja saglasnosti za imenovanje članova odbora direktora odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondovima;

Usklađenost ovih ciljeva sa postojećim strategijama ili programima Vlade

Navedeni ciljevi su usklađeni sa Akcionim planom za 2015-2016. godinu koji je izradila Nacionalna komisija za sprovođenje strategije za prevenciju i suzbijanje terorizma, pranja novca i finansiranja terorizma, kojim je kao cilj 21 definisana primjena preporuka MONEYVAL-a i kao cilj 22 jačanje nadzora nad obveznicima Zakona o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

3. Opcije

- Koje su moguće opcije za ispunjavanje ciljeva i rješavanje problema? (uvijek treba razmatrati "status quo" opciju i preporučljivo je uključiti i neregulatornu opciju, osim ako postoji obaveza donošenja predloženog propisa).
- **Obrazložiti preferiranu opciju?**

Prilikom analize razmatrana je potreba za promjenom regulatornog okvira.

Opcija status quo nije prihvaćena, jer se problem ne može otkloniti bez izmjena regulatornog okvira.

Opcija izmjena i dopuna postojećeg zakona prihvaćena je iz razloga što se uslovi za imenovanje članova odbora direktora društava za upravljanje penzionim fondovima, uslovi za imenovanje izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondovima, postupak sticanja i povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje penzionim fondovima, mogu samo zakonom propisati, a ne i nižim pravnim aktom.

4. Analiza uticaja

- Na koga će i kako će najvjerovatnije uticati rješenja u propisu - nabrojati pozitivne i negativne uticaje, direktne i indirektne.
- Koje troškove će primjena propisa izazvati građanima i privredi (naročito malim i srednjim preduzećima).
- Da li pozitivne posljedice donošenja propisa opravdavaju troškove koje će on stvoriti.
- Da li se propisom podržava stvaranje novih privrednih subjekata na tržištu i tržišna konkurencija.
- Uključiti procjenu administrativnih opterećenja i biznis barijera.

- Rješenja u predloženim izmjenama i dopunama zakona će imati uticaj na društva za upravljanje penzionim fondovima, na fizička ili pravna lica koja su zainteresovana za sticanje ili povećanje kvalifikovanog učešća u društvu za

upravljanje penzionim fondovima, kao i na Komisiju za hartije od vrijednosti u smislu povećanja kontrolnog kapaciteta.

- Primjena propisa neće izazvati troškove građanima i privredi.
- Izmjene i dopune zakona nemaju uticaj na stvaranje novih privrednih subjekata i tržišne konkurencije.

5. Procjena fiskalnog uticaja

- Da li je potrebno obezbjeđenje finansijskih sredstava iz budžeta Crne Gore za implementaciju propisa i u kom iznosu?
- Da li je obezbjeđenje finansijskih sredstava jednokratno, ili tokom određenog vremenskog perioda? Obrazložiti.
- Da li implementacijom propisa proizilaze međunarodne finansijske obaveze? Obrazložiti.
- Da li su neophodna finansijska sredstva obezbjeđena u budžetu za tekuću fiskalnu godinu, odnosno da li su planirana u budžetu za narednu fiskalnu godinu?
- Da li je usvajanjem propisa predviđeno donošenje podzakonskih akata iz kojih će proisteci finansijske obaveze?
- Da li će se implementacijom propisa ostvariti prihod za budžet Crne Gore?
- Obrazložiti metodologiju koja je korišćenja prilikom obračuna finansijskih izdataka/prihoda.
- Da li su postojali problemi u preciznom obračunu finansijskih izdataka/prihoda? Obrazložiti.
- Da li su postojale sugestije Ministarstva finansija na nacrt/predlog propisa?
- Da li su dobijene primjedbe uključene u tekst propisa? Obrazložiti.

Nije potrebno izvršiti procjenu fiskalnog uticaja jer nije potrebno izdvojiti finansijska sredstva za implementaciju propisa, niti implementacijom propisa nastaju međunarodne finansijske obaveze.

Implementacijom propisa neće se direktno ostvariti prihodi za budžet Crne Gore.

6. Konsultacije zainteresovanih strana

- Naznačiti da li je korišćena eksterna ekspertska podrška i ako da, kako.
- Naznačiti koje su grupe zainteresovanih strana konsultovane, u kojoj fazi RIA procesa i kako (javne ili ciljane konsultacije).
- Naznačiti glavne rezultate konsultacija, i koji su predlozi i sugestije zainteresovanih strana prihvaćeni odnosno nijesu prihvaćeni. Obrazložiti.

- U postupku izrade izmjena i dopuna zakona nije korišćena eksterna ekspertska podrška.
- Nacrt zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima je 15. decembra 2015. godine objavljen na sajtu Ministarstva finansija, sa pozivom da se sva zainteresovana lica uključe u javnu raspravu. Javna rasprava o Nacrtu zakona je otvorena do 22. januara 2016. godine. Tokom javne rasprave Ministarstvu finansija je dostavljen predlog društava za upravljenje dobrovoljnim penzionim fondovima *Market Invest ad Bijelo Polje* i *Atlas Penzija ad*

Podgorica, koji su se odnosili na uvođenje podsticaja za dobrovoljne penzione fondove.

- Predlog nije prihvaćen jer je razlog za donošenje izmjena i dopuna Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i Zakona o investicionim fondovima je konstatacija evaluatora Savjeta evrope da ova dva zakona nisu usklađena sa preporukama Radne grupe za finansijske mjere u borbi protiv pranja novca (FATF preporuke). Naime, u Izveštaju Komiteta eksperata Savjeta Evrope za evaluaciju mjera u borbi protiv pranja novca i finansiranja terorizma (MONEYVAL izvještaj) u IV krugu evaluacije sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori konstatovani su određeni regulatorni nedostaci iz djelokruga rada Komisije za hartije od vrijednosti, u dijelu implementacije Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i Zakona o investicionim fondovima, što je uticalo na slabiju ocjenu usklađenosti ovih zakona sa FATF preporuke.

7: Monitoring i evaluacija

- Koje su potencijalne prepreke za implementaciju propisa?
- Koje će mjere biti preduzete tokom primjene propisa da bi se ispunili ciljevi?
- Koji su glavni indikatori prema kojima će se mjeriti ispunjenje ciljeva?
- Ko će biti zadužen za sprovođenje monitoringa i evaluacije primjene propisa?

- Smatramo da nema prepreka za implementaciju propisa.
- Komisija za hartije od vrijednosti će sprovođiti postupke davanja saglasnosti na: sticanje kvalifikovanog učešća u društvima za upravljanje, imenovanje članova odbora direktora i izvršnog direktora društava za upravljanje penzionim fondovima.
- Za monitoring primjene propisa biće zadužena Komisija za hartije od vrijednosti.

Datum i mjesto

10.10.2017.

Podgorica





mep
Ministarstvo
evropskih
poslova

**MINISTAR
EVROPSKIH POSLOVA**

MINISTARSTVO FINANSIJA
gospodin Darko Radunović
ministar

Broj: 05/1 – 495/2
Podgorica, 14. XII 2017.

MINISTARSTVO
EVROPSKIH
POSLOVA
14. XII 2017.
02 17565/3

Poštovani gospodine Radunoviću,

Dopisom broj 02-17565/1 od 16. oktobra 2017. tražili ste mišljenje o usklađenosti Predloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i Predloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima s pravnom tekovinom Evropske unije, saglasno članu 40 stav 1 alineja 2 Poslovnika Vlade.

Nakon upoznavanja sa sadržinom propisa, Ministarstvo evropskih poslova je saglasno s navedenim u ocjenama usklađenosti propisa s pravnim propisima Evropske unije.

S poštovanjem,


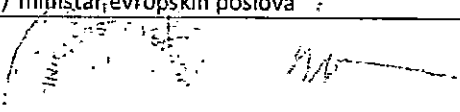
MINISTAR

ALEKSANDAR ANDRIJA PEJOVIĆ

Bulevar revolucije 15, Podgorica, Crna Gora
Tel: +382 20 416 360
E-mail: kabinet@mep.gov.me
www.mep.gov.me

**IZJAVA O USKLAĐENOSTI NACRTA/PREDLOGA PROPISA CRNE GORE S PRAVNOM
TEKOVINOM EVROPSKE UNIJE**

Identifikacioni broj Izjave		MF-IU/PZ/17/38
1. Naziv nacrt/predloga propisa		
- na crnogorskom jeziku	Predlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima	
- na engleskom jeziku	Proposal for the Law on Amendments to the Law on Voluntary Pension Funds	
2. Podaci o obrađivaču propisa		
a) Organ državne uprave koji priprema propis		
Organ državne uprave	Ministarstvo finansija	
- Sektor/odsjek	Direktorat za finansijski sistem i unapređenje poslovnog ambijenta	
- odgovorno lice (ime, prezime, telefon, e-mail)	Bojana Bošković, +382 20 245 589 bojana.boskovic@mif.gov.me	
- kontakt osoba (ime, prezime, telefon, e-mail)	Aleksandra Popović, +382 20 224 454 aleksandra.popovic@mif.gov.me	
b) Pravno lice s javnim ovlašćenjem za pripremu i sprovođenje propisa		
- Naziv pravnog lica	Komisija za hartije od vrijednosti	
- odgovorno lice (ime, prezime, telefon, e-mail)	Zoran Đikanović - 382 020 442 800; zdjikanovic@scmn.me	
- kontakt osoba (ime, prezime, telefon, e-mail)	Azra Šehović + 382 020 442 800; asehovic@scmn.me	
3. Organi državne uprave koji primjenjuju/sprovode propis		
- Organ državne uprave	Komisija za hartije od vrijednosti	
4. Usklađenost nacrt/predloga propisa s odredbama Sporazuma o stabilizaciji i pridruživanju između Evropske unije i njenih država članica, s jedne strane i Crne Gore, s druge strane (SSP)		
a) Odredbe SSPa s kojima se usklađuje propis		
Glava V, Kretanje radnika, osnivanje privrednih društava, pružanje usluga, kapital, Poglavlje II, Osnivanje privrednih društava, član 52, Definicija, tačka (i) Glava VIII, Politike saradnje, član 91 Bankarstvo, osiguranje i druge finansijske usluge		
b) Stepen ispunjenosti obaveza koje proizilaze iz navedenih odredbi SSPa		
<input type="checkbox"/>	ispunjava u potpunosti	
<input type="checkbox"/>	djelimično ispunjava	
<input type="checkbox"/>	ne ispunjava	
c) Razlozi za djelimično ispunjenje, odnosno neispunjenje obaveza koje proizilaze iz navedenih odredbi SSP i Privremenog sporazuma i rok u kojem je predviđeno postizanje potpune usklađenosti:		
5. Veza nacrt/predloga propisa s Programom pristupanja Crne Gore Evropskoj uniji (PPCG)		
- PPCG za period	2017-2018	
- Poglavlje, potpoglavlje	9: Finansijske usluge; 2. Planovi i potrebe; 2.2. Zakonodavni okvir; B) Osiguranje i penzijsko osiguranje pod pokroviteljstvom poslodavca	
- Rok za donošenje propisa	IV kvartal 2017	
- Napomena	/	
6. Usklađenost nacrt/predloga propisa sa pravnom tekovinom Evropske unije		
a) Usklađenost nacrt/predloga propisa sa primarnim izvorima prava Evropske unije		
UFEU, Dio treći, Politike i unutrašnje mjere Unije, Glava VIII, Ekonomska i monetarna politika, Poglavlje I, Ekonomska politika, Član 124 / TFEU, Part three, Union policies and internal actions, Title VIII, Economic and monetary policy, Chapter 1, Economic policy, article 124		
Potpuno usklađeno / Fully harmonized		

b) Usklađenost nacrt/predloga propisa sa sekundarnim izvorima prava Evropske unije	
Ne postoje odredbe sekundarnih izvora prava EU s kojom bi se predlog propisa mogao uporediti radi dobijanja stepena njegove usklađenosti.	
c) Usklađenost nacrt/predloga propisa sa ostalim izvorima prava Evropske unije	
Ne postoji izvor prava EU ove vrste s kojim bi se predlog propisa mogao uporediti radi dobijanja stepena njegove usklađenosti.	
6.1. Razlozi za djelimičnu usklađenost ili neusklađenost nacrt/predloga propisa Crne Gore s pravnom tekovinom Evropske unije i rok u kojem je predviđeno postizanje potpune usklađenosti	
/	
7. Ukoliko ne postoje odgovarajući propisi Evropske unije s kojima je potrebno obezbijediti usklađenost konstatovati tu činjenicu	
/	
8. Navesti pravne akte Savjeta Evrope i ostale izvore međunarodnog prava korišćene pri izradi nacrt/predloga propisa	
Ne postoje izvori međunarodnog prava sa kojima je potrebno uskladiti predlog propisa.	/
9. Navesti da li su navedeni izvori prava Evropske unije, Savjeta Evrope i ostali izvori međunarodnog prava prevedeni na crnogorski jezik (prevode dostaviti u prilogu)	
/	
10. Navesti da li je nacrt/predlog propisa iz tačke 1 Izjave o usklađenosti preveden na engleski jezik (prevod dostaviti u prilogu)	
Predlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima preveden je na engleski jezik.	
11. Učešće konsultanata u izradi nacrt/predloga propisa i njihovo mišljenje o usklađenosti	
U izradi Predloga zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima nije bilo učešća konsultanata.	
Potpis / ovlašteno lice obrađivača propisa	Potpis / ministar evropskih poslova
 Datum: _____	 Datum: _____

Prilog obrasca:

1. Prevodi propisa Evropske unije
2. Prevod nacrt/predloga propisa na engleskom jeziku (ukoliko postoji)

TABELA USKLADENOSTI

1. Identifikacioni broj (IB) nacrt/predloga propisa		1.1. Identifikacioni broj izjave o usklađenosti i datum utvrđivanja nacrt/predloga propisa na Vladi		
MF-TU/PZ/17/38		MF-IU/PZ/17/38		
2. Naziv izvora prava Evropske unije i CELEX oznaka				
/				
3. Naziv nacrt/predloga propisa Crne Gore				
Na crnogorskom jeziku		Na engleskom jeziku		
Predlog zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima		Proposal for the Law on Amendments to the Law on Voluntary Pension Funds		
4. Usklađenost nacrt/predloga propisa s izvorima prava Evropske unije				
a)	b)	c)	d)	e)
Odredba i tekst odredbe izvora prava Evropske unije (član, stav, tačka)	Odredba i tekst odredbe nacrt/predloga propisa Crne Gore (član, stav, tačka)	Usklađenost odredbe nacrt/predloga propisa Crne Gore s odredbom izvora prava Evropske unije	Razlog za djelimičnu usklađenost ili neusklađenost	Rok za postizanje potpune usklađenosti

**ZAKON O IZMJENAMA I DOPUNAMA
ZAKONA O DOBROVOLJNIM PENZIONIM FONDovima**

Član 1

U Zakonu o dobrovoljnim penzionim fondovima („Službeni list RCG“, br. 78/06 i 14/07) u članu 3 stav 1 poslije tačke 5 dodaje se nova tačka, koja glasi:

„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;“.

Član 2

U članu 6 stav 1 riječi: „Komisija za hartije od vrijednosti“ zamjenjuju se riječima: „Komisija za tržište kapitala“.

Stav 2. briše se.

Stav 3 mijenja se i glasi:

„Protiv rješenja Komisije može se pokrenuti upravni spor.“

Stav 4 briše se.

Dosadašnji stav 3 postaje stav 2.

Član 3

Poslije člana 13 dodaje se šest novih članova, koji glase:

„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) 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 13b

Za člana odbora direktora, odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondom 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 penzionim fondom 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 13c**

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."

Član 4

U članu 14 stav 1 briše se.

Dosadašnji st. 2 i 3 postaju st. 1 i 2.

Član 5

Član 15 briše se.

Član 6

U članu 18 stav 1 mijenja se i glasi:

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

Član 7

U članu 19 stav 4 briše se.

Dosadašnji st. 5, 6 i 7 postaju st. 4, 5 i 6.

Član 8

Poslije člana 19 dodaje se sedam novih članova, koji glase:

„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 19c

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 19c 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 19c 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."

Član 9

U članu 20 stav 2 mijenja se i glasi:

"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."

U stavu 3 poslije riječi "fondova" dodaju se riječi: "dužno je da".

Član 10

Član 22 mijenja se i glasi:

"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."

Član 11

U članu 38 stav 1 tačka 1 mijenja se i glasi:

"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;".

Član 12

U članu 40 stav 1 tačka 1 mijenja se i glasi:

"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;".

Član 13

U članu 43 stav 5 riječi: "će svu" zamjenjuju se riječima: "je dužan da svu", a riječ "predati" zamjenjuje se riječju "preda".

Član 14

U članu 44 stav 3 riječi: "će suspendovati dozvolu za rad društvu za upravljanje", zamjenjuju se riječima: "će društvu za upravljanje rješenjem izreći mjeru suspenzije dozvole za rad".

Član 15

U članu 49 stav 1 mijenja se i glasi:

"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.

U stavu 2 poslije riječi "upravljanje" dodaju se riječi: "dužno je da".

Stav 3 mijenja se i glasi:

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

Član 16

U članu 51 stav 1 riječ "obavezno" zamjenjuje se riječju "dužno".

U stavu 4 u uvodnoj rečenici riječ "obavezno" zamjenjuje se riječju "dužno", a u tački 3 poslije riječi "zahtjev" dodaju se riječi: "odmah po prijemu zahtjeva".

Član 17

U članu 52 stav 1 riječi: "će jednom godišnje" zamjenjuju se riječima: "dužno je da jednom godišnje", a riječ "obavijestiti" zamjenjuje se riječju "obavijesti".

Stav 2 mijenja se i glasi:

"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."

Član 18

U članu 59 stav 1 mijenja se i glasi:

„U vršenju nadzora nad poslovanjem društva za upravljanje penzionim fondovima 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 ovlaštenjima 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.”

Poslije stava 2 dodaje se novi stav koji glasi:

„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.“

Dosadašnji stav 3 postaje stav 4.

Član 19

U članu 61 stav 1 tačka 1 riječi: “nosiocu platnog prometa” zamijenjaju se riječima: “pružaocu platnih usluga”.

U stavu 1 tačka 2 riječi: “Centralnoj depozitarnoj agenciji” zamijenjaju se riječima: “Centralnom klirinško depozitarnom društvu”.

Stav 2 mijenja se i glasi:

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

Član 20

Član 65 mijenja se i glasi:

“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 penzionim fondom imenuje lice koje nije dobilo saglasnost Komisije (član 13c stav 1);
- 2) stekne kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje, a za to sticanje 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 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 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 (antikvite, 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 alineja 1 i alineja 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 stiče 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 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 od 500 eura do 2.000 eura."

Član 21

Član 66 mijenja se i glasi:

“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 od 500 eura do 2.000 eura.”

Član 22

Poslije člana 68 dodaju se dva nova člana koja glase:

“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).”

Stupanje na snagu

Član 24

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

OBRAZLOŽENJE

I. USTAVNI OSNOV ZA DONOŠENJE ZAKONA

Ustavni osnov za donošenje Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima sadržan je u članu 16 stav 1 tačka 5 Ustava Crne Gore, kojim se propisuje da se zakonom, u skladu sa Ustavom, uređuju pitanja od interesa za Crnu Goru.

II. RAZLOZI ZA DONOŠENJE ZAKONA

U Izvještaju Komiteta eksperata Savjeta Evrope za evaluaciju mjera u borbi protiv pranja novca i finansiranja terorizma (u daljem tekstu: MONEYVAL) o IV krugu evaluacije sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori (u daljem tekstu: Izvještaj), konstatovani su određeni regulatorni nedostaci iz djelokruga rada Komisije za hartije od vrijednosti, koji se odnose na Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima („Službeni list RCG“, br. 78/06, 14/07, 73/10, 40/11), pa su tako kao faktori koji su uticali na slabiju ocjenu usklađenosti sa preporukama Radne grupe za finansijske mjere u borbi protiv pranja novca (u daljem tekstu: FATF) navedeni:

- Komisija za hartije od vrijednosti može da primjenjuje kazne samo kada obveznik ne otkloni utvrđeni prekršaj (odnosi se na preporuku 17 iz Izvještaja); i
- dok se Centralna banka i Agencija za nadzor osiguranja rukovode zakonom koji ih obavezuje da daju prethodno odobrenje za lica koja su vlasnici kontrolnog udjela kod obveznika, ili članovi odbora direktora, to nije tako za Komisiju za hartije od vrijednosti (odnosi se na preporuku 23 iz Izvještaja).

Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima ne sadrži odredbe koje daju ovlaštenje Komisiji da odlučuje o davanju saglasnosti na imenovanje izvršnog direktora i članova odbora direktora društva za upravljanje penzionim fondom.

Shodno članu 59 Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima Komisija može preduzeti mjere prema društvu za upravljanje samo ako društvo ne otkloni utvrđene nezakonitosti odnosno nepravilnosti u ostavljenom roku i o tome ne obavijesti Komisiju.

I u Predlogu Akcionog plana za unapređenje sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma, koji je sastavni dio Izvještaja, evaluatori daju sljedeće preporuke koje se odnose na pitanja iz oblasti poslovanja penzionih fondova:

- Trebalo bi uvesti jasan pravni osnov koji će spriječiti potencijalne učinioce krivičnih djela ili njihove saradnike da budu vlasnici ili stvarni vlasnici značajnog dijela ili kontrolnog paketa, ili da budu na rukovodećoj funkciji (uključujući članstvo u odboru direktora) u društvu za upravljanje penzionim fondovima (odnosi se na preporuku 23 iz Izvještaja);

- Komisija bi trebala da bude u mogućnosti da primjenjuje kazne po Zakonu o dobrovoljnim penzionim fondovima u svim slučajevima kada postoji prekršaj, a ne samo kada se prekršaj ne otkloni (odnosi se na preporuku 17 iz Izvještaja); i
- Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima bi trebalo izmijeniti i uvesti eksplicitno upućivanje na ulogu koju nadzorni organ ima u borbi protiv pranja novca i finansiranja terorizma (odnosi se na preporuku 29 iz Izvještaja);

Donošenjem Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima otkloniće se određeni regulatorni nedostaci iz djelokruga rada Komisije za hartije od vrijednosti, koji se odnose na Zakon o dobrovoljnim penzionim fondovima, a konstatovani su u Izvještaju MONEYVAL-a o IV krugu evaluacije sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori.

Cilj donošenja ovog zakona je poboljšanje sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma u Crnoj Gori u sektoru u kojem nadzor vrši Komisija za hartije od vrijednosti, jer će se njegovim usvajanjem smanjiti broj faktora koji su negativno uticali na ocjenu usklađenosti crnogorskog sistema sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma sa preporukama FATF-a i poboljšati nadzorna funkcija Komisije za hartije od vrijednosti.

III. USAGLAŠENOST SA EVROPSKIM ZAKONODAVSTVOM I POTVRĐENIM MEĐUNARODNIM KONVENCIJAMA

Ne postoje odgovarajući propisi EU sa kojima je potrebno uskladiti predlog propisa.

IV. OBJAŠNJENJE OSNOVNIH PRAVNIH INSTITUTA

Članom 1 predlaže se dodavanje nove tačke poslije tačke 5 u članu 3 stav 1 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, jer je potrebno definisati pojam kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje.

Članom 2 predlaže se izmjena stava 2 i stava 3 člana 6 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i brisanje stava 4 istog člana, radi usaglašavanja sa Zakonom o upravnom postupku („Službeni list CG“, br. 56/14,20/15, 40/16 i 37/17), a izmjena stava 1 radi usaglašavanja terminologije sa Predlogom zakona o tržištu kapitala.

Članom 3 predlaže se dodavanje novih šest članova kojim će se utvrditi uslovi za imenovanje i davanje saglasnosti na imenovanje članova odbora direktora i izvršnog direktora društva za upravljanje penzionim fondom.

Ovim dopunama Komisija dobija ovlašćenje da, na osnovu kriterijuma propisanih zakonom, cijeni da li je lice koje se predlaže za člana odbora direktora ili izvršnog direktora društva za upravljanje podobno da obavlja navedene funkcije u društvu za upravljanje. Na taj način uvodi se jasan pravni osnov na osnovu kojeg Komisija može

spriječiti potencijalne učinioce krivičnih djela ili njihove saradnike da budu na rukovodećoj funkciji u društvu za upravljanje.

Članom 4 predlaže se brisanje člana 14 stav 1 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima jer su uslovi za imenovanje izvršnog direktora društva za upravljanje sada sadržani u članu 13a ovog zakona.

Članom 5 predlaže se brisanje člana 15 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima jer se ograničenja za imenovanje člana odbora direktora odnosno izvršnog direktora društva za upravljanje uređuju predloženim članom 13b ovog zakona.

Članom 6 predlaže se izmjena stava 1 člana 18 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima kako bi se preciziralo da dobrovoljnim penzionim fondom može upravljati samo društvo za upravljanje kojem je Komisija izdala dozvolu za rad.

Članom 7 predlaže se brisanje stava 4 u članu 19 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, radi usaglašavanja sa Zakonom o upravnom postupku.

Članom 8 dodaje se sedam novih članova kojima se uređuje pitanje sticanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje penzionim fondom.

Ovim dopunama uređuju se:

- obaveza dobijanja saglasnosti Komisije za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje;
- postupak po zahtjevu za dobijanje saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća;
- prestanak važenja saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća;
- oduzimanje saglasnosti za sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća;
- sticanje odnosno povećanje kvalifikovanog učešća bez saglasnosti;
- pravne posljedice nezakonitog sticanja odnosno povećanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje; i
- obavještanje Komisije prilikom smanjenja kvalifikovanog učešća u društvu ispod nivoa za koji je lice dobilo saglasnost.

Kroz ove dopune poboljšava se nadzorna uloga Komisije u postupku sticanja kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje penzionim fondom, jer Komisija, na osnovu kriterijuma propisanih zakonom, cijeni da li je lice koje želi da stekne kvalifikovano učešće u društvu za upravljanje podobno da bude kvalifikovani sticalac u društvu za upravljanje. Na taj način uvodi se jasan pravni osnov kojim se mogu spriječiti potencijalni učinioce krivičnih djela ili njihovi saradnici da budu vlasnici ili stvarni vlasnici značajnog dijela ili kontrolnog paketa u društvu za upravljanje penzionim fondovima.

Članom 9 predlaže se izmjena člana 20 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi upodobljavanja materijalnih odredbi ovog člana sa kaznenim odredbama zakona, jer važeće materijalne odredbe ovog člana nisu imperativnog karaktera.

Članom 10 predlaže se izmjena stava 4 člana 22 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi upodobljavanja ove materijalne odredbe sa kaznenom odredbom zakona, jer važeća materijalna odredba ovog člana nije imperativnog karaktera.

Članom 11 predlaže se izmjena tačke 1 u stavu 1 člana 38 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, kako bi se proširio krug zemalja u čije kratkoročne državne hartije od vrijednosti dobrovoljni penzioni fondovi mogu da ulažu. Navedenom izmjenom se omogućava dobrovoljnim penzionim fondovima da svoja sredstva ulažu u kratkoročne državne hartije od vrijednosti izdate od strane država članica EU i zemalja OECD-a.

Članom 12 predlaže se izmjena tačke 1 u stavu 1 člana 40 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi usklađivanja sa ostalim odredbama zakona. U alineji 1 tačke 1 stoji "vlasnicima udjela društva za upravljanje", a to je potrebno izbrisati iz razloga što društvo za upravljanje može biti organizovano samo kao akcionarsko društvo, a kapital akcionarskih društava nije podijeljen na udjele, već na akcije. Osim navedenog, predloženom izmjenom vrši se preciziranje lica iz alineje 3 u tački 1 ovog člana.

Članom 13 predlaže se izmjena stava 5 člana 43 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima jer važeća materijalna odredba ovog člana nije imperativnog karaktera.

Članom 14 predlaže se izmjena stava 3 člana 44 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi terminološkog usklađivanja sa ostalim odredbama zakona.

Članom 15 predlaže se izmjena člana 49 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi upodobljavanja materijalnih odredbi ovog člana sa kaznenim odredbama zakona, jer važeće materijalne odredbe ovog člana nisu imperativnog karaktera.

Članom 16 predlaže se izmjena člana 51 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi upodobljavanja materijalnih odredbi ovog člana sa kaznenim odredbama zakona, jer važeće materijalne odredbe ovog člana nisu imperativnog karaktera.

Članom 17 predlaže se izmjena člana 52 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi upodobljavanja materijalnih odredbi ovog člana sa kaznenim odredbama zakona, jer važeće materijalne odredbe ovog člana nisu imperativnog karaktera.

Članom 18 predlaže se izmjena i dopuna člana 59 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima, na način da se omogućava Komisiji da, u zavisnosti od prirode i težine utvrđenih nezakonitosti ili nepravilnosti, preduzme bilo koju mjeru po Zakonu o dobrovoljnim penzionim fondovima tj. ovlašćenje Komisije da preduzima mjere prema društvu za upravljanje neće biti uslovljeno nepostupanjem društva po rješenju i nalaganju otklanjanja nezakonitosti ili nepravilnosti.

Članom 19 predlaže se izmjena:

- riječi u stavu 1 tačka 1 radi usaglašavanja terminologije sa Zakonom o platnom prometu;

- riječi u stavu 1 tačka 2 radi usaglašavanja terminologije sa Predlogom zakona o tržištu kapitala; i
- stava 2 člana 61 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima radi usaglašavanja sa Zakonom o upravnom postupku.

Članom 20 predlaže se izmjena člana 65 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima iz razloga usklađivanja materijalnih i kaznenih odredbi zakona.

Članom 21 predlaže se izmjena člana 66 Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima iz razloga usklađivanja materijalnih i kaznenih odredbi zakona.

V. PROCJENA FINANSIJSKIH SREDSTAVA ZA SPROVOĐENJE ZAKONA

Za sprovođenje ovog zakona nijesu potrebna posebna sredstva iz budžeta Crne Gore.

PREGLED ODREDABA ZAKONA O DOBROVOLJNIM PENZIONIM FONDOVIMA ČIJE IZMJENE I DOPUNE SE PREDLAŽU

Član 6

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

Komisija je obavezna da, po zahtjevu stranke, donese rješenje u roku od 30 dana od dana uredno podnijetog zahtjeva.

Rješenje iz stava 2 ovog člana je konačno.

Protiv rješenja Komisije stranka može voditi upravni spor kod nadležnog suda.

Član 14

Za izvršnog direktora društva za upravljanje može biti imenovano lice koje:

- 1) ima visoku školsku spremu;
- 2) ima najmanje pet godina radnog iskustva na poslovima upravljanja i raspolaganja finansijskim sredstvima;
- 3) nije osuđivano za krivična djela protiv platnog prometa i privrednog poslovanja i protiv službene dužnosti.

Član 15

Član odbora direktora ili izvršni direktor društva za upravljanje ne može biti lice koje je član odbora direktora ili izvršni direktor:

- 1) drugog društva za upravljanje;
- 2) kastodija;

3) lica povezanog sa licima iz tač.1 i 2 ovog stava.

Član 18

Društvo za upravljanje mora od Komisije dobiti dozvolu za obavljanje djelatnosti upravljanja penzionim fondom (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.

Član 19

Pri odlučivanju Komisija postupa u skladu sa zakonom kojim se uređuje opšti upravni postupak, ako ovim zakonom nije drukčije određeno.

Član 20

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

Sredstva, obaveze, potraživanja, prihodi i rashodi i druga prava društva za upravljanje vode se odvojeno od sredstava, obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda i drugih prava penzionog fonda.

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

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 sastavlja periodične i godišnji izvještaj o poslovanju i dostavlja ih Komisiji.

Sadržinu i rokove za dostavljanje izvještaja iz stava 4 ovog člana utvrđuje Komisija.

Član 38

Sredstva penzionog fonda mogu se ulagati u sljedeće vrste imovine:

- 1) državne zapise i druge kratkoročne hartije od vrijednosti koje izdaje Crna Gora i jedinice lokalne samouprave i kratkoročne bankarske depozite, na način koji utvrdi Komisija;
- 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.

Član 40

Društvu za upravljanje zabranjeno je da za račun penzionog fonda:

- 1) prodaje imovinu penzionog fonda:
 - članovima organa i akcionarima ili vlasnicima udjela društva za upravljanje;
 - kastodiju koji drži imovinu penzionog fonda;
 - drugom licu koje je povezano lice sa navedenim pravnim ili fizičkim licima;
- 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.

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 će svu dokumentaciju koja se odnosi na poslovanje penzionog fonda predati novom kastodiju, u roku od 15 dana od dana kada Komisija da saglasnost društvu za upravljanje na zaključeni ugovor sa drugim kastodijem.

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 suspendovati dozvolu za rad društvu za upravljanje do zaključenja ugovora sa novim kastodijem.

Član 49

Društvo za upravljanje sastavlja periodične i godišnji izvještaj o poslovanju, kao i mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava penzionog fonda i dostavlja ih Komisiji i javno objavljuje izvode iz tih izvještaja.

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

Sadržinu izvještaja iz stava 1 ovog člana i rokove za njihovo dostavljanje i objavljivanje utvrđuje Komisija.

Član 51

Društvo za upravljanje je obavezno 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 obavezno da:

- 1) javno objavi informativni prospekt penzionog fonda najmanje jednom godišnje;
- 2) omogući 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.

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

Član 52

Društvo za upravljanje će jednom godišnje, bez naknade, pisano obavijestiti 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 će dostaviti članu informaciju o iznosu imovine na njegovom ličnom računu.

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.

Član 59

Ako društvo za upravljanje ne otkloni utvrđene nezakonitosti, odnosno nepravilnosti u ostavljenom roku i o tome ne obavijesti Komisiju uz podnošenje odgovarajućih dokaza, Komisija može preduzeti sljedeće mjere:

- 1) izreći javnu opomenu;
- 2) dati nalog za razrješenje članova odbora direktora ili izvršnog direktora društva za upravljanje;
- 3) pisano upozoriti, privremeno suspendovati ili oduzeti dozvolu investicionom menadžeru;
- 4) privremeno zabraniti raspolaganje imovinom društva za upravljanje ili penzionog fonda;
- 5) suspendovati ili oduzeti dozvolu za rad društvu za upravljanje;
- 6) oduzeti dozvolu za organizovanje penzionog fonda;
- 7) 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.

Bliže uslove, način i postupak vršenja nadzora utvrđuje Komisija.

Član 61

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

- 1) nosiocu platnog prometa 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) Centralnoj depozitarnoj agenciji 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.

Rješenje iz stava 1 ovog člana je konačno i protiv njega se može pokrenuti upravni spor kod nadležnog suda.

Član 65

Novčanom kaznom od 550 eura do 20.000 eura kazniće se za prekršaj pravno lice, ako:

- 1) započne obavljanje djelatnosti upravljanja penzionim fondom prije nego što od Komisije dobije dozvolu za rad (član 18 stav 1);
- 2) sredstva, obaveze, potraživanja, prihode i rashode i druga prava društva za upravljanje ne vodi odvojeno od sredstava, obaveza, potraživanja, prihoda i rashoda i drugih prava penzionog fonda (član 20 stav 2);
- 3) postupa suprotno članu 22 stav 4 ovog zakona;
- 4) postupa suprotno članu 24 ovog zakona;
- 5) ulaže imovinu penzionog fonda suprotno članu 39 ovog zakona;
- 6) postupa suprotno članu 40 ovog zakona;
- 7) ne izabere novog kastodija i 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);
- 8) postupa suprotno članu 49 ovog zakona;
- 9) javnu promociju vrši na način suprotan članu 50 ovog zakona;
- 10) ne objavi informativni prospekt za svaki penzioni fond kojim upravlja (član 51 stav 2);
- 11) objavi informativni prospekt prije nego je odobren od strane Komisije (član 51 stav 3);
- 12) postupa suprotno članu 51 stav 4 ovog zakona;
- 13) bar jednom godišnje pisano ne obavijestiti člana fonda o iznosu imovine na njegovom ličnom računu, datumima uplata i iznosima uplaćenih doprinosa člana u odgovarajućem periodu (član 52 stav 1);
- 14) na zahtjev člana penzionog fonda ne dostavi članu informaciju o iznosu imovine na njegovom ličnom računu (član 52 stav 2).

Za prekršaj iz stava 1 ovog člana kazniće se i odgovorno lice u pravnom licu novčanom kaznom od 30 eura do 2.000 eura.

Član 66

Novčanom kaznom od 2.750 eura do 20.000 eura kazniće se pravno lice - kastodi, ako:

- 1) ne 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 (član 41 stav 7);
- 2) postupi suprotno članu 43 stav 5 ovog zakona.

Za prekršaj iz stava 1 ovog člana kazniće se i odgovorno lice u pravnom licu novčanom kaznom od 30 eura do 2.000 eura.