

Na osnovu člana 19 stav 2 Zakona o hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 59/00 i "Sl. list CG", br. 06/13) i člana 20 stav 3 Statuta Komisije za hartije od vrijednosti ("Sl. list CG", br. 04/13), Komisija za hartije od vrijednosti, na 131. sjednici od 29. septembra 2014. godine, donosi

PRAVILNIK

O NAKNADAMA ZA RAD KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

("Sl. list Crne Gore", br. 46/14 od 31.10.2014, 01/15 od 05.01.2015, 08/15 od 27.02.2015)

Opšte odredbe

Član 1

Ovim pravilnikom se određuje visina naknada koje naplaćuje Komisija za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija) na osnovu ovlašćenja propisanih:

- Zakonom o hartijama od vrijednosti i propisa donešenih na osnovu tog zakona;
- Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava i propisa donešenih na osnovu tog zakona;
- Zakonom o investicionim fondovima i propisa donešenih na osnovu tog zakona;
- Zakonom od dobrovoljnim penzionim fondovima,
- drugim propisima koji regulišu ovlašćenja Komisije.

Član 2

Sredstva za rad Komisije obezbjeđuju se iz naknada koje se, u skladu sa ovim pravilnikom, naplaćuju za obavljanje poslova iz njene nadležnosti, kao i iz drugih izvora u skladu sa zakonom.

Naknada koju plaća emitent hartija od vrijednosti

Član 3

Emitent hartija od vrijednosti plaća naknadu:

1. prilikom podnošenja zahtjeva za odobrenje prospekta za javnu ponudu emisije vlasničkih i dugoročnih dužničkih hartija od vrijednosti - u visini od 0,30% od obima emisije;
2. prilikom podnošenja zahtjeva za evidentiranje skraćenog prospekta za zatvorenu ponudu emisije vlasničkih i dugoročnih dužničkih hartija od vrijednosti - u visini od 0,30% od obima emisije;
3. prilikom podnošenja zahtjeva za odobrenje prospekta za javnu ponudu emisije kratkoročnih dužničkih hartija od vrijednosti - u visini od 0,10% od obima emisije;
4. prilikom podnošenja zahtjeva za evidentiranje emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim kupcima, i to:
 - 4.1. kada je emitent hartija od vrijednosti Crna Gora u visini od 1.000 EUR;
 - 4.2. za emisije akcija po osnovu restrukturiranja emitenta putem podjele ili spajanja i odvajanja uz osnivanje novog društva:
 - za ukupnu vrijednost emisija u iznosu nižem od 500.000 EUR - 500 EUR;
 - za ukupnu vrijednost emisija u iznosu višem od 500.000 EUR - 500 EUR, a uvećanu za 0,02% od iznosa emisije za iznos preko 500.000 EUR;

- 4.3. za emisije akcija po osnovu restrukturiranja emitenta putem pripajanja u visini od 0,30% od obima emisije;
 - 4.4. prilikom promjene organizacionog oblika iz društva sa ograničenom odgovornošću u akcionarsko društvo u visini od 0,2% od obima emisije, odnosno ne manje od 1.000 EUR;
 - 4.5. za emisije akcija po osnovu pretvaranja dobiti u akcijski kapital u visini od 0,30% od obima emisije;
 - 4.6. za emisije akcija po osnovu pretvaranja rezervi u akcijski kapital u visini od 0,30% od obima emisije;
 - 4.7. za emisije akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital u visini od 0,30% od obima emisije;
 - 4.8. za emisije akcija po osnovu nenovčanog uloga u akcionarsko društvo u visini od 0,30% od obima emisije;
 - 4.9. za emisije akcija po osnovu usitnjavanja, ukrupnjavanja, zamjene ili denominacije hartija od vrijednosti u visini od 300 EUR;
 - 4.10. za emisije akcija po osnovu prodaje akcija u postupcima propisanim zakonom kojim se uređuje insolventnost privrednih društava, visina naknade se utvrđuje shodnom primjenom odredbi ovog pravilnika, zavisno od pravne prirode pojedine emisije;
 - 4.11. u drugim slučajevima koje utvrđi Komisija - visina naknade se utvrđuje shodnom primjenom odredaba ovog pravilnika, zavisno od pravne prirode pojedine emisije;
5. za brisanje iz Registra emitenata u visini od 1.000 EUR;
 6. Prilikom registracije smanjenja kapitala po osnovu pokrića gubitka u visini od 0,1% od obima smanjenja kapitala;
 7. Prilikom registracije smanjenja kapitala po osnovu povraćaja djelimičnog ili potpunog uloga akcionarima u visini od 0,3% od obima smanjenja kapitala;
 8. Prilikom brisanja iz Registra emitenata u slučaju dobrovoljne likvidacije u visini od 1.000,00 €.

Emitent ne plaća naknadu za:

- upis emisije u Registar emitenata hartija od vrijednosti kod Komisije,
- utvrđivanje uspješnosti emisije akcija,
- poništenje emisije,
- brisanje iz Registra emitenata u slučaju stečaja, likvidacije ili restrukturiranja akcionarskog društva spajanjem ili podjelom.

Naknade iz stava 1 tačka 1) do 4) ovog člana ne mogu biti manje od 300 EUR.

U slučajevima kada naknada obračunata u skladu sa stavom 1 ovog člana iznosi više od 10.000EUR, Komisija može, po obrazloženom zahtjevu nadležnog državnog organa ili organa lokalne samouprave, odlučiti da umanji obračunatu naknadu, ali ne ispod iznosa iz stava 3 ovog člana.

Naknada koju plaća sticalac

Član 4

Sticalac plaća naknadu:

1. prilikom podnošenja zahtjeva za odobrenje javne ponude za preuzimanje akcionarskog društva u iznosu od 0,30% od iznosa sredstava ili bankarske garancije deponovanih u Centralnoj depozitarnoj agenciji za otkup akcija;
2. uz zahtjev za davanje saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća u društvu za upravljanje u iznosu od 500 EUR za prvo sticanje i 250 EUR za svako naredno sticanje, koje bude preduzeto od strane istog sticaoca.

Naknada iz stava 1 tačka 1) ovog člana ne može biti manja od 300 EUR.

U slučajevima kada naknada, obračunata u skladu sa stavom 1 tačka 1) ovog člana, iznosi više od 10.000 EUR, Komisija može, po obrazloženom zahtjevu nadležnog državnog organa ili organa lokalne samouprave, odlučiti da umanji obračunatu naknadu, ali ne ispod iznosa iz stava 2 ovog člana.

Naknada koju plaća osnivač

Član 5

Naknada koju plaća osnivač:

1. akcionarskog društva za evidentiranje emisije akcija po osnovu simultanog osnivanja akcionarskog društva iznosi 0,30% od obima emisije;
2. Centralne depozitarne agencije, berze, ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti i društva za upravljanje investicionim i dobrovoljnim penzionim fondom, za dobijanje dozvole za rad iznosi 2% od zakonom propisanog minimalnog iznosa osnovnog kapitala.

Naknada iz stava 1 ovog člana ne može biti manja od 300 EUR.

U slučajevima kada naknada, obračunata u skladu sa stavom 1 ovog člana, iznosi više od 10.000EUR, Komisija može, po obrazloženom zahtjevu nadležnog državnog organa ili organa lokalne samouprave, odlučiti da umanji obračunatu naknadu, ali ne ispod iznosa iz stava 2 ovog člana.

Naknada koju plaća banka i drugo pravno lice

Član 6

Banka plaća naknadu:

1. za dobijanje dozvole za rad za obavljanje poslova ovlašćenog učesnika na tržištu hartija od vrijednosti u iznosu od 2% od zakonom propisanog minimalnog iznosa osnovnog kapitala za obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti koje banka namjerava da obavlja;

Banka, odnosno drugo pravno lice, plaća naknadu za:

2. dobijanje dozvole za obavljanje kastodi poslova u iznosu od 2.500 EUR;
3. dobijanje dozvole za obavljanje depozitarnih poslova u iznosu od 2.500 EUR;

Naknada iz stava 1 ovog člana ne može biti manja od 300 EUR.

U slučajevima kada naknada, obračunata u skladu sa stavom 1 ovog člana, iznosi više od 10.000EUR, Komisija može, po obrazloženom zahtjevu nadležnog državnog organa ili organa lokalne samouprave, odlučiti da umanji obračunatu naknadu, ali ne ispod iznosa iz stava 3 ovog člana.

Naknada koju plaća društvo za upravljanje investicionim i penzionim fondom

Član 7

Društvo za upravljanje investicionim fondom za dobijanje dozvole za rad investicionog fonda plaća naknadu u iznosu od 0,2% od iznosa osnovnog kapitala investicionog fonda.

Društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom plaća naknadu za dobijanje dozvole za formiranje dobrovoljnog penzionog fonda u visini od 2.500 EUR.

Naknada iz stava 1 ovog člana ne može biti manja od 300 EUR.

U slučajevima kada naknada obračunata u skladu sa stavom 1 ovog člana iznosi više od 10.000EUR, Komisija može, po obrazloženom zahtjevu nadležnog državnog organa ili organa lokalne samouprave, odlučiti da umanji obračunatu naknadu, ali ne ispod iznosa iz stava 3 ovog člana.

Naknada za davanje saglasnosti na akta, imenovanje rukovodioca i revizora

Član 8

Centralna depozitarna agencija, berza, ovlašćeni učesnik na tržištu hartija od vrijednosti, za davanje saglasnosti na akta propisana zakonom, izmjene i dopune tih akata i davanje saglasnosti na odluku o imenovanju izvršnog direktora plaćaju naknadu u iznosu od 500 EUR, osim u slučajevima kada se izmjene akata vrše radi usklađivanja sa zakonom i po nalogu Komisije, u kojim slučajevima se naknada ne naplaćuje.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom, za dobijanje saglasnosti na: ugovor o osnivanju i statut tog društva, prijedlog ugovora o članstvu u dobrovoljnem penzionom fondu, prijedlog informativnog prospekta dobrovoljnog penzionog fonda, pravila o upravljanju dobrovoljnim penzionim fondom i ugovor zaključen između društava za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom i kastodija, kao i na izmjene i dopune navedenih akata, davanje saglasnosti na odluku o imenovanju izvršnog direktora, plaćaju naknadu u iznosu od 500 EUR, osim u slučajevima kada se izmjene navedenih akata vrše radi usklađivanja sa zakonom i po nalogu Komisije, u kojim slučajevima se naknada ne naplaćuje;

Društvo za upravljanje investicionim fondom i investicioni fond plaćaju naknadu za davanje saglasnosti na:

1. odluku o imenovanju izvršnog direktora društva za upravljanje u iznosu od 500 EUR;
2. odluku o imenovanju ovlašćenog revizora društva za upravljanje u iznosu od 500 EUR;
3. statut društva za upravljanje i njegove izmjene u iznosu od 500 EUR;
4. statut zatvorenog investicionog fonda i njegove izmjene u iznosu od 500 EUR;

5. ugovor o upravljanju zatvorenim investicionim fondom i njegove izmjene u iznosu od 500EUR;
6. pravila o upravljanju zajedničkim fondom i njihove izmjene u iznosu od 500 EUR;
7. prospekt investicionog fonda i njegove izmjene u iznosu od 500 EUR; i
8. dokument "ključne informacije za investitore" zajedničkog fonda i njegove izmjene u iznosu od 200 EUR.

Naknada koju plaća kastodi

Član 9

Kastodi plaća naknadu za:

1. dobijanje saglasnosti na imenovanje lica koje će rukovoditi kastodi poslovima u iznosu od 500 EUR,
2. dobijanje saglasnosti na pravila poslovanja i njihove izmjene i dopune u iznosu od 500EUR, osim u slučajevima kada se izmjene navedenih akata vrše radi usklađivanja sa zakonom i po nalogu Komisije, u kojim slučajevima se naknada ne naplaćuje.

Naknada koju plaća depozitar

Član 10

Depozitar plaća naknadu za:

1. dobijanje saglasnosti na imenovanje lica koje će rukovoditi depozitarnim poslovima u iznosu od 500 EUR,
2. za dobijanje saglasnosti na pravila poslovanja i njihove izmjene i dopune u iznosu od 500EUR, osim u slučajevima kada se izmjene navedenih akata vrše radi usklađivanja sa zakonom i po nalogu Komisije, u kojim slučajevima se naknada ne naplaćuje.

Naknada u vezi sa obukama

Član 11

Fizička lica - kandidati, odnosno pravna lica koja ih upućuju na pohađanje obuke, plaćaju:

1. prilikom prijavljivanja za pohađanje obuke za sticanje zvanja investicionog savjetnika i brokera naknadu u iznosu od 400 EUR, odnosno 500 EUR za sticanje zvanja dilera ili investicionog menadžera investicionog ili penzionog fonda;
2. za priznavanje diplome investicionog savjetnika, brokera, dilera ili investicionog menadžera investicionog ili penzionog fonda naknadu u iznosu od 50 EUR po diplomii;

Naknada za izdavanje duplikata rješenja

Član 12

Za izdavanje duplikata rješenja naknada iznosi 10 EUR.

Naknada za mišljenje koje izdaje Komisija

Član 13

Naknada za mišljenje koje izdaje Komisija:

1. za lica kojima je Komisija dala dozvolu za rad iznosi 100 EUR;

2. za ostala fizička i pravna lica iznosi 500 EUR.

Naknade koje se plaćaju u postupku slobodnog pristupa informacijama u posjedu Komisije

Član 14

U postupku slobodnog pristupa informacijama u posjedu Komisije naknade iznose:

1. za fotokopiranje informacije:

- format A4 crnobijeli 0,10 EUR, po stranici,
- format A4 u boji 1,00 EUR, po stranici,
- format A3 crnobijeli 0,20 EUR, po stranici
- format veći od A3, po cjenovniku pravnog, odnosno fizičkog lica, registrovanog za obavljanje djelatnosti fotokopiranja,
- kopiranje informacije na CD-u 0,40 EUR.

2. za prepisivanje informacije:

- format A4 - 1,50 EUR, po stranici

3. za prevođenje informacije:

- po cjenovniku udruženja prevodilaca,

4. za dostavljanje informacije:

- putem faksa 0,20 EUR, po stranici,
- putem pošte (preporučenom ili DHL pošiljkom), po računu pravnog lica koje je registrovano za obavljanje poštanskih usluga, uvećanom za cijenu poštanske marke.

Naknade za vršenje nadzora i kontrole

Član 15

Naknade za vršenje nadzora plaćaju:

1) Centralna Depozitarna Agencija a.d. 5% od poslovnog prihoda;

2) berza 5% od poslovnog prihoda;

3) ovlašćeni učesnici na tržištu hartija od vrijednosti u iznosu od:

- 0,03% od ostvarenog prometa po osnovu prodajnih transakcija i 0,03% po osnovu kupovnih transakcija za promet ostvaren na domaćem tržištu, ali ne manje od 100 EUR po ovlašćenom učesniku na mjesecnom nivou, i
- 5% od poslovnog prihoda, od prometa ostvarenog na inostranom tržištu, na mjesecnom nivou.

4) društva za upravljanje investicionim fondovima u iznosu od 4.800 EUR na godišnjem nivou, za kontrolu godišnjeg i periodičnih izvještaja;

5) zatvoreni investicioni fondovi u iznosu od 4.800 EUR na godišnjem nivou, za kontrolu godišnjeg i periodičnih izvještaja;

6) zajednički fondovi u iznosu od 4.800 EUR na godišnjem nivou, za kontrolu godišnjeg i periodičnih izvještaja;

7) društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondovima u iznosu od 4.800 EUR na godišnjem nivou, za kontrolu godišnjeg i periodičnih izvještaja;

8) kastodi banke i druga pravna lica koja posjeduju dozvolu za obavljanje kastodi poslova u iznosu od 3.000 EUR na godišnjem nivou, za posrednu i neposrednu kontrolu poslovanja;

9) depozitari u iznosu od 3.000 EUR na godišnjem nivou za posrednu i neposrednu kontrolu poslovanja.

Naknade iz stava 1 tačka 1) i 2) obračunavaju se izuzimajući prihode koji su ranije bili predmet obračuna naknade, ostvarene u prethodnim obračunskim periodima.

Naknade iz stava 1 tačka 1) i 2) ovog člana plaćaju se polugodišnje po obračunu na osnovu šestomjesečnog i godišnjeg finansijskog izvještaja, i to do kraja jula za period januar-jun i do kraja januara za period jul-decembar.

Izuzetno od stava 1 tačka 3) ovog člana, kod transakcija koje su zaključene za račun kastodi i depozitarnih banaka, ovlašćeni učesnici plaćaju 0,02% od ostvarenog prometa po osnovu prodajnih transakcija i 0,02% po osnovu kupovnih transakcija.

Izuzetno od stava 1 tačka 3) ovog člana, transakcije primarne kupoprodaje hartija od vrijednosti ne ulaze u obračun naknade.

Naknade iz stava 1 tačka 3) ovog člana plaćaju se mjesečno do 10-og u mjesecu za prethodni mjesec.

Naknade iz stava 1 tačka 4) do 9) ovog člana plaćaju se najkasnije do 30. aprila tekuće godine.

Naknade za objavljivanje finansijskih izvještaja emitentata

Član 16

Emitenti na godišnjem nivou plaćaju naknadu za objavljivanje finansijskih izvještaja:

- za A listu u iznosu od 1.000 EUR;
- za B listu u iznosu od 800 EUR;
- za slobodno tržište u iznosu od 400 EUR.

Društva sa berzanske liste-podsegment slobodnog tržišta i društva u kojima je u toku postupak stečaja ili likvidacije nijesu obaveznici plaćanja ove naknade.

Naknada iz stava 1 plaća se kvartalno u visini 1/4 godišnjeg iznosa.

Naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja zatvorenih investicionih fondova

Član 17

Za nadzor i kontrolu poslovanja zatvorenih investicionih fondova godišnja naknada Komisiji iznosi 0,25% prosječne godišnje tržišne vrijednosti zatvorenih investicionih fondova.

Naknada iz stava 1 ovog člana uplaćuje se Komisiji akontativno, mjesečno u visini od 0,021% od prosječne mjesečne tržišne vrijednosti zatvorenog investicionog fonda, najkasnije do 5-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

U slučaju da zbir mjesečno uplaćenih naknada bude veći ili manji od godišnje naknade obračunate na način utvrđen u stavu 1 ovog člana, Komisija će izvršiti povraćaj više uplaćenih sredstava, odnosno naplatu manje uplaćenih sredstava.

Naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja dobrovoljnih penzionih fondova

Član 18

Za nadzor i kontrolu poslovanja dobrovoljnih penzionih fondova društva za upravljanje tim fondovima plaćaju Komisiji godišnju naknadu u visini od 0,25% od godišnje neto vrijednosti imovine tih fondova.

Naknada iz stava 1 ovog člana uplaćuje se Komisiji akontativno, mjesечно u visini od 0,021% od mjesечne neto vrijednosti imovine dobrovoljnog penzionog fonda, do 10-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

U slučaju da zbir mjesечно uplaćenih naknada bude veći ili manji od godišnje naknade obračunate na način utvrđen u stavu 1 ovog člana, Komisija će izvršiti povraćaj više uplaćenih sredstava, odnosno naplatu manje uplaćenih sredstava.

Naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja zajedničkih fondova

Član 19

Za nadzor i kontrolu poslovanja zajedničkih fondova, zajednički fondovi plaćaju Komisiji godišnju naknadu u visini od 0,25% od godišnje neto vrijednosti imovine tih fondova.

Naknada iz stava 1 ovog člana uplaćuje se Komisiji akontativno, mjesечно u visini od 0,021% od mjesечne neto vrijednosti imovine zajedničkog fonda, do 5-tog u mjesecu za prethodni mjesec.

U slučaju da zbir mjesечно uplaćenih naknada bude veći ili manji od godišnje naknade obračunate na način utvrđen u stavu 1 ovog člana, Komisija će izvršiti povraćaj više uplaćenih sredstava, odnosno naplatu manje uplaćenih sredstava.

Naknada za kontinuirani nadzor i kontrolu poslovanja društava za upravljanje investicionim fondovima

Član 20

Za nadzor i kontrolu poslovanja društava za upravljanje investicionim fondovima, društva za upravljanje plaćaju Komisiji godišnju naknadu u visini od 2% od ostvarene upravljačke provizije društva na godišnjem nivou.

Naknada iz stava 1 ovog člana uplaćuje se Komisiji akontativno, mjesечно u visini od 2% od mjesечne upravljačke provizije društva, do 5-og u mjesecu za prethodni mjesec.

U slučaju da zbir mjesечно uplaćenih naknada bude veći ili manji od godišnje naknade obračunate na način utvrđen u stavu 1 ovog člana, Komisija će izvršiti povraćaj više uplaćenih sredstava, odnosno naplatu manje uplaćenih sredstava.

Uplata naknade

Član 21

Naknade se uplaćaju na račun Komisije.

Dokaz o uplati naknade mora biti dostavljen Komisiji najkasnije narednog dana od dana uplate.

Član 22

Danom početka primjene ovog Pravilnika prestaje da važi Odluka o visini naknada za rad Komisije za hartije od vrijednosti ("Sl. list Crne Gore", br. 54/13 od 22.11.2013, 02/14 od 14.01.2014, 31/14 od 24.07.2014).

Član 23

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavlјivanja u "Službenom listu Crne Gore".

Broj: 01/1-1975/1-14
Podgorica, 01.10.2014. godine

Komisija za hartije od vrijednosti
Predsjednik,
dr Zoran Đikanović, s.r.