

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

Na osnovu čl. 11. t. 9. i čl. 12. st. 1. t. 13., a u vezi sa čl. 13. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire („Službene novine Federacije BiH“, broj 39/98, 36/99, 33/04, 92/13) i čl. 270. st. 1. t. d) čl. 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 400. sjednici, održanoj dana 27.03.2014. godine, donijela je

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

član 1.

U Pravilniku o posredovanju u poslovima s vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 34/09, 1/10, 31/10, 7/11 i 53/13), iza člana 40., u oblasti „X – Trgovanje vrijednosnim papirima na berzi i drugom uređenom javnom tržištu“, dodaje se novi član 40a., koji glasi:

„ član 40a

- (1) Trgovanje vrijednosnim papirima se vrši na berzovnom tržištu na kojemu vrijednosni papiri koji se uvrste moraju ispunjavati sve uslove propisane Zakonom, ovim Pravilnikom i Pravilima berze.
- (2) Na berzovnom tržištu na kojemu se vrši povezivanje ponude i tražnje po unaprijed utvrdjenim pravilima se ne mogu dogovarati transakcije.
- (3) Pored kotacije i slobodnog berzovnog tržišta berza organizira trgovanje vrijednosnim papirima saglasno odredbama ovog Pravilnika i Pravila berze.“

član 2.

član 42. mijenja se i glasi:

- „(1) Podnosilac zahtjeva za uvrštenje vrijednosnih papira u slobodno berzansko tržište dužan je, uz zahtjev za uvrštenje dostaviti dokumente predviđene Pravilima berze.
- (2) Vrijednosni papiri koji se uvrštavaju, pored uslova propisanih Zakonom i Pravilima berze, moraju imati objavljen posljednji finansijski izvještaj u skladu s propisom Komisije.“

član 3.

U članu 43. dodaje se novi st. (2) i glasi:

- „(2) Dionicama zatvorenih dioničkih društava koja su uvrštena u berzansko tržište se može trgovati izvan berze na način propisan ovim Pravilnikom (oblast XI – Poslovi s vrijednosnim papirima izvan berze ili drugog uređenog javnog tržišta)“

Briše se član 43a.

član 4.

U članu 45. st. (1) mijenja se i glasi:

- (1) Derivatima i ostalim finansijskim instrumentima se trguje na berzi metodom kontinuiranog trgovanja i na način propisan odredbama ovog Pravilnika – (Oblast XIa. – Izvanberzovno tržište – OTC).

član 5.

član 47. mijenja se i glasi:

“Kratkoročnim vrijednosnim papirima se trguje na berzi metodom kontinuiranog trgovanja i na vanberzovnom tržištu – OTC.”

član 6.

Iz člana 50. dodaje se novi član 50a., koji glasi:

„član 50a.

(1) Članovi Uprave i Nadzornog odbora dionikog društva ne mogu u svoje ime i za svoj račun vršiti kupoprodaju dionica društava u kojima obavljaju tu funkciju na vanberzovnom tržištu – OTC (oblast XI -Poslovi s vrijednosnim papirima izvan berze ili drugog uređenog javnog tržišta).

(2) Profesionalni posrednik je obavezan pri utvrđivanju identiteta kupca/prodavca u kupoprodajnom ugovoru provjeriti elemente iz st. (1) ovoga člana i osigurati izjavu klijenta kojom izjavljuje da nije na funkciji člana Uprave ili Nadzornog odbora dionikog društva čijim dionicama se trguje.“

član 7.

U članu 52. stav (4) se zamjenjuje novim stavom koji glasi:

„(4) Uplata sredstava kod kupoprodaje paketa dionica izvan berze ili drugog uređenog javnog tržišta izvršava se preko namjenskog računa profesionalnog posrednika, a uplata sredstava ne ulaze u obračun za prijeboj i poravnanje koje vrši Registar.“

U članu 52. brišu se st. (5) i (6).

član 8.

Oblast „XIa - Poslovi s vrijednosnim papirima preko OTC tržišta“ se zamjenjuje sa oblasti „XIa – Vanberzovno tržište – OTC“ a čl. od 57a. do 57c. zamjenju se novim članovima 57a. do 57d., i glase:

„XIa – Vanberzovno tržište – OTC

član 57a.

(1) Instrumentima tržišta novca i finansijskim derivatima iz čl. 45. i 46. ovog Pravilnika se može trgovati i na vanberzovnom tržištu – OTC.

(2) Na vanberzovnom tržištu – OTC se može trgovati dužnicima vrijednosnim papirima emitiranim od zatvorenih dionikih društava i od društava sa ograničenom odgovornošću (d.o.o.).

član 57b.

Instrumenti tržišta novca, u smislu ovoga Pravilnika, su:

- trezorski zapisi,
- blagajnički zapisi, koje emitira banka i druga finansijska organizacija,
- komercijalni zapisi,
- certifikati o depozitu koje emitira banka ili druga finansijska organizacija i kod kojih se emitent obavezuje da će vlasniku u određenom roku isplatiti iznos deponiranih sredstava sa pripadajućom kamatom.

član 57c.

(1) Transakcije na vanberzovnom tržištu – OTC se vrše uz posredovanje profesionalnog posrednika u skladu s Pravilima profesionalnog posrednika i prijavljuju se berzi u skladu sa općim aktom berze.

(2) Berza vrši objavljivanje transakcija iz stava (1) ovoga člana javnosti.

član 57d.

Transfer sredstava kod transakcija na vanberzovnom tržištu – OTC izvršava se preko namjenskog ra una profesionalnog posrednika, a upla ena sredstva ne ulaze u obra un za prijeboj i poravnanje koje vrši Registar.“

lan 9.

lan 57d. koji postaje lan 57e. mijenja se i glasi:

„ lan 57e.

(1) Dionicama berze se trguje na posebno organiziranim aukcijama u skladu s Pavilima berze, pri emu se mora osigurati transparentnost i prethodna provjera davatelja naloga za kupovinu koja se sastoji u provjeri postupanja po Pravilniku o kvalificiranim udjelima uklju uju i i provjeru povezanosti sa ostalim dioni arima berze i provjeru namjeravanoga sjecatelja na kojega se ne primjenjuje Pravilnik o kvalificiranim udjelima.

(2) Dionicama profesionalnih posrednika organizacijskog oblika dd (izuzimaju i banke) sa upisanom djelatnosti posredovanja u prometu vrijednosnim papirima kod suda, se trguje izvan berze odnosno drugog ure enog javnog tržišta ili na posebno organiziranim aukcijama u skladu s Pavilima berze, uz prethodnu provjeru davatelja naloga za kupovinu na posebnoj aukciji koja se sastoji u provjeri postupanja po Pravilniku o kvalificiranim udjelima i ovom Pravilniku.

(3) Dionicama pravnih lica iz stava (2) ovoga lana kojima je ukinuta dozvola za poslove s vrijednosnim papirima se ne trguje na berzi odnosno drugom ure enom javnom tržištu.“

(4) Aukciju iz st. (1) i (2) ovoga lana zakazuje prodavac.

(5) O aukciji iz st. (4) ovoga l. moraju biti upoznati svi lanovi berze i ne može se zakazati prije roka od 15 dana od datuma podnošenja zahtjeva za aukciju.

(6) Davatelj naloga za kupovinu dionica (namjeravani stjecatelj) može biti lice koje mora podnijeti dokaz o propisanoj provjeri iz st. (1) i (2) ovog lana od Komisije ili dokaz o saglasnosti na kvalificirani udio saglasno Pravilniku o kvalificiranim udjelima.

(7) Berza je dužna osigurati aukciju saglasno ovom lanu.“

lan 10.

U Pravilniku o posredovanju u poslovima s vrijednosnim papirima („Službene novine Federacije BiH“, broj 53/13), u lanu 1. iza rije i „u lanu“ dodaje se broj „5.“

lan 11.

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

Broj:01-02- 664/14

Sarajevo, 27.marta 2014. g.

Predsjednik
Komisije za vrijednosne papire
Federacije Bosne i Hercegovine

mr Hasan elam