

**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
KOMISIJA ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

Na temelju članka 11. tč. 9. i članka 12. st. 1. tč. 13., a u vezi članka 13. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire („Službene novine Federacije BiH“, broj 39/98, 36/99 i 33/04), članka 270. st. 1. tč. d) članka 133. st. (4) Zakona o tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH“, broj 85/08 i 109/12), Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine na 371. sjednici, održanoj dana 18.06.2013. godine, donijela je

**PRAVILNIK
O IZMJENAMA I DOPUNAMA PRAVILNIKA O POSREDOVANJU U POSLOVIMA S
VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**

Članak 1.

U Pravilniku o posredovanju u poslovima s vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 34/09, 1/10, 31/10 i 7/11), u članku 5. st. (3) tč. a) na kraju iza riječi: „osobu“ dodaju se riječi: „i utvrditi identitet stvarnog vlasnika“

Članak 2.

Iza članka 43. dodaje se članak 43a. koji glasi:

Članak 43a.

„(1) Dionicama zatvorenih dioničkih društava koja su uvrštena u burzansko trgovanje se može trgovati izvan burze na način propisan člankom 43. ovog Pravilnika.
(2) Dionicama zatvorenih dioničkih društava koja nisu uvrštena u burzansko trgovanje trguje se na način koji je propisan ovim Pravilnikom za OTC tržište dužničkih vrijednosnih papira i/ili na način koji je propisan za trgovinu dionica otvorenih dioničkih društava isključujući ograničenja iz ovog Pravilnika.“

Članak 3.

Članak 47. mijenja se i glasi:

„Kratkoročnim vrijednosnim papirima se trguje na burzi pod uvjetima iz čl. 45. i 46. ovog Pravilnika i na OTC tržištu dužničkih vrijednosnih papira na način određen ovim Pravilnikom.“

Članak 4.

U članku 50. st. (1) iza riječi: „ne mogu biti“ dodaju se riječi: „domaće i inozemne osobe, i to:“
Briše se st. (2) ovoga članka.

Članak 5.

U članku 52. st. (4) mijenja se i glasi:

„(4) Transfer sredstava kod kupoprodaje paketa dionica se izvršava preko posebnog namjenskog računa profesionalnog posrednika i Registra (kod Centralne banke) na način iz članka 57b. st. (5) ovoga Pravilnika.“

Članak 6.

Iza članka 57. dodaju se oblasti „XIa Poslovi s vrijednosnim papirima preko OTC tržišta“ i „XI b Trgovanje vrijednosnim papirima profesionalnih posrednika i burze“ i čl. od 57a. do 57d. i glase:

„XIa - Poslovi s dužničkim vrijednosnim papirima preko OTC tržišta

Članak 57a.

- (1) Na OTC tržištu se može trgovati dužničkim vrijednosnim papirima preko profesionalnih posrednika koji imaju dozvolu Komisije.
- (2) OTC transakcija je dogovorena transakcija između dva profesionalna ulagatelja koju obavljaju u svoje ime i za svoj račun izvan burze ili drugog uređenog javnog tržišta.
- (3) Profesionalni ulagatelji iz st. (2) ovoga članka mogu biti:
 - institucionalni investitor (investicijski fond, društvo za upravljanje fondom, banka, osiguravajuće ili reosiguravajuće društvo i druge pravne osobe koje po registriranoj djelatnosti investiraju u vrijednosne papire),
 - profesionalni posrednik odnosno pravna osoba koja obavlja dilerske poslove.

Članak 57b.

- (1) Transakcije na OTC tržištu se vrše uz posredovanje profesionalnog posrednika sa kojim kupac/prodavac zaključuje ugovor o posredovanju sa elementima ugovora koji se propisuju Pravilima profesionalnog posrednika.
- (2) Kupac/prodavac po osnovu ugovora iz st. (1) ovog članka daju ponudu za kupnju/prodaju profesionalnom posredniku koja sadrži osnovne elemente, i to: oznaku vrijednosnog papira, cijenu, količinu i vrijeme davanja ponude.
- (3) Profesionalni posrednik, u ime davatelja ponude (kupca/prodavca) posreduje u dogovaranju sa drugim profesionalnim posrednikom.
- (4) Izvršenje OTC transakcija se vrši unošenjem i prihvatanjem ponude u informacijski sustav Registra na način određen općim aktom Registra vrijednosnih papira.
- (5) Transfer sredstava kod OTC transakcija se izvršava preko posebnog namjenskog računa profesionalnog posrednika i Registra (kod Centralne banke) otvorenog za OTC transakcije, po elektronskoj zaključnici u informacijskom sustavu Registra vrijednosnih papira.
- (6) Prijenos OTC transakcije se izvršava isti dan, a najdalje narednog dana na način određen općim aktom Registra.

Članak 57c.

- (1) OTC transakcija se prijavljuje burzi obavještenjem.
- (2) Obavijest iz st. (1) ovoga članka sačinjava profesionalni posrednik i dostavlja burzi na dan izvršenja (prijenosa) transakcije kod Registra.
- (3) Obavijest o transakciji sadrži podatke o cijeni i količini dužničkih vrijednosnih papira koji su bili predmet transakcije i vremenu provedbe transakcije.
- (4) Način dostave podataka o dogovorenim transakcijama propisuje burza svojim općim aktom.
- (5) Burza vrši objavljivanje transakcija javnosti.

XI b - Trgovanje vrijednosnim papirima profesionalnih posrednika i burze

Članak 57d.

(1) Dionicama burze se trguje na posebno organiziranim aukcijama sukladno Pavilima burze, pri čemu se mora osigurati transparentnost i prethodna provjera davatelja naloga za kupovinu/prodaju koja se sastoji u provjeri postupanja po Pravilniku o kvalificiranim udjelima sudionika na tržištu vrijednosnih papira uključujući i provjeru povezanosti sa ostalim dioničarima burze i provjeri namjeravanoga sjecatelja na kojega se ne primjenjuje Pravilnik o kvalificiranim udjelima sudionika na tržištu vrijednosnih papira.

(2) Dionicama profesionalnih posrednika organizacijskog oblika dd (izuzimajući banke) sa upisanom djelatnosti posredovanja u prometu vrijednosnim papirima kod suda, se trguje izvan

burze odnosno drugog uređenog javnog tržišta ili na posebno organiziranim aukcijama sukladno Pravilima burze, uz prethodnu provjeru davatelja naloga za kupovinu/prodaju na posebnoj aukciji koja se sastoji u provjeri postupanja po Pravilniku o kvalificiranim udjelima sudionika na tržištu vrijednosnih papira.

(3) Pravne osobe iz st. (2) ovoga članka kojima je ukinuta dozvola za poslove s vrijednosnim papirima trguju izvan burze odnosno drugog uređenog javnog tržišta.“

Članak 7.

Sudionici na tržištu će usuglasiti svoja opća akta s odredbama ovoga Pravilnika u roku od tri mjeseca od dana stupanja na snagu ovog Pravilnika.

Članak 8.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objave u "Službenim novinama Federacije BiH".

Broj: 01-02-1559/13

Sarajevo, 18. lipnja 2013. godine

Predsjednik
Komisije za vrijednosne papire
Federacije Bosne i Hercegovine

mr Hasan Čelam