

**CENTRALNO KLIRINŠKO DEPOZITARNO DRUŠTVO A.D. PODGORICA**

**PRAVILNIK**

**O POSTUPCIMA SPRJEČAVANJA ZLOUPOTREBE POVJERLJIVIH ILI  
INSAJDERSKIH INFORMACIJA**

**Podgorica, decembar 2018. godine**

Na osnovu člana 372 stav 1 Zakona o tržištu kapitala, i člana 22, tačka 22.1. Statuta Centralnog klirinško depozitarnog društva a.d. Podgorica („Sl. list CG", br. 51/18), Odbor direktora na sjednici održanoj dana 12.12.2018. godine, donio je

## **PRAVILNIK**

# **O POSTUPCIMA SPRJEČAVANJA ZLOUPOTREBE POVJERLJIVIH ILI INSAJDESKIH INFORMACIJA**

### **Opšte odredbe**

#### **Član 1**

Ovim pravilnikom uređuje se način postupanja i propisuju procedure i mjere radi ispunjavanja obaveza Centralno klirinško depozitarnog društva a.d. Podgorica (u daljem tekstu: CKDD) u vezi sa sprječavanjem zloupotrebe povjerljivih ili insajderskih informacija (u daljem tekstu: insajderska informacija), u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala (u daljem tekstu: Zakon).

Ovim pravilnikom definisano je:

- utvrđivanje obaveza i odgovornosti u postupanju sa insajderskim informacijama lica koja se smatraju insajderima i sa njima povezanih lica u smislu Zakona;
- utvrđivanje obaveza i odgovornosti CKDD-a koje se odnose na postupanje sa insajderskim informacijama koje se odnose na CKDD;
- utvrđivanje spiska lica koja imaju pristup insajderskim informacijama, kao i obaveza i odgovornosti za njegovo sastavljanje i redovno ažuriranje.

### **Pojam insajderske informacije**

#### **Član 2**

Insajderske informacije su detaljne informacije koje nisu dostupne javnosti, a odnose se posredno ili neposredno na CKDD, akcije ili druge finansijske instrumente koje je izdalo CKDD, koje bi da su bile javno dostupne mogle imati značajan uticaj na cijene akcija CKDD-a ili drugih finansijskih instrumenata koje je izdalo CKDD.

Insajderske informacije su i detaljne informacije koje nisu dostupne javnosti, a odnose se posredno ili neposredno na sve druge emitente i/ili finansijske instrumente koje bi da su bile

javno dostupne mogle imati značajan uticaj na cijene tih finansijskih instrumenata ili na cijene povezanih izvedenih finansijskih instrumenata, a dobijene su prilikom obavljanja poslova u CKDD-u.

Detaljnim informacijama, iz stava 1 ovog člana, smatraju se informacije kojima se ukazuje na niz okolnosti koje postoje, kao i informacije za koje se može očekivati da će postojati, ili na događaj koji je nastao ili se razumno može očekivati da će nastati, iz kojih se može zaključiti mogući uticaj tih okolnosti ili događaja na cijene finansijskih instrumenata.

Detaljnim informacijama, smatraju se i okolnosti ili događaj, kao i aktivnosti koje su povezane sa izazivanjem ili posljedicom određenih okolnosti ili događaja u dugotrajnom procesu.

Informacije koje bi da su bile javno dostupne, mogle imati značajan uticaj na cijene finansijskih instrumenata, su informacije koje bi razumni investitor mogao da uzme u obzir kao dio osnove za donošenje svoje investicione odluke.

U slučaju sumnje da li određena informacija spada u insajdersku informaciju, treba je smatrati takvom.

### **Obaveze CKDD-a u cilju zaštite insajderskih informacija**

#### **Član 3**

CKDD preduzima sledeće mjere kako bi zaštitilo insajderske informacije:

- sprječava pristup ovim informacijama zaposlenima i drugim licima kojima te informacije nisu od značaja za obavljanje poslova u CKDD-u;
- upoznaje zaposlene i ostala lica koja imaju pristup insajderskim informacijama o posljedicama zloupotrebe ili nedopuštenog širenja tih informacija.

Lice koje posjeduje insajderske informacije ne smije da objavi te informacije drugom licu, osim ako se insajderske informacije objavljuju u okviru redovnog obavljanja posla, profesije ili dužnosti.

### **Lica koja posjeduju insajderske informacije**

#### **Član 4**

Lica (pravno ili fizičko) koja posjeduju insajderske informacije su sva lica koja imaju redovno ili povremeno pristup insajderskim informacijama, kao i sva druga lica koja posjeduju ove informacije, a znaju ili bi trebalo da znaju da se radi o insajderskim informacijama.

U skladu sa Zakonom, lica koja posjeduju insajderske informacije u CKDD-u su: članovi organa upravljanja, odnosno nadzornog organa, lica koja posjeduju udio u kapitalu, zaposlena lica sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima u CKDD-u kao i drugi zaposleni ili druga lica koja

posredno ili neposredno imaju pristup povjerljivim ili insajderskim informacijama (pravna lica koja su u ugovrnom odnosu sa CKDD-om i kod njih zaposlena fizička lica).

Lica koja posjeduju insajderske informacije su, u skladu sa članom 21 Zakona, i sva povezana lica sa licima iz stava 2 ovog člana.

## **Zabrana zloupotrebe povjerljivih ili insajderskih informacija**

### **Član 5**

Pravnom odnosno fizičkom licu koje posjeduje povjerljive ili insajderske informacije zabranjeno je da:

- trguje finansijskim instrumentima na osnovu insajderskih informacija;
- preporučuje ili podstiče drugo lice da trguje na osnovu insajderskih informacija;
- objavljuje insajderske informacije suprotno odredbama ovog Zakona.

### **Član 6**

Članovi Odbora direktora, Izvršni direktor i sekretar, kao i sa njima povezana lica, dužni su da obavijeste Komisiju za tržište kapitala i CKDD o svakoj transakciji izvršenoj za svoj račun koja se odnosi na akcije CKDD-a ili druge sa njim povezane finansijske instrumente, u slučaju da ukupan iznos svih transakcija u jednoj kalendarskoj godini iznosi najmanje 5.000€.

Obavještenje iz stava 1 ovog člana, dostavlja se bez odlaganja, a najkasnije **tri radna dana** od dana izvršenja transakcije kojom je dostignut iznos iz stava 1 ovog člana.

Članovi Odbora direktora, Izvršni direktor i sekretar dužni su da obavijeste sa njima povezana lica o obavezi obavještavanja iz stava 1 ovog člana, u pisanom obliku i da čuva kopiju tog obavještenja.

Povezanim licima, pored lica iz člana 21 stav 2 Zakona, smatra se i:

- srodnik koji je bio član zajedničkog domaćinstva člana Odbora direktora, Izvršnog direktora i sekretara najmanje godinu dana od dana izvršene transakcije;
- pravno lice kojim rukovodi ili upravlja član Odbora direktora, Izvršni direktor i sekretar, bračni drug, izdržavano dijete ili lice iz stava 4 alineja 1 ovog člana, koje to lice posredno ili neposredno kontroliše.

Sadržaj obavještenja o transakcijama propisan je članom 145 Zakona.

### **Član 7**

Član Odbora direktora, Izvršni direktor i sekretar ne smije da zaključuje transakcije za svoj račun ili za račun trećeg lica, u vezi sa akcijama ili drugim finansijskim instrumentima CKDD-a, u periodu od 30 kalendarskih dana prije dana objavljivanja finansijskog izvještaja CKDD-a.

Izuzetno CKDD može na zahtjev lica iz stava 1 ovog člana da dozvoli da to lice može trgovati za svoj račun ili za raču trećeg lica u periodu iz stava 1 ovog člana i to:

- u slučaju finansijskih poteškoća koje zahtijevaju hitnu prodaju akcija;
- zbog značaja trgovanja za transakcije u okviru plana trgovine akcija od strane zaposlenih, ugovorenom štednjom, akcijama članova organa upravljanja ili prava na akcije, ili transakcijama u kojima se materijalni interes hartija od vrijednosti ne mijenja.

## **Objava insajderskih informacija**

### **Član 8**

CKDD je dužno da bez odlaganja obavijesti javnost o insajderskim informacijama koje se neposredno odnose na CKDD, kao i o svakoj promjeni već objavljenih informacija, objavom na zvaničnoj internet stranici CKDD-a i da ih čuva najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Insajderske informacije ne smiju biti objavljene na način da dovode javnost u zabludu.

### **Član 9**

CKDD može da odloži objavljivanje insajderskih informacija ako:

- bi objavljivanje moglo da ugrozi interese CKDD-a;
- se odlaganjem objavljivanja insajderskih informacija javnost ne dovodi u zabludu;
- se obezbijedi povjerljivost tih informacija.

Ako CKDD odloži objavljivanje insajderskih informacija u skladu sa stavom 1 ovog člana dužno je da o tome, bez odlaganja, obavijesti Komisiju za tržište kapitala.

### **Član 10**

CKDD može da odloži objavljivanje insajderskih informacija, uključujući informacije koje su povezane sa privremenom nelikvidnošću i potrebom za primanjem pomoći za rješavanje problema sa likvidnošću pod uslovom da:

- objavljivanje insajderskih informacija sadrži rizik po finansijsku stabinost CKDD-a i finansijskog sistema;
- je odlaganje objavljivanja u javnom interesu;
- odlaganje objavljivanja obezbijeduje povjerljivost tih informacija;
- za odlaganje objavljivanja informacija ima saglasnost Komisije za tržište kapitala.

CKDD dužno je da bez odlaganja objavi insajderske informacije, ako za odlaganje ne dobije saglasnost Komisije za tržište kapitala.

## **Upravljanje insajderskim informacijama**

### **Član 11**

Upravljanje insajderskim informacijama u nadležnosti je Odbora direktora CKDD-a, koji po potrebi svojim odlukama i drugim aktima može dodatno regulisati ovu oblast i na predlog ovlašćenog lica ili člana Odbora direktora odobriti objavu insajderske informacije, odnosno donijeti odluku da se insajderska informacija ne objavi.

## **Sastavljanje, vođenje i ažuriranje spiska lica u posjedu insajderskih informacija**

### **Član 12**

CKDD sastavlja, ažurira i čuva spisak lica koja imaju pristup insajderskim informacijama, uključujući i lica koja za CKDD obavljaju poslove koji omogućavaju pristup insajderskim informacijama.

Ovlašćeno lice za sastavljanje i ažuriranje spiska iz stava 1 ovog člana imenuje Izvršni direktor.

Spisak lica iz stava 1 ovog člana sadrži sledeće podatke:

- ime, prezime i prebivalište, odnosno naziv, sjedište i adresa lica koje ima pristup insajderskim informacijama;
- e-mail adresu i/ili kontakt telefon;
- funkciju ili radno mjesto u CKDD-u, odnosno razlog za uključivanje lica na spisak;
- datum i vrijeme kada je lice steklo pristup insajderskim informacijama;
- datum sačinjavanja spiska lica koji imaju pristup insajderskim informacijama i datum ažuriranja.

Spisak lica iz stava 1 ovog člana čuva se najmanje pet godina od dana sačinjavanja, odnosno ažuriranja i dostavlja Komisiji za tržište kapitala na zahtjev.

### **Član 13**

Spisak lica koja imaju pristup insajderskim informacijama ažurira se sa promjenom bilo kog podatka iz spiska, dodavanjem novog lica na spisak ili brisanjem lica iz spiska, ukoliko ono više nema pristup insajderskim informacijama i to odmah nakon što je došlo do promjene.

Lice koje je uključeno u spisak lica koja imaju pristup insajderskim informacijama dužno je da obavijesti Ovlašćeno lice za sačinjavanje Spiska o svakoj promjeni podataka koja se odnosi na njega, a koja je od značaja za Spisak, najkasnije tri radna dana od nastanka promjene.

### **Član 14**

Lica koja imaju pristup insajderskim informacijama u CKDD-u potpisuju izjavu da prihvataju obaveze utvrđenje Zakonom i ovim pravilnikom.

## **Stupanje na snagu**

### **Član 15**

Ovaj pravilnik stupa na snagu danom objavljivanja na internet stranici CKDD-a, a nakon dobijanja saglasnosti Komisije za tržište kapitala.

Broj: 06-482

Podgorica, 12.12.2018.godine

**Predsjednica Odbora direktora**

Marina Perović, s.r.