

1700.

Na osnovu člana 174 stav 3 Zakona o tržištu kapitala ("Sl. list CG", br. 01/18) - (u daljem tekstu: Zakon), Komisija za tržište kapitala Crne Gore (u daljem tekstu: Komisija) na 40. sjednici od 18.12.2018. godine donosi

## **PRAVILA**

# **O SADRŽAJU ZAHTEVA I DOKUMENTACIJI ZA IZDAVANJE DOZVOLE ZA RAD ORGANIZATORU TRŽIŠTA ZA OBAVLJANJE POSLOVA UPRAVLJANJA REGULISANOG TRŽIŠTA I ZA IZDAVANJE DOZVOLE ZA RAD ORGANIZATORU TRŽIŠTA I/ILI INVESTICIONOM DRUŠTVU ZA OBAVLJANJE POSLOVA UPRAVLJANJA MTP-OM ILI OTP-OM**

("Službeni list Crne Gore", br. 083/18 od 25.12.2018)

### **Opšte odredbe**

#### **Član 1**

Ovim pravilima propisuje se:

- sadržaj zahtjeva za izdavanje dozvole za rad organizatoru tržišta za obavljanje poslova iz člana 151 Zakona i proširenja dozvole za rad (u daljem tekstu: regulisano tržište); i
- sadržaj zahtjeva za izdavanje dozvole za rad organizatoru tržišta i/ili investicionom društvu za obavljanje poslova iz člana 196 Zakona i proširenja dozvole za rad (u daljem tekstu: MTP i OTP).

### **Primjena**

#### **Član 2**

Odredbe ovih pravila na odgovarajući način primjenjuju se i na ovlašćene kreditne institucije kod izdavanja dozvole za rad za obavljanje poslova iz člana 196 Zakona i proširenja dozvole za rad za MTP i OTP.

Organizator u smislu ovih pravila je organizator tržišta i/ili investiciono društvo koje upravlja MTP-om ili OTP-om;

### **Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad**

#### **Član 3**

Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad podnosi se na obrascu iz Priloga, koji je objavljen na internet stranici Komisije, zajedno sa dokumentacijom i podacima propisanim ovim pravilima.

Zahtjev za izdavanje dozvole za rad podnose osnivači organizatora tržišta u skladu sa članom 174 Zakona. Zahtjev za proširenje dozvole za rad podnosi organizator tržišta u skladu sa članom 10 ovih pravila.

Uz zahtjev iz stava 1 ovog člana potrebno je dostaviti:

1. zahtjeve za izdavanje prethodne saglasnosti za obavljanje funkcije izvršnog direktora i odbora direktora u skladu sa Pravilima o davanju odobrenja za imenovanje člana odbora direktora odnosno izvršnog direktora organizatora tržišta, investicionog društva i centralnog klirinškog depozitarnog društva (u daljem tekstu: Pravila o odobrenju) i drugu pripadajuću dokumentaciju; i
2. zahtjev za izdavanje prethodne saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća u organizatoru tržišta i pripadajuću dokumentaciju, u skladu sa Pravilima o sadržaju zahtjeva za sticanje kvalifikovanog učešća u bližim kriterijumima za ocjenu kvalifikovanog učešća u organizatoru tržišta, investicionom društvu i centralnom klirinškom depozitarnom društvu (u daljem tekstu: Pravila o kvalifikovanom učešću).

Uz dokumentaciju iz člana 174 Zakona, zahtjevu za izdavanje odobrenja za rad prilažu se opšte informacije o osnivaču i organizatoru tržišta kao i sljedeća dokumentacija kojom se dokazuje ispunjavanje uslova iz članova 168 do 173 i 183 Zakona:

1. osnovni podaci o osnivaču i organizatoru tržišta u skladu sa članom 4 ovih pravila;
2. podaci o osnovnom kapitalu i finansijskim sredstvima u skladu sa članom 5 ovih pravila;
3. podaci o licima u skladu sa članom 6 ovih pravila;
4. finansijski podaci u skladu sa članom 7 ovih pravila;

5. ugovor o osnivanju, statut, cjenovnik i pravila rada organizatora tržišta iz člana 8 i 9 ovih pravila; i
6. podaci o svim poslovima za koje organizator tržišta traži odobrenje, u smislu člana 151 Zakona, kao i spisak dodatnih poslova koje obavlja, a koji su dozvoljeni u skladu sa Zakonom.

Uz zahtjev nije potrebno dostaviti one podatke i dokumentaciju propisanu ovim pravilima kojima Komisija već raspolaže, pod uslovom da su te informacije potpune, istinite, tačne i ažurne, što je podnosilac zahtjeva dužan da potvrdi pisanom izjavom.

Komisija može zatražiti i drugu dokumentaciju osim one propisane ovim pravilima kao i dodatna objašnjenja kada je to potrebno radi provjere ispunjenosti uslova potrebnih za izdavanje odobrenja za rad.

Podnosilac zahtjeva mora voditi računa da svi podaci i dokumenti dostavljeni uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad budu tačni, istiniti i potpuni sve do dana izdavanja odobrenja za rad, i u slučaju bilo kakvog događaja koji nastane nakon podnošenja zahtjeva, a koji utiče ili bi mogao uticati na tačnost, istinitost i potpunost dokumentacije, dužan je da dostavi Komisiji ažurirane podatke i dokumentaciju.

Zahtjev se Komisiji dostavlja i elektronskim putem na email adresu Komisije. Obrazac mora biti u potpunosti popunjen i ispisan elektronski, uredno, čitko i bez naknadnog prepravljavanja.

## **Osnovni podaci o osnivaču i organizatoru tržišta**

### **Član 4**

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti sljedeće opšte podatke i dokumentaciju o osnivaču i organizatoru tržišta:

1. Informacije o licu ili licima za kontakt u vezi sa zahtjevom za izdavanje odobrenja za rad, zajedno sa podacima za kontakt,
2. Podatke o organizatoru tržišta i osnivaču:
  - a. privredno društvo organizatora tržišta;
  - b. privredno društvo i pravni oblik osnivača, i država u kojoj je osnivač osnovan;
  - c. adresu sjedišta i mjesto gdje će osnivač pretežno obavljati poslovanje, ako je to mjesto različito od mjesta sjedišta, i navedene podatke i za osnivača;
  - d. naziv registra i broj pod kojim je osnivač upisan, i ako je organizator tržišta već upisan registar, taj podatak i za organizatora tržišta kao i dokaz o upisu u registar, kada je primjenjivo;
  - e. matični broj osnivača i, ako je primjenjivo, organizatora tržišta, ili neki drugi identifikacioni broj (ako je osnivač registrovan van Crne Gore).
3. Ugovor o osnivanju organizatora tržišta, uz koji se dostavljaju i kopije rješenja o upisu u Centralni registar privrednih subjekata, statut organizatora tržišta kao i opis poslova i plan rada za narednih godinu dana.
4. Spisak vrsta finansijskih instrumenata kojima će se trgovati na regulisanom tržištu kojim organizator tržišta upravlja.
5. Dokaz o uplati propisane naknade za podnošenje zahtjeva u skladu sa cjenovnikom Komisije.

## **Podaci o kapitalu i finansijskim sredstvima**

### **Član 5**

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti podatke o uplaćenom minimalnom kapitalu iz člana 156 Zakona, odnosno podatke i dokaze o izvorima kapitala koji su organizatoru tržišta na raspolaganju, u slučaju kada minimalni kapital još uvijek nije uplaćen:

1. potvrdu kreditne institucije o izdvojenim sredstvima na računu otvorenom u svrhu uplate inicijalnog kapitala organizatora tržišta; i
2. ako u trenutku podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad osnivački kapital nije uplaćen u cijelini, uz zahtjev se prilaže plan uplate cjelokupnog iznosa osnivačkog kapitala, koji mora u cjelini biti uplaćen u novcu prije izdavanja odobrenja za rad.

Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad mora sadržati i podatke o iznosu sopstvenih finansijskih sredstava organizatora tržišta iz člana 4 Pravila o kadrovskoj i organizacionoj osposobljenosti i tehničkoj opremljenosti organizatora tržišta i investicionog društva koji upravljaju MTP-om i OTP-om (u daljem tekstu: Pravila o kadrovskim i organizacionim zahtjevima), kao i dokaz o tome da će organizator tržišta ispunjavati uslove za minimalni iznos vlastitih finansijskih sredstava iz navedenih pravila.

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad dostavlja se i procjena godišnjih fiksnih opštih troškova iz člana 4 Pravila o kadrovskim i organizacionim zahtjevima

## **Podaci o licima**

### **Član 6**

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti podatke koji se odnose na akcionare, izvršnog direktora i odbor direktora. Za kandidate za izvršnog direktora i odbor direktora i namjeravane sticaoce kvalifikovanog učešća prilažu se zahtjevi i podaci propisani Pravilima o odobrenju i Pravilima o kvalifikovanom učešću.

Podaci o akcionarima iz stava 1 ovoga člana uključuju sledeće:

1. zahtjeve svih fizičkih i pravnih lica koje će, u slučaju dobijanja dozvole za rad, imati kvalifikovano učešće u organizatoru tržišta i dokumentaciju propisanu Pravilima o kvalifikovanom učešću za ta lica;
2. šematski prikaz vlasničke strukture organizatora tržišta uključujući prikaz udjela u kapitalu odnosno glasačkim pravima i spisak sa imenima svih pravnih i fizičkih lica koja će nakon osnivanja organizatora tržišta imati kvalifikovano učešće u organizatoru tržišta sa naznakom za svako lice:
  - a. broj i vrsta akcija koje su upisane ili koji će biti upisane;
  - b. nominalna vrijednost akcija; i
  - c. eventualno postojanje prava zaloge na akcijama sa podacima lica u čiju korist je upisano.

Ako nakon osnivanja organizatora tržišta nijedan osnivač neće biti kvalifikovani sticalac, uz zahtjev je potrebno dostaviti spisak svih akcionara sa informacijama iz stava 2 ovog člana i podatkom da li je neki od akcionara predmet nadzora od strane nekoga nadzornog organa.

## **Finansijski podaci**

### **Član 7**

Ako izdavanje odobrenja za rad podnosi već osnovano privredno društvo, finansijske informacije iz ovoga člana uključuju revidirane finansijske izvještaje, na pojedinačnoj osnovi i, prema potrebi, na konsolidovanom nivou za posljednje tri poslovne godine ako su finansijski izvještaji bili revidirani, uključujući:

1. bilans stanja;
2. bilans uspjeha; i
3. godišnje i periodične finansijske izvještaje i finansijske priloge kao i revizorski izvještaj za posljednje tri godine ili od početka poslovanja.

U slučaju da finansijski izvještaji nisu dostupni, Komisija može tražiti da zahtjev za izdavanje odobrenja za rad mora da sadrži projekcije finansijskih pokazatelja organizatora tržišta na pojedinačnoj osnovi odnosno, ako je primjenjivo, i na konsolidovanoj osnovi, a koji se zasnivaju na realnim scenarijima i to:

1. projekcije finansijskih izvještaja za najmanje prve tri poslovne godine, uključujući:
  - a. projekcije bilansa stanja;
  - b. projekcije bilansa uspjeha; i
  - c. projekcije izvještaja o novčanim tokovima;
2. pretpostavke za projekcije i detaljna objašnjenja iznosa iz tačke 1 ovog stava, kao i objašnjenja numeričkih podataka, uključujući očekivani broj i vrstu članova, visinu provizija i naknada i njihov planirani obim; i
3. kada je primjenjivo, projekciju iznosa sopstvenih finansijskih sredstava organizatora tržišta iz člana 4 Pravila o kadrovskim i organizacionim zahtjevima, za prvu godinu rada.

## **Podaci o organizaciji**

### **Član 8**

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti podatke koje se odnose na organizaciju organizatora tržišta, u skladu sa članom 3 Pravila o kadrovskim i organizacionim zahtjevima i ovim članom:

1. opis poslova i poslovni plan za narednu godinu dana;
2. podatke o revizorima, ako su dostupni u trenutku podnošenja zahtjeva za izdavanje odobrenja za rad; i
3. organizacionu strukturu i strukturu internih kontrola u smislu člana 168 Zakona.

Poslovni plan organizatora tržišta iz stava 1 tačka 1 ovog člana mora biti izrađen za najmanje prve tri poslovne godine i mora da sadrži informacije o planiranim aktivnostima uključujući prikaz i detaljno objašnjenje održivosti poslovnog modela, identifikaciju faktora poslovnih i pravnih rizika i objašnjenje kako će organizator tržišta upravljati tim rizicima.

Organizaciona struktura i sistem internih kontrola iz stava 1 tačka 3 ovog člana obavezno sadrže:

1. Podatke o licima kojima su dodijeljeni zadaci unutrašnjih kontrola, uključujući radne biografije tih lica;
2. Opis resursa (posebno ljudskih i tehničkih) dodijeljenih različitim planiranim aktivnostima;
3. Spisak izdvojenih funkcija, usluga ili aktivnosti (ili onih koje se namjeravaju izdvojiti) kao i spisak ugovora koji su sklopljeni ili predviđeni sa spoljašnjim dobavljačima;
4. Opis mjera za utvrđivanje i sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa u odnosu na usluge, aktivnosti i djelatnosti koje su predmet odobrenja za rad;
5. Opis sistema za praćenje aktivnosti društva, uključujući sisteme za oporavak, ako su dostupni, kao i kontrole sistema i kontrole rizika;
6. Informacije o sistemu unutrašnje kontrole;
7. Planove za kontinuitet poslovanja, uključujući kontrolne sisteme i ljudske resurse (ključno osoblje);
8. Upravljanje evidencijom, vođenje evidencije i politike čuvanja podataka; i
9. Izjavu o ispunjavanju uslova i opis načina ispunjavanja uslova za upravljanje regulisanim tržištem, koji su propisani Zakonom i podzakonskim propisima.

Informacija o organizacionoj strukturi i unutrašnjim kontrolama organizatora tržišta mora sadržati šematski prikaz organizacije i sljedeće informacije i dokumente:

1. Poslovnik o radu upravljačkih organa organizatora tržišta;
2. Detaljan opis ljudskih i tehničkih resursa dodijeljenih za svaku poslovnu aktivnost, uključujući tehnološku opremljenost za obavljanje poslova, i sistem unutrašnjih kontrola;
3. Opis međusobnih odnosa i odgovornosti između različitih organizacionih dijelova organizatora tržišta; i
4. Podatke o svim sistemima kliringa i saldiranja i platnim sistemima kojima organizator tržišta planira da pristupi u prvoj godini poslovanja.

## **Nacrti internih akata**

### **Član 9**

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti nacрте opštih akata organizatora tržišta, a naročito:

1. akt o osnivanju;
2. statut organizatora tržišta;
3. pravila i procedure poslovanja;
4. pravila trgovanja na regulisanom tržištu iz člana 183 Zakona;
5. akte kojima je uređeno tehničko funkcionisanje sistema trgovanja;
6. opis informacionih tehnologija (u daljem tekstu: IT) organizatora tržišta; i
7. cjenovnik iz člana 171 Zakona.

Uz zahtjev za izdavanje odobrenja za rad potrebno je dostaviti sljedeće informacije o namjeravanom izdvajanju ključnih funkcija:

1. informacije o izdvajanju operativnih funkcija unutar i izvan grupe za potrebe obavljanja poslovnih aktivnosti, uključujući podatke o pružaocima usluga, njihovim vezama sa organizatorom tržišta, lokaciji, razlozima izdvajanja, ljudskim resursima i sistemu unutrašnjih kontrola za upravljanje izdvajanjem kao i planove kontinuiteta poslovanja za slučaj da pružalac izdvojene usluge ne može osigurati kontinuitet pružanja usluge;
2. opis načina nadzora svake materijalno značajne operativne funkcije koju investiciono društvo planira da izdvoji;
3. kopije svih nacrta ugovora i predugovora o izdvajanju poslovnih procesa; i
4. opis aranžmana sa pružaocima usluga.

## **Dokumentacija koja se prilaže uz zahtjev za proširenje dozvole za rad**

### **Član 10**

Odredbe ovih po sadržaju i podnošenju zahtjeva za izdavanja odobrenja za rad na odgovarajući način se odnose na sadržaj i podnošenje zahtjeva za proširenje odobrenja za rad u smislu člana 151 Zakona, u skladu sa obimom novih usluga, odnosno finansijskih instrumenata.

Uz zahtjev za proširenje odobrenja za rad prilažu se oni podaci odnosno promjene podataka iz čl. 3-9 ovih pravila koji se odnose na obavljanje novih usluga ili aktivnosti za koje se traži proširenje, uz jasno naznačene izmjene ili dopune dokumentacije kojom Komisija već raspolaže.

Uz zahtjev za proširenje odobrenja za rad nije potrebno dostaviti one podatke i dokumentaciju propisanu ovim pravilima kojima Komisija već raspolaže, pod uslovom da su te informacije potpune, istinite, tačne i ažurirane u vrijeme podnošenja Zahtjeva, što podnosilac zahtjeva potvrđuje dostavljanjem pisane izjave.

Uz zahtjev za proširenje dozvole za rad potrebno je dostaviti i sljedeću dokumentaciju:

1. Izmjene odnosno dopune statuta;
2. Izjavu podnosioca zahtjeva o ispunjavanju uslova vezanih za organizacione zahtjeve u skladu sa propisima koju uređuju djelatnost za koju se traži proširenje dozvole za rad;
3. Dokaz o uplati minimalnog osnivačkog udjela, ako nove usluge zahtjevaju povećanje kapitala u odnosu na postojeći kapital organizatora tržišta; i
4. Dokaz o uplati naknade za podnošenje zahtjeva u skladu sa cjenovnikom Komisije.

## **Zahtjev za izdavanje odobrenja za rad**

### **Član 11**

U čl. 11-16 ovih pravila propisuju se dodatne informacije koje organizator dostavlja Komisiji kada predaje zahtjev za izdavanje odobrenja za rad organizatoru MTP-a i OTP-a.

Organizator, osim informacija koje su propisane u čl. 11-16 ovih pravila, mora da zadovoljava ostale uslove propisane Zakonom i podzakonskim aktima, a koji se odnose na njegovo osnovno poslovanje.

## **Informacije o MTP-ovima i OTP-ovima koje je potrebno dostaviti**

### **Član 12**

Organizator Komisiji dostavlja sledeće informacije:

1. vrste finansijskih instrumenata kojima se trguje na MTP-u ili OTP-u;
2. pravila i postupke kojima obavještava koji su finansijski instrumenti dostupni za trgovanje, zajedno sa informacijama o sistemima objavljivanja pomoću kojih se te informacije stavljaju na raspolaganje javnosti;
3. pravila i postupke kojima se osigurava objektivni i nediskriminatoran pristup MTP-u i OTP-u, zajedno sa pojedinostima o sistemima objavljivanja pomoću kojih se te informacije stavljaju na raspolaganje javnosti;
4. mjere i postupke kojima se osigurava da je dovoljno informacija javno dostupno korisnicima MTP-a ili OTP-a kako bi korisnici mogli donijeti odluku o ulaganju, uzimajući u obzir vrstu korisnika i instrumenata kojima se trguje;
5. detaljan opis svih mehanizama za pružanje likvidnosti u sistemu, kao što su sistemi održavanja tržišta (market mekcer);
6. mehanizme i postupke za praćenje transakcija u skladu sa odredbama člana 183 Zakona;
7. pravila i postupke za obustavu i povlačenje finansijskih instrumenata iz trgovanja u skladu sa odredbama člana 201 Zakona;
8. mehanizme za ispunjavanje obaveza transparentnosti prije i poslije trgovanja koji se primjenjuju na finansijske instrumente kojima se trguje i na funkcionalnost trgovanja na MTP-u ili OTP-u, pri čemu se tim informacijama prilažu informacije o svakoj namjeri upotrebe izuzeća u skladu sa odredbama člana 190 Zakona i odloženog objavljivanja u skladu sa odredbama člana 191 Zakona;
9. mehanizme za efikasno saldiranje transakcija izvršenih u okviru sistema, i za osiguravanje da su korisnici upoznati sa svojim obavezama u tom pogledu; i
10. spisak članova ili učesnika MTP-a ili OTP-a kojim upravlja.

U slučaju da se na MTP ili OTP planira uvođenje instrumenata na koje se primjenjuju kvantitativni pragovi iz čl. 322-325 Zakona, organizator Komisiji dostavlja informacije o sistemima, postupcima i mehanizmima kojima se osigurava usklađenost sa uslovima utvrđenim u čl. 322-325 Zakona.

Organizator Komisiji dostavlja detaljan opis funkcionisanja sistema trgovanja, navodeći:

- da li je taj sistem glasovnog, elektronskog ili hibridnog trgovanja;
- u slučaju elektronskog ili hibridnog sistema trgovanja, prirodu bilo kojeg algoritma ili programa za određivanje uparivanja i izvršenja trgovačkih interesa;

- u slučaju sistema glasovnog trgovanja, pravila i protokole korištene za određivanje uparivanja i izvršenja trgovačkih interesa; i

- pojašnjenje načina na koji sistem trgovanja zadovoljava svaki element definicije MTP-a ili OTP-a.

Organizator Komisiji dostavlja informacije o tome na koji će način i u kojoj mjeri upravljanje MTP-om ili OTP-om dovesti do mogućeg sukoba interesa MTP-a ili OTP-a, njegovog organizatora ili vlasnika i dobrog funkcionisanja MTP-a ili OTP-a. Relevantni organizator navodi postupke i mehanizme za ispunjavanje zahtjeva utvrđenih u članu 197 stav 2 tačka 3 Zakona.

Organizator Komisiji dostavlja sljedeće informacije o sporazumima o izdvajanju koji se odnose na upravljanje MTP-om ili OTP-om, njihovo poslovanje i nadzor:

- organizacione mjere za utvrđivanje rizika povezanih sa izdvojenim aktivnostima i praćenje izdvojenih aktivnosti; i

- ugovorni sporazum između organizatora i subjekta koji pruža izdvojenu uslugu, u kojem su navedeni priroda, područje primjene, ciljevi i sporazumi o nivou usluge.

Organizator Komisiji dostavlja informacije o bilo kojoj vezi sa uređenim tržištem, MTP-om, OTP-om ili sistemskim internalizatorom u vlasništvu istog organizatora ili o njihovom učešću.

### **Dodatne informacije o MTP-ovima**

#### **Član 13**

Osim informacija iz člana 12 ovih pravila, organizator Komisiji dostavlja sljedeće informacije o zahtjevima iz člana 197 stav 2 Zakona:

1. opis mehanizama i sistema koji se primjenjuju za upravljanje rizicima kojima je organizator izložen, utvrđivanje svih značajnih rizika za njegovo poslovanje i uspostavljanje efikasnih mjera za smanjenje tih rizika;

2. opis mehanizama koji se primjenjuju za olakšavanje efikasnog i pravovremenog zaključivanja transakcija koje se izvršavaju u okviru sistema organizatora; i

3. uzimajući u obzir vrstu i opseg zaključenih transakcija na tržištu kao i raspon i nivo rizika kojima je organizator izložen, opis finansijskih sredstava koji se smatraju dovoljnim kako bi se olakšalo njegovo uredno funkcioniranje.

### **Dodatne informacije koje treba dostaviti o MTP-ovima za registraciju Rastućeg tržišta malih i srednjih privredna društva**

#### **Član 14**

U slučaju organizatora koji podnosi zahtjev za registraciju MTP-a kao Rastućeg tržišta malih i srednjih privrednih društava, taj organizator osigurava da je u informacijama dostavljenima u skladu sa članovima 12 i 13 ovih pravila jasno navedeno koje se funkcionalnosti ili mehanizmi primjenjuju na rastuće tržište malih i srednjih privrednih društava.

### **Dodatne informacije o OTP-ovima**

#### **Član 15**

Uz član 12 ovih pravila, organizator koji upravlja OTP-om Komisiji dostavlja sledeće informacije:

1. informacije o tome da li drugo investiciono društvo učestvuje u sprovođenju održavanja tržišta (market meker) na OTP-u u skladu sa odredbama člana 199 Zakona;

2. detaljan opis načina i okolnosti izvršavanja naloga na OTP-u na diskrecionoj osnovi u skladu sa odredbama člana 199 Zakona;

3. pravila, postupke i protokole kojima se korisniku omogućava usmjeravanje tržišnog interesa člana ili učesnika izvan platformi OTP-a;

4. opis upotrebe trgovanja za vlastiti račun uparivanjem naloga koje je u skladu sa odredbama člana 199 Zakona;

5. pravila i postupke za osiguravanje usklađenosti sa članovima 263 do 267, 269, 270 i 273, za transakcije zaključene na OTP-u ako se ta pravila primjenjuju na relevantnog organizatora u odnosu na korisnika OTP-a.

### **Posebne informacije o klasama imovine**

## Član 16

Ako organizator MTP-a ili OTP-a primjenjuje različita pravila na različite klase imovine/finansijske instrumente, dostavlja informacije koje se propisuju ovim pravilima za svaku klasu imovine odvojeno.

## Bitne promjene

### Član 17

Organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator Komisiji dostavlja opis svih bitnih promjena informacija prethodno dostavljenih u skladu sa ovim pravilima koje bi bile relevantne za procjenu usklađenosti tog organizatora sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Ako organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator Komisiji dostavlja nove informacije radi ispravljanja, ažuriranja ili pojašnjenja informacija prethodno dostavljenih u skladu sa ovim pravilima, ne mora uključivati informacije koje su isključivo manje važne ili tehničke prirode i koje ne bi bile relevantne za procjenu njegove usklađenosti sa Zakonom i podzakonskim aktima.

## Oblik dostavljanja opisa

### Član 18

Ako organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator Komisiji dostavi opis funkcionisanja uređenog tržišta, MTP-a ili OTP-a kojim upravlja, on pri dostavljanju uključuje jasna upućivanja koja zadovoljavaju zahtjeve iz tabele 2 Priloga ovih pravila koji je objavljen na internet stranici Komisije.

Pri dostavljanju informacija koje se propisuju ovim pravilima organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator uključuje upućivanja na odgovarajuće odredbe pravila uređenog tržišta, MTP-a ili OTP-a, sporazuma ili ugovora sa učesnicima ili relevantnim trećim licima, kao i interne postupke i politike.

Organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator Komisiji dostavlja informacije koje se propisuju ovim pravilima u elektronskom obliku na email adresu Komisije.

Pri dostavljanju informacija koje se propisuju ovim pravilima organizator tržišta koji upravlja regulisanim tržištem ili organizator:

- daje svakom dokumentu koji dostavlja jedinstveni referentni broj;
- osigurava da će u informacijama koje dostavlja jasno navesti na koji se posebni zahtjev iz ovih pravila upućuje i u kojem su dokumentu navedene te informacije, upotrebljavajući jedinstveni referentni broj za identifikaciju dokumenta;
- osigurava da će, ako se zahtjev iz ovih pravila ne odnosi na njega, tu činjenicu navesti zajedno sa objašnjenjem; i
- te informacije dostavlja u obliku određenom u tabeli 2 Priloga ovih pravila koji je objavljen na internet stranici Komisije.

Ako se opis dostavlja u okviru zahtjeva za odobrenje, subjekat koji podnosi zahtjev za istovremeno pružanje više od jedne usluge podnosi jedan zahtjev u kojem su jasno navedene usluge na koje se odnose dostavljene informacije. Ako se isti dokument smatra dijelom nekoliko zahtjeva za odobrenje, radi dostavljanja informacija u obliku određenom u tabeli 2 Priloga ovih pravila koji je objavljen na internet stranici Komisije, pri dostavljanju istog dokumenta za nekoliko zahtjeva upotrebljava se isti referentni broj.

### Član 19

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

**Broj: 01/9-1995/2-18**

**Podgorica, 18.12.2018. godine**

**Komisija za tržište kapitala**

**Predsjednik Komisije,**

**dr Zoran Đikanović, s.r.**