



**CRNA GORA**  
**KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

**GENERALNI PLAN**  
**KONTROLA ZA 2012.**  
**GODINU**

**Podgorica, decembar 2011. godine**

## SADRŽAJ

1. Ovlašćenja i odgovornosti Komisije za hartije od vrijednosti .....	2
2. Ciljevi nadzora učesnika na tržištu hartija od vrijednosti .....	4
3. Vrste kontrole .....	5
4. Cilj donošenja Generalnog plana kontrola .....	6
5. Rezultati rada .....	6
6. Osnov pokretanja kontrole .....	6
7. Kontrolori Komisije .....	7
8. Kategorije učesnika na tržištu hartija od vrijednosti .....	7
9. Kontrola poslovanja ovlašćenih učesnika (brokersko-dilerska društva i kastodi banke) .....	8
10. Kontrola poslovanja berze .....	9
11. Kontrola poslovanja Centralne Depozitarne Agencije .....	10
12. Kontrola poslovanja otvorenih i zatvorenih investicionih fondova.....	11
13. Kontrola dobrovoljnih penzionih fondova.....	13
14. Kontrola dostavljanja finansijskih izvještaja emitenata hartija od vrijednosti .....	15
15. Izvještavanje o kontrolama.....	15
16. Nalazi kontrole kao polazni osnov za kontrolne aktivnosti u narednoj godini .....	16

## 1. OVLAŠĆENJA I ODGOVORNOSTI KOMISIJE ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Komisija za hartije od vrijednosti Crne Gore (u daljem tekstu Komisija) je nezavisno regulatorno tijelo, ovlašteno prema Zakonu o hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 59/00, 10/01, 43/05, 28/06, "Sl. list Crne Gore", br. 53/09, 73/10, 40/11) za regulaciju i nadzor tržišta hartija od vrijednosti. Komisija je odgovorna za regulaciju i nadzor svih aktivnosti povezanih sa hartijama od vrijednosti, uključujući tržišta, ovlaštene učesnike, investicione fondove, dobrovoljne penzione fondove i emitente hartija od vrijednosti.

Komisija je odgovorna za donošenje pravila za sprovođenje Zakona o hartijama od vrijednosti, Zakona o investicionim fondovima, Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima i Zakona o preuzimanju akcionarskih društava u slučajevima kada postoji specifično ovlaštenje sadržano u zakonu. Regulatorni proces je predviđen Zakonom o hartijama od vrijednosti koji ovlašćuje Komisiju za izradu i usvajanje podzakonskih akata.

Komisija je odgovorna za nadzor nad sprovođenjem propisa. Ona obavlja preliminarni nadzor za ulazak na tržište, kao i kontinuiran nadzor tržišta i izlazak sa tržišta.

Komisija izdaje odobrenja za javne emisije akcija i dugoročnih/kratkoročnih dužničkih hartija od vrijednosti i za registraciju svih emisija hartija od vrijednosti čija se prodaja ne vrši putem javne ponude i odobrava prospekt za javno izdavanje kratkoročnih dužničkih hartija od vrednosti, osim državnih zapisa. Ona takođe izdaje licence učesnicima na tržištu kapitala, odnosno ovlašćenim učesnicima, društvima za upravljanje, investicionim fondovima, dobrovoljnim penzionim fondovima, berzama, Centralnoj Depozitarnoj Agenciji i kastodi bankama.

Komisija je ovlašćena da vrši kontinuiran nadzor nad poslovanjem lica i tijela koja profesionalno trguju hartijama od vrijednosti, sa ciljem da promoviše i podstiče visoke standarde zaštite investitora i integriteta tržišta. Komisija kontinuirano kontroliša poštovanje standarda poslovanja ustanovljenih zakonima i podzakonskim aktima, a koji od učesnika na tržištu kapitala zahtijevaju, između ostalog, da u poslovanju sa hartijama od vrijednosti posluju:

- uz primjenu visokih standarda tržišnog ponašanja;
- traže od klijenata informacije o njihovim investicionim uslovima i ciljevima za koje se opravdano očekuje da su važni i omogućavaju ovlašćenom učesniku da ispuni odgovornost prema klijentu;
- informišu klijenta na sveobuhvatan način, koji omogućava klijentu donošenje investicione odluke;

- izbjegavaju konflikt interesa sa klijentom, uz obezbjeđenje da klijentovi interesi budu ispred interesa samog učesnika;
- obezbijede razdvajanje i identifikaciju klijentove imovine za koju su odgovorni;
- održavaju odgovarajuća sredstva radi redovnog poslovanja;
- uzdržavaju se od nepotrebnih rizika;
- organizuju i kontrolišu unutrašnje poslovanje na odgovarajući način;
- vode propisane registre;
- obezbjeđuju da svi zaposleni budu sposobni, adekvatno kvalifikovani i valjano kontrolisani.

Komisija takođe nadgleda proces izlaska subjekta iz tržišta i donosi rješenje o oduzimanju/suspenziji dozvole za rad nakon pribavljanja dokaza da to oduzimanje/suspenzija ne utiče na realizaciju transakcija sa hartijama od vrijednosti zaključenih prije suspenzije i da ne utiče na prava, obaveze ili odgovornosti nastalih iz takvih transakcija.

---

## 2. CILJEVI NADZORA UČESNIKA NA TRŽIŠTU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Efikasan sistem nadzora zahtijeva da stručni saradnici razviju i očuvaju temeljno razumijevanje poslovanja individualnih učesnika na tržištu, njihovih grupa i tržišta u cjelini, fokusirajući se na efikasno funkcionisanje tržišta, sprječavanje sistemskog rizika, zaštitu investitora, stabilnost finansijskog sistema, transparentnost i čuvanje poslovne tajne uz poštovanje sledećih principa:

- moralnost;
- pravednost;
- stručnost;
- racionalnost;
- sistematičnost;
- tačnost;
- zakonitost;
- blagovremenost;
- preciznost u prepoznavanju zakonitosti i tačnost opisivanja radi kvalitetnog preduzimanja mjera;
- rješavanje istih situacija na isti način;
- nepristrasnost;
- službena pismenost;
- nesebičnost pri radu u radnim grupama;
- visoka obaviještenost o dešavanjima na tržištu.

U opštem smislu, nadzorom učesnika na tržištu se nastoji provjeriti usaglašenost sa relevantnim zahtjevima, kao efikasno obavljanje posla i prilagođenost prirodi i obimu odobrenja i usklađenost sa prudencijalnim zahtjevima i zahtjevima poslovanja (računovodstvo, solventnost, likvidnost, interne kontrole i rizik, odnosi sa klijentima, sprječavanje sukoba interesa i zloupotreba prakse). Nadzor znači vrednovanje relevantnih kvantitativnih i kvalitativnih aspekata učesnika na tržištu i njihove usklađenosti sa regulatornim okvirom - u cilju procjene postojećih zakonskih profila i profila operativnih rizika i bilo kojih eventualnih događaja koji bi mogli negativno uticati na kontinuitet poslovanja.

---

### 3. VRSTE KONTROLE

U skladu sa Pravilima o kontroli poslovanja sa hartijama od vrijednosti ("Sl. list RCG", br. 28/07) Komisija vrši neposredne i posredne kontrole.

*Neposredne kontrole* mogu da sprovedu zaposleni u Komisiji, ili se mogu obavljati kroz rad spoljnih stručnjaka. Ovim kontrolama se nastoji:

- obezbijediti nezavisna potvrda da adekvatno korporativno upravljanje (uključujući i upravljanje rizikom i sistemima unutrašnje kontrole) postoji u pojedinačnim subjektima;
- utvrditi da su informacije koje obezbjeđuju subjekti pouzdane;
- utvrditi usklađenost potrebnih evidencija sa propisanom formom;
- dobiti dodatne informacije o firmi i sa njom povezanim preduzećima, koje su potrebne za procjenu stanja, procjenu materijalnog rizika i identifikaciju neophodnih korektivnih radnji i nadzornih aktivnosti, uključujući poboljšani posredni nadzor; i
- pratiti postupanja učesnika na tržištu kapitala u vezi sa pitanjima nadzora.

Komisija vrši neposrednu kontrolu uvidom u registre, druge evidencije, poslovne knjige i drugu dokumentaciju koja se odnosi na poslovanje sa hartijama od vrijednosti, u prostorijama kontrolisanog lica ili drugog lica kod koga opravdano očekuje da može pribaviti podatke i činjenice u vezi sa kontrolom.

*Posredna kontrola* se koristi kao sredstvo za:

- redovno praćenje i analiziranje finansijskog stanja pojedinih posrednika pomoću izvještaja o poslovanju, statističkih izvještaja i drugih odgovarajućih informacija, uključujući i javno dostupne informacije;
- praćenje pitanja koja zahtijevaju dodatnu pažnju, procjenu rizika razvoja, identifikaciji prioriteta i obima daljeg rada; i
- pripremnu fazu za određivanje prioriteta i obima neposredne kontrole.

Komisija sprovodi posrednu kontrolu pregledom:

- dnevnih izvještaja;
- izvještaja ukazanih po potrebi radi pribavljanja podataka za kvalitetno i pravovremeno postupanje;
- periodičnih izvještaja;
- godišnjeg izvještaja sa odgovarajućim finansijskim iskazima;
- izvještaja pribavljenih po drugom osnovu.

---

#### 4. CILJ DONOŠENJA GENERALNOG PLANA KONTROLA

Osnovni cilj donošenja Generalnog plana kontrola u 2012. godinu je racionalno i ekonomično upravljanje resursima, prije svega kadrovskim i materijalnim, u cilju postizanja produktivnih rezultata i prepoznavanja određenih tema za kontrole na osnovu rizika koji mogu nastati u razvoju ukupnog ekonomskog tržišta a posebno tržišta hartija od vrijednosti.

---

#### 5. REZULTATI RADA

Rezultati kontrola koje sprovodi Komisija se prije svega izražavaju kroz direktne efekte i to kroz broj izvršenih kontrola i kvalitet i efekat preduzetih mjera u postupku kontrole i primjenu zakonskih propisa, njihovu implementaciju i poštovanje.

Pored direktnih efekata, kontrole koje sprovodi Komisija se odražavaju i kroz indirektno efekte, koji su teže mjerljivi i kao takvi se ne mogu precizno kvantifikovati ali se mogu prepoznati. Indirektni efekti su povećanje poslovne discipline, zaštita investitora, unaprjeđenje transparentnosti, doprinos eliminaciji biznis barijera, dovođenje vremena kontrole u granice potrebnog bez negativnog uticaja na kontinuitet u radu kontrolisanog lica.

---

#### 6. OSNOV POKRETANJA KONTROLE

Kontrolu poslovanja učesnika na tržištu hartija od vrijednosti Komisija vrši: po sopstvenoj inicijativi ili na inicijativu člana Komisije, na predlog vlasnika hartije od vrijednosti ili potencijalnog investitora u hartije od vrijednosti, berze, ovlašćenog učesnika, Centralne Depozitarne Agencije ili na zahtjev drugog nadležnog organa, organizacije ili udruženja.

Komisija može vršiti kontrolu poslovanja učesnika na tržištu hartija od vrijednosti i na osnovu predloga stranog organa nadležnog za nadzor tržišta hartija od vrijednosti i dužna je da stranom organu nadležnom za nadzor tržišta hartija od vrijednosti, na čiji je zahtjev obavljena kontrola, dostavi nalaze kontrole poslovanja.

---

## 7. KONTROLORI KOMISIJE

Za sprovođenje kontrole Komisija ovlašćuje određeno lice – kontrolora. Kontrolori su, po funkciji članovi Komisije, sekretar Komisije i lica stalno zaposlena u Komisiji sa odgovarajućom stručnom kvalifikacijom i, izuzetno, druga lica koja Komisija odredi.

---

## 8. KATEGORIJE UČESNIKA NA TRŽIŠTU HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Prema Generalnom planu kontrola za 2012. godinu, učesnici na tržištu hartija od vrijednosti su raspoređeni u sledeće kategorije:

- Ovlašćeni učesnici (brokersko-dilerska društva i kastodi banke);
- Berza;
- Centralna Depozitarna Agencija;
- investicioni fondovi i društva za upravljanje investicionim fondovima;
- dobrovoljni penzioni fondovi i društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondovima;
- emitenti hartija od vrijednosti.



## 9. KONTROLA POSLOVANJA OVLAŠĆENIH UČESNIKA (BROKERSKO-DILERSKA DRUŠTVA I KASTODI BANKE)

U poslovanju ovlašćenih učesnika Komisija u okviru svojih nadležnosti kontroliše naročito:

- primjenu zakona, pravila i uputstava Komisije i pravila i drugih akata ovlašćenih učesnika;
- obavljanje poslova sa hartijama od vrijednosti uopšte ili sa pojedinim hartijama od vrijednosti;
- davanje informacija i savjeta klijentima o cijeni hartija od vrijednosti i drugim okolnostima koje omogućavaju klijentu donošenje investicione odluke;
- postupanje sa hartijama od vrijednosti koje su u vlasništvu klijenta u odnosu na nalog klijenta;
- postupanje po nalogima klijenata u skladu sa redosljedom prijema naloga utvrđenim njihovim pravilima;
- vođenje knjige naloga i druge propisane dokumentacije;
- obavještavanje klijenta o poslu sklopljenom po njegovom nalogu;
- izbjegavanje konflikta interesa sa klijentom;
- organizaciju i unutrašnje poslovanje;
- internu kontrolu;
- zaštitu računa klijenata od blokade;
- poslovanje na margini;
- elektronsko (on-line) trgovanje.

Komisija kontroliše dnevne, periodične i godišnje izvještaje, kao i izvještaje po zahtjevu, po prijavi ili u skladu sa posebnim situacijama.

Periodični izveštaji o poslovanju ovlašćenih učesnika pripremaju se za periode januar – mart, januar – jun, januar – septembar i januar – decembar tekuće godine, a podnose se Komisiji najkasnije u roku od 30 dana od dana isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

Komisija vrši posrednu kontrolu ovlašćenih učesnika kroz izvještaje o poslovanju najmanje pet puta godišnje.

---

## 10. KONTROLA POSLOVANJA BERZE

U poslovanju berze Komisija kontroliše naročito:

- primjenu zakona, pravila i uputstava Komisije i pravila i drugih akata berze;
- ostvarenu trgovinu hartija od vrijednosti uopšte ili sa pojedinim hartijama od vrijednosti na berzi;
- postupanje sa podnijetim zahtjevima za prijem i prestanak članstva na berzi;
- postupanje sa podnijetim zahtjevima za prijem na listing berze, o prijemu hartija od vrijednosti na listing berze i skidanju hartije od vrijednosti sa listinga berze;
- način sprovođenja bilo koje aktivnosti berzanskog poslovanja;
- organizaciju i unutrašnje poslovanje;
- berzanski elektronski sistem trgovanja;
- elektronsku (on-line) trgovinu;
- radno vrijeme i kalendar neradnih dana;
- ocjenu zakonitosti određenih transakcija.

Komisija kontroliše dnevne, periodične i godišnje izvještaje, kao i izvještaje po zahtjevu, po prijavi ili u skladu sa posebnim situacijama.

Periodični izveštaji o poslovanju berze pripremaju se za periode januar – mart, januar – jun, januar – septembar i januar – decembar tekuće godine, a podnose se Komisiji najkasnije u roku od 30 dana od dana isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

Komisija vrši posrednu kontrolu ovlašćenih učesnika kroz izvještaje o poslovanju najmanje pet puta godišnje.

---

## 11. KONTROLA POSLOVANJA CENTRALNE DEPOZITARNE AGENCIJE

U poslovanju Centralne Depozitarne Agencije Komisija kontroliše naročito:

- primjenu zakona, pravila i uputstava Komisije i pravila i drugih akata Centralne Depozitarne Agencije;
- otvaranje računa hartija od vrijednosti;
- registraciju hartija od vrijednosti;
- obavljanje poslova kliringa i saldiranja transakcija sa hartijama od vrijednosti;
- prenos vlasništva nad hartijama od vrijednosti;
- postupanje sa podnijetim zahtjevima za prijem i prestanak članstva u Centralnoj Depozitarnoj Agenciji;
- obavljanje drugih poslova sa dematerijalizovanim hartijama od vrijednosti;
- obračun i naplatu provizija i drugih naknada;
- organizaciju i unutrašnje poslovanje;
- softverska rješenja u okviru Informatičnog sistema
- vođenje i ažuriranje poslovne evidencije;

Komisija kontroliše periodične i godišnje izvještaje, kao i izvještaje po zahtjevu.

Periodični izvještaji o poslovanju Centralne Depozitarne Agencije pripremaju se za periode januar – mart, januar – jun, januar – septembar i januar – decembar tekuće godine, a podnose se Komisiji najkasnije u roku od 30 dana od dana isteka perioda na koji se izvještaj odnosi. Komisija vrši posrednu kontrolu Centralne Depozitarne Agencije kroz izvještaje o poslovanju najmanje pet puta godišnje.

## 12. KONTROLA POSLOVANJA OTVORENIH I ZATVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA

Kontrolom društava za upravljanje investicionim fondovima, otvorenih fondova, zatvorenih fondova i depozitarnih banaka Komisija utvrđuje naročito:

- zakonitost poslovanja društava za upravljanje, otvorenih fondova i zatvorenih fondova;
- ispunjenost uslova za osnivanje i poslovanje društava za upravljanje, otvorenih fondova, zatvorenih fondova i osnivanje i poslovanje depozitara;
- tačnost finansijskih izvještaja koji se podnose Komisiji;
- tačnost podataka o poslovanju društava za upravljanje, otvorenih fondova i zatvorenih fondova;
- praćenje poslova čuvanja imovine otvorenih fondova, zatvorenih fondova i namirenja i vlasništva nad hartijama od vrijednosti;
- praćenje ispunjavanja uslova za obavljanje poslova depozitara nad imovinom otvorenih fondova i zatvorenih fondova;
- praćenje izbora i promjene depozitara;
- praćenje ugovornih obaveza između depozitara i društava za upravljanje;
- praćenje povezanosti depozitara sa društvima za upravljanje i odgovornim licima društava za upravljanje;
- praćenje izvještavanja javnosti o vrijednosti obračunske jedinice otvorenih fondova;
- praćenje izvještavanja o prinosu otvorenih fondova;
- praćenje vođenja ličnih računa članova otvorenih fondova;
- tačnost i način obračuna vrijednosti imovine zatvorenih fondova, obračuna neto vrijednosti imovine zatvorenih fondova i vrijednosti imovine po akciji zatvorenih fondova;
- tačnost i način obračuna vrijednosti imovine otvorenih fondova, obračuna neto vrijednosti imovine otvorenih fondova, vrijednosti obračunske jedinice i prinosa otvorenih fondova;
- tačnost obračuna svih naknada;
- pridržavanja propisanih ograničenja ulaganja imovine otvorenih fondova;
- praćenje izvršenja transakcija i provjera datuma sticanja i prodaje hartija od vrijednosti;
- praćenje promjena naziva, sjedišta, statuta društava za upravljanje, naziva otvorenih fondova i naziva zatvorenih fondova;
- praćenje neovlašćenog korišćenja naziva društava za upravljanje;
- nadzor prestanka obavljanja djelatnosti društava za upravljanje;
- praćenje obavljanja predmeta poslovanja društava za upravljanje;

- praćenje ispunjavanja uslova društava za upravljanje za posjedovanje dozvole za rad otvorenim fondovima i zatvorenim fondovima;
- praćenje stanja i promjena u vlasničkoj strukturi društava za upravljanje;
- praćenje kupovine akcija drugog društva za upravljanje i spajanja ili preuzimanja društava za upravljanje;
- praćenje kadrovske osposobljenosti društava za upravljanje u skladu sa zakonom;
- praćenje izdavanja programa transformacije;
- praćenje objavljivanja izvještaja Nadzornih odbora zatvorenih fondova;
- druge činjenice u vezi sa finansijskim poslovanjem društava za upravljanje, otvorenih fondova, zatvorenih fondova i depozitara za čijom kontrolom se ukaže potreba.

Mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava društvo za upravljanje dostavlja Komisiji u roku od 5 dana od dana završetka mjeseca na koji se izvještaj odnosi.

Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji mjesečne izvještaje o poslovanju društva za upravljanje i mjesečne izvještaje o poslovanju fondova kojim upravlja u roku od 5 dana od dana završetka mjeseca na koji se izvještaj odnosi.

Nadzorni odbor zatvorenog fonda dostavlja Komisiji mjesečne izvještaje o svom poslovanju u roku od 5 dana od dana završetka mjeseca na koji se izvještaj odnosi.

Društvo za upravljanje dostavlja Komisiji godišnji izvještaj o poslovanju društva za upravljanje i godišnji izvještaj o poslovanju fondova kojim upravlja najkasnije do 30.04. tekuće godine za predhodnu godinu.

### 13. KONTROLA DOBROVOLJNIH PENZIONIH FONDOVA

Kontrolom dobrovoljnih penzionih fondova, društava za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondovima i kastodi banaka u vezi poslova dobrovoljnih penzionih fondova, Komisija utvđuje naročito:

- zakonitost poslovanja društava za upravljanje i penzionih fondova;
- ispunjenost uslova za osnivanje i poslovanje društava za upravljanje, formiranje penzionih fondova i osnivanje i poslovanje kastodija u vezi sa poslovanjem penzionog fonda;
- tačnost finansijskih izvještaja koji se podnose Komisiji;
- tačnost podataka o poslovanju društva za upravljanje i penzionog fonda;
- praćenje poslova čuvanja imovine penzionog fonda, namirenja i vlasništva nad hartijama od vrijednosti;
- praćenje ispunjavanja uslova za obavljanje poslova kastodija nad imovinom penzionog fonda;
- praćenje izbora i promjene kastodija;
- praćenje ugovornih obaveza između kastodija i društva za upravljanje;
- praćenje povezanosti kastodija sa društvom za upravljanje i odgovornim licima društava za upravljanje;
- praćenje izvještavanja javnosti o vrijednosti obračunske jedinice;
- praćenje izvještavanja o prinosu penzionih fondova;
- praćenje vođenja ličnih računa članova penzionog fonda;
- tačnost i način obračuna vrijednosti imovine penzionog fonda, obračuna neto vrijednosti imovine, vrijednosti obračunske jedinice i prinosa penzionog fonda;
- tačnost obračuna svih naknada;
- pridržavanja propisanih ograničenja ulaganja imovine penzionog fonda;
- praćenje izvršenja transakcija i provjera datuma sticanja i prodaja hartija od vrijednosti;
- praćenje promjena naziva, sjedišta, statuta društva za upravljanje i naziva penzionog fonda;
- praćenje neovlašćenog korišćenja naziva društva za upravljanje penzionim fondom;
- nadzor prestanka obavljanja djelatnosti društva za upravljanje;
- praćenje obavljanja predmeta poslovanja društva za upravljanje;
- praćenje ispunjavanja uslova društva za upravljanje za posjedovanje dozvole za rad penzionim fondovima;
- praćenje stanja i promjena u vlasničkoj strukturi društva za upravljanje;
- praćenje broja članova penzionih fondova;
- praćenje kupovine akcija drugog društva za upravljanje i spajanja ili preuzimanja društva za upravljanje;

- praćenje kadrovske osposobljenosti društva za upravljanje u skladu sa zakonom;
- praćenje izdavanja informativnog prospekta;
- druge činjenice u vezi sa finansijskim poslovanjem društva za upravljanje, penzionog fonda i kastodija u vezi sa poslovanjem penzionog fonda za čijom kontrolom se ukaže potreba.

Dnevne izvještaje o vrijednosti imovine fonda (NAV) kastodi dostavlja Komisiji na dnevnom nivou, do 13 časova tekućeg dana za prethodni dan, u elektronskoj formi.

Nedeljne izvještaje o NAV-u u papirnoj formi, kastodi dostavlja najkasnije do utorka tekuće sedmice za prethodnu sedmicu.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom dostavlja Komisiji mjesečni izvještaj o držanju novčanih sredstava, u roku od 5 dana od dana završetka mjeseca na koji se izvještaj odnosi.

Društvo za upravljanje DPF dostavlja Komisiji Godišnji izvještaj o poslovanju društva za upravljanje DPF i Godišnji izvještaja dobrovoljnog penzionog fonda najkasnije do 30.04. tekuće godine za prethodnu godinu.

Društvo za upravljanje DPF dostavlja Komisiji kvartalne izvještaje o poslovanju društva za upravljanje DPF i kvartalne izvještaje dobrovoljnog penzionog fonda najkasnije 30 dana nakon isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

Dobrovoljni penzioni fond dostavlja Komisiji Informativni prospekt, najkasnije do 31.03.2012. godine.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom dostavlja na mjesečnom nivou izvještaj o stopi prinosa dobrovoljnog penzionog fonda, najkasnije 3 dana od dana završetka mjeseca na koji se izvještaj odnosi.

---

## 14. KONTROLA DOSTAVLJANJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA EMITENATA HARTIJA OD VRIJEDNOSTI

Emitenti hartija od vrijednosti sačinjavaju i dostavljaju Komisiji kvartalne i godišnje izvještaje, u pisanom i elektronskom obliku, na obrascima koje utvrđuje Komisija i objavljuje na svojim internet stranicama.

Izveštaji koji emitenti hartija od vrijednosti obavezno dostavljaju su:

- tromesečni izvještaj (za period 01.01-31.03 tekuće godine)
- šestomjesečni izvještaj (za period 01.01-30.06. tekuće godine)
- devetomjesečni izvještaj (za period 01.01-30.09. tekuće godine)
- godišnji izvještaj i nalaz revizora (za period 01.01.do 31.12 )

Tromesečni, šestomjesečni i devetomjesečni izvještaji dostavljaju se Komisiji u roku od 30 dana od isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

Godišnji izvještaji dostavljaju se Komisiji najkasnije do 31. marta tekuće za prethodnu godinu.

Izveštaji nezavisnog revizora dostavljaju se Komisiji najkasnije do 30. juna tekuće za prethodnu godinu.

Komisija vrši kontrolu dostavljanja navedenih izvještaja najmanje pet puta godišnje.

---

## 15. IZVJEŠTAVANJE O KONTROLAMA

Izrada izvještaja o izvršenoj kontroli je sastavni dio procesa kontrole i predstavlja osnovu za donošenje zaključaka kontrole. Izvještaji se pripremaju za svaku kontrolu pojedinačno i elaboriraju se na sjednici Komisije. Ovakav način poslovanja omogućava efikasno praćenje izvršenih kontrola u skladu sa Generalnim planom kontrola.



---

## 16. NALAZI KONTROLE KAO POLAZNI OSNOV ZA KONTROLNE AKTIVNOSTI U NAREDNOJ GODINI

Generalni plan kontrola je koncipiran na način da pomogne razvijanje kontrolne funkcije Komisije i zasnovan je na principu efikasne upotrebe resursa, temeljne pokrivenosti tržišta i adekvatne kontrole. Generalni plan predstavlja polaznu osnovu za planiranje kontrola i definisanje kontrolisanih oblasti i kao takav predstavlja dinamično sredstvo koje se ažurira i prilagođava razvojnim i promjenljivim okolnostima u kojima se sprovodi kontrolna funkcija Komisije.

U toku vršenja svojih funkcija, kontrolori Komisije imaju proaktivan stav u praćenju i evidentiranju potencijalnih unaprjeđenja u procesu sprovođenja kontrole, koja mogu biti osnov za ažuriranje Generalnog plana kontrola za narednu godinu.

## **Pregled planiranih neposrednih kontrola u 2012. godini**

### *Ovlašćeni učesnici*

U toku 2012. godine će biti sprovedene najmanje dvije neposredne kontrole svakog ovlašćenog učesnika. Predmet planiranih neposrednih kontrola će biti novčani tokovi i postupanje ovlašćenih učesnika po nalogima klijenata.

### *Berza*

Kada je pitanju poslovanje berze planirana je najmanje jedna neposredna kontrola sa ciljem utvrđivanja postupanja berze u skladu sa obavezama po pravilima poslovanja.

### *Centralna Depozitarna Agencija*

U toku 2012. godine je planirana najmanje jedna neposredna kontrola Centralne Depozitarne Agencije sa ciljem utvrđivanja postupanja CDA u skladu sa obavezama po pravilima poslovanja.

### *Investicioni fondovi i društva za upravljanje investicionim fondovima.*

U toku 2012. godine je planirana najmanje jedna kontrola poslovanja svakog društva za upravljanje investicionim fondom sa ciljem utvrđivanja postupanja društava u skladu sa obavezama po pravilima poslovanja.

### *Dobrovoljni penzioni fondovi i društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondovima*

U toku 2012. godine je planirana najmanje jedna kontrola poslovanja svakog društva za upravljanje dobrovoljnim penzionim fondom sa ciljem utvrđivanja postupanja društava u skladu sa obavezama po pravilima poslovanja.

### *Kastodi banke*

U toku 2012. godine je planirana najmanje jedna kontrola poslovanja svake kastodi banke sa ciljem utvrđivanja postupanja u skladu sa obavezama po pravilima poslovanja.