



2019

G o d i š n j i i z v j e š t a j

Annual Report



Uvodna riječ.....	3	Introductory word.....	4
Organi Društva.....	5	Management of the Company.....	5
Vlasnička struktura.....	5	Ownership structure.....	5
Strategija razvoja 2019 – 2024.....	6	Development strategy 2019-2024.....	7
Najznačajnije aktivnosti u 2019.....	9	The most important activities in 2019.....	11
Podrška organima.....	13	Support organs.....	13
Vođenje registra HOV, korporativne radnje, operativni poslovi.....	13	Securities registry management, corporate actions, Operations.....	13
Obračun i poravnanje.....	18	Clearing and settlement.....	18
Depozitar fondova.....	19	Depository of funds.....	20
Unapređenje organizacije i poslovnih procesa.....	21	Improving organization and business processes.....	21
Doprinos unapređenju eksterne prakse i regulative.....	21	Contribution to the improvement of external practices and regulations.....	21
Aktivnosti u domaćim i stranim asocijacijama.....	22	Activities in domestic and foreign associations.....	22
GODIŠNJI IZVJEŠTAJ.....	24	ANNUAL REPORT.....	24
Bilans uspjeha u 2019. godini.....	24	The statement of income in 2019.....	24
Bilans stanja na dan 31.12.2019.	24	Balance sheet as of 31 December 2019....	24
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	25	INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT.....	26
Članovi CR na dan 31.12.2019.....	27	CR members as of 31 december 2019.	27

UVODNA RIJEČ

Kretanja na domaćem tržištu kapitala u 2019. godini mogla bi se opisati kao stagnacija obzirom da je i ukupan i redovan promet na berzi primjetno manji nego u godini pre. Izostanak ponude kvalitetnih finansijskih instrumenata, naročito akcija, je već godinama jedan od najvećih nedostataka i izazova promjeni trenda u razvoju tržišta kapitala. Na segmentu dužničkih hartija od vrijednosti primjetna je slaba ponuda, ne samo obveznica RS i obveznica gradova i opština već i korporativnih obveznica, koje bi nosile veći prinos, za investitore sklonije preuzimanju riziku.

Postojana tražnja za obveznicama uticala je da su cijene obveznica bile stabilne i bez većih oscilacija uz prinos koji se kretao oko dva posto, što može predstavljati jedan od indikatora efikasnosti domaćeg tržišta kapitala.

Nastavak značajnih kretanja na domaćem tržištu kapitala u 2019. godini odvijala su se u segmentu fondovske industrije gdje je nakon preoblikovanja zatvorenih u otvorene investicione fondove slijedilo njihovo privremeno otvaranje u skladu sa njihovim prospektima. Očekivanja su da će otvoreni fondovi nakon njihovog otvaranja doprinositi povećanju tražnje i razvoja domaćeg tržišta kroz prikupljanje slobodnih domaćih i stranih investicionih sredstava i njihovim ulaganjima u finansijske instrumente, naročito domaćih emitenata.

Društvo je i u 2019. godini poslovalo stabilno iako pod značajnim uticajem ukupnog stanja i kretanja na tržištu kapitala. U prošloj godini je usvojen novi statut Društva i izvršeno povećanje kapitala Društva što će dodatno povećati dugoročnu stabilnost i stvoriti neophodne preduslove našeg daljeg rasta i razvoja. Usvajanjem nove strategije definisani su ciljevi daljeg petogodišnjeg razvoja. Jedan od strateških ciljeva je svakako i razvoj novih proizvoda i usluga. Za naše klijente smo osmislili uslugu vođenja udjela otvorenih investicionih fondova, obavljanje poslova platnog agenta pri isplati dividende u novcu vlasnicima akcija te omogućena isplata svih prihoda od hartija od vrijednosti i na račun kod člana. U cilju podizanja podrške našim članovima implementirali smo određene dorade odnosno funkcionalnosti novog CSD sistema, izvršili zamjenu i migraciju mrežnih uređaja novijih generacija, vršili testiranja funkcionalnosti rezervne lokacije kao i reorganizaciju, kloniranje i podešavanje rezervnih virtuelnih mašina.

I u toku prošle godine nastavljen je proces racionalizacije i optimizacije poslovnih procesa, unapređenje informacione bezbjednosti, poboljšanje komunikacije i transparentnosti kroz određene dorade na našoj internet stranici. Takođe, finalizovana su brojna druga poboljšanja poslovnog procesa, unapređenja softverskih aplikacija za podršku poslovnim procesima, aplikacija za računovodstvo i protokol i slično.

Najvažniji ciljevi poslovne politike u 2020. godini biće:

- dalje poboljšanje postojećih i razvoj i implementacija novih vrsta proizvoda i usluga
- nastavak racionalizacije i optimizacije poslovanja u uslovima novih izazova
- maksimalan doprinos poboljšanju perspektiva tržišta kapitala
- dalje jačanje stabilnosti i operativne spremnosti društva

Bratoljub Radulović, Direktor

INTRODUCTORY WORD

Trends in the domestic capital market in 2019 could be described as stagnation, given that both total and regular stock exchange turnover is noticeably lower than in the previous year. The lack of supply of quality financial instruments, especially shares, has been one of the biggest shortcomings and challenges in the development of the capital market for years. In the segment of debt securities, there is a weak supply, not only of RS bonds and bonds of cities and municipalities, but also of corporate bonds, which would bring a higher yield, for investors more inclined to take risks.

The constant demand for bonds meant that bond prices were stable and without major oscillations with a yield of around 2%, which may be one of the indicators of the efficiency of the domestic capital market.

Continuation of significant trends in the domestic capital market in 2019 took place in the segment of the fund industry, where after the transformation of closed-end to open-end investment funds, their temporary opening followed. It is expected that open-end funds after their opening will contribute to increasing the demand and development of the domestic market through the collection of free domestic and foreign investment funds and their investments in financial instruments, especially domestic issuers.

The company continued to operate stably in 2019, although under the significant influence of the overall situation and movements on the capital market. Last year, a new statute of the Company was passed and the capital of the Company was increased, which will increase long-term stability and create the necessary preconditions for our further growth and development. With the passed of the new strategy, the goals of further five-year development have been defined. One of the strategic goals is the development of new products and services. For our clients, we have designed the service of managing the share of open-end investment funds, the work of a paying agent in the payment of dividends in cash to shareholders and the payment of all income from securities and to the account of the member. In order to raise support for our members, we implemented modifications and functionalities of the new CSD system, replaced and migrated newer network devices, tested the functionality of the backup location as well as reorganized, cloned and set up backup virtual machines.

Last year, the process of rationalization and optimization of business processes, improvement of information security, improvement of communication and transparency through refinements on our website continued. Also, other business process improvements, improvements of software applications for business process support, accounting and protocol applications, etc. were finalized.

The most important business policy goals in 2020 will be:

- further improvement of existing and development and implementation of new types of products and services
- continuation of the rationalization and optimization of operations in terms of new challenges
- maximum contribution to improving the perspective of the capital market
- further strengthening the stability and operational readiness of the company

Bratoljub Radulović, Director/CEO

ORGANI DRUŠTVIA/ MANAGEMENT OF THE COMPANY

Upravni odbor/ Management board

- Zoran Babić, predsjednik, Chairman
- Jovan Tegeltija, zamjenik predsjednika, Deputy chairman
- Dejan Guzijan, član, Member
- Boris Kačavenda, član, Member
- Milorad Đurđević, član, Member

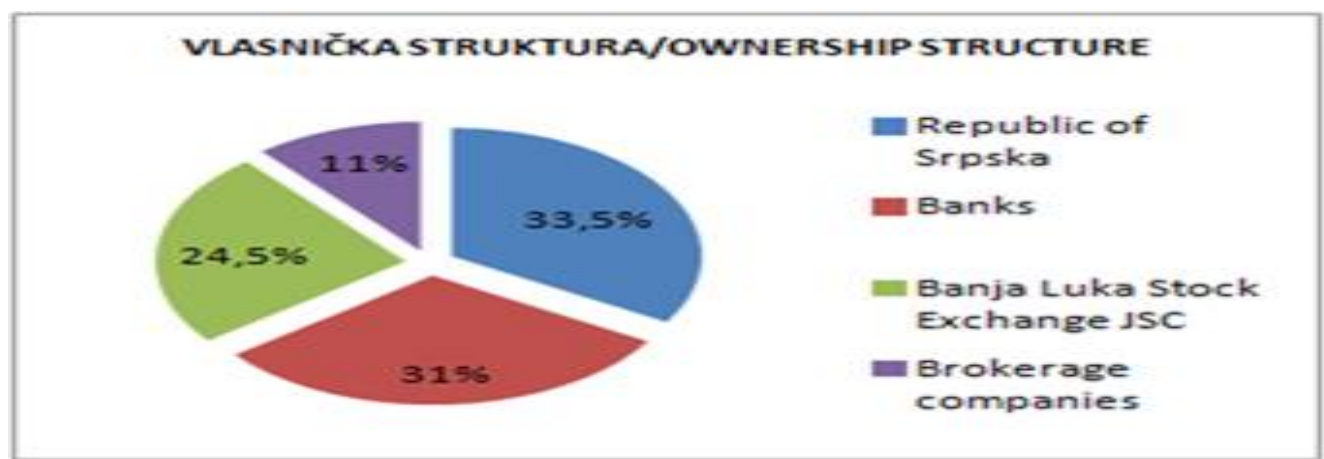
Nadzorni odbor/ Supervisory Board

- Dragan Džinić, predsjednik, Chairman
- Dragana Tučić, zamjenik predsjednika, Deputy chairman
- Nebojša Vuković, član, Member

Direktor /Director/CEO

- Bratoljub Radulović

VLASNIČKA STRUKTURA/OWNERSHIP STRUCTURE



Grafikon 1. Vlasnička struktura Društva na 31.12.2019.godine/
Chart 1. Central Registry ownership structure as of 31 December 2019

STRATEGIJA RAZVOJA DRUŠTVA 2019- 2024

Misija

- biti podrška i pouzdan partner svim institucijama, učesnicima i razvojnim procesima na tržištu kontinuitetom poslovanja, upravljanjem rizicima i povećanjem vlastitih kapaciteta

Vizija

- permanentno unapređivati standarde kvaliteta kod poslova registracije, obračuna i poravnanja, prenosa i korporativnih akcija nad hartijama od vrijednosti uz razvoj i uvođenje novih sofisticiranih usluga i proizvoda

Strateški ciljevi

- postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, rasta i razvoja
- permanentno unapređivanje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala
- usvajanje i implementacija EU standarda i principa finansijske tržišne infrastrukture
- proaktivan doprinos stvaranju pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala kroz partnerstvo i podršku institucijama i učesnicima na tržištu

Postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, rasta i razvoja realizovaće se kroz:

- potpunu implementaciju plana kontinuiteta poslovanja
- upravljanje rizikom kroz implementaciju metoda i metodologije za efikasno upravljanje svim vrstama potencijalnih rizika
- stvaranje zadovoljavajućeg nivoa rezervi i kapitalno jačanje u cilju usklađivanja sredstava i njihovih izvora kao i povećanje kapaciteta i otpornosti na rizike odnosno doprinosa dugoročnom kontinuitetu i održivosti poslovanja

- razvoj i uvođenje novih proizvoda i usluga kao i poboljšanje kvaliteta postojećih u cilju povećanja izvora prihoda
- kvalitetnije upravljanje ljudskim resursima u cilju obezbjeđivanja što boljih radnih uslova odnosno dugoročne kadrovske stabilnosti, kvantitativno i kvalitativno

Permanentno unapređivanje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala realizovaće se kroz:

- poboljšavanje interne organizacije i sistematizacije radnih mjesta i procesa, organizacionih jedinica i društva u cijelini kao i njegovo organizaciono pozicioniranje na tržištu kapitala i šire
- jačanje kadrovskih potencijala kroz veća ulaganje u podizanje operativne efikasnosti i kompetencija zaposlenih, stručna usavršavanja i obrazovanje, interne i eksterne obuke radnika u cilju povećanja operativne sposobnosti i efikasnosti kod preuzimanja i izvršavanja radnih zadataka veće složenosti i obima
- podizanje nivoa profesionalnosti u dnevnim operacijama i poslovima
- održavanje i proširenje tehničkih potencijala i podrške operacijama i poslovima društva

Usvajanje i implementacija EU standarda i principa finansijske tržišne infrastrukture realizovaće se kroz:

- podizanje kvaliteta poslovnih procesa kroz praćenje i implementaciju najboljih evropskih praksi i iskustava
- izrada pregleda EU principa finansijske tržišne infrastrukture i u njihova implementacija u što većem obimu, redovan monitoring i procjena njihove ispunjenosti
- aktivno učešće u radu Evropske asocijacije centralnih registara – ECSDA, kroz radne grupe, seminare ili konferencije

Proaktivan doprinos stvaranju pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala kroz partnerstvo i podršku institucijama i učesnicima na tržištu realizovaće se kroz:

- podršku reformskim projektima neophodnim za razvoj tržišta kapitala i unapređenje investicionog ambijenta
- promociju tržišta kapitala, usvajanjem i implementacijom najboljih evropskih praksi i regulativa poštujući principe transparentnosti i objektivnosti
- iniciranje i podršku projektima koji su od zajedničkog interesa za rast i razvoj tržišta kapitala
- održavanje stalnog i konstruktivnog dijaloga regulatornim i vladinim autoritetima dopinoseći kvalitetu regulative a u koordinaciji sa stručnim i profesionalnim asocijacijama i udruženjima

DEVELOPMENT STRATEGY 2019-2024

Mission

- to be a reliable partner and support all institutions, stakeholders and development processes in the market with business continuity, risk management and increasing of our own capacities

Vision

- permanently improve quality standards for registration, clearing and settlement transactions, transfers and corporate actions on securities with the development and introduction of new sophisticated services and products

Strategic goals

- long-term continuity and stability of business, growth and development.
- permanent improvement of organizational, personnel and technical potential
- implementation of EU standards and principles of financial market infrastructure
- proactive contribution to creating a positive environment on the capital market through partnership and support to institutions and market participants

The long-term continuity and stability of the Company's business and development will be realized through:

- full implementation of the business continuity plan
- risk management through the implementation of methods and methodologies for managing all types of potential risks
- creating a satisfactory level of reserves and capital strengthening, increasing the capacity and resilience to risks, contribution to the long-term continuity and sustainability of business
- development and introduction of new products and services and improving the quality of existing ones in order to increase sources of income
- better management of human resources in order to ensure better working conditions, ie long-term personnel stability, quantitatively and qualitatively

Permanent improvement of organizational, human resources and technical potential will be realized through:

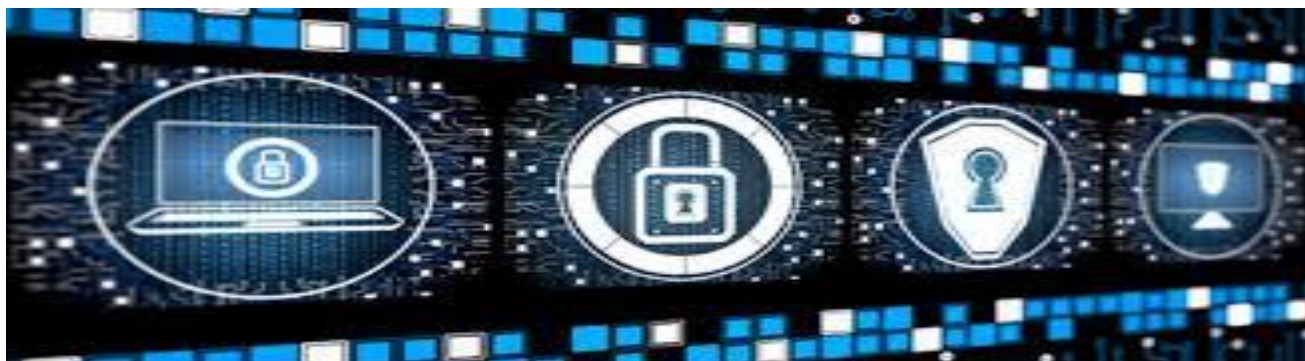
- improvement of the internal organization of workplaces and processes, organizational units and organizational positioning of the company in the market,
- qualitatively strengthening staff resources through internal and external training of workers,
- raising the level of professionalism in daily operations and jobs
- maintenance and expansion of technical potential and support to operations and company affairs

The implementation of EU standards and the principles of financial market infrastructure will be realized through:

- improving the quality of business processes through the monitoring and implementation of the best European practices and experiences
- preparation of the review of EU principles of financial market infrastructure and their implementation to a greater extent, regular monitoring and assessment of fulfillment
- active participation in the work of the European Central Register Association - ECSDA, through working groups, seminars or conferences

Proactive contribution to creating a positive environment in the capital markets through partnerships and support to institutions and market participants will be realized through:

- supporting the reform projects necessary for the development of the capital market and improving the investment environment
- promotion of capital markets, implementation of the best European practices and regulations, respecting the principles of transparency and objectivity
- Initiating and supporting projects of common interest for the development of the capital market
- maintaining a constant and constructive dialogue with regulatory and governmental authorities by contributing to the quality of regulation in coordination with expert and professional associations



NAJZNAČAJNIJE AKTIVNOSTI U 2019. GODINI

- **povećanje osnovnog kapitala Društva sa 2.680.000 KM na 4.100.000 KM.** Skupština akcionara usvojila je prijedlog Upravnog odbora i u sudski registar Okružnog privrednog suda Banja Luka upisano je povećanje osnovnog kapitala Društva sa 2.680.000 KM na 4.100.000 KM
- **usvojen je novi Statut Društva.** Statut usvojen od strane Skupštine akcionara, dobio je saglasnost Komisije za HOV, akcije su upisane u Centralnom registru HOV, a nakon dobijenog rješenja suda o povećanju osnovnog kapitala Statut je objavljen u Službenom glasniku RS br. 61/19
- **usvojena je nova Strategija razvoja za period 2019-2024. godine.** Strategijom su definisani ključni ciljevi za postizanje dugoročnog kontinuiteta i stabilnosti poslovanja, unapređenje organizacionih, kadrovskih i tehničkih potencijala, usvajanje i implementacija EU standarda, stvaranje pozitivnog ambijenta na tržištu kapitala te uvođenje novih vrsta proizvoda i usluga
- **izrađena studija Principi za infrastrukturu finansijskih tržišta (PFMI)** koja je objavljena kod međunarodne rejting agencije THOMAS MURRAY, sastoji se od 26 principa koji obuhvataju upravljanje ključnim rizicima poslovanja i način funkcionisanja Registra kao učesnika na tržištu kapitala odnosno dijelom infrastrukture finansijskog tržišta. Ranije usvojena interna akta kao što su Bussiness continuity plan, Disaster recovery plan i Politike informacione bezbjednosti su, između ostalog, preduslov uspješnog upravljanja rizicima našeg poslovanja
- **osmišljen je način vođenja registra udjela otvorenog investicionog fonda** kojima se ne trguje na berzi, usvojeno je Uputstvo i potpisani prvi ugovori za prenos ovih poslova sa DUIF na Centralni registar kao treće lice, pri čemu je Centralni registar vrlo aktivno učestvovao i u konsultacijama s KHOV i DUIFom radi obezbjeđenja pravne sigurnosti u ovom novom poslu na tržištu hov
- **u potpunosti su stvoreni uslovi za obavljanje poslova platnog agenta pri isplati dividende u novcu vlasnicima akcija (titularima prava),** a u ime i za račun zainteresovanih emitenata, usvajanjem Procedura rada u postupku registracije dividende u novcu u Centralnom registru i razvojem odgovarajuće aplikacije
- **promijenjen je tretman zbirnog kastodi računa, na inicijativu Centralnog registra,** čime je omogućen prenos za taj račun i hartija od vrijednosti fizičkih i pravnih lica koji nisu Globalne kastodi banke i Investicioni fondovi, u slučaju da mijenjaju GKB ili postaju njeni klijenti. Ovim je završena dugogodišnja problematika lica koja su na tržište RS ušla prije uspostavljanja kastodi poslova
- **Centralni registar dobio je centralnu ulogu u raspodjeli likvidacione mase** koja se sastojala od hartija od vrijednosti i novčanih sredstava u postupku likvidacije IF Invest Nova, čime su otvorene mogućnosti za nove poslove, a razvijena je i aplikacija
- **omogućena je isplata svih prihoda od hartija od vrijednosti na račun kod člana,** u skladu s inicijativama s tržišta i ovlašćenjem vlasnika, a usvojene su odgovarajuće izmjene u Pravilniku o registraciji i prenosu hov, i Pravilniku o članstvu u CR
- **implementirane su dorade novog CSD sistema,** prema kontinuiranom planu, kao i dorade i poboljšanje postojećih aplikacija. Takodje, članovima su održavane prezentacije mogućnosti novog CSD, a koje se trenutno ne koriste (OTC i web servisi)
- **realizovane su dodatne funkcionalnosti u CSDv60 sistemu i izvršene su dodatne korekcije na bazi CSD** a nakon implementiranja novog CSD sistema u skladu sa potrebama Registra i članova

- **unaprijeđena internet stranica Društva novim funkcionalnostima**, radi poboljšanja dostupnosti informacija, brže i lakše pretrage odnosno pristupa podacima koje proizvodi Društvo
- **izvršena je zamjena i migracija na Fortinet mrežne uređaje novije generacije** u cilju povećanja bezbjednosti podataka, veće informacione bezbjednosti i djelimičnog rješenja problema konekcije softverskog VPN klijenta članova na našu mrežu
- **uspješno je testirana funkcionalnost rezervne lokacije** nakon migracije na nove mrežne uređaje. U cilju kvalitetnije i sigurnije razmjene mejlova sa klijentima izvršeno je podešavanje i migracija na novi Zimbra mail server
- **izvršena je reorganizacija, kloniranje i podešavanje rezervnih Virtuelnih mašina** u cilju bržeg nastavka rada Registra za slučajeve incidentnih situacija na produkcionim serverima
- **zamijenjen je i instaliran novi sistem video nadzora** u cilju povećanja fizičke bezbjednosti. U cilju kvalitetnije razmjene informacija izvršena je migracija na optički privod svih veza Društva. Dodatno je prostor Društva pokriven i WiFi mrežom
- **nastavljen proces racionalizacije poslovnog procesa, provođenje kvantitativne i kvalitativne ocjene rada, mjerenja učinka, analize složenosti radnih zadataka** u cilju preraspodjela raspoloživih radnih kapaciteta, održavanja redovnog procesa rada kao i vanrednog povećanja obima posla
- **nastavljeno je sa redovnim i obimnim vanrednim provođenjem unapređenja softverskih aplikacija** van core CSD aplikacije, poboljšanje računovostvenog softvera, kao i aplikacije za vođenje protokola
- **prilagođene su i optimizovane funkcionalnosti izvještaja** poslije prelaska na novi CSDv60 sistem koji su se oslanjali na stari CSDv30 sistem



THE MOST IMPORTANT ACTIVITIES IN 2019.

- increase of share capital from 2,680,000 KM to 4,100,000 KM, entered in the court register of the District Commercial Court in Banja Luka
- the new Statute was passed by the Assembly of Shareholders, received the consent of the Securities Commission, the shares were entered in the Central Securities Depository, and after the court decision on the increase of share capital, the Statute was published in the Official Gazette of RS no. 61/19
- a new Development Strategy for the period 2019-2024 was passed. The strategy defines key goals for achieving long-term business continuity and stability, improving organizational, human and technical potentials, implementing EU standards, creating a positive environment in the capital market and introducing new types of products and services.
- the study Principles for Financial Market Infrastructure (PFMI), published by the international rating agency THOMAS MURRAY, consists of 26 principles that include the management of key business risks and the way the Registry functions as a participant in the capital market or part of the financial market infrastructure. Previously passed internal acts such as the Business Continuity Plan, Disaster Recovery Plan and Information Security Policies are, among other things, a prerequisite for successful risk management of our business. With the Syndicate organization signed a new collective agreement to comply with amendments to the Labor Act
- it is designed in the manner of keeping the register of shares of open investment fund which are not traded on the stock exchange, the Instruction and signed the first contracts for the transfer of these operations with DUIF at the Central Registry as a third party
- created conditions for performing the activities of a paying agent in the payment of cash dividends to shareholders in the name and on behalf of interested issuers, was passed the Procedure for work in the procedure of cash dividend registration in the Central Registry and developing an appropriate application
- the treatment of the collective custody account was changed, at the initiative of the Central Registry, which enabled the transfer for that account and securities of individuals and legal entities other than Global Custody Banks and Investment Funds, in case they change GKB or become its clients. This is the end of the long-standing problem of persons who entered the RS market before the establishment of custody deals.
- the Central Registry was given a central role in the distribution of the liquidation estate, which consisted of securities and cash in the liquidation process of IF Invest Nova, which opened opportunities for new business, and developed an application.
- it is possible to pay all income from securities to the member's account, in accordance with market initiatives and the authorization of the owner, and appropriate amendments to the Ordinance on registration and transfer of securities, and the Ordinance on membership in CR have been passed.
- improvements to the new CSD system have been implemented, according to a continuous plan, as well as refinements and improvements to existing applications. Also, members were given presentations of the possibilities of the new CSD, which are not currently used (OTC and web services)
- additional functionalities in the CSDv60 system were implemented and additional corrections were made on the basis of the CSD after the implementation of the new CSD system in accordance with the needs of the Registry and members

- improved website of the Company with new functionalities, in order to improve the availability of information, faster and easier search or access to data produced by the Company
- replacement and migration to newer generation Fortinet network devices was performed in order to increase data security, greater information security and a partial solution to the problem of connecting the software VPN client members to our network
- the functionality of the backup location was successfully tested after migration to new network devices. In order to better and more securely exchange emails with clients, setup and migration to the new Zimbra mail server was performed
- reorganization, cloning and adjustment of backup Virtual Machines was performed in order to speed up the work of the Registry for cases of incidents on production servers
- a new video surveillance system was replaced and installed in order to increase physical security. In order to better exchange information, the migration to the optical drive of all connections of the Company was performed. Additionally, the Company's space is covered by a WiFi network
- continued process of streamlining the business process, conducting quantitative and qualitative performance appraisal, measuring performance, analyzing the complexity of work tasks in order to redistribute available work capacity, maintaining a regular work process and an extraordinary increase in workload
- regular and extensive extraordinary implementation of software applications improvement outside the core CSD application, improvement of accounting software, as well as protocol management applications continued
- customized and optimized report functionalities after the transition to the new CSDv60 system that relied on the old CSDv30 system



PODRŠKA ORGANIMA

U toku 2019. godine pripremljeni su materijali za 9 sjednica Upravnog odbora, 4 sjednice Nadzornog odbora i 1 sjednica Skupštine akcionara.

SUPPORT ORGANS

In 2019 prepared the materials for the 9 Meeting of the Board, 4 Supervisory Board meetings and 1 meeting of shareholders.

VOĐENJE REGISTRA HOV, KORPORATIVNE RADNJE I OPERATIVNI POSLOVI/ SECURITIES REGISTRY MANAGEMENT, CORPORATE ACTIONS, OPERATIONS

Računi emitenata - registracija i brisanje hartija od vrijednosti/ Accounts issuers - registration and deletion of securities

U 2019. godini ukupno je registrovano HOV iz 40 emisija, od čega su 20 bile emisije vlasničkih, a 20 emisije dužničkih HOV. Emisije obveznica obezbijedenih mjenicom su nastavljene i u 2019. godini.

In the year 2019 40 securities were registered, of which 20 were issues of ownership and 20 issues of debt securities. Bond issues secured by bills of exchange continued in 2019.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prva emisija akcija/ The first issue of shares	2
Smanjenje kapitala /The reduction of capital	6
Povećanje kapitala/ The capital increase	11
Emisija akcija po ostalim osnovama/ The issue of shares on other bases	1
Emisija obveznica/ The bond issue	18
Emisija trezorskih zapisa/ T-bills issue	2
Emisija udjela OIF/ share issue of open investment funds	0

Brisanje registrovanih hartija vrši se po dospijeću, u slučaju prijevremenog dospijeća, ili u slučaju zamjene jedne hartije drugom, a u slučaju kada emitent akcija mijenja pravnu formu i prelazi u d.o.o. ili prestaje postojati, iz Registra briše se i sam emitent.

Deleting a registered securities shall be made at maturity or in case of replacement of one securities to another, and if the issuer of the shares changing legal form and enters ltd. or ceases to exist, the company shall be deleted and the issuer itself.

Novina u 2019. godini je brisanje otkupljenih udjela OIF kojima se ne trguje na berzi

New in 2019 was the deletion of purchased OIF shares that are not traded on the stock exchange.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/	POZITIVNO RIJEŠENI/
--------------------------	---------------------

TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POSITIVELY RESOLVED
Brisanje hartije zbog dospijeca/ Deleting securities for maturity	12
Brisanje hartije zbog prijevremenog dospijeca/ Delete securities due to premature maturity	1
Brisanje udjela OIF zbog otkupa/ Delete the OIF due to redemption	19
Brisanje emitenta/ Deleting the issuer	15

Računi vlasnika

U toku 2019. godine otvoren je 196 novi račun vlasnika, po zahtjevu vlasnika.

Account owner

During 2019, 196 a new account of the owners was opened, at the request of the owner.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Otvaranje vlasničkih računa (po zahtjevu)/ Opening of proprietary account	196
Korekcija podataka o vlasnicima/ Correction data owners	1.837
Spajanje računa usljed korekcije podataka/ Merging accounts due to the correction data	281
Povrat hartija s računa kod člana na vlasnički račun/ Return of securities from an account in a member of the owner account	2.788

Izdavanje isprava

Isprave koje se izdaju ovlaštenim licima imaju veliki značaj u pravnom prometu, s obzirom na to da nose podatke iz jedinstvene baze podataka o hartijama od vrijednosti svih emitenata i njihovim vlasnicima.

Issuing documents

The documents issued by the company to authorized persons have great significance in legal transactions, considering it to carry data from a unique database on securities of issuers and their owners.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Izdavanje izvještaja za emitente/ Issuance of reports for issuers	531
Izdavanje knjige akcionara (po ugovoru)/ Issuance the book of shareholders	227
Izdavanje potvrda (stanje hov, novčana sredstva, prenosi, založna prava i dr)/ Certification authority	2.204
Izdavanje izvoda o stanju na računu (po zahtjevu)/ Issuing of the invoice	1.234

Prenos HOV van berze/Transfer of securities outside the stock exchange

Specifičan osnov za prenos akcija van berze su postupci preuzimanja akcionarskih društava, postupci prenosa akcija manjinskih akcionara na otkupioaca i postupci sticanja sopstvenih akcija *pro rata*.

U 2019. godini novina je prenos hov iz likvidacione mase koji je vršen u postupku likvidacije IF Invest Nova, pri čemu se vršila raspodjela 9 hov na 35.141 akcionara.

The specific basis for the transfer of shares outside the stock exchange is the procedures for taking over the shareholding companies, the procedures for transferring the actions of the minority shareholders to the buyer and the procedures for acquiring its own pro rata shares.

New in 2019 was the transfer of securities from the liquidation estate, which was performed in the liquidation procedure of IF Invest Nova, whereby the distribution of 9 securities to 35,141 shareholders was performed.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Broj AD u kojima je provedeno preuzimanje/ Number of companies - takeover	5
Broj prenosa – preuzimanje/ Number of transfer - takeover	6
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	110.920
Broj AD u kojima je proveden postupak prenosa na otkupioca/ Number of companies to transfer the controlling shareholder	7
Broj prenosa – otkupilac/ Number of transfer - the controlling shareholder	806
Vrijednost prenesenih akcija/ The value of transferred shares	238.085
Broj AD – istekle 3 godine/ Number of companies - expired 3 years	10
Broj AD -postupak pro rata/ Number of companies – pro rata	0
Broj akcionara – pro rata/ Number of shareholders - pro rata	0
Vrijednost deponovanih akcija/ Value of deposited shares	0

Osim navedenih vrsta prenosa, u 2019. god. vršeni su prenosi po ostalim pravnim osnovima.

In addition to the above types of transfer, in 2019 transfers were made on other legal bases.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prenos po osnovu nasljeđivanja/ Transfer based on inheriting	2.317
Prenos po osnovu ugovora o poklonu/ Transfer based on the contract on gift	16
Prenos po osnovu ugovora o kupoprodaji/ Transfer based on a contract of sale	33
Prenos po osnovu odluke suda i dr. nadležnih organa/ Transfer based on court decision and others. Competent authorities	346
Prenos po drugim osnovama/ Transfer on other basis	17

Prava trećih lica

Uloga Registra u obezbjeđenju potraživanja povjerilaca iz ugovora u privredi, po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa i zakonskog založnog prava je kontinuirano značajna. Sredstva ostvarena prodajom založenih hartija isplaćuju se putem računa za posebne namjene.

Rights of third persons

The role of the Company in securing creditors' claims from commercial contracts, on the basis of decision of the court or other competent authority and statutory lien is a continuing significant.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis založnog prava/ Registration of a lien	60
Upis promjene kod založnog prava/ Registration of change in lien	3
Brisanje založnog prava/ Deleting lien	71
Prinudna prodaja založenih hartija od strane Registra/ Forced sale of collateral securities, the CR	39
Iznos isplaćenih sredstava putem Registra/ Amount of funds paid through the Register	3.254.370

Prenosi novčanih sredstava sa računa za posebnu namjenu/ Transfer money from a special purpose account

Novčana sredstva sa računa za posebnu namjenu isplaćuju se i u postupcima prinudne prodaje i otkupioća. U 2019. godini Centralni registar dobio je i ulogu u isplati likvidacione mase u likvidaciji IF Invest Nova, koja je iznosila 80.480,83 KM.

Money from the account for special purpose is also paid in the forced sale and redemption procedures. In 2019, the Central Registry also received a role in the payment of the liquidation estate in the liquidation of IF Invest Nova, which amounted to 80,480.83 KM.

Broj isplaćenih akcionara – prinudna prodaja/ Number of paid shareholders - forced sale	32
Iznos isplaćenih sredstava – prinudna prodaja/ The amount of funds disbursed - forced sale	8.643
Broj isplaćenih akcionara – otkupilac/ Number of paid shareholders - redemption	826
Iznos isplaćenih sredstava – otkupilac/ The amount of funds disbursed - redemption	227.769
Isplata novčanih sredstava na budžet/ Payment of money to the state budget	179.815
Broj isplaćenih akcionara – likvidacija IF/ Number of paid shareholders – liquidation IF	556
Iznos isplaćenih sredstava – likvidacija IF/ The amount of funds disbursed – liquidation IF	54.620

Ograničenja prava raspolaganja i prava iz hartija od vrijednosti/ Restrictions on the right to dispose of the rights from securities

Upis i brisanje zabrane raspolaganja ili ograničenja ostvarivanja određenog prava iz hartija od vrijednosti u sistemu vrši se po osnovu akta suda ili drugog nadležnog organa.

The subscription and deleting prohibition of disposal or restrictions on the exercise of a right to the securities in the system is to be made based on the decision of the court or other competent authority.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Upis zabrane raspolaganja/ Entry prohibition of disposal	141
Brisanje zabrane raspolaganja/ Deleting a Prohibition of disposal	69
Upis zabrane prava glasa/ entry of the ban on voting rights	11
Brisanje zabrane prava glasa/ registration deletion voting rights	3
Upis zabrane isplate/ entry ban payments	19
Bisanje zabrane isplate/ deleting the ban of payment	3

Članstvo u Registru regulisano je odredbama Pravilnika o članstvu.

Membership in the CR is regulated by the provisions of the Regulations on membership.

U 2019. godini primljena su u članstvo tri nova člana u sistemu uvida u registar udjela OIF.

In 2019, three new members were admitted to the OIF share register.

VRSTA ZAHTJEVA I NALOGA/ TYPE OF APPLICATION AND ORDER	POZITIVNO RIJEŠENI/ POSITIVELY RESOLVED
Prijem u članstvo/ Admission to membership	3
Isključenje iz članstva/ Exclusion from membership	-
Prestanak članstva/ Termination of membership	-

Obračun glavnice i kamate za dužničke HOV/ Calculation of principal and interest on debt securities

Obračuni s evidencijama/Calculations with records	
Obračuni u poslovima sa vođenjem evidencije o isplatama / Accounts for transactions with keeping records of payments	47
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/Number of owners for which the calculation was made	16.535
Broj hov za koje je izvršeno plaćanje po obračunu / Number of securities for which payment was made after the calculation	48
Broj vlasnika kojima je izvršena isplata po obračunima/ Number of owners who made payment by invoices	14.030
Broj izvještaja za naknadne isplate / Number of postpay reports	552
Broj isplata u naknadnim isplatama/Number of payments made in subsequent payments	552
Obračuni bez evidencija/ Accounts without records	
Obračuni u poslovima bez vođenja evidencije o isplatama/ Accounts in jobs without keeping records of payments	34
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/ Number of owners for which the calculation was made	352
Obračuni s mjenicom/ Accounts with a bill	
Broj novih ugovora/ Number of new contracts	8
Broj položenih mjenica/ Number of bills of exchange	741
Broj aktiviranih mjenica/ Number of activated bills	0
Obračuni u poslovima sa mjenicom/ Accounts with bills	78
Broj hov u poslovima s mjenicom/ Number of securities in bills	4
Broj vlasnika za koje je izvršen obračun/Number of owners for which the calculation was made	460
Broj isplata putem CR/ Number of payments through CR	447
Iznos isplaćenih sredstava putem CR/ Amount of disbursed funds through CR	4.395.157



Obračun i poravnanje

U 2019. godini saldirano je 14.185 transakcija vrijednosti preko 120 miliona KM. Od toga:

- 87 milion KM, odnosno 72,4% predstavlja promet ostvaren u redovnoj trgovini,
- 27,8 miliona KM ili 23,2 % predstavlja promet ostvaren u blok poslovima,
- 5,3 miliona KM, odnosno 4,4% predstavlja promet ostvaren na tržištu novca

Clearing and settlement

In 2019, 14.185 transactions were valued at over 120 million KM. Of that:

- 87 million KM, or 72,4%, represents turnover realized in regular trade,
- 27,8 million KM or 23,2% represents turnover realized in block operations
- 5.3 million KM, or 4,4%, represents the turnover realized on the money market.

Naredna tabela daje pregled pokazatelja svih vrsta prometa u 2018. i 2019. godini/
The following table shows an overview of all types of trade in 2018 and 2019:

	Opis/Description	2019	2018	Index
Ukupan promet/ Total turnover	Broj transakcija/Number of transactions	14.185	17.164	83
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	120.362.668	167.719.773	72
Redovna trgovina/ Regular trade	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	14.756	17.126	86
	Vrijednost saldiranog prometa/Nr. of transactions	87.123.764	101.030.038	86
Blok poslovi/ Block Trades	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	22	23	96
	Vrijednost saldiranog blok prometa/Total value	27.884.703	65.830.823	42
Tržište novca/ Money market	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	7	14	50
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	5.354.201	167.328	3200
Paket akcija državni kapital/ Actions of state capit.	Broj saldiranih transakcija/ Nr. of transactions	0	1	
	Vrijednost saldiranog prometa/Total value	0	691.583	

U narednoj tabeli je data analiza saldiranog prometa redovne trgovine po vrstama HOV:

Vrsta hov	Vrijednost saldiranog redovnog prometa	% od vrijednosti saldiranog redovnog prometa	Broj saldiranih hov	% od ukupnog broja saldiranih hov	Broj saldiranih transakcija	% od ukupnog broja saldiranih transakcija
Akcija	31.544.627	36%	122.856.883	58%	4.134	28%
Obveznica	45.509.062	52%	68.159.752	32%	3.197	22%
Ostale HOV	10.070.075	12%	19.707.858	10%	7.425	50%
Ukupno	87.123.764	100%	210.724.493	100%	14.756	100%



The following table shows the analysis of settled regular trading by types of securities:

Type of security	Value of settled turnover	% of value of settled regular	No. of settled securities	% of total number of settled	No. of settled securities	% of total number of settled transactions
Share	31.544.627	36%	122.856.883	58%	4.134	28%
Bond	45.509.062	52%	68.159.752	32%	3.197	22%
Other securities	10.070.075	12%	19.707.858	10%	7.425	50%
Total	87.123.764	100%	210.724.493	100%	14.756	100%

DEPOZITAR FONDOVA

- Centralni registar je 2019. godinu završio kao banka depozitar za 14 investicionih fondova i to 13 otvorenih investicionih fondova, jedan zatvoreni investicioni fond, te kao banka depozitar fondova osnovanih po posebnim zakonima, odnosno za: Akcijski fond Republike Srpske, Fond za restituciju Republike Srpske i Penzijski rezervni fond Republike Srpske
- 2019. godinu obilježio je proces transformacije otvorenih investicionih fondova koji su imali obavezu da se bar jednom otvore i vrše otkup i prodaju udjela. Tako je u 2019. godini bilo ukupno 16 otkupa udjela u otvorenim investicionim fondovima za koje se obavljaju poslovi depozitara. Proces otkupa udjela podrazumijevao je obračun, kontrolu i potvrđivanje vrijednosti investicione jedinice na posljednji dan perioda prijema zahtjeva za otkup, adekvatno evidentiranje obaveze po osnovu otkupa, te kontrolu i odobrenje naloga za prenos novčanih sredstava kod isplate udjelničara fonda
- Pored isplate u novcu, isplata udjelničara je izvršena i u postupku *in specie* te je za te potrebe izvršeno utvrđivanje pripadajućeg dijela imovine za prenos na udjelničare, kontrola obračuna otkupa *in specie* kao i prenos hartija od vrijednosti po osnovu otkupa
- zaključen je Ugovor o obavljanju poslova depozitara za novoosnovani investicioni fond u Republici Srpskoj, WVP Premuim, kao i sa DUIF WVP Fund Management fondom, za koje su izvršene i prve kontrole i potvrđivanje vrijednosti imovine fonda kao i upis prvih udjelničara fonda. Kao banka depozitar, dnevno, pored potvrđivanja vrijednosti imovine fonda, vršeno je i potvrđivanje broja novoemitovanih udjela fonda
- U 2019. godini okončan je postupak likvidacije ZMIF-a Invest nova fond ad Bijeljina na način da je izvršena raspodjela hartija od vrijednosti iz imovine fonda i novčanih sredstava i izmirene su obaveze prema povjeriocima
- Stupanjem na snagu novog Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, izvršeno je prilagođavanje izvještaja i načina izvještavanja banke depozitara, kao i društva za upravljanje kao korisnika aplikacije za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda
- Obzirom da je u 2019. godini stupio na snagu novi Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o investicionim fondovima uvedene su izmjene prilikom kontrole i odobravanja finansijskih transakcija u dijelu koji se odnosi na dozvoljene troškove koji se mogu platiti iz imovine fonda.
- U skladu sa izmjenama regulative a u cilju povećanja efikasnosti rada kao i smanjenja operativnih rizika prilikom obračuna vrijednosti imovine fonda vršene su dorade i prilagođavanja na aplikaciji za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda

- U više navrata izvršene su značajnije izmjene u okviru modula koji se odnosi na dostavljanje podataka za Komisiju za hartije od vrijednosti putem EPI sistema, naročito za potrebe društva za upravljanja kao korisnika aplikacije za utvrđivanje vrijednosti imovine fonda

DEPOSITORY OF FUNDS

- The Central Registry ended 2019 as a depository bank for 14 investment funds, 13 open-end investment funds, one closed-end investment fund, and as a depository bank for funds established under special laws: Republika Srpska Share Fund, Republika Srpska Restitution Fund and Pension Reserve Republika Srpska Fund
- 2019 passed in the process of transformation of open-end investment funds. Thus, in 2019, there were a total of 16 redemptions of shares in open-end investment funds for which depository operations are performed. The process of redemption of units included calculation, control and confirmation of the value of the investment unit on the last day of the period of receipt of the request for redemption, recording of the obligation based on redemption, and control and approval of orders for transfer of funds.
- In addition to the payment in cash, the payment of shareholders was made in the in specie procedure and for these purposes the corresponding part of the assets was determined for transfer to shareholders, control of calculation of redemption in specie as well as transfer of securities based on redemption
- The Depository Agreement for the new investment fund in the Republic of Srpska, WVP Premuim, was concluded, as well as with the DUIF WVP Fund Management Fund, for which the first controls and confirmation of the value of the fund's assets and registration of the first fund participants were performed
- In 2019, the liquidation procedure of ZMIF Invest nova fond ad Bijeljina was completed in such a way that the distribution of securities from the fund's assets and funds was performed and liabilities to creditors were settled
- the new Ordinance on the content, deadlines and form of reports of investment funds, management companies and depository banks, adjusted the reports and methods of reporting of the depository bank, as well as management companies as users of the application for determining the value of fund assets
- Considering that the Law on Amendments to the Law on Investment Funds was drafted in 2019, changes were introduced during the control and approval of financial transactions in the part related to the allowed costs that can be paid from the fund's assets
- In accordance with the changes in regulations and in order to increase the efficiency of work as well as reduce operational risks when calculating the value of the fund's assets, adjustments were made to the application for determining the value of the fund's assets
- Changes were made within the module related to the submission of data for the Securities Commission through the EPI system, especially for the needs of the management company as a user of the application for determining the value of the fund's assets



UNAPREĐENJE ORGANIZACIJE I POSLOVNIH PROCESA

- U cilju povećanja mobilnosti radnika i stvaranja mogućnosti za uvođenje novih poslova, kontinuirano je vršena je obuka radnika, te vršene preraspodjele poslova, a radjena je i dorada postojećih aplikacija u cilju povećanja njihove funkcionalnosti i praćenja potreba tržišta
- Usvojen je izvještaj o provođenju propisa iz oblasti sprečavanja pranja novca, obavljena je interna kontrola, usvojen je i program obuke iz oblasti sprečavanja pranja novca i izrađen je izvještaj o provedenim aktivnostima za 2018. godinu
- Provođene su analize složenosti pojedinih radnih zadataka, međusobno upoređivanje i mogućnosti grupisanja radnih zadataka iste složenosti i iste ili slične prirode poslova. Takođe, provođena je analiza i procjena utrošenog vremena po radnom mjestu i prostoru za sve radnike, ocjenjivanja uspješnosti rada zaposlenih u 2018.
- Nastavljeno je izdavanje kancelarijskog prostora na trećem spratu

DOPRINOS UNAPREĐENJU EKSTERNE PRAKSE I REGULATIVE

Kontinuirano su održavani radni sastanci:

- sa Komisijom za hartije od vrijednosti u vezi s vođenjem registra udjela OIF kojima se ne trguje na berzi i otkupima in specie, u vezi s prenosom imovine koja nema nasljednike na Republiku Srpsku, u vezi s ulogom Registra u likvidaciji INVP
- sa Ministarstvom finansija i Garantnim fondom Republike Srpske vezi s izdavanjem garancije Garantnom fondu pri emisiji obveznica
- working meetings of the working group and the legal team regarding the arbitration of Krajina osiguranje ad Banja Luka

IMPROVING ORGANIZATION AND BUSINESS PROCESSES

- In order to increase the mobility of workers and create opportunities for the introduction of new jobs, workers were continuously trained and redistributed jobs, and existing applications were refined in order to increase their functionality and monitor market needs.
- a report was made on the implementation of regulations in the area of prevention of money laundering, conducted an internal control, and has been prepared and training program in the field of prevention of money laundering and a report was made on the activities for 2018
- Analyze the complexity of work tasks, compare and group work tasks of the same complexity and the same or similar nature of jobs. Also, analysis and estimation of the time spent per workplace and space for all workers was carried out.
- Continued issuing office space on the third floor

CONTRIBUTION TO THE IMPROVEMENT OF EXTERNAL PRACTICES AND REGULATIONS

Working meetings were held continuously:

- with the Securities Commission regarding the maintenance of the register of non-traded OIF shares and in specie redemptions, regarding the transfer of assets without heirs to the Republika Srpska, regarding the role of the Registry in the liquidation of INVP
- with the Ministry of Finance and the Guarantee Fund of the Republika Srpska in connection with the issuance of a guarantee to the Guarantee Fund in the issue of bonds
- working meetings of the working group and the legal team regarding the arbitration of Krajina osiguranje ad Banja Luka

- radni sastanci radne grupe i pravnog tima u vezi s arbitražom Krajina osiguranja ad Banja Luka
- working meetings of the working group and the legal team regarding the arbitration of Krajina osiguranje ad Banja Luka

AKTIVNOSTI U DOMAĆIM I STRANIM ASOCIJACIJAMA

- Kao član Privredne komore i Savjeta tržišta kapitala, u kojem su pored Registra i Berza, berzanski posrednici i PREF aktivno smo učestvovali u predlaganju izmjena i dopuna zakona koji se tiču našeg poslovanja i stvaranju povoljnijeg ambijenta za razvoj tržišta kapitala.
- Sa Republičkim zavodom za statistiku imamo kontinuiranu saradnju u vezi sa razmjenom podataka za izradu Statističkog godišnjaka i ostalih izvještaja.
- Kao član Evropske asocijacije centralnih depozitara hartija od vrijednosti (European central securities depositories association-ECSDA), od 2006 godine aktivno učestvujemo u radu ove asocijacije. Takođe, u okviru ECSDA-e, od 2014. godine Registar učestvuje u radu Grupe WG-5, čiji je osnovni cilj da kontroliše razvoj, praćenje i implementaciju relevantnih standarda i usklađivanja tržišta evropskih tržišta kapitala.
- Kao pridruženom članu svjetske Asocijacije nacionalnih agencija za označavanje hartija od vrijednosti (ANNA) dobili smo međunarodno priznate kodove za sve registrovane hartije od vrijednosti kao i mogućnost dobijanja kodova za novoregistrovane hartije od vrijednosti.
- Redovna saradnja i aktivna korespondencija u okviru projekta Association of Global Custodians - Information Gathering Project, dostava ažuriranih podataka o vlasničkoj strukturi rezidenti/nerezidenti, korporativnom upravljanju, procedurama rada i reviziji finansijskih izvještaja.
- Saradnja sa vodećom međunarodnom rejting agencijom THOMAS MURRAY, koja od 2005. godine dodjeljuje rejting Registru, predstavlja međunarodno priznanje i verifikaciju postojanja institucije ove vrste u Republici Srpskoj. Ista rejting agencija, po svojim kriterijima, a na osnovu dostavljenih informacija o ukupnom poslovanju u 2015. godini i izmjenama svih zakona, pravilnika i ostalih akata koja uređuju poslovanje, dodijelila je Registru rejting *A- Low risk*.

ACTIVITIES IN DOMESTIC AND FOREIGN ASSOCIATIONS

- As a member of the Chamber of Commerce and the Council of Capital Markets, which are in addition to the Registry and the Banjaluka Stock Exchange, brokerage companies and the Republic of Srpska Pension Reserve Fund, we have actively participated in proposing amendments to laws related to our business and creating a favorable environment for the development of capital markets.
- With the National Institute of Statistics have continuous cooperation regarding the exchange of information for the preparation of the Statistical Yearbook and other reports.
- As a member of the European central securities depositories-ECSDA association, since 2006 actively participate in the work of this association. Also, within ECSDA since 2014. participate in work groups WG-5, whose main goal is to control the development, monitoring and implementation of the relevant standards and the harmonization of European markets capital markets.

- As an associate member of the World Association of National Agency for the labeling of securities (ANNA) we received an internationally recognized codes for all registered securities and the possibility of obtaining codes for newly registered securities.
- Regular cooperation and active correspondence within the project Association of Global Custodians - Information Gathering Project, delivery date data on the ownership structure of resident / non-resident corporate governance procedures and audit of financial statements.
- Cooperation with leading international rating agency Thomas Murray, who in 2005 assigned rating of the register represents international recognition and verification the institution of this kind in the Republic of Srpska. The same rating agencies, according to their own criteria, based on the information submitted on total business in 2016 and amendments to the laws, regulations and other laws governing business, awarded Register Low risk rating of A-.



GODIŠNJI IZVJEŠTAJ / ANNUAL REPORT

Bilans uspjeha u 2019. godini / The Statement of income in 2019

OPIS	2019. (BAM)	2018. (BAM)
Poslovni prihodi / Operating income	1.534.903	1.659.709
Poslovni rashodi / Operating expense	1.528.577	1.623.740
Finansijski prihodi / Financial income	363.799	188.549
Finansijski rashodi / Financial expense	9.111	17.624
Ostali prihodi / Other income	160.928	1.054.874
Ostali rashodi / Other expense	84.096	108.125
Ukupni prihodi / Total income	2.059.630	2.903.132
Ukupni rashodi / Total expenditures	1.621.784	1.749.489
Dobitak prije oporezivanja / Income before tax	437.846	1.153.643
Tekući i odloženi porez na dobit / Current and deferred income tax	10.182	13.678
NETO DOBITAK / NET PROFIT	427.664	1.139.965

Bilans stanja na dan 31.12.2019. godine / Balance sheet as of 31 December 2019

OPIS	2019. (BAM)	2018. (BAM)
AKTIVA / ASSETS		
Stalna imovina / Fixed assets	5.233.842	5.411.649
Tekuća imovina / Current assets	1.189.825	1.125.717
POSLOVNA AKTIVA / OPERATING ASSETS	6.423.667	6.537.366
VANBILANSNA AKTIVA / OFF-BALANCE ASSETS	3.244.671	3.299.251
UKUPNA AKTIVA / TOTAL ASSETS	9.668.338	9.836.617
PASIVA / LIABILITIES		
Kapital / Equity	5.999.069	5.837.988
Dugoročna rezervisanja / Long-term provisions	114.345	109.714
Obaveze / Liabilities	310.253	589.664
POSLOVNA PASIVA / OPERATING LIABILITIES	6.423.667	6.537.366
VANBILANSNA PASIVA / OFF-BALANCE LIABILITIES	3.244.671	3.299.251
UKUPNA PASIVA / TOTAL LIABILITIES	9.668.338	9.836.617



BANJA LUKA Ul. Cara Lazara 22 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 433 820 ; Tel.fax .+387 51 433 821;

Izvještaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja "Centralnog registra hartija od vrijednosti" a.d. Banja Luka (u daljem tekstu Društvo), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31.12.2019. godine, bilans uspjeha, izvještaj o tokovima gotovine i izvještaj o promjenama u kapitalu za period 01.01.-31.12.2019. godine, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva odgovorno je za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne informacije nastale usljed kriminalne radnje ili greške; izbor i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, te korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu revizije koju smo obavili. Reviziju smo obavili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa, te da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, odnosno greške.

Revizija uključuje izvršavanje postupaka za pribavljanje revizijskih dokaza, kojima se potkrepljuju iznosi i informacije objelodanjene u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na profesionalnom prosuđivanju revizora, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskom izvještaju, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja, sa ciljem osmišljavanja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o efektivnosti sistema interne kontrole pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskog izvještaja. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i da obezbeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31.12.2019. godine, kao i rezultate poslovanja, promjene u kapitalu i tokove gotovine, za period od 01. januara do 31. decembra 2019. godine, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Banja Luka, 13.02.2020. godine



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Невенка Петровић



BANJA LUKA Ul. Cara Lazara 22 Banja Luka Republika Srpska
Tel.+387 51 433 820 ; Tel.fax .+387 51 433 821;

Independent auditor's report

We performed the audit financial statements "of the Central Registry of Securities" ad Banja Luka, which refers to the balance sheet as of 31.12.2019., Income statement, cash flow statement and statement of changes in equity for the period January 1 to December 31, 2019, and a summary of the accounting policies and explanatory notes.

Responsibility of the management for financial statements

The Company's management is responsible for creating and fair presentation of financial statements in accordance with accounting regulations. This responsibility includes: making, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements, selection and application of accounting policies.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Law on Accounting and Auditing of the Republic of Serbian and ISAs. Those standards require that we comply with ethical principles, and that we plan and perform the audit and confident that the financial statements are free of material misstatement or error. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's work, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial report, whether due to error.

In those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the preparation of financial statements. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, and evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a reasonable basis for our opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31.12.2019, and results of operations, changes in equity and cash flows for the period from 01 January to 31 December 2019, in accordance with International financial reporting standards.

In Banja Luka, on 13.02.2020.



Овлашћени ревизор
мр Невенка Петровић

Невенка Петровић

Članovi Centralnog registra/Central Registry members

Berzanski posrednici/ Brokerage companies

ADVANTIS BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 0 51 233 710
Faks: 051 233 711
www.advantitsbroker.com
Krajiških brigada 113
78000 Banja Luka

EUROBROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 230 820
Tel: 051 230 836
www.eurobroker.ba
Grčka ulica 17
78000 Banja Luka

MONET BROKER AD BANJA LUKA



Telefon: 051 345 600
Faks: 051 345 601
www.monetbroker.com
Kralja Petra I Karađorđevića
139, 78000 Banja Luka

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: 051 328 391
Faks: 051 328 390
www.novabanka.com
Kralja Alfonsa XIII 37A
78000 Banja Luka

RAIFFEISEN CAPITAL AD BANJA LUKA



Telefon: 051 231 490
Faks: 051 231 491
www.raiffeisenbank.ba
Vase Pelagića 2
78000 Banja Luka

Kastodi banke/ Custody banks

NOVA BANKA AD BANJA LUKA



Telefon: +387 51 333 390
Faks: +387 51 211 535
www.novabanka.com
Kralja Alfonsa XIII 37A
78000 Banja Luka

RAIFFEISEN BANK DD BIH SARAJEVO



Telefon: +387 33 287 153
Faks: +387 33 287 272
www.raiffeisenbank.ba
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo

UNICREDIT BANK DD MOSTAR



Telefon: +387 33 491 777
Faks: +387 33 491 823
www.unicreditbank.ba
Kardinala Stepinca bb,
88000 Mostar,
www.gss.unicreditgroup.eu
Zelenih beretki 24
71000 Sarajevo



K o n t a k t

tel. +387 51 348 710

www.crhovrs.org e-mail: info@crhovrs.org

adresa: Sime Šolaje 1 78000 Banjaluka RS BiH

