

PREDLOG

ZAKON O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O OTVORENIM INVESTICIONIM FONDovima SA JAVNOM PONUDOM

Član 1

U Zakonu o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni list CG“, br. 23/25 i 14/26) u članu 3 stav 1 na kraju tačke 57 tačka se zamjenjuje tačka-zarezom i dodaje nova tačka koja glasi:

„58) **upravljački organ** je organ koji ima krajnju odgovornost za donošenje odluka u društvu za upravljanje ili kod depozitara, koji obavlja upravljačke i nadzorne funkcije ili samo upravljačke funkcije kada su te funkcije razdvojene, a kada u skladu sa ovim zakonom ili drugim zakonom postoje različiti organi sa posebnim nadležnostima, upućivanje na upravljački organ odnosi se na organ, odnosno članove organa kojima su povjerene odgovarajuće nadležnosti.”

Član 2

Član 9 mijenja se i glasi:

„Komisija je dužna da obezbijedi da ovaj zakon i propisi kojima se uređuje oblast otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom budu dostupni na internet stranici Komisije, na crnogorskom i engleskom jeziku, čime se obezbjeđuje da relevantne informacije budu lako dostupne, jasne, ažurirane i dostupne na jeziku koji je uobičajen u oblasti međunarodnih finansija.

Komisija će na svojoj internet stranici objaviti i popis svih društava za upravljanje iz država članica i trećih država koja obavljaju djelatnost na teritoriji Crne Gore kao i njihovih filijala, i investicionih fondova iz država članica i trećih država čijim se udjelima trguje u Crnoj Gori.“

Član 3

U članu 20 stav 3 poslije riječi: „trećih država“ dodaju se zarez i riječi: „pri čemu se na udjele fondova koji nijesu UCITS fondovi ne primjenjuje režim prekograničnog obavljanja propisan čl. 121 do 131 ovog zakona“.

Član 4

U članu 53 stav 1 tačka 10 poslije riječi: „i zakonom“ dodaju se riječi: „kojim se uređuje digitalna operativna otpornost finansijskog sektora“.

Član 5

U članu 53a stav 1 poslije riječi: „digitalne operativne otpornosti“ dodaju se riječi: „u skladu sa zakonom kojim se uređuje digitalna operativna otpornost finansijskog sektora“.

Član 6

Poslije člana 62a dodaje se novi član koji glasi:

„Izloženost sekjuritizaciji

Član 62b

(1) Ako je društvo za upravljanje odnosno UCITS fond kojim ono upravlja izložen sekjuritizaciji, društvo za upravljanje dužno je da sačini pisanu procjenu da li predmetna sekjuritizacija ispunjava uslove propisane Regulativom (EU) 2017/2402

Evropskog parlamenta i Savjeta od 12. decembra 2017. godine o uspostavljanju opšteg okvira za sekjuritizaciju i uspostavljanju posebnog okvira za jednostavnu, transparentnu i standardizovanu sekjuritizaciju, u skladu sa članom 5 te regulative.

(2) Ako sekjuritizacija kojoj je izloženo društvo za upravljanje odnosno UCITS fond kojim ono upravlja više ne ispunjava uslove propisane Regulativom (EU) 2017/2402, društvo za upravljanje dužno je da postupa u najboljem interesu investitora UCITS fonda i, prema potrebi, preduzme odgovarajuće korektivne mjere.“

Član 7

U članu 72 stav 1 tačka 3 rečenica 1 mijenja se i glasi:

„Odbor direktora društva za upravljanje donosi politiku nagrađivanja i odgovoran je za sprovođenje zadataka koji proizilaze iz politike nagrađivanja.“

U tački 13 poslije rečenice 3 dodaje se nova rečenica koja glasi:

„Komisija može društvu za upravljanje uvesti ograničenja u pogledu primjene vrsta i oblika instrumenata iz ove tačke ili zabraniti njihovu primjenu.“

Član 8

U članu 127 st. 3 i 6 riječi: „člana 53 ovog zakona“ zamjenjuju se riječima: „člana 52 ovog zakona“.

Član 9

Poslije člana 129 dodaje se novi član 129a koji glasi:

„Ograničenje dodatnih regulatornih uslova za društvo za upravljanje iz druge države članice

koje namjerava da osnuje i/ili upravlja UCITS fondom u Crnoj Gori

Član 129a

Komisija je dužna da obezbijede da od društva za upravljanje iz druge države članice koje u Crnoj Gori, preko filijale ili neposredno, namjerava da osnuje i upravlja UCITS fondom, neće tražiti ispunjenje dodatnih zahtjeva, osim zahtjeva koje to društvo za upravljanje treba da ispuni u matičnoj državi članici u pogledu osnivanja i poslovanja.“

Član 10

U članu 131 stav 8 na kraju tačke 1 veznik „ili“ briše se i dodaje nova tačka koja glasi:

„2) naloži društvu za upravljanje da prestane sa upravljanjem UCITS fondom na koji se odnosi utvrđena povreda propisa; ili“.

Dosadašnja tačka 2 postaje tačka 3.

Član 11

U članu 157 stav 3 poslije tačke m) dodaje se nova tačka koja glasi:

„n) podatke o svim mogućim naknadama i troškovima povezanim sa ulaganjem u UCITS fond, osim naknada iz podtačke l ove tačke, uz jasno razlikovanje naknada i troškova koje snosi investitor od naknada i troškova koji se plaćaju iz imovine UCITS fonda;“.

Član 12

Član 172 mijenja se i glasi:

„(1) Društvo za upravljanje, svako lice koje u ime i za račun društva za upravljanje distribuira udjele UCITS fonda kao i lica iz člana 152 ovog zakona koje distribuira udjele UCITS fonda ili proizvode koji uključuju izloženost prema takvom

UCITS fondu, moraju investitoru prije sklapanja ugovora o ulaganju besplatno staviti na raspolaganje ključne informacije za investitore.

(2) Društvo za upravljanje koje ne distribuira udjele UCITS fonda neposredno ili preko drugog fizičkog ili pravnog lica koje djeluje u njegovo ime i za njegov račun, dužno je da, na zahtjev, dostavi ključne informacije za investitore proizvođačima proizvoda i posrednicima koji prodaju ili savjetuju investitore o mogućem ulaganju u UCITS fond ili u proizvode koji uključuju izloženost prema tom UCITS fondu.”

Član 13

U članu 184 stav 2 mijenja se i glasi:

„(2) Kada su novčani računi otvoreni u ime depozitara, a za račun UCITS fonda, na njima se ne smiju držati novčana sredstva subjekata iz stava 1 tačka b ovog člana, kao ni sopstvena novčana sredstva depozitara.“

Član 14

U članu 205 stav 1 na kraju tačke 3 veznik „ili“ briše se i poslije tačke 4 dodaje se veznik „ili“ i nova tačka koja glasi:

„5) postoje pravne prepreke, uključujući odredbe prospekta, pravila UCITS fonda ili drugih akata UCITS fonda, koje onemogućavaju distribuciju udjela UCITS fonda u Crnoj Gori.“

Član 15

U članu 230 poslije stava 2 dodaje se novi stav koji glasi:

„(3) Pripajanjem ili spajanjem UCITS fondova, u smislu ovog zakona, smatra se i postupak u kojem jedan ili više UCITS fondova ili njihovih investicionih odsjeka koji nastavljaju da postoje do izmirenja svojih obaveza, prenose svoju neto imovinu na drugi investicioni odsjek istog UCITS fonda, na drugi postojeći UCITS fond ili novoosnovani UCITS fond, odnosno njihov investicioni odsjek.“.

Dosadašnji st. 3, 4 i 5 postaju st. 4, 5 i 6.

Član 16

U članu 235 poslije stava 4 dodaje se novi stav koji glasi:

„(5) Društvo za upravljanje koje je dužno da dostavi obavještenje u skladu sa stavom 4 ovog člana odgovorno je za izradu prevoda, koji mora vjerno da odražava sadržaj originalnog obavještenja.“

Član 17

U članu 242 stav 2 tačka 1 riječi: „iz člana 230 stav 3 ovog zakona“ zamjenjuju se riječima: „iz člana 230 stav 4 ovog zakona“.

Član 18

U članu 247 poslije stava 2 dodaje se novi stav koji glasi:

„(3) Pripajanjem ili spajanjem iz člana 230 stav 3 ovog zakona:

- 1) neto imovina UCITS-a koji se pripaja ili spaja prenesena je na UCITS preuzimaoc, ili zavisno od slučaja, na depozitara UCITS-a preuzimaoca;
- 2) investitori UCITS-a koji se pripaja ili spaja postaju vlasnici udjela UCITS-a preuzimaoca; i
- 3) UCITS koji se pripaja ili spaja nastavlja postojati sve dok obaveze ne budu podmirene.“

Član 19

U članu 291 stav 5 tačka 4 mijenja se i glasi:

„4) značaj ostvarene dobiti ili izbjegnutih gubitaka lica odgovornih za kršenje, štetu nastalu drugim licima i, zavisno od slučaja, štetu za funkcionisanje tržišta ili šire privrede, u mjeri u kojoj se mogu odrediti;“.

Član 20

Poslije člana 292 dodaje se novi član 292a koji glasi:

„Administrativne novčane sankcije

Član 292a

(1) Komisija može, u slučaju povrede odredaba ovog zakona, subjektu nadzora – pravnom ili fizičkom licu – izreći administrativnu novčanu sankciju, i to:

- 1) pravnom licu u iznosu do 5.000.000 eura ili do 10% ukupnog godišnjeg prometa prema posljednjim raspoloživim godišnjim finansijskim izvještajima, odnosno u slučaju da je pravno lice matično društvo u smislu propisa kojima se uređuje računovodstvo i primjena standarda finansijskog izvještavanja ili zavisno društvo matičnog društva koje ima obavezu izrade konsolidovanih godišnjih finansijskih izvještaja, prihod i ukupan godišnji prihod iz člana 3 stav 1 tačke 38 ovoga Zakona određuju se na osnovu konsolidovanih godišnjih finansijskih izvještaja koje je odobrio upravljački organ krajnjeg matičnog društva;
- 2) fizičkom licu u iznosu do 5.000.000 eura; i
- 3) umjesto sankcija iz tač. 1 i 2 ovog stava, sankciju u iznosu do dvostrukog iznosa koristi ostvarene kršenjem, ukoliko je tu korist moguće utvrditi, kada ona prelazi najviše iznose iz tač. 1 i 2 ovog stava.“

Član 21

U članu 318 stav 3 tačka 2 mijenja se i glasi:

„2) stečaja ili prinudne likvidacije subjekta nadzora, za povjerljive informacije koje nijesu povezane sa trećim licima uključenim u pokušaj spašavanja tog subjekta nadzora, kada su takve informacije nužne za prijavu potraživanja u stečajnom postupku ili u građanskom postupku koji je povezan sa njim;“.

Poslije tačke 2 dodaje nova tačka koja glasi:

„3) dostavljanje povjerljivih informacija trećim licima uključenim u pokušaje sanacije subjekta nadzora, kada je to neophodno radi sprovođenja tih mjera; i“.

Dosadašnja tačka 3 postaje tačka 4.

Član 22

U članu 324 stav 1 poslije riječi „zakonom“ dodaju se riječi: „osim podataka koji se odnose na izricanje mjera istražne prirode“.

Član 23

U članu 334 poslije riječi „člana 62 stav 1 tačka 5,“ dodaju se riječi: „člana 62b,“.

Član 24

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