

1202.

Na osnovu člana 262 stav 4 Zakona o tržištu kapitala („Službeni list Crne Gore“, br. 16/2026) Komisija za tržište kapitala na 171. sjednici održanoj dana 20.2.2026. godine donosi

P R A V I L A O NADZORNIM IZVJEŠTAJIMA I OBJAVAMA INVESTICIONIH DRUŠTAVA

I. OSNOVNE ODREDBE

Član 1

Ovim pravilima bliže se propisuju format, datumi izvještavanja i uputstvo za popunjavanje izvještaja iz člana 262 Zakona o tržištu kapitala („Službeni list Crne Gore“, br. 16/2026) kao i obrasci za objavu investicionog društva u odnosu na regulatorni kapital.

Definicije

Član 2

(1) Pojedini izrazi upotrijebljeni u ovim Pravilima imaju sljedeće značenje:

- 1) *Zakon* je Zakon o tržištu kapitala („Službeni list Crne Gore“, br. 16/2026);
- 2) *Komisija* je Komisija za tržište kapitala.

(2) Ostali pojmovi imaju isto značenje kao u Zakonu i Pravilima o upravljanju rizicima i adekvatnosti kapitala investicionih društava.

II. NADZORNO IZVJEŠTAVANJE

Referentni datumi izvještavanja

Član 3

(1) O informacijama iz člana 262 Zakona izvještava se na sljedeće referentne datume izvještavanja:

- 1) tromjesečno izvještavanje: 31. 3, 30. 6, 30. 9 i 31. 12;
- 2) godišnje izvještavanje: 31. 12.

(2) Referentni datumi izvještavanja iz stava 1 ovog člana mogu se prilagoditi ako je investicionim društvima nacionalnim pravom dopušteno izvještavanje o njihovim finansijskim informacijama sa stanjem na kraju računovodstvene godine koja je različita od kalendarske godine, tako da se tromjesečno izvještavanje o informacijama sprovodi svaka tri mjeseca odgovarajuće računovodstvene godine, a godišnje izvještavanje na kraju računovodstvene godine.

Datumi dostavljanja izvještaja

Član 4

(1) Informacije iz člana 262 Zakona dostavljaju se do kraja radnog vremena na sljedeće datume dostavljanja:

- 1) tromjesečno izvještavanje: 12. 5, 11. 8, 11. 11 i 11. 2;
- 2) godišnje izvještavanje: 11. 2.

(2) Ako je dan dostavljanja izvještaja državni praznik, subota ili nedjelja, izvještaj se dostavlja sljedeći radni dan.

(3) Ako investiciona društva o svojim informacijama izvještavaju na referentne datume izvještavanja prilagođene kraju njihove računovodstvene godine iz člana 3 stav 2 ovih Pravila, datumi dostavljanja izvještaja mogu se prilagoditi tako da period za dostavu nakon prilagođenog referentnog datuma izvještavanja ostane isti.

(4) Investiciona društva mogu dostaviti nerevidirane podatke.

(5) Ako revidirani podaci odstupaju od dostavljenih nerevidiranih podataka, izmijenjeni revidirani podaci dostavljaju se bez odlaganja.

(6) Za potrebe ovog člana „nerevidirani podaci“ su podaci o kojima nezavisni revizor nije izrazio mišljenje, a revidirani podaci su podaci koje je nezavisni revizor revidirao i o njima izrazio revizorsko mišljenje.

(7) Ispravak dostavljenih izvještaja dostavlja se Komisiji bez odlaganja.

Primjena zahtjeva za izvještavanje na pojedinačnoj osnovi

Član 5

Kako bi na pojedinačnoj osnovi ispunila zahtjeve za izvještavanje iz člana 262 Zakona, investiciona društva dostavljaju informacije iz čl. 6, 7 i 8 Regulative (EU) 2019/2033 učestalosti koja je u njima utvrđena.

Format i učestalost izvještavanja investicionih društava

Član 6

(1) Investiciona društva koja nisu mala i nepovezana investiciona društva tromjesečno dostavljaju informacije koje su propisane članom 262 st. 1 i 2 Zakona upotrebom obrazaca iz Priloga I ovih Pravila u skladu sa uputstvom iz Priloga II ovih Pravila.

(2) Mala i nepovezana investiciona društva jednom godišnje dostavljaju informacije iz obrazaca iz Priloga III ovih Pravila u skladu sa uputstvom iz Priloga IV ovih Pravila.

Preciznost podataka i informacije o dostavljanju podataka

Član 7

(1) Investiciona društva dostavljaju informacije iz ovih Pravila u skladu s formatima za razmjenu podataka i načinima prikazivanja koje odrede nadležni organi poštujući definiciju podataka iz modela podataka i formule za validaciju utvrđene u Prilogu V ovih Pravila kao i sljedeće odredbe:

- 1) informacije koje nisu potrebne ili primjenjive ne uzimaju se u obzir pri dostavi podataka;
- 2) numeričke vrijednosti dostavljaju se kao činjenice u skladu sa sljedećim pravilima:
 - a) svi monetarni iznosi iskazani su u hiljadama eura;
 - b) podaci procentualne prirode iskazuju se po jedinici sa najmanje četiri decimalna mjesta;
 - c) podaci koji predstavljaju cijele brojeve iskazuju se bez decimalnih mjesta, najmanje na nivou jedinica.

(2) Investiciona društva identifikuju se svojom identifikacionom oznakom pravnog subjekta (LEI).

(3) Pravni subjekti i druge ugovorne strane, osim investicionih društava, identifikuju se oznakom LEI ako je imaju.

(4) Uz informacije koje investiciona društva dostavljaju na osnovu ovih Pravila i Regulative (EU) 2019/2033 dostavljaju se sljedeće popratne informacije:

- 1) referentni datum i referentni period izvještavanja;

- 2) valuta izvještavanja;
- 3) računovodstveni standard;
- 4) identifikaciona oznaka pravnog subjekta (LEI) izvještajne institucije;
- 5) obim konsolidacije.

Revizija izvještaja o adekvatnosti kapitala

Član 8

- (1) Investiciona društva dužna su na pojedinačnoj osnovi dostaviti Komisiji izvještaje o adekvatnosti kapitala revidirane od strane ovlaštenog revizora sa stanjem na dan 31. decembra najkasnije do 30. aprila sljedeće godine.
- (2) Ovlašćeni revizor je tokom obavljanja revizije izvještaja o adekvatnosti kapitala obavezan da provjeri pravilnost, tačnost i potpunost izvještaja kao i da ocijeni jesu li isti sastavljeni u skladu sa Zakonom i ovim Pravilima, i jesu li usklađeni s godišnjim finansijskim izvještajima investicionog društva na izvještajni datum.

Način dostavljanja izvještaja o adekvatnosti kapitala

Član 9

- (1) Investiciona društva dužna su da izvještaje o adekvatnosti kapitala dostavljaju Komisiji u elektronskom obliku u skladu sa tehničkim uputstvom Komisije putem internet stranice: portalscmnreporting.me
- (2) Investiciona društva dužna su da izvještaje o adekvatnosti kapitala revidirane od strane ovlaštenog revizora dostave i u pisanom obliku u skladu sa članom 8 ovih Pravila.
- (3) U opravdanim slučajevima nemogućnosti dostavljanja u elektronskom obliku, investiciona društva dužna su da u propisanom roku dostave izvještaje u pisanom obliku, neposredno ili poštom u svrhu blagovremenog izvještavanja.
- (4) Investiciona društva dužna su da dostave izvještaje na način propisan stavom 1 ovog člana čim prestanu razlozi nemogućnosti dostavljanja, a najkasnije u roku od 8 (osam) dana od isteka roka za dostavljanje izvještaja.

III. JAVNO OBJAVLJIVANJE INFORMACIJA INVESTICIONIH DRUŠTAVA

Načela objavljivanja

Član 10

- (1) Na informacije koje treba objaviti u skladu s ovim Pravilima i Regulative (EU) 2019/2033 primjenjuju se sljedeća načela:
 - 1) objavljivanja podliježu istom nivou interne provjere kao i izvještaj rukovodstva uključen u finansijski izvještaj investicionog društva;
 - 2) objavljivanja su jasna i prikazana na način koji je razumljiv korisnicima informacija i saopštavaju se putem pristupačnog medija;
 - 3) važne poruke ističu se i lako su uočljive;
 - 4) složena pitanja objašnjavaju se jednostavnim jezikom;
 - 5) povezane informacije prikazuju se zajedno;
 - 6) objavljivanja su smisljena i dosljedna tokom vremena kako bi se korisnicima informacija omogućilo da uporede informacije iz različitih perioda objavljivanja;
 - 7) uz kvantitativna objavljivanja prilažu se kvalitativna objašnjenja i sve druge dodatne informacije koje bi mogle biti potrebne korisnicima tih informacija kako bi ih razumjeli, posebno ističući svaku značajnu promjenu bilo koje objave u odnosu na informacije iz prethodnih objava.

Objavljivanje regulatornog kapitala investicionih društava

Član 11

Investiciona društva objavljuju informacije o regulatornom kapitalu u skladu sa članom 49 stav 1 Regulative (EU) 2019/2033 upotrebom obrazaca iz Priloga VI Regulative (EU) 2019/2033 i u skladu s relevantnim uputstvom iz Priloga VII Regulative (EU) 2019/2033.

Opšte odredbe o objavljivanju

Član 12

- (1) Pri objavljivanju informacija iz člana 11 Regulative (EU) 2019/2033 investiciona društva osiguravaju da se brojčane vrijednosti dostavljaju kao činjenice u skladu sa sljedećim pravilima:
 - 1) kvantitativni monetarni iznosi iskazani su u hiljadama eura;
 - 2) kvantitativni podaci procentualne prirode iskazuju se po jedinici sa najmanje četiri decimalna mjesta;
- (2) Pri objavljivanju informacija iz člana 11 Regulative (EU) 2019/2033 investiciona društva osiguravaju da podaci sadrže sljedeće informacije:
 - 1) referentni datum i referentni period objavljivanja;
 - 2) valutu objavljivanja;
 - 3) ime i, prema potrebi, identifikacionu oznaku pravnog subjekta (LEI) institucije koja objavljuje podatke;
 - 4) prema potrebi, računovodstveni standard;
 - 5) prema potrebi, obim konsolidacije.

ZAVRŠNE ODREDBE

Stupanje na snagu

Član 13

- (1) Ova pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom listu Crne Gore“.
- (2) Primjena ovih pravila započinje od dana početka primjene odredaba Zakona o tržištu kapitala („Službeni list Crne Gore“, broj 16/2026).
“.

Broj: 05/1-157/1-26
Podgorica, 20. 2. 2026. godine

Predsjednik Komisije,
Željko Drinčić, s.r.

