

1515.

Na osnovu člana 51 stav 6 i člana 62 stav 3 Zakona o alternativnim investicionim fondovima („Službeni list Crne Gore”, br. 024/2025, 117/25 i 14/26) - (u daljem tekstu: Zakon), Komisija za tržište kapitala (u daljem tekstu: Komisija), na 185. sjednici od 5. 6. 2026. godine donijela je

**PRAVILA
O OBAVLJANJU POSLOVA DEPOZITARA
ALTERNATIVNIH INVESTICIONIH FONDOVA**

Predmet pravila

Član 1

Ovim Pravilima bliže se uređuje uslovi za obavljanje poslova depozitara alternativnih investicionih fondova (u daljem tekstu: AIF), način izbora i promjene depozitara AIF-a i dokumentacija koja se prilaže uz zahtjev za izdavanje saglasnosti na izbor depozitara, sadržaj zahtjeva za izdavanje saglasnosti investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara AIF-a, sadržaj ugovora o obavljanju poslova depozitara i bitne izmjene ugovora o obavljanju poslova depozitara, način i rokovi u kojima depozitar obavještava Komisiju o utvrđenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje alternativnim investicionim fondom (u daljem tekstu: DZUAIF) i obim i sadržaj revizorskog izvještaja o obavljenoj reviziji izvršavanja obveza depozitara.

Zahtjev za izdavanje saglasnosti na izbor i promjenu depozitara

Član 2

(1) Zahtjev za izdavanje saglasnosti na izbor i promjenu depozitara sadrži:

- a) Podaci o AIF-u;
- b) Podaci o DZUAIF;
- c) Podaci o depozitaru (naziv, adresa, kontakt podaci, broj dozvole za rad izdate od Centralne banke Crne Gore, ime i prezime rukovodioca depozitara); i
- d) podatke o licu koje je ovlašćeno za kontakt sa Komisijom, i to: ime i prezime, adresa, kontakt telefon i e-mail.

(2) Zahtjev za izdavanje saglasnosti na izbor i promjenu depozitara podnosi se na obrascu koji propisuje Komisija i koji je dostupan na internet stranici Komisije.

(3) Uz zahtjev iz stava 1 ovog člana, DZUAIF dužno je da Komisiji dostavi sledeću dokumentaciju:

a) ugovor o obavljanju poslova depozitara i cjenovnik za obavljanje poslova depozitara, ako cjenovnik ne čini sastavni dio ugovora;

b) kopiju dozvole za rad depozitara izdatu od strane Centralne banke Crne Gore, za depozitara iz člana 52 stav 1 tačka 1 Zakona;

c) kopiju izvoda iz sudskog ili drugog odgovarajućeg registra države članice ili treće države za depozitara iz člana 53 Zakona;

d) izjavu depozitara da rukovodilac depozitara i ostali zaposleni depozitara, njegovi prokuristi i punomoćnici nisu zaposleni u DZUAIF, odnosno da članovi uprave i ostali zaposleni DZUAIF, njegovi prokuristi i punomoćnici nisu zaposleni kod depozitara;

e) ime i prezime rukovodioca depozitara, kao i potvrdu depozitara iz koje proizlazi da rukovodilac depozitara zadovoljava uslove iz stava 4 ovoga člana u odnosu na odgovarajuće iskustvo;

f) kopiju pozitivnog mišljenja o reviziji finansijskih izvještaja depozitara za tri posljednje poslovne godine;

g) dokaze o ispunjenim organizacionim i tehničkim zahtjevima za obavljanje poslova depozitara u skladu sa Zakonom i čl. 4 i 5 ovih Pravila;

h) dokaz o uplati propisane naknade Komisiji i

i) dodatnu dokumentaciju na zahtjev Komisije.

(4) Pod odgovarajućim iskustvom smatra se da rukovodilac depozitara mora da ima visoko stručno obrazovanje u skladu sa propisima kojima se uređuje visoko obrazovanje u Crnoj Gori ili diplome stečene u inostranstvu, koja je ekvivalentna diplomi visokog obrazovanja stečenoj u Crnoj Gori, te odgovarajuće stručne kvalifikacije, sposobnost i minimalno tri godine iskustva na poslovima depozitara ili sličnim poslovima.

(5) Dokumentacija na stranom jeziku dostavlja se u originalu ili ovjerenj kopiji u skladu sa zakonom i međunarodnim propisima, prevedena na crnogorski jezik od strane ovlašćenog sudskog tumača.

Uslovi za obavljanje poslova depozitara

Član 3

Lica iz člana 52 i 53 Zakona mogu obavljati poslove depozitara ako ispunjavaju organizacione i tehničke uslove potrebne za ispunjenje dužnosti depozitara prema odredbama Zakona i ovih Pravila.

Organizacioni uslovi

Član 4

(1) Depozitar je dužan uspostaviti, primjenjivati i redovno ažurirati, procjenjivati i nadzirati, uzimajući u obzir vrstu, obim i složenost poslovanja te vrstu AIF-a za koje obavlja poslove depozitara, efikasne i primjerene interne akte kojima se uređuje:

1. unutrašnja organizacija jedinice koja obavlja poslove depozitara, te međusobni odnos i način komunikacije, protoka informacija i podataka između te organizacione jedinice i drugih dijelova depozitara,

2. sistematizacija radnih mjesta organizacione jedinice koja obavlja poslove depozitara sa pojedinim radnim zadacima, odgovornostima i ovlašćenjima,

3. fizička odvojenost organizacione jedinice koja obavlja poslove depozitara od drugih organizacionih jedinica depozitara,

4. način obavljanja poslova depozitara iz člana 54 Zakona,

5. sistem interne kontrole koji obezbjeđuje poštovanje internih odluka i procedura,

6. način obezbjeđenja sigurnosti, cjelovitosti i tajnosti podataka, vodeći računa o njihovoj vrsti.

(2) Depozitar, uz uslove iz stava 1 ovog člana mora ispunjavati i sljedeće zahtjeve:

1. imati potrebnu infrastrukturu za čuvanje imovine AIF-a za kojeg će obavljati poslove depozitara,

1. uspostaviti adekvatne administrativne i računovodstvene postupke, mehanizme unutrašnje kontrole, efikasne postupke procjene rizika te efikasne mehanizme nadzora i zaštite sistema za obradu podataka, a vezano za obavljanje poslova depozitara,

2. uspostaviti i sprovoditi efikasne organizacione i upravljačke sisteme u cilju preduzimanja svih razumnih mjera usmjerenih na sprečavanje sukoba interesa, a koji mogu proizaći iz obavljanja poslova depozitara,

3. obezbjeđiti vođenje evidencija za sve usluge, djelatnosti i transakcije koje obavlja u sklopu obavljanja poslova depozitara,

4. preduzimati razumne mjere za obezbjeđenje kontinuiteta i pravilnosti u obavljanju poslova depozitara upotrebom primjerenih i proporcionalnih sistema, resursa i postupaka,

5. rukovodioci depozitara moraju imati adekvatna znanja, vještine i iskustvo vezano za obavljanje poslova depozitara, a kako bi mogli razumjeti glavne rizike koji proizlaze iz obavljanja poslova depozitara.

(3) Depozitar je dužan Komisiju da obavijesti o promjeni rukovodioca depozitara, najkasnije u roku od 7 dana od dana navedene promjene.

Tehnički uslovi

Član 5

(1) Smatra se da depozitar zadovoljava tehničke uslove za obavljanje poslova depozitara ako minimalno posjeduje:

1. adekvatan mrežni i informacioni sistem,
2. programsku podršku za obavljanje poslova depozitara,
3. uspostavljene komunikacione veze za primanje uputa i opšu komunikaciju sa klijentima putem SWIFT-a, SEPE , telefaksa, telefona i interneta,
4. uspostavljene pisane postupke i procedure za primanje uputa od klijenata za raspolaganje finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima.

Uslovi za investiciono društvo za obavljanje poslova depozitara AIF-a

Član 6

(1) Zahtjev za izdavanje saglasnosti investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara AIF-a podnosi se Komisiji na obrascu čiji sadržaj je propisan članom 7 ovih Pravila.

(2) Komisija izdaje saglasnost investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara AIF-a na osnovu zahtjeva iz stava 1 ovog člana.

(3) Komisija će izdati odobrenje investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara AIF-a ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

1. uslovi iz Zakona o tržištu kapitala koji se odnose na potrebni osnovni kapital, regulatorni kapital i vrstu usluga koje je investiciono društvo ovlašćeno da obavlja u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala,

2. uslovi koji se odnose na dodatne organizacione i tehničke zahtjeve iz čl. 4 i 5 ovih Pravila,

3. rukovodioci depozitara AIF-a u imaju dobar ugled i odgovarajuće iskustvo u odnosu na AIF za koji se obavljaju poslovi depozitara,

4. uspostavljeni su svi mehanizmi koji obezbjeđuju da će biti ispunjeni uslovi iz Zakona koji se odnose na obaveze i poslove depozitara koji su propisani Zakonom,

5. iz programa aktivnosti depozitara iz stava 7 ovog člana, kao i drugih podataka iz zahtjeva iz stava 1 ovog člana, Komisija može utvrditi da su svi uslovi propisani Zakonom ispunjeni,

6. uslovi propisani Zakonom kojim se uređuje tržište kapitala vezano uz obavljanje dodatnih djelatnosti koje prema ocjeni Komisije ne utiču negativno na obavljanje investicionih usluga i aktivnosti.

(4) Uz zahtjev iz stava 1 ovog člana investiciono društvo Komisiji podnosi i zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje dodatnih djelatnosti investicionog društva u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala.

(5) Komisija će o zahtjevima iz st. 1 i 4 ovog člana odlučiti istovremeno.

(6) Na postupak izdavanja saglasnosti za rukovodioca depozitara shodno se primjenjuje odredbe zakona o tržištu kapitala.

(7) Program aktivnosti depozitara mora obuhvatiti najmanje sljedeće cjeline:

a) detaljan opis aktivnosti za koje se traži odobrenje,

b) detaljan opis ljudskih resursa koji će biti posvećeni poslovima depozitara,

c) podatke o dobrom ugledu i odgovarajućem iskustvu rukovodioca depozitara AIF-a

d) potvrdu investicionog društva o kontinuiranom ispunjavanju uslova za rad koji su propisani zakonom kojim se uređuje tržište kapitala, uključujući i one koji se odnose na primjerenost članova uprave, nadzornog odbora i vlasnika kvalifikovanog učešća, kao i važeći podatak o svim članovima upravljačkog tijela i vlasnika kvalifikovanog učešća,

e) detaljan opis uspostavljenog efikasnog sistema za prikupljanje svih podataka o AIF-ovima za koje će se obavljati usluge depozitara te relevantnih podataka o DZUAIF, a koji su potrebni za obavljanje poslova depozitara,

f) detaljan opis načina obavljanja kontrolnih poslova iz člana 54 stav 1 tač. 3, 4, 5, 6 i 7 Zakona,

- g) detaljan opis načina obavljanja poslova praćenja tokova novca AIF-a iz člana 55 Zakona,
 - h) detaljan opis načina obavljanja poslova čuvanja imovine AIF-a iz člana 56 Zakona,
 - i) detaljan opis poslova koji su delegirani trećim licima, u skladu sa članom 58 Zakona,
 - j) opis planiranog načina čuvanja dokumentacije i vođenja evidencije o utvrđenim nepravilnostima i/ili nezakonitostima u poslovanju DZUAIF,
 - k) opis načina vođenja odnosno mehanizma čuvanja podataka o vlasnicima udjela, njihovim udjelima te uplatama i isplatama, a koje je depozitar dužan čuvati kao poslovnu tajnu
 - l) detaljan opis mehanizama interne kontrole i
 - m) podatak o broju AIF-ova i DZUAIF kojima planiraju pružati usluge depozitara,
- (7) Saglasnost investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara važi za obavljanje djelatnosti na području Crne Gore.
- (8) Investiciono društvo mora ispunjavati uslove propisane Zakonom i uslove propisane ovim Pravilima
- (9) Rukovodilac depozitara mora ispunjavati uslove iz Zakona i uslove propisane u članu 2 stav 3 ovih Pravila.
- (10) Komisija će prilikom odlučivanja o zahtjevu za izdavanje saglasnosti za obavljanje poslova depozitara investicionom društvu uzeti u obzir sve elemente koji mogu uticati na ocjenu ispunjava li investiciono društvo postavljene uslove za obavljanje poslova depozitara.

Zahtjev za izdavanje saglasnosti investicionom društvu za obavljanje poslova depozitara AIF-

a

Član 7

- (1) Investiciono društvo dužno je podnijeti Komisiji zahtjev za izdavanje saglasnosti za obavljanje poslova depozitara AIF-a koji sadrži:
1. kontakt podatke investicionog društva,
 2. izvod iz odgovarajućeg registra za investiciono društvo,
 3. ugovor o obavljanju poslova depozitara i cjenovnik za obavljanje poslova depozitara, ako cjenovnik ne čini sastavni dio ugovora
 4. dokaze o ispunjavanju uslova iz Zakona o tržištu kapitala koji se odnose na potrebni osnovni kapital, regulatorni kapital i vrstu usluga koje je investiciono društvo ovlašćeno da obavlja u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala,
 5. dokaze o ispunjavanju uslova koji se odnose na ispunjavanju odredbi zakona o tržištu kapitala koje se odnose na zaštitu imovine klijenata te dodatne organizacione i tehničke zahtjeve iz čl. 4 i 5 ovih Pravila,
 6. za rukovodioca depozitara ime i prezime, prebivalište, državljanstvo, matični broj, te sljedeće dokumente:
 - a) biografija za rukovodioca depozitara sa detaljnim podacima o obrazovanju, stručnom usavršavanju, podacima o znanju, vještinama i radnom iskustvu vezanom za obavljanje poslova depozitara,
 - b) ovjerenu kopiju dokaza o završenom odgovarajućem stepenu obrazovanja za rukovodioca depozitara,
 - c) dokument o priznavanju inostarne visokoškolske kvalifikacije izdat od strane nadležnog tijela u Crnoj Gori, kada je primjenjivo,
 - d) potvrdu poslodavca o dosadašnjem radnom iskustvu rukovodioca depozitara (naziv društva, period rada, opis poslova i dužnosti),
 - e) uvjerenje da se ne vodi krivični i prekršajni postupak izdato od nadležnog organa Crne Gore, odnosno za stranog državljanina izvod/uvjerenje nadležnog organa države čiji je državljanin (ne starije od 3 mjeseca),
 7. opis organizacionih i tehničkih uslova sa sljedećim sadržajem:
 - a) opisom infrastrukture za čuvanje imovine AIF-a za koji će obavljati poslove depozitara,

b) opisom administrativnih i računovodstvenih postupaka, opisom mehanizama unutrašnje kontrole, postupaka procjene rizika te opisom mehanizama nadzora i zaštite sistema za obradu podataka, a sve vezano za obavljanje poslova depozitara,

c) opisom organizacionih i upravljačkih sistema u svrhu preduzimanja svih razumnih mjera usmjerenih na sprečavanje sukoba interesa, a koji mogu proizaći iz obavljanja poslova depozitara,

d) opisom vođenja evidencija za sve usluge, djelatnosti i transakcije koje se namjeravaju obavljati u sklopu obavljanja poslova depozitara,

e) opisom mjera za osiguranje kontinuiteta i pravilnosti u obavljanju poslova depozitara sa opisom resursa,

8. program aktivnosti depozitara sa propisanim sadržajem iz člana 6 stav 6 ovih Pravila,

9. izjavu investicionog društva o ispunjavanju uslova propisanih zakonom kojim se uređuje tržište kapitala vezano uz obavljanje dodatnih djelatnosti,

10. dokaz o uplati propisane naknade Komisiji,

11. dodatnu dokumentaciju na zahtjev Komisije.

(2) Strane isprave iz stava 1 ovog člana dostavljaju se kako je propisano u članu 2 stav 5 ovih Pravila.

Obavezni elementi ugovora o obavljanju depozitarnih poslova

Član 8

(1) Ugovor o obavljanju depozitarnih poslova naročito sadrži:

1. ugovorne strane - naziv i sjedište depozitara i DZUAIF;

2. predmet ugovora;

3. prava i obaveze depozitara i DZUAIF;

4. način dostavljanja naloga i identifikacija;

5. odgovornost za štetu;

6. obaveza čuvanja poslovne tajne;

7. trajanje ugovora;

8. izmjene i dopune ugovora;

9. kršenje i prestanak ugovora i

10. rješavanje sporova po ovom ugovoru.

(2) Ugovor između DZUAIF i depozitara mora da sadrži odredbe o odgovornosti depozitara prema AIF-u ili investitorima AIF-a, u skladu sa odredbama čl. 59 i 60 Zakona, kao i odredbu da je saglasan da će postupati u skladu sa odredbom člana 58 Zakona.

Izmjene ugovora o obavljanju poslova depozitara

Član 9

(1) Bitnim izmjenama ugovora o obavljanju poslova depozitara za koje je potrebno dobiti saglasnost Komisije smatraju se:

1. promjene opisa poslova koje depozitar obavlja kao i postupaka koje treba donijeti za svaku vrstu imovine u koju AIF može da ulaže i koja je povjerena depozitaru, kao i

2. promjene opisa načina na koji se obavljaju poslovi držanja i nadzora u odnosu na svaku pojedinu vrstu imovine AIF-a, kao i geografsko područje u koje se ulaže imovina AIF-a.

(2) O drugim izmjenama odredbi ugovora o obavljanju poslova depozitara, društvo za upravljanje dužno je da obavijesti Komisiju, koje bez obavještanja ne mogu stupiti na snagu.

Postupanje depozitara po utvrđenim nepravilnostima

Član 10

(1) Depozitar je dužan da propiše i primjenjuje proceduru o postupanju u slučajevima kada u obavljanju poslova iz člana 54 Zakona utvrdi nepravilnosti i/ili nezakovitosti u poslovanju DZUAIF.

(2) Depozitar je dužan da procedurom iz stava 1 ovog člana predvidi skladištenje dokumentacije i vođenje evidencije o utvrđenim nepravilnostima i/ili nezakonitostima u poslovanju DZUAIF, koja sadrži podatke iz stava 5 ovog člana, i informaciju o načinu i vremenu kada je utvrđena nepravilnost i/ili nezakonitost otklonjena.

(3) Depozitar je dužan da u upozorenju o utvrđenim nepravilnostima i ili nezakonitostima da navede rok istekom kojeg će o utvrđenim nepravilnostima i/ili nezakonitostima obavijestiti Komisiju.

(4) Ukoliko DZUAIF u datom roku ne ukloni utvrđenu nepravilnost i/ili nezakonitost, depozitar je dužan da bez odlaganja o tome obavijesti Komisiju.

(5) Obaviještenje iz stava 4 ovog člana dostavlja se Komisiji pisanim ili elektronskim putem, i sadrži sledeće podatke:

- a) naziv AIF-a na koji se odnose utvrđene nepravilnosti;
- b) opis utvrđenih nepravilnosti/nezakonitosti, uz navođenje odredbe Zakona, podzakonskog akta, prospekta i/ili pravila AIF-a suprotno kojoj je postupano;
- c) datum nastanka utvrđene nepravilnosti i/ili nezakonitosti;
- d) datum utvrđenja nepravilnosti i/ili nezakonitosti;
- e) kada je to primjenjivo, procjenu eventualne štete prouzrokovane investitorima u AIF-u odnosno posledice koje bi mogle nastupiti za investitore radi nastale nezakonitosti i/ili nepravilnosti: i
- f) dokumentaciju na osnovu koje je utvrđena navedena nepravilnost/nezakonitost, odnosno iz koje proizlazi da je do navedene nepravilnosti/nezakonitosti došlo.

Obim i sadržaj revizorskog izvještaja o reviziji izvršavanja obaveza depozitara

Član 11

(1) Revizor, koji revidira godišnje finansijske izvještaje depozitara, dužan je da jednom godišnje da revidira izvršavanje obaveza depozitara.

(2) U smislu ovih Pravila, revizija izvršavanja obaveza depozitara je postupak provjere i ocjene:

1. adekvatnosti obavljanja obaveza i dužnosti depozitara;
2. adekvatnosti politika, procedura i drugih internih akata depozitara kojima su uređene dužnosti i obaveze depozitara; i
3. postupanja depozitara u skladu sa članom 10 ovih Pravila.

(3) Na osnovu izvršene revizije revizor sačinjava izvještaj o obavljenoj reviziji izvršavanja obaveza depozitara.

(4) Revizorski izvještaj o izvršavanju obaveza depozitara sastavlja se u skladu sa Zakonom i propisima donesenim na osnovu Zakona, propisima kojima se uređuju računovodstvo i revizija kao i pravilima revizorske struke.

(5) Revizorski izvještaj iz stava 4 ovog člana mora da sadrži:

1. ocjenu adekvatnosti obavljanja obaveza i dužnosti depozitara donesenu na osnovu procjene:

- a) ispunjavanja organizacionih zahtjeva vezanih uz obaveze depozitara;
- b) politika, procedura i drugih internih akata depozitara koje se odnose na obaveze depozitara; i
- c) sprovođenja donesenih politika, procedura i drugih internih akata;

2. mišljenje o postupanju depozitara u skladu sa članom 10 ovih Pravila,

3. popis nedostataka koji su utvrđeni pri revizorskom pregledu područja iz stava 2 ovog člana; i

4. konstatacije u odnosu na ispunjavanje preporuka revizora iz proteklih godina.

(6) Revizorski izvještaj sastavlja i potpisuje ovlašćeni revizor u svoje ime i odgovorno lice revizorskog društva u ime revizorskog društva.

(7) Ukoliko poslove depozitara obavlja kreditna institucija revizija depozitarnih poslova može da bude obuhvaćena u okviru redovne godišnje eksterne revizije kreditne institucije, uz obavezno uključivanje posebnog segmenta koji se odnosi na depozitarne poslove.

Promjena depozitara

Član 12

(1) Depozitar, koji namjerava da prestane da obavlja poslove depozitara AIF-a, dužan je da, najmanje dva mjeseca prije prestanka obavljanja tih poslova, uputi pisano obavještenje o svojoj namjeri Komisiji i DZUAIF za koji obavlja poslove depozitara.

(2) U slučaju iz stava 1 ovog člana DZUAIF je dužno da zaključi ugovor o obavljanju poslova depozitara sa drugim depozitarom i Komisiji podnese zahtjev za dobijanje saglasnosti za novog depozitara najkasnije 30 dana prije nego sadašnji depozitar prestane sa obavljanjem poslova depozitara.

(3) Ako DZUAIF ne zaključi ugovor sa novim depozitarom u skladu sa stavom 2 ovog člana, odnosno ako Komisija ne izda saglasnost za novog depozitara prije nego sadašnji depozitar prestane sa obavljanjem poslova depozitara, sadašnji depozitar je dužan, ako je u mogućnosti, da nastavi sa pružanjem usluga depozitara u dodatnom roku od 30 dana počev od predviđenog datuma prestanka obavljanja poslova depozitara.

(4) U slučaju da ni u dodatnom roku od 30 dana iz stava 3 ovog člana ne bude zaključen ugovor o obavljanju poslova depozitara sa novim depozitarom i dobijena saglasnost Komisije, AIF za koje je depozitar obavljao poslove depozitara moraju biti likvidirani, u skladu sa odredbama vezanim za likvidaciju AIF-a.

Saglasnost Komisije na promjenu depozitara

Član 13

(1) DZUAIF može da promijeni depozitara, za što je dužno dobiti saglasnost Komisije.

(2) Dosadašnji depozitar mora u roku od tri dana od prijema obavještenja društva za upravljanje o raskidu odnosno otkazu ugovora o obavljanju poslova depozitara obavijestiti Komisiju postoje li prema svim njegovim saznanjima nerazriješene povrede ovog zakona ili drugih propisa.

Prenos imovine

Član 14

Na dan kada je ugovorom o obavljanju poslova depozitara zaključenim sa novim depozitarom predviđeno da će novi depozitar početi sa obavljanjem poslova depozitara, dosadašnji depozitar je dužan da svu imovinu AIF-a prenese na držanje i čuvanje novom depozitaru sa kojim je DZUAIF zaključilo ugovor o obavljanju poslova depozitara i za koje je dobilo saglasnost Komisije, pri čemu mora predati i knjige računa, evidencije i sva druga dokumenta i materijale bitne za poslovanje AIF-a za koji je do tada obavljao poslove depozitara, i to bilo u pisanom bilo u elektronskom obliku, zavisno od načina vođenja predmetnih podataka.

Obveza promjene depozitara AIF-a sa privatnom ponudom

Član 15

(1) DZUAIF je dužan u roku od 30 dana zaključiti ugovor sa drugim depozitarom i o tome obavijestiti Agenciju od dana:

1. otvaranja stečajnog postupka ili postupka prisilne likvidacije nad depozitarom,
2. pokretanja postupka likvidacije depozitara,
3. donošenja rješenja kojim se ukida odobrenje za rad kreditnoj instituciji od strane nadležnog organa koje je to odobrenje izdalo kada je depozitar kreditna institucija ili
4. donošenja rješenja Komisije kojim se ukida odobrenje za rad tog investicionog društva ili ukida odobrenje za pružanje usluge za pružanje pomoćne usluge čuvanja i administriranja finansijskih instrumenata za račun klijenta u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala kada je depozitar investiciono društvo.

(2) Komisija će rješenjem naložiti DZUAIF promjenu depozitara u sljedećim slučajevima:

1. ako trenutni depozitar prestane ispunjavati uslove potrebne za obavljanje poslova depozitara,

2. ako Komisija utvrdi da depozitar ne ispunjava svoje dužnosti u skladu sa preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona, posebno u odnosu na delegirane poslove,

3. ako postoje okolnosti koje dovode u sumnju sposobnost depozitara za uredno, pravovremeno i kvalitetno ispunjenje dužnosti u skladu sa preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona, posebno u odnosu na delegirane poslove,

4. ako depozitar sistemski i/ili teško krši odredbe Zakona ili pravila AIF-a odnosno, kada je primjenjivo, prospekta AIF-a ili

5. kada Komisija opravdano sumnja da DZUAIF i depozitar djeluju u dosluhu na štetu interesa investitora u AIF-u.

(3) Ako DZUAIF ne postupi u skladu sa st. 1 ili 2 ovoga člana, AIF-ovi za koje je depozitar obavljao poslove depozitara moraju biti likvidirani, u skladu sa odredbama vezanim za likvidaciju AIF-a.

Obveza promjene depozitara AIF-a sa javnom ponudom

Član 16

(1) Izdata saglasnost na izbor depozitara AIF-a sa javnom ponudom prestaje važiti:

1. otvaranjem stečajnog postupka ili postupka prisilne likvidacije nad depozitarom pokretanjem postupka likvidacije depozitara,

2. kada je depozitar kreditna institucija, donošenjem rješenja kojim se ukida odobrenje za rad kreditnoj instituciji od strane nadležnog organa koje je to odobrenje izdalo,

3. kada je depozitar investiciono društvo, ako Komisija donese rješenje kojim se ukida odobrenje za rad tog investicionog društva ili ukida odobrenje za pružanje pomoćne usluge čuvanja i administriranja finansijskih instrumenata za račun klijenta u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje tržište kapitala ili

4. kada je depozitar investiciono društvo, ako Komisija donese rješenje kojim se ukida odobrenje za rad tog investicionog društva za obavljanje poslova depozitara

(2) Ako nastupi bilo koji od razloga iz stava 1 ovog člana, Komisija donosi rješenje kojim se ukida saglasnost na izbor depozitara od dana nastupanja okolnosti iz stava 1 ovog člana.

(3) Komisija rješenjem ukida izdatu saglasnost na izbor depozitara u sljedećim slučajevima:

1. ako u slučaju sprovedene obnove postupka utvrdi da je saglasnost izdata na osnovu neistinitih ili netačnih podataka ili izjava bitnih za donošenje tog rješenja,

2. ako depozitar prestane ispunjavati uslove pod kojima je saglasnost izdata,

3. ako Komisija utvrdi da depozitar ne ispunjava svoje dužnosti u skladu sa preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona, posebno u odnosu na delegirane poslove,

4. ako postoje okolnosti koje dovode u sumnju sposobnost depozitara za uredno, pravovremeno i kvalitetno ispunjenje dužnosti u skladu sa preuzetim obvezama i/ili odredbama Zakona,

5. ako depozitar sistemski i/ili teško krši odredbe Zakona ili prospekta i pravila AIF-a s javnom ponudom ili

6. kada Agencija opravdano sumnja da DZUAIF i depozitar djeluju u dosluhu na štetu interesa investitora u AIF sa javnom ponudom.

(4) U slučajevima iz st. 1, 2 i 3 ovog člana, DZUAIF je dužan u roku od 30 dana od prestanka važenja odnosno ukidanja saglasnosti na izbor depozitara da zaključi ugovor sa drugim depozitarom i da podnese zahtjev za izdavanje odgovarajuće saglasnosti Komisiji.

(5) Komisija će o zahtjevu iz stava 4 ovog člana odlučiti u roku od 15 dana od dana podnošenja urednog zahtjeva.

(6) Ako DZUAIF ne postupi u skladu sa stavom 4 ovog člana ili ako Komisija odbije ili odbaci zahtjev iz stava 4 ovog člana, AIF-ovi s javnom ponudom za koje je depozitar obavljao poslove depozitara moraju biti likvidirani.

Postupanje DZUAIF i depozitara kod obveze promjene depozitara AIF-a

Član 17

(1) Kada nastupe slučajevi iz člana 15 stav 1 ovih Pravila, odnosno kada Komisija rješenjem naloži DZUAIF promjenu depozitara AIF-a sa privatnom ponudom na osnovu člana 15 stav 2 ovih Pravila, DZUAIF je dužan u roku od 30 dana od nastupanja slučajeve iz člana 15 stav 1 ovih Pravila, odnosno od primanja rješenja Komisije iz člana 15 stav 2 ovih Pravila, da zaključi ugovor sa drugim depozitarom i obavijesti Komisiju.

(2) Kada saglasnost na izbor depozitara AIF-a sa javnom ponudom prestane važiti, odnosno kada je DZUAIF ukinuta saglasnost na izbor depozitara AIF-a sa javnom ponudom na osnovu člana 16 ovih Pravila, DZUAIF je dužan u roku od 30 dana od prestanka važenja odnosno ukidanja saglasnosti na izbor depozitara da zaključi ugovor sa drugim depozitarom i podnese zahtjev za izdavanje odgovarajuće saglasnosti Komisiji.

(3) Depozitar kome je ukinuta ili prestala da važi saglasnost za obavljanje poslova depozitara, koja je prethodno izdata društvu za upravljanje, dužan je da nastavi sa pružanjem usluga depozitara za sve poslove koji su predviđeni ugovorom i/ili Zakonom, a za nastavak pružanja kojih:

1. ne postoje zakonske prepreke;

2. ne postoje okolnosti koje upućuju da bi nastavak obavljanja takvih poslova ugrozilo interese AIF-a ili investitora u fondu.

(4) Depozitar u odnosu na kojeg je prestala da važi saglasnost na izbor depozitara, odnosno u odnosu na kojeg je ukinuta saglasnost na izbor depozitara društvu za upravljanje, dužno je da nastavi sa pružanjem usluga iz stava 3 ovoga člana do:

1. isteka roka iz stava 1 i 2 ovog člana, ako DZUAIF ne zaključi ugovor sa drugim depozitarom i/ili ne podnese zahtjev za izdavanje odgovarajuće saglasnosti Komisiji, ili

2. isteka roka iz člana 16 stav 5 ovih Pravila ili danom izdavanja saglasnosti Komisije za izbor novog depozitara, ako se saglasnost izda prije isteka roka iz člana 16 stav 5 ovih Pravila

(5) Ugovorom o obavljanju poslova depozitara iz člana 8 ovih Pravila uređuje se, između ostalog, obim i način obavljanja poslova iz stava 3 ovog člana i odgovornost za štetu u slučaju da depozitar ne ispuni obavezu nastavka pružanja usluga iz stava 3 u rokovima iz stava 4 ovog člana.

(6) Ako depozitar ne ispuni obavezu nastavka pružanja usluga iz stava 3 ovog člana, ili ako istu ne može pružati u obimu koji je nužan da osigura kontinuitet poslovanja AIF-a, njegovu zakonsku usklađenosti i zaštitu investitora, društvo za upravljanje dužno je da razmotri da li je u cilju zaštite investitora nužno obustaviti izdavanje i otkup udjela AIF-a.

Član 18

Kad nastupi slučaj iz člana 17 ovih Pravila, depozitar je dužan svu imovinu AIF-a prenijeti na čuvanje i administriranje drugom depozitaru sa kojim je DZUAIF zaključio ugovor, odmah po zaključivanju istog, pri čemu mora predati i knjige računa, evidencije i sve druge dokumente i materijale bitne za poslovanje AIF-a za koji je do tada obavljao poslove depozitara, i to u pisanom ili elektronskom obliku, zavisno od načinu vođenja naznačenih podataka.

Član 19

(1) Radi zaštite investitora, u slučaju iz čl. 15 i 16 ovih Pravila, DZUAIF može i bez saglasnosti depozitara obustaviti izdavanje i otkup udjela AIF-a bez svojstva pravnog lica do:

- isteka roka iz člana 17 st. 1 i 2 ovih Pravila, ako DZUAIF ne zaključi ugovor sa drugim depozitarom i/ili ne podnese zahtjev za izdavanje odgovarajuće saglasnosti Komisiji, ili

- isteka roka iz člana stava 5 ovih Pravila ili dana izdavanja saglasnosti Komisije za izbor novog depozitara, ako se takva saglasnost izda prije isteka roka iz člana 16 stav 5 ovih Pravila.

(2) O obustavi iz stava 1 ovog člana DZUAIF je dužan bez odlaganja da obavijesti Komisiju, nadležne organe matične države članice AIF-a i nadležne organe svih država u kojima se trguje udjelima AIF-a.

(3) DZUAIF je dužan u slučaju iz člana 18 ovih Pravila o obustavi izdavanja i otkupa udjela AIF-a bez svojstva pravnog lica da dostavi obavještenje poddepozitaru.

Podnošenje elektronskim putem

Član 20

1) Zahtjevi i dokumentacija propisani ovim pravilima mogu se podnijeti i u elektronskom obliku, preko portala Komisije, a na zahtjev Komisije i u papirnoj formi.

(2) Potpisivanje elektronskog zahtjeva i dokumenata, kao i ovjera elektronskih dokumenata, sprovodi se u skladu sa propisima koji uređuju elektronski potpis i elektronski dokument.

(3) Detaljniji način i format dostavljanja zahtjeva u smislu stava 1 ovog člana uređuje Komisija posebnim tehničkim uputstvom.

(4) U opravdanim slučajevima tehničke nemogućnosti dostave (npr. kvar na sistemu, nemogućnost čitanja primljene dokumentacije i sl.), ili dostave koja nije izvršena na način propisan ovim članom, ili opravdane sumnje u vjerodostojnost podataka ili dokumentacije obaveznici su dužni na zahtjev Komisije da dostave dokumentaciju u pisanom obliku, neposredno ili poštom.

(5) Zahtjev i dokumentacija iz ovih pravila koji se dostavljaju u papirnoj formi, dostavljaju se u originalu i sadrže ime i prezime i potpis odgovornog lica.

Izveštavanje

Član 21

(1) Depozitar je dužan da Komisiji dostavi:

a) Za otvorene alternativne investicione fondove sa javnom ponudom:

- Dnevni obračun neto vrijednosti imovine (na obrascu koji utvrdi Komisija),

- Mjesečni izvještaj o poslovanju, do 15. u mjesecu za prethodni mjesec (na obrascu koji utvrdi Komisija, na način propisan tehničkom uputstvom Komisije),

- Godišnji izvještaj o poslovanju depozitara (na obrascu koji utvrdi Komisija, na način propisan tehničkom uputstvom Komisije)

- Druge podatke, informacije i izvještaje po zahtjevu Komisije, u roku koji odredi Komisija.

b) Za zatvorene alternativne investicione fondove:

- Mjesečne izvještaje o poslovanju, do 15. u mjesecu za prethodni mjesec (na obrascu koji utvrdi Komisija, na način propisan tehničkom uputstvom Komisije),

- Godišnji izvještaj o poslovanju depozitara (na obrascu koji utvrdi Komisija, na način propisan tehničkom uputstvom Komisije),

- Druge podatke, informacije i izvještaje po zahtjevu Komisije, u roku koji odredi Komisija.

(2) Depozitar je obavezan da podatke iz stava 1 tačka a) alineja 1 ovog člana dostavi Komisiji svakog dana vrednovanja (T), a najkasnije do kraja istog dana, u elektronskom obliku, na obrascu koji utvrdi Komisija, na način propisan tehničkom uputstvom Komisije.

(3) U slučaju tehničke nemogućnosti dostavljanja podataka iz stava 1 ovog člana (kvar sistema, nemogućnost učitavanja dokumentacije i sl.), depozitar je obavezan da navedene podatke dostavi Komisiji putem elektronske pošte.

(4) Depozitar je obavezan da najkasnije u roku od 8 dana od dana prestanka okolnosti tehničke nemogućnosti dostavljanja podataka iz stava 1 ovog člana iste dostavi Komisiji na način propisan tehničkim uputstvom Komisije.

Član 22

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

Broj: 01/7-466/4-26

Podgorica, 5. 6. 2026. godine

Predsjednik Komisije,
Željko Drinčić