

Na osnovu člana 11. tačka. 9. i člana 12. stav 1. tačka. 13. a u vezi sa članom 13. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire («Službene novine Federacije BiH», broj 39/98, 36/99 i 33/04) i člana 270. stav 1. tačka d) Zakona o tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08), Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine na 234. sjednici, održanoj dana 09.04.2009. godine, donijela je

Pravilnik o ovlaštenim učesnicima na tržištu vrijednosnih papira

I - Opće odredbe

Član 1.

Ovim pravilnikom bliže se uređuje postupak izdavanja dozvola i uslovi za rad ovlaštenih učesnika na tržištu vrijednosnih papira, u skladu sa Zakonom o tržištu vrijednosnih papira (u daljem tekstu: ZTVP).

Član 2.

(1) Pod ovlaštenim učesnicima na tržištu vrijednosnih papira (u daljem tekstu: učesnici na tržištu vrijednosnih papira), u smislu odredaba ovog pravilnika, podrazumjevaju se profesionalni posrednici, Registar vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Registar), banke koje imaju dozvolu Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Komisija) za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima, berza i drugo uređeno javno tržište, kao i fizička lica kojima Komisija izdaje dozvolu u skladu sa ZTVP-om.

(2) Fizičkim licima izdaju se, pod uslovima iz ZTVP-a i ovog pravilnika, dozvole za obavljanje poslova brokera i dilera, investicionog savjetnika / investicionog menadžera.

(3) Osim lica iz st. 1. i 2. ovog člana i drugih odredaba ovog pravilnika, Komisija može posebnim općim aktom odrediti i druge učesnike na tržištu vrijednosnih papira i uslove za izdavanje dozvole tim licima, kao i obaveznu obuku koju pohađaju.

II – Dozvole za učesnike na tržištu vrijednosnih papira

Član 3.

(1) Profesionalni posrednik koji podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima dužan je, uz ispunjenje uslova propisanih ZTVP-om, za dobivanje dozvole ispuniti i sljedeće uslove:

a) da je upisan u registar društava kod nadležnog suda, te da je osnovni kapital u novcu, u cijelosti uplaćen;

b) da osnivaču profesionalnog posrednika nisu nastupile okolnosti iz člana 90. stav 4. ZTVP;

c) da osigura materijalnu, tehničku i kadrovsku infrastrukturu odnosno osposobljenost za svaki posao s vrijednosnim papirima za koji ima dozvolu Komisije;

d) da direktor profesionalnog posrednika ima najmanje VII stepen stručne spreme ekonomskog ili pravnog usmjerenja i jednu godinu radnog iskustva nakon sticanja ove stručne

spreme ili VII stepen stručne spremlje drugog usmjerenja i najmanje dvije godine radnog iskustva nakon sticanja ove stručne spremlje ili VI stepen stručne spremlje pravnog ili ekonomskog usmjerenja i dvije godine radnog iskustva nakon sticanja ove stručne spremlje i završenu obuku iz stava 2. ovog člana;

e) da ima uspostavljen sistem interne kontrole u skladu sa odredbama ovog pravilnika; i

f) druge uslove predviđene ZTVP-om i ovim pravilnikom.

(2) Obuku za direktora profesionalnog posrednika organizira Komisija prema programu za investicione savjetnike i investicione menadžere, u skladu sa ovim pravilnikom.

(3) Stav 1. i 2. ovog člana se primjenjuje i na rukovodioce organizacionog dijela banke za obavljanje poslova sa vrijednosnim papirima.

Član 4.

Pod materijalnim uslovima iz člana 3. tačka c). ovog pravilnika podrazumjeva se, pored propisanog članom 90. ZTVP-a i da profesionalni posrednik ima fizički potpuno odvojen prostor za svaki posao za koji ima dozvolu Komisije.

Član 5.

Pod tehničkim uslovima iz člana 3. tačka c). ovog pravilnika podrazumjeva se, pored propisanog članom 90. ZTVP-a, da profesionalni posrednik ima informacioni sistem sa potrebnim programom i svu drugu opremu potrebnu za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima u skladu sa općim aktima Komisije.

Član 6.

Kadrovska osposobljenost iz člana 3. tačka c). ovog pravilnika, pored propisanog članom 90. ZTVP-a, podrazumjeva da profesionalni posrednik mora imati za obavljanje poslova skrbnika, depozitara, agenta i pokrovitelja emisije najmanje zaposleno po jedno fizičko lice za svaki od ovih poslova, koje ima najmanje VII stepen stručne spremlje ekonomskog ili pravnog usmjerenja i završenu obuku iz člana 3. stav 2. ovog pravilnika.

Član 7.

(1) Profesionalni posrednik je dužan, za imenovanje direktora, osigurati saglasnost Komisije.

(2) Zahtjev za davanje saglasnosti iz stava 1. ovog člana podnosi se u pisanom obliku, uz isprave kojima se dokazuje ispunjavanje propisanih uslova.

(3) U slučaju ukidanja date saglasnosti za imenovanje direktora, Komisija će odrediti rok u kojem je profesionalni posrednik dužan imenovati vršioca dužnosti direktora, za čije je imenovanje društvo dužno osigurati saglasnost Komisije, u skladu sa odredbama ovog pravilnika.

Član 8.

Profesionalni posrednik uz zahtjev za izdavanje dozvole, podnosi i:

a) dokaze o ispunjavanju uslova iz ZTVP-a i ovog pravilnika;

b) osnivački akt i statut, sa svim izmjenama i dopunama;

c) spisak dioničara ili članova profesionalnog posrednika i spisak članova uprave i članova nadzornog odbora;

- d) finansijske izvještaje za posljednje tri godine ili sve finansijske izvještaje od osnivanja ukoliko posluje kraće od tri godine;
- e) ovjerenu kopiju ugovora sa bankom depozitarom;
- f) ovjerenu kopiju ugovora sa Registrom;
- g) ovjerenu kopiju radne knjižice i ovjerenu kopiju dozvole za fizička lica, u skladu sa odredbama ovog pravilnika.

Član 9.

(1) Profesionalni posrednik kojem je Komisija izdala dozvolu može obavljati samo poslove navedene u dozvoli.

(2) Profesionalni posrednik može obavljati i druge poslove koji se uobičajno obavljaju uz djelatnosti upisane u registar profesionalnog posrednika, u obimu i na način koji su potrebni za poslovanje, a ne predstavljaju obavljanje tih poslova kao redovne djelatnosti.

Član 10.

Profesionalni posrednik kojem je Komisija izdala dozvolu dužan je u svakom momentu ispunjavati uslove iz ZTVP-a i ovog pravilnika, kao i ispunjavati sljedeće obaveze:

- a) ovlaštenom predstavniku Komisije u svako doba na licu mjesta dati na pregled evidencije ili poslovne knjige (uključujući bilo koje od evidencija koje se nalaze kod drugih) ili ih na zahtjev dostaviti Komisiji;
- b) najkasnije u roku od 7 dana obavijestiti Komisiju o svakoj promjeni podataka navedenih u zahtjevu za izdavanje dozvole.

Član 11.

Dozvola za obavljanje poslova izdata u Republici Srpskoj i Brčko Distriktu Bosne i Hercegovine važi i na teritoriji Federacije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Federacija) pod uslovom da dozvole za obavljanje poslova koje je izdala Komisija važe i omogućavaju obavljanje ovih poslova i na teritoriji Republike Srpske i Brčko Distrikta Bosne i Hercegovine.

Član 12.

Do prijema Bosne i Hercegovine u članstvo u Evropsku uniju pravna lica sa sjedištem izvan Bosne i Hercegovine ne mogu obavljati poslove s vrijednosnim papirima iz ZTVP-a u Federaciji.

Član 13.

Odredbe člana 3. do člana 12. ovog pravilnika shodno se primjenjuju na banke i rukovodioce organizacionog dijela banaka koje obavljaju poslove sa vrijednosnim papirima.

Član 14.

(1) Berza i drugo uređeno javno tržište, pored uslova propisanih ZTVP-om, moraju imati zaposlena najmanje dva lica sa položenim stručnim ispitom za brokera.

(2) Direktor berze mora imati završenu obuku, u skladu sa odredbama ovog pravilnika koje se odnose na direktora profesionalnog posrednika.

Član 15.

- (1) Berza može vršiti isključivo poslove određene ZTVP-om.
- (2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, berza može vršiti edukaciju emitenata o poslovima iz svoje djelatnosti i korporativnom upravljanju.

III - Opća akta učesnika na tržištu vrijednosnih papira

Član 16.

- (1) Ovlašteni učesnici na tržištu vrijednosnih papira dužni su, u skladu sa ZTVP-om, donijeti opće akte kojim se uređuje:
 - a) pravila poslovanja;
 - b) organizaciona struktura i djelokrug svake organizacione jedinice (svi poslovi i mjesta za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima);
 - c) opis poslova za svakog zaposlenika odnosno poslova svakog radnog mjesta;
 - d) postupanje po pritužbama klijenata;
 - e) obavješćavanje unutar učesnika na tržištu vrijednosnih papira i način donošenja odluka od značaja za poslove profesionalnog posrednika za koje ima dozvolu izdatu od strane Komisije;
 - f) funkcioniranje informacionog sistema (postupci i načini zaštite sistema, vođenje evidencije o korištenju i pristupu, knjiga naloga, prijem naloga i dr.);
 - g) interne procedure obavljanja poslova s vrijednosnim papirima;
 - h) interna kontrola (funkcioniranje sistema interne kontrole);
 - i) arhiviranje i čuvanje dokumentacije i druge građe;
 - j) tarifa naknada i drugo u skladu sa zakonom i propisima Komisije.
- (2) Ovlašteni učesnik na tržištu vrijednosnih papira je dužan Komisiji dostaviti sve opće akte iz stava 1. ovog člana najkasnije u roku od 3 dana od dana njihovog donošenja ili izvršene promjene.
- (3) Ovlašteni učesnik na tržištu vrijednosnih papira je dužan osigurati izjavu svih zaposlenika i drugih lica koje je angažirao po bilo kom osnovu u vezi sa obavljanjem poslova s vrijednosnim papirima, da su upoznati sa općim aktima iz stava 1. ovog člana.
- (4) Pored općih akata iz stava 1. ovog člana ovlašteni učesnik na tržištu vrijednosnih papira je dužan imati ažurnu listu zaposlenika i drugih lica koja imaju pristup povlaštenim informacijama, ovjerenu od strane direktora ovlaštenog učesnika na tržištu vrijednosnih papira.
- (5) Listu iz stava 4. ovog člana ovlašteni učesnik na tržištu vrijednosnih papira je dužan dostaviti Komisiji najkasnije u roku od 3 dana od dana sačinjavanja, odnosno izvršene izmjene.
- (6) Ovlašteni učesnik na tržištu vrijednosnih papira dužan je pravila poslovanja i tarifu naknada objaviti na svojoj internet stranici.

Član 17.

- (1) Pravilima i drugim općim aktima berze i drugog uređenog javnog tržišta mora se osigurati fer pristup svim profesionalnim posrednicima i investitorima. Fer pristupom za profesionalne posrednike se smatra pravo na učestvovanje na tržištu pod istim uslovima za sve profesionalne posrednike koji učestvuju na tržištu, u skladu sa jasnim kriterijima koji se objektivno primjenjuju, a koji prave razliku samo na osnovu kriterija koji se odnose na

sposobnost i spremnost profesionalnog posrednika da ispuni svoje profesionalne dužnosti i ugovorne obaveze.

(2) Berza i drugo uređeno javno tržište ne mogu donositi i primjenjivati opće ili pojedinačne akte kojima se ograničava pozicija profesionalnih posrednika niti mogu vršiti diskriminaciju među njima pri kreiranju svoje tržišne politike.

(3) Pravila ili drugi opći akti berze i drugog uređenog javnog tržišta trebaju omogućiti:

- a) podnošenje predstavki Komisiji zbog osporavanja fer pristupa infrastrukturi tržišta,
- b) Komisiji pregled i odobravanje promjene u pravilima i drugim općim aktima, i
- c) izvršenje naloga Komisije za izmjenom ili dopunom pravila i drugih općih akata.

(4) Pravila i druga opća akta moraju osigurati izbjegavanje i kontrolu sukoba interesa i u prometu vrijednosnih papira i u upravljanju tržištem.

Član 18.

(1) Pravila berze i drugog uređenog javnog tržišta trebaju osigurati:

- a) efikasno povezivanje potražnje i ponude za vrijednosnim papirima kojima se trguje,
- b) postizanje optimalne cijene za naloge klijenata,
- c) spajanje najbolje ponude za kupovinu sa najboljim ponudama za prodaju i
- d) izbjegavanje nepotrebnog odstupanja cijene.

(2) Pravila trebaju osigurati i javnost pristupa podacima koji se odnose na trgovinu sa učestalošću, vremenskim okvirima i pojedinostima srazmjerno javnoj važnosti uređenog tržišta, te sankcije za lica koja ne uspiju da izvrše namirenje transakcija na vrijeme i prema dogovorenim uslovima.

(3) Pravilima berze i drugog uređenog javnog tržišta obavezno se uređuje i:

- a) obaveza izvještavanja Komisije o sumnjivoj trgovini ili drugoj sumnjivoj aktivnosti vezanoj za tržište kada je ona uočena;
- b) saradnja sa Komisijom prilikom provođenja nadzora Komisije i saradnja pojedinaca pri osiguranju informacija za provođenje nadzora Komisije;
- c) isključenja lica iz učešća na tržištu ili u upravi berze i drugog uređenog javnog tržišta;
- d) sankcije u slučaju njihovog kršenja;
- e) redovno izvještavanje Komisije u vezi sa aktivnostima na tržištu, uključujući pitanja namirenja, pristupa tržištu, finansijskog i operativnog stanja tržišta, usaglašenost funkcionisanja tržišta i njegovih učesnika sa važećim zakonima i drugim propisima i drugo u skladu sa zakonom, ovim pravilnikom i drugim općim aktima Komisije.

IV – Standardi kapitala profesionalnih posrednika

Član 19.

Profesionalni posrednici koji imaju dozvolu Komisije dužni su u vrijeme važenja dozvole održavati upisani kapital najmanje u iznosu u skladu sa propisanim ZTVP-om.

Član 20.

(1) Profesionalni posrednici koji imaju dozvolu Komisije, dužni su u vrijeme važenja dozvole održavati neto kapital u iznosu od najmanje 50 % od iznosa upisanog kapitala.

(2) Neto kapital u smislu stava 1. ovog člana, predstavlja pozitivnu razliku između ukupne imovine i ukupnih obaveza profesionalnog posrednika.

Član 21.

(1) Profesionalni posrednici koji imaju dozvolu za obavljanje dilerskih poslova dužni su održavati koeficijent tekuće likvidnosti u vrijednosti 1,00 ili više.

(2) Koeficijent tekuće likvidnosti u smislu stava 1. ovog člana predstavlja količnik tekućih sredstava i tekućih obaveza profesionalnog posrednika.

Član 22.

(1) Tekućim sredstvima u smislu odredbi ovog Pravilnika smatraju se:

- a) novac na računu i u blagajni;
- b) depoziti oročeni na rok do godinu dana i depoziti kojima je do dospijeca preostalo manje od godinu dana;
- c) trezorski i blagajnički zapisi;
- d) ulaganja u vrijednosne papire u vlastitom portfelju profesionalnog posrednika koji kotiraju na berzi ili se njima trguje na drugom uređenom javnom tržištu, vrednovana u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima, koja su klasificirana kao tekuća ulaganja po MRS (međunarodnim računovodstvenim standardima);
- e) neto likvidna potraživanja, čija se ukupna vrijednost izračunava na način da se ukupna kratkoročna potraživanja umanje za:

1) potraživanja prema zaposlenima, članovima uprave i nadzornog odbora profesionalnog posrednika,

2) potraživanja koja nisu vezana za poslovanje s vrijednosnim papirima,

3) potraživanja po kamatama,

4) ostala potraživanja koja su starija od 30 dana ili 5 dana nakon dospijeca.

(2) Tekućim obavezama u smislu odredbi ovog pravilnika smatraju se obaveze s dospijecom unutar godine dana od dana izračunavanja koeficijenta tekuće likvidnosti.

Član 23.

(1) Profesionalni posrednici koji imaju dozvolu za obavljanje dilerskih poslova dužni su dnevno izračunavati vrijednost koeficijenta tekuće likvidnosti na osnovu računovodstvene evidencije.

(2) Ukoliko je pri izračunu iz stava 1. ovog člana vrijednost koeficijenta manja od 1,00, profesionalni posrednik je dužan o tome bez odlaganja obavijestiti Komisiju, te najkasnije u roku od 7 dana uskladiti svoje poslovanje s odredbama ovog pravilnika.

(3) Profesionalni posrednici iz stava 1. ovog člana dužni su Komisiji dostavljati mjesečne izvještaje o izračunu koeficijenta tekuće likvidnosti u elektronskom obliku, najkasnije do petog u mjesecu za prethodni mjesec.

Član 24.

(1) Profesionalni posrednici su dužni, u skladu sa pravilima berze ili drugog uređenog javnog tržišta, osigurati i/ili uplatiti pripadajući udio u fondove za obezbjeđenje od rizika.

(2) Profesionalni posrednici su dužni, u skladu sa propisima Registra osigurati i/ili uplatiti pripadajući udio u fondove za obezbjeđenje od rizika.

Član 25.

Profesionalni posrednik je dužan obezbijediti analitičku evidenciju sredstava, kao i prometa sredstava svih klijenata, te održavati dnevnu ažurnost ove evidencije.

Član 26.

Profesionalni posrednik ne može koristiti sredstva jednog klijenta za poravnanje obaveza drugog klijenta ili obaveza profesionalnog posrednika, kao ni za povrat avansa ili pozajmice drugom klijentu.

Član 27.

Poravnanje obaveza prema klijentima profesionalnog posrednika nastalih iz prometa vrijednosnih papira ima prednost prije poravnanja naknada za usluge profesionalnog posrednika.

Član 28.

Odredbe člana 19. do člana 28. ovog pravilnika shodno se primjenjuju na banke.

V - Interna kontrola

Član 29.

Profesionalni posrednik dužan je da organizira internu kontrolu u skladu sa općim aktima Komisije kojima se uređuje poslovanje s vrijednosnim papirima.

Član 30.

Interna kontrola treba da osigura sveobuhvatnu provjeru primjene propisa u radu profesionalnog posrednika.

VI - Dozvole za fizička lica

Član 31.

(1) Fizičko lice koje podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova, odnosno poslova investicionog savjetnika / investicionog menadžera dužno je priložiti dokaze o ispunjavanju uslova propisanih ovim pravilnikom i ZTVP-a.

Član 32.

Komisija posebno organizuje stručni ispit za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova, a posebno stručni ispit za investicionog savjetnika / investicionog menadžera.

Član 33.

(1) Javni oglas o datumu polaganja stručnog ispita i drugim uslovima za pristupanje polaganju stručnog ispita Komisija objavljuje najmanje dvadeset dana prije dana polaganja stručnog ispita, u najmanje jednom dnevnom listu koji izlazi na području Federacije.

(2) Prijavu za polaganje stručnog ispita kandidat je dužan podnijeti Komisiji najmanje 3 dana prije zakazanog ispitnog termina, zajedno sa dokazima o ispunjavanju uslova koji se odnose na stručnu spremu.

(3) Komisija obavještava kandidate koji ispunjavaju uslove za polaganje stručnog ispita o terminu i mjestu polaganja stručnog ispita najkasnije dan prije dana polaganja stručnog ispita.

(4) Program za stručni ispit nalazi se u prilogu ovog pravilnika i čini njegov sastavni dio.

Član 34.

(1) Stručni ispit kandidat polaže pred Ispitnom komisijom, koju imenuje Komisija.

2) Ispitna komisija sastoji se od predsjednika i četiri člana, istaknutih stručnjaka iz oblasti tržišta kapitala, od kojih najviše 3 mogu biti članovi Komisije.

Član 35.

(1) Polaganju stručnog ispita može pristupiti kandidat koji je punoljetan i potpuno poslovno sposoban, te ima najmanje VI stepen stručne za brokerske i dilerske poslove, odnosno VII stepen stručne spreme ekonomskog ili pravnog usmjerenja za poslove investicionog savjetnika / investicionog menadžera.

(2) Ispit se vrši pismenim putem, strukturu ispita odobrava Komisija, a sadržaj određuje Ispitna komisija.

(3) O ispitnom se sačinjava zapisnik koji sadrži: podatke o Ispitnoj komisiji, zapisničaru i kandidatu, datumu i mjestu polaganja, ispitna pitanja, naznaku za svaki predmet kao i za ispit u cjelini da li je kandidat položio, vrijeme početka i završetka ispita i potpis članova Ispitne komisije i zapisničara.

(4) Administrativno - tehničke poslove za Ispitnu komisiju obavlja Komisija.

Član 36.

(1) Kandidatu koji je položio stručni ispit, Komisija izdaje uvjerenje o položenom stručnom ispitnom.

(2) U slučaju neuspjelog okončanja stručnog ispita kandidat ima pravo na ponovni izlazak na stručni ispit.

Član 37.

(1) Lice koje je položilo stručni ispit za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova u prometu vrijednosnih papira može podnijeti zahtjev za polaganje stručnog ispita za obavljanje poslova investicionog savjetnika / investicionog menadžera.

(2) Uz zahtjev iz stava 1. ovog člana podnosilac zahtjeva je dužan priložiti dokaz o ispunjavanju uslova u pogledu stručne spreme.

(3) Odredbe ovog pravilnika o polaganju stručnog ispita primjenjuju se i na ispit iz stava 1. ovog člana.

Član 38.

Dozvolu za fizičko lice izdaje Komisija, na osnovu podnesenog zahtjeva i dokaza o ispunjavanju uslova propisanih u čl. 31. i 35. ovog pravilnika.

Član 39.

- (1) Fizičkim licima koja su položila stručni ispit u Republici Srpskoj i Brčko Distriktu Bosne i Hercegovine, a nisu dobila dozvolu za obavljanje poslova za koji su položili stručni ispit, priznaje se tako položen stručni ispit i u Federaciji, i mogu podnijeti zahtjev Komisiji za izdavanje dozvole kao i lica koja su položila stručni ispit u Federaciji.
- (2) Fizička lica koja su dozvolu stekla u Republici Srpskoj i Brčko Distriktu Bosne i Hercegovine, ta dozvola se priznaje i u Federaciji.
- (3) Fizičko lice koje je dozvolu steklo izvan teritorija Bosne i Hercegovine može Komisiji podnijeti zahtjev za polaganje stručnog ispita, uz koji je dužno priložiti dokaze o ispunjenju uslova iz ovog pravilnika, ovjeren prijevod dozvole i/ili uvjerenja o položenom stručnom ispitu koje je steklo izvan teritorija Bosne i Hercegovine, te dokaz o uplati naknade za polaganje stručnog ispita.
- (4) Komisija, na prijedlog Ispitne komisije, odlučuje o zahtjevu i sadržaju programa stručnog ispita kojeg je lice iz stava 1. ovog člana dužno položiti.
- (5) U slučaju podudarnosti programa stručnog ispita koji je lice iz stava 3. ovog člana položilo izvan teritorija Federacije sa programom stručnog ispita koji važi na teritoriju Federacije, Komisija može, na prijedlog Ispitne komisije, podnosioca zahtjeva osloboditi polaganja stručnog ispita i izdati mu uvjerenje o položenom stručnom ispitu.
- (6) Stručni ispit iz stava 3. ovog člana polaže se pred Ispitnom komisijom.
- (7) Dozvolu za fizička lica iz stava 1. ovog člana izdaje Komisija pod uslovima i na način propisan ovim pravilnikom.

Član 40.

Komisija vodi registar fizičkih lica ovlaštenih za obavljanje poslova posredovanja u prometu vrijednosnim papirima.

Član 41.

Poslove za koje je dozvola izdata fizičko lice može obavljati samo ako je zaposleno kod profesionalnog posrednika koji ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova u skladu sa odredbama ovog pravilnika.

VII - Primjena Pravilnika

Član 42.

Odredbe ovog pravilnika shodno se primjenjuju i na Registar i druge učesnike na tržištu vrijednosnih papira iz člana 2. stav 3. ovog pravilnika.

Član 43.

Direktor odnosno uprava berze i drugog uređenog javnog tržišta, Registra i drugih učesnika na tržištu vrijednosnih papira iz člana 2. stav 3. ovog pravilnika dužni su pohađati obuku koju organizira Komisija prema programu za investicione savjetnike i investicione menadžere, u skladu sa ovim pravilnikom.

VIII – Prijelazne i završne odredbe

Član 44.

Danom stupanja na snagu ovog pravilnika prestaju da važe Pravilnik o uvjetima i postupku izdavanja, obustavljanja i ukidanja dozvola fizičkim licima i privrednim društvima za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova u prometu vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 21/04, 10/05, 68/05 i 65/06), Pravilnik o uvjetima i postupku izdavanja dozvola i obavljanju poslova investicionog savjetovanja u prometu vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 18/02, 15/05, 65/06 i 29/08), Pravilnik o obavljanju poslova skrbnika i depozitara na tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH“, broj 55/05, 71/06, 27/07, 31/07, 3/08 i 19/08) i Program stručnih ispita za sticanje dozvole za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova i poslova investicionog savjetovanja u prometu vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 29/08).

Član 45.

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“.

Predsjednik
Komisije za vrijednosne papire
Federacije Bosne i Hercegovine

mr Hasan Čelam

Broj: 01-02-1270/09
Sarajevo, 09. aprila 2009.