



Na osnovu člana 22 Statuta Brčko distrikta Bosne i Hercegovine – prethodni tekst (Službeni glasnik Brčko distrikta Bosne i Hercegovine, broj 2/10) Skupština Brčko distrikta Bosne i Hercegovine, na I. nastavku 13. redovne sjednice održanom 15. juna 2017. godine, usvaja

**ZAKON  
O IZMJENAMA I DOPUNAMA  
ZAKONA O PAPIRIMA OD VRIJEDNOSTI**

**Član 1**

U Zakonu o papirima od vrijednosti (Službeni glasnik Brčko distrikta BiH, brojevi: 15/03, 27/04, 42/04, 28/07 i 14/12) od člana 1 riječi „emisija“ u različitim padežima, kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se riječju „izdavanje“ u odgovarajućim padežima. U istom članu iza riječi: „na“ dodaje se riječ: „uređenom“, a riječ: „Centralni registar“ kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se riječju: „Registar“ u odgovarajućim padežima.

**Član 2**

Član 2 mijenja se i glasi:

„ Član 2  
(Značenje pojedinih izraza)

Pojedini pojmovi koji se koriste u ovom zakonu imaju sljedeće značenje:

- a) **"izdavalac"** je domaća ili strana pravno lice koje izdaje ili namjerava izdati papire od vrijednosti i druge finansijske instrumente, a ukoliko se radi o depozitnim potvrdama, izdavaocem se smatra lice koje izdaje papire od vrijednosti, koje predstavljaju te depozitne potvrde,
- b) **"investitor"** je pravno ili fizičko lice koje slobodna novčana sredstva investira u kupovinu papira od vrijednosti,
- c) **"finansijski instrumenti"** su:
  - 1) papiri od vrijednosti,
  - 2) udjeli u investicionim fondovima,
  - 3) instrumenti tržišta novca,
  - 4) izvedeni finansijski instrumenti,
- d) **"papir od vrijednosti"** je prenosiva isprava u nematerijalizovanom obliku, izdata u serijama, na osnovu koje vlasnici stižu u prava koja daju izdavaoci u skladu s zakonom i odlukom o izdavanju papira od vrijednosti, a to su:
  - 1) dionice,
  - 2) obveznice i
  - 3) drugi papiri od vrijednosti propisani zakonom,
- e) **"udjeli u investicionim fondovima"** su papiri od vrijednosti koje izdaje subjekt za zajednička ulaganja na osnovu kojeg vlasnik udjela stiže u prava nad imovinom u takvom subjektu,

- f) "**instrumenti tržišta novca**" su sve vrste finansijskih instrumenata kojima se uobičajeno trguje na tržištu novca, kao što su trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i certifikati o depozitu, osim instrumenata plaćanja,
- g) "**izvedeni finansijski instrumenti**" su papiri od vrijednosti čija vrijednost je izvedena iz cijene predmeta ugovora, čija su vrsta, količina, kvalitet i druga svojstva standardizovani i kojima se ovlašteno trguje,
- h) "**klasa papira od vrijednosti**" je skup svih papira od vrijednosti jednog izdavaoca, koji nosi ista prava,
- i) "**kvalifikovano učešće**" je svako posredno ili neposredno učešće u ovlaštenom udjelu u osnivačkom udjelu na uređenom tržištu, koje predstavlja 10% (desetposto) ili više udjela u kapitalu ili glasačkim pravima ili koje omogućava ostvarivanje značajnog uticaja na upravljanje tim pravnim licem u kojem se posjeduju kvalifikovani udio,
- j) "**Komisija**" je nadležno, nezavisno, regulatorno tijelo, osnovano radi uređivanja i kontrole izdavanja, javne ponude i prometa papira od vrijednosti, osnivanja i rada investicionih fondova i društava za upravljanje i nadzora nad njihovim radom,
- k) "**Registar**" je organizacioni dio Komisije, koji obavlja poslove jedinstvene evidencije o papirima od vrijednosti i vlasnicima papira od vrijednosti, o pravima iz papira od vrijednosti, o pravima trećih lica na papirima od vrijednosti, poslove obračuna, poravnanja i prenosa papira od vrijednosti i novčanih obaveza i potraživanja nastalih po osnovu poslova s papirima od vrijednosti, kao i druge poslove u skladu s ovim zakonom,
- l) "**izvod**" (u daljnjem tekstu: certifikat) iz Registra je isprava koju Registar izdaje vlasniku ili licu koje ga zastupa, a koji sadržava podatke o vlasniku i papirima od vrijednosti, na njegovom računaru,
- m) "**ponudilac**" je pravno ili fizičko lice koje nudi papire od vrijednosti ili druge finansijske instrumente javnosti,
- n) "**javna ponuda papira od vrijednosti**" (u daljnjem tekstu: javna ponuda) je svaki javni poziv putem neodređenog broja lica putem bilo kojeg medija, a koji daje dovoljno podataka o uslovima ponude i o papirima od vrijednosti iz ponude, tako da se investitoru omogućuje donošenje odluke o kupovini ili upisu ovih papira od vrijednosti, a javnom ponudom se smatra i ponuda i prodaja papira od vrijednosti preko berzanskih posrednika, odnosno pokrovitelja i agenta,
- o) "**prospekt**" je dokument koji sadrži sve informacije koje su, u skladu s posebnim karakteristikama izdavaoca i papira od vrijednosti ponuđenih javnosti ili uvrštenih za trgovanje na uređenom tržištu, nužne da bi se investitorima omogućilo da mogu objektivno procijeniti stanje imovine i obaveza, finansijsko stanje, poslovne dobitke i gubitke, perspektive izdavaoca, potencijalne poslovne rezultate izdavaoca i garanta ukoliko postoji, te prava sadržana u papiru od vrijednosti na koja se prospekt odnosi,
- p) "**skraćeni prospekt**" je dio prospekta u kome se navode, u kratkim crtama i na jednostavan način, najvažniji podaci i rizici u vezi s izdavaocem, garantom i papirima od vrijednosti,
- q) "**ovlašteni učesnici na uređenom tržištu**" je pravno ili fizičko lice, čija je redovna djelatnost pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima ili obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti na profesionalnoj osnovi, odnosno obavljanje poslova s papirima od vrijednosti za koje ima dozvolu Komisije, a organizovana su kao:
- 1) brokersko-dilerska društva i banke u kojima su zaposleni brokери, investicioni savjetnici i investicioni menadžeri,
  - 2) pokrovitelji,
  - 3) tržišni operater,
  - 4) kustodi banke,
  - 5) agenti i

- 6) održavaoci tržišta,
- r) **"brokersko-dilersko društvo"** je ovlaštenu osobu na ure enom tržištu u ije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga tre im licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti,
  - s) **"pokrovitelj"** je ovlaštenu osobu na ure enom tržištu koji vrši usluge pokroviteljstva u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa,
  - t) **"tržišni operater"** je osoba ili osobe koje vode i upravljaju poslovanjem ure enog tržišta. Tržišni operater može biti i samo ure eno tržište,
  - u) **"kastodi banka"** je banka koja ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova, vo enja ra una papira od vrijednosti za ra un clijenata i postupanje po nalogu clijenata i koja obavlja druge poslove u skladu s ovim zakonom,
  - v) **"agent"** je ovlaštenu osobu na ure enom tržištu, koji vrši usluge u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa,
  - w) **"ovlaštena banka"**(u daljnjem tekstu: banka) je ovlaštenu osobu na ure enom tržištu koja u svom sastavu ima organizacionu jedinicu ija je redovna aktivnost pružanje jedne ili više investicionih usluga tre im licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti u vezi s jednim ili više finansijskih instrumenata,
  - x) **"klijent"** je pravno ili fizi ko lice kome ovlaštenu osobu na ure enom tržištu pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu,
  - y) **"kvalifikovani investitor"**(u daljnjem tekstu: investitor) je investitor koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stru nosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni rizika u vezi s ulaganjima i koji ispunjava uslove propisane ovim zakonom,
  - z) **"dioni ar"** je fizi ko ili pravno lice, koje posredno ili neposredno posjeduje dionice izdavaoca u svoje ime i za svoj ra un, dionice izdavaoca u svoje ime, a za ra un drugog fizi kog ili pravnog lica i potvrde o deponovanim dionicama,
  - aa) **"vlasnik finansijskog instrumenta"**(u daljnjem tekstu: vlasnik) je lice na ije ime glasi papir od vrijednosti u Registru, odnosno lice za iji ra un se finansijski instrument vodi na ra unu papira od vrijednosti u Registru,
  - bb) **"izvršavanje naloga u ime klijenta"** je djelovanje s ciljem zaklju ivanja ugovora za kupovinu ili prodaju jednog ili više finansijskih instrumenata u ime klijenta,
  - cc) **"upravljanje portfeljom"** je upravljanje pojedina nim portfeljom na osnovu odobrenja iz posebnog ugovora zaklju enog s klijentom, a u tom portfelju se nalazi jedan ili više finansijskih instrumenata,
  - dd) **"povlaštena informacija"** je svaka informacija koja nije dostupna javnosti, a zna ajna je za utvr ivanje cijene papira od vrijednosti, odnosno može bitno uticati na cijenu finansijskog instrumenta,
  - ee) **"elektronska sredstva"** su sredstva elektronske opreme za obradu, uklju uju i digitalnu kompresiju, uvanje i prenos podataka, koriste i ži ane, radio i opti ke tehnologije ili druga elektromagnetna sredstva,
  - ff) **"kontrola "** predstavlja odnos u kome mati no društvo:
    - 1) ima ve inu prava glasa dioni ara ili lanova u zavisnom društvu,
    - 2) ima pravo da postavi ili razriješi ve inu lanova uprave ili lanova nadzornog odbora zavisnog društva, a u isto vrijeme je dioni ar ili lan tog društva,
    - 3) ima pravo da vrši dominantan uticaj na zavisno društvo u skladu s ugovorom koje je zaklju ilo s tim društvom ili odredbom iz ugovora o osnivanju ili osniva kim aktom, kada zakon koji se primjenjuje na to zavisno društvo dozvoljava primjenu takvih ugovora,
  - gg) **"mati no društvo"** je dioni ar ili lan zavisnog društva i:
    - 1) direktno postavlja ve inu lanova uprave ili nadzornog odbora zavisnog društva kao rezultat ostvarivanja svog prava glasa,
    - 2) kontroliše ve inu prava glasa dioni ara ili lanova u zavisnom društvu na osnovu ugovora s drugim dioni arima ili lanovima tog društva,

- 3) ostvaruje dominantan uticaj nad tim društvom,
  - 4) na jedinstvenoj osnovi upravlja matim i zavisnim društvom i
  - 5) drugim sredstvima upravlja ili određuje pravac upravljanja i politiku zavisnog društva,
- hh) **"povezana lica"** su dva ili više fizičkih ili pravnih lica povezana:
- 1) u slučaju, koje označava posjedovanje, neposredno ili posredno, najmanje 20% (dvadeset posto) prava glasa ili kapitala nekog društva,
  - 2) kontrolom, koja označava odnos između matičnog i zavisnog društva u svim slučajevima iz tačke g) ovog člana ili sličan odnos između fizičkog ili pravnog lica i nekog društva, s tim da se svako zavisno društvo zavisnog društva također smatra zavisnim društvom matičnog društva, koje se nalazi na čelu svih pomenutih društava,
  - 3) trajno s istom osobom kroz odnos kontrole i
  - 4) kao članovi porodice,
- ii) **" članovi porodice"** su:
- 1) supružnici, odnosno lica koja žive u vanbračnoj zajednici,
  - 2) preci i potomci u pravoj liniji neograničeno,
  - 3) srodnici do drugog stepena srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini,
  - 4) usvojitelj i usvojenici iz potpunog usvojenja i potomci usvojenika u pravoj liniji neograničeno i
  - 5) staralac i štene,
- jj) **" ureno tržište"** je multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojim upravlja tržišni operater i koji omogućava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata, prema unaprijed određenim pravilima urenog tržišta i na način koji dovodi do zaključenja ugovora u vezi s finansijskim instrumentima koji su izvršeni u trgovanje po njegovim pravilima i posjeduje dozvolu i redovno posluje u skladu s ovim zakonom,
- kk) **" račun vlasnika papira od vrijednosti"** je račun na koji se papiri od vrijednosti upisuju u korist ili na teret tog računara,
- ll) **" kliring"** je postupak utvrđivanja međusobnih obaveza kupca i prodavca finansijskih instrumenata u svrhu razmjene finansijskih instrumenata i novca i
- mm) **" saldiranje"** je realizacija transakcije kroz završni prenos finansijskih instrumenata i novca između kupca i prodavca.

### član 3

član 3 mijenja se i glasi

„ član 3

(Pravne posljedice osude)

Pravne posljedice osude su događaji ili okolnosti u vezi s pravnim ili fizičkim licem koje su u suprotnosti s odredbama ovog zakona, drugog zakona i propisa donesenih na osnovu njih i koje se odnose na lice koje podnese zahtjev za dobijanje dozvole ili već posjeduje dozvolu, odnosno saglasnost Komisije, a radi se o licu koje je:

- a) pravosnažno osuđeno za krivična djela protiv radnih odnosa, privrede, imovine, pravosuđa, pranja novca, finansiranja terorizma, javnog reda, pravnog prometa i službene dužnosti, koruptivna krivična djela ili za krivična djela utvrđena ovim zakonom,
- b) u posljednjih pet godina počinilo težu povredu, odnosno ponavljanje povrede ovog zakona ili povredu koje se odnose na preuzimanja dioničkih društava, investicione fondove, zakon kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorističkih aktivnosti, zakon kojim se reguliše poslovanje banaka, društava za osiguranje, propise Komisije, akte urenog tržišta ili Registra, a koje se odnose na ili su za posledicu imale: neistinito objavljivanje informacija, odnosno objavljivanje informacija koje

dovode u zabludu, ponašanje suprotno odredbama o manipulacijama na tržištu iz ovog zakona, povredu obaveze uvanja poslovne tajne i ugrožavanje interesa u esnika na tržištu papira od vrijednosti,

- c) u posljednjih pet godina po inilo težu povredu, odnosno ponavljanje povrede propisa iz ta ke b) ovog lana, a koje se odnosi ili su za posljedicu imale: prestanak obavljanja dužnosti direktora ili osobe s dozvolom po ovom zakonu u ovlaštenom u esniku i drugom u esniku na ure enom tržištu ili obustavljanje odnosno oduzimanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti,
- d) u posljednjih pet godina primijenjena sankcija, odnosno mjera prema zakonima ili podzakonskim aktima druge države, a koja predstavlja sli nu, odnosno uporedivu sankciju ili mjeru iz ovog lana.“

#### lan 4

lan 4 mijenja se i glasi:

„ lan 4

(Obavezni elementi papira od vrijednosti)

- (1) Obavezni elementi papira od vrijednosti su:
  - a) naziv vrste papira od vrijednosti,
  - b) oznaka vrste i klase papira od vrijednosti i pojedina na prava iz tih papira od vrijednosti CFI – kod (Classification of Financial Instruments code),
  - c) broj i oznaka papira od vrijednosti u Registru,
  - d) me unarodni jedinstveni identifikacioni broj papira od vrijednosti - ISIN broj (International Security Identification Number),
  - e) naziv, sjedište i mati ni broj izdavaoca papira od vrijednosti, njegova oznaka i registarski broj u registru izdavalaca,
  - f) nominalna vrijednost,
  - g) podaci o vlasniku papira od vrijednosti: naziv, sjedište i mati ni broj pravnog lica ili ime i prezime, adresa i jedinstveni mati ni broj fizi kog lica, odnosno odgovaraju i identifikacioni broj za strana pravna i fizi ka lica,
  - h) obaveze izdavaoca i prava vlasnika papira od vrijednosti i na in njihovog ostvarivanja i
  - i) mjesto i datum izdavanja papira od vrijednosti.
- (2) Oznaka vrste i klase papira od vrijednosti i pojedina na prava iz tih papira od vrijednosti- CFI kod i me unarodni jedinstveni identifikacioni broj papira od vrijednosti -ISIN broj utvr uju se u skladu s odgovaraju im me unarodnim standardima putem Registra.
- (3) Izuzetno od stava 2 ovog lana, u vanrednim okolnostima u kojima nije dodijeljen ISIN broj, ovaj broj ne smatra se obaveznim elementom, utvr uje se druga oznaka, o emu Registar izdaje potvrdu.“

#### lan 5

Od lana 5 rije : „**emitent**“ u razli itim padežima, kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se rije ju: „**izdavalac**“ u odgovaraju im padežima

#### lan 6

Od lana 10 stava 1 ta ke 6 rije : „**emitovanih**“ kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se rije ju: „**izdatih**“ u odgovaraju im padežima

#### lan 7

lan 29 se briše.

#### lan 8

U članu 30 rije i „iz člana 29 ovog zakona“ se brišu.

#### **član 9**

Od člana 31 stava 1 tačke 3 rije : „**berzi**“ kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se rije ima: „**ure enom tržištu**“ u odgovarajućim padežima.

#### **član 10**

Iza člana 31 dodaje se član 31a koji glasi:

„ član 31a  
(Investicione usluge i aktivnosti)

- (1) Investicione usluge i aktivnosti koje se odnose na sve finansijske instrumente su:
  - a) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata,
  - b) izvršenje naloga u ime klijenta,
  - c) trgovanje za vlastiti račun,
  - d) upravljanje portfeljem,
  - e) investiciono savjetovanje,
  - f) usluge pokroviteljstva u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa i
  - g) usluge u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa.
- (2) Dodatne usluge su:
  - a) uvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i uvanje finansijskih instrumenata i s tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i kolateralom,
  - b) odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili više finansijskih instrumenata kada je izdavalac zajmodavac uključujući i transakciju,
  - c) savjeti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima,
  - d) usluge deviznog poslovanja u vezi s pružanjem investicionih usluga, ako pružalac usluga posjeduje odobrenje nadležnog organa za obavljanje deviznog poslovanja,
  - e) istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici njihovih preporuka u vezi s transakcijama finansijskih instrumenata i
  - f) usluge u vezi s pokroviteljstvom.
- (3) Ovlašteni u esnici na ure enom tržištu dodatne usluge mogu obavljati samo dodatno, uz investicione usluge i aktivnosti.“

#### **član 11**

Od člana 33 rije i: „**preduzeća za poslovanje s papirima od vrijednosti**“ u različitim padežima, kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuju se rije ima: „**ovlašteni u esnici na ure enom tržištu**“ u odgovarajućim padežima.

#### **član 12**

Član 36a mijenja se i glasi:

„ član 36a  
(Uslovi za imenovanje uprave i nadzornog odbora)

- (1) Direktor, članovi uprave i nadzornog odbora ovlašteni u esnika na ure enom tržištu, odnosno rukovodilac posebnog organizacionog dijela banke koja ima dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti moraju ispunjavati sljedeće uslove:

- a) visoka stru na sprema,
  - b) tri godine radnog iskustva s visokom stru nom spremom,
  - c) da ne postoje pravne posljedice osude iz lana 3 ovog zakona i
  - d) druge uslove utvr ene podzakonskim aktom iz stava 2 ovog lana.
- (2) Uslovi za imenovanje lica iz stava 1 ovog lana utvr uju se podzakonskim aktom, koji donosi Komisija.“

### **lan 13**

Iza lana 36a dodaju se novi lanovi 36b, 36c i 36d koji glase:

#### „ lan 36b

(Kvalifikovano u eš e, sticanje i ograni enja)

- (1) Na ovlaštenog u esnika na ure enom tržištu primjenjuju se odredbe zakona kojima se reguliše osnivanje i poslovanje preduze a, ako ovim zakonom nije druga ije propisano.
- (2) Bez saglasnosti Komisije, fizi ko ili pravno lice, samostalno ili zajedno s povezanim licima, ne može ste i ili pove ati kvalifikovano u eš e u osnovnom kapitalu ili glasa kim pravima ovlaštenog u esnika na ure enom tržištu, tako da postotak prava glasa ili u eš a u osnovnom kapitalu dostigne ili pre e 10% (desetposto), 20% (dvadesetposto), 33% (tridesetriposto), 50% (pedesetposto) ili 75% (sedamdesetpetposto).
- (3) Fizi ko ili pravno lice koje odlu i posredno ili neposredno smanjiti procent kvalifikovanog u eš a ispod 10% (desetposto), 20% (dvadesetposto), 33% (tridesetriposto), 50% (pedesetposto) ili 75% (sedamdesetpetposto) u osnovnom kapitalu ili glasa kim pravima ovlaštenog u esnika na ure enom tržištu dužno je o tome prethodno obavijestiti Komisiju i navesti visinu namjeravanog smanjenja u eš a.
- (4) Fizi ko ili pravno lice za koje postoje pravne posljedice osude iz lana 3 ovog zakona ne može ste i, pove ati ili smanjiti kvalifikovano u eš e iz stava 2 ovog lana.
- (5) Dionice pravnog ili fizi kog lica ovlaštenog u esnika na ure enom tržištu za koje Komisija nije dala saglasnost za sticanje ne daju pravo glasa i moraju se otu iti u roku od šest mjeseci od dana sticanja.
- (6) Dionice ovlaštenih u esnika na ure enom tržištu glase na ime i prije upisa osnivanja ili pove anja osnovnog kapitala u registar suda, moraju biti upla ene u cijelosti.
- (7) Kriteriji i postupak odobravanja sticanja, pove anja ili smanjenja kvalifikovanog u eš a u osnovnom kapitalu ili glasa kim pravima u ovlaštenom u esniku na ure enom tržištu utvr uju se podzakonskim aktom iz lana 36a stava 2 ovog zakona.

#### lan 36c

(Saglasnost za sticanje kvalifikovanog u eš a u  
ovlaštenom u esniku na ure enom tržištu)

- (1) Komisija je dužna utvrditi ispunjenost uslova za sticanje ili pove anje u eš a iz lana 36b stava 2 ovog zakona u razdoblju od 60 radnih dana od dana prijema zahtjeva i svih obaveznih dokumenata koje je neophodno priložiti uz zahtjev.
- (2) Kada Komisija utvrdi da je podnosilac zahtjeva dostavio dokumentaciju propisanu podzakonskim aktom iz lana 36a stava 2 ovog zakona pismeno ga obavještava o datumu odlu ivanja o zahtjevu.
- (3) Komisija može zahtijevati pismenim putem dodatne podatke koji su neophodni za davanje saglasnosti iz lana 36b stava 2, ali ne kasnije od 50. radnog dana od razdoblja iz stava 1 ovog lana.

- (4) Trajanje roka za procjenu iz stava 1 ovog člana prekida se od dana zahtijevanja podataka od strane Komisije do dana prijema odgovora od predloženog sticaoca, pri čemu prekid može trajati najduže 20 radnih dana.
- (5) Svaki sljedeći zahtjev za dopunu podataka ili davanje objašnjenja o podacima upućen od strane Komisije ne može dovesti do prekida trajanja roka za procjenu.
- (6) Kada Komisija razmatra dva ili više zahtjeva za sticanje ili povećanje kvalifikovanog učesnika u istom ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu, Komisija je dužna da se prema predloženim sticaocima ravnopravno ophodi.

#### član 36d

(Uslovi za sticanje kvalifikovanog učesnika u ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu)

Prilikom odlučivanja o zahtjevu iz člana 36b stava 2 ovog zakona, a radi obezbjeđenja sigurnog i dobrog upravljanja u ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu u kome se stiče kvalifikovano učesnik i uzimajući u obzir vjerovatni uticaj predloženog sticaoca na ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu, Komisija ocjenjuje podobnost i finansijsku opravdanost predloženog sticaoca koristeći uslove koji se odnose na:

- a) poslovni ugled predloženog sticaoca,
- b) finansijsku stabilnost predloženog sticaoca,
- c) mogućnost ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu da ispunjava uslove u pogledu kapitala i druge uslove i obaveze predviđene odredbama ovog zakona, a naročito da li grupa čiji dio postati, ima strukturu koja omogućava vršenje efikasnog nadzora,
- d) postojanje osnovane sumnje da se u vezi s predloženim sticanjem vrši ili pokušava vršiti pranje novca ili finansiranje terorizma u smislu odredaba zakona koji uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, odnosno da predloženo sticanje može povećati taj rizik i
- e) provjeru, da li lice koje posjeduje ili predlaže sticanje kvalifikovanog učesnika podliježe pravnim posljedicama osude iz člana 3 ovog zakona.

#### član 14

član 37 mijenja se i glasi:

„, član 37

(Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti)

- (1) Dozvolom za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, Komisija utvrđuje vrstu poslova s papirima od vrijednosti iz člana 31 ovog zakona i investicionih usluga i aktivnosti iz člana 31a ovog zakona koje mogu obavljati ovlašteni učesnici na uređenom tržištu.
- (2) Dozvola iz stava 1 ovog člana može obuhvatati jednu ili više dodatnih usluga iz člana 31a ovog zakona.
- (3) Dozvola iz stava 1 ovog člana, ne može obuhvatati samo pružanje dodatnih usluga.
- (4) Ovlašteni učesnik na uređenom tržištu koji traži dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, kako bi proširio svoje poslovanje na investicione usluge i aktivnosti ili dodatne usluge, koje nisu bile obuhvaćene u vrijeme izdavanja dozvole, podnosi Komisiji zahtjev za proširenje dozvole.
- (5) Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti izdata ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu od nadležnih organa entiteta Bosne i Hercegovine i drugih država, važi i na području Distrikta.
- (6) Uslovi za izdavanje dozvole, dokumentacija koju je potrebno priložiti, organizacijski i drugi uslovi za obavljanje poslova, pružanje dokumentacije i podataka i drugi uslovi



potrebni za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti utvrđuju se podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona.“

## **član 15**

Iz člana 37 dodaju se novi članovi 37a i 37b koji glase:

### **„ član 37a**

(Potrebna dokumentacija za izdavanje dozvole  
za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti brokersko-dilerskom društvu)

Brokersko-dilersko društvo uz zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, Komisiji dostavlja:

- a) osnivački akt,
- b) statut,
- c) pravila poslovanja iz kojih je vidljiv tip poslovanja i organizaciona struktura brokersko-dilerskog društva,
- d) akt o naknadama za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti,
- e) izvod iz sudskog registra kada zahtjev podnosi brokersko-dilersko društvo, koje već posjeduje dozvolu za obavljanje pojedinih poslova s papirima od vrijednosti,
- f) dokaz o uplati osnovnog kapitala u novcu,
- g) podatke o svim licima koja posjeduju kvalifikovano učešće u brokersko-dilerskom društvu, uključujući i vrstu, iznos i procenat tog učešća, kao i podatke o licima s kojima su ta lica povezana,
- h) dokaz da je brokersko-dilersko društvo na neodređeno vrijeme zaposlilo odgovarajućeg broj brokera, investicionih savjetnika i investicionih menadžera,
- i) podatke o licima s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima i uvjerenje nadležnog organa da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona za ta lica,
- j) uvjerenje nadležnog organa da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona za dionikare i stikačice kvalifikovanog učešća,
- k) drugu dokumentaciju utvrđenu podzakonskim aktom Komisije iz člana 36a stava 2 ovog zakona na osnovu koje je moguće utvrditi postoje li kadrovski, tehnički i organizacioni uslovi za obavljanje poslova na koje se odnosi zahtjev za izdavanje dozvole i
- l) dokaz o uplati naknade za rješavanje zahtjeva za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.

### **član 37b**

(Potrebna dokumentacija za izdavanje  
dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti bankama)

Banka, uz zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, Komisiji dostavlja:

- a) statut,
- b) odluku o osnivanju organizacionog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- c) podatke o licima s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima i uvjerenje nadležnog organa da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona za ta lica,
- d) saglasnost nadležne agencije za bankarstvo o odobravanju osnivanja, organizacionog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- e) rješenje o upisu organizacionog dijela banke u registar suda,

- f) drugu dokumentaciju, utvrđenu podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona, a na osnovu koje je moguće utvrditi postoje li kadrovski, tehnički i organizacioni uslovi za obavljanje usluga na koje se odnosi zahtjev za izdavanje dozvole i
- g) dokaz o uplati naknade za rješavanje zahtjeva za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.“

#### **član 16**

U članu 41 stava 1 riječi: „**iz člana 29 stava 1 tačka 1 ovog zakona**“ zamjenjuju se riječi: **“iz članova 31 i 31a ovog zakona“**.

#### **član 17**

Član 45 mijenja se i glasi:

„ član 45  
(Broker)

- (1) Broker je fizičko lice ovlašteno za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, koje posluje u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog uesnika na uređenom tržištu.
- (2) Komisija odlučuje o načinu i uslovima za polaganje brokerskog ispita i vrši provjeru stručnih sposobnosti za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.
- (3) Komisija vodi registar ovlaštenih brokera.
- (4) Ovlašteni uesnik na uređenom tržištu može obavljati poslove iz člana 31 ovog zakona ako ima najmanje dva zaposlena radnika koji su ovlašteni brokери i koji su upisani u registar iz stava 3 ovog člana.“

#### **član 18**

Iz člana 47 dodaju se novi članovi 47a i 47b koji glase:

„ član 47a  
(Dozvola za obavljanje poslova brokera,  
investicionog savjetnika i investicionog menadžera )

- (1) Broker, investicioni savjetnik i investicioni menadžer mogu obavljati poslove iz člana 30 i 31a ovog zakona samo u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog uesnika na uređenom tržištu, pod uslovom da ima dozvolu Komisije.
- (2) Dozvola se izdaje na period od dvije godine.
- (3) Broker, investicioni savjetnik i investicioni menadžer može imati samo jednu dozvolu za obavljanje djelatnosti u svojstvu brokera ili investicionog savjetnika ili investicionog menadžera.

#### **član 47b**

(Uslovi za izdavanje dozvole za obavljanje poslova  
brokera, investicionog savjetnika i investicionog menadžera)

- (1) Lice koje podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za brokera, investicionog savjetnika ili investicionog menadžera uz zahtjev prilaže:
  - a) dokaz o položenom ispitu za brokera, investicionog menadžera ili investicionog savjetnika u skladu s ovim zakonom,
  - b) uvjerenje nadležnog organa da protiv njega ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona,
  - c) uvjerenje o državljanstvu,
  - d) ovjerenu fotokopiju pasoša, ako je lice strani državljanin,

- e) dokaz o ispunjavanju uslova u skladu s propisima o zapošljavanju stranaca,
  - f) dokaz da je zaposleno kod ovlaštenog u esnika na ure enom tržištu i
  - g) dokaz o uplati naknade.
- (2) Pored dokumenata iz stava 1 ovog lana lice koje je podnijelo zahtjev potpisuje izjavu:
- a) da e savjesno, stru no i odgovorno obavljati poslove za ije obavljanje podnosi zahtjev,
  - b) da mu radni odnos kod dosadašnjih poslodavaca nije prestao pravosnažnom odlukom o prestanku radnog odnosa zbog povrede radne obaveze.
- (3) Na odlu ivanje Komisije po zahtjevu za izdavanje dozvole za obavljanje poslova brokera, investicionog savjetnika i investicionog menadžera shodno se primjenjuju odredbe Zakona o upravnom postupku Br ko distrikta Bosne i Hercegovine.

#### **lan 19**

U lanu 65 stavu 1 iza ta ke 16 dodaje se nova ta ka 17 koja glasi:

“17. vrši nadzor i preduzima potrebne mjere u vezi sa spre avanjem pranja novca i finansiranjem teroristi kih aktivnosti nad licima kojima daje dozvolu za obavljanje poslova i u okviru svoje nadležnosti, sara uje s drugim nadležnim organima u vezi s provo enjem zakona i drugih propisa, kojima se regulišu obaveze provo enja mjera spre avanje pranja novca i finansiranja teroristi ke aktivnosti.“

Dosadašnja ta ka 17 postaje ta ka 18.

#### **lan 20**

lan 65a mijenja se i glasi:

„ lan 65a

(Mjere u nadzoru i oduzimanje dozvole)

- (1) Ako Komisija u postupku nadzora utvrdi nezaklonitosti, odnosno nepravilnosti u obavljanju poslova s papirima od vrijednosti može ovlaštenom u esniku na ure enom tržištu, brokeru, investicionom savjetniku i investicionom menadžeru:
  - a) izdati nalog za otklanjanje utvr enih nezaklonitosti i nepravilnosti,
  - b) izre i opomenu,
  - c) izre i javnu opomenu,
  - d) privremeno zabraniti obavljanje poslova s papirima od vrijednosti i
  - e) oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.
- (2) Komisija može oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti ovlaštenom u esniku na ure enom tržištu, brokeru, investicionom savjetniku ili investicionom menadžeru ako:
  - a) utvrdi da su podaci na osnovu kojih je dozvola izdata bili neistiniti,
  - b) protiv ovih lica postoje pravne posljedice osude iz lana 3 ovog zakona,
  - c) u estalo ili teže krši odredbe ovog zakona ili propise Komisije,
  - d) prestane ispunjavati uslove na osnovu kojih je izdata dozvola, a ne ispuni te uslove u roku koji odredi Komisija i
  - e) obavlja transakcije s papirima od vrijednosti koriste i informacije i vrše i manipulacije koje su zabranjene prema odredbama zakona.
- (3) Uslovi i na in vršenja nadzora, preduzimanja mjera i njihovo trajanje utvr uje se podzakonskim aktom koji donosi Komisija.“

#### **lan 21**

U lanovima 69, 72 i 75 rije : „**transdionicama**“ zamjenjuje se rije ju: „**transakcijama**“.

#### **lan 22**

lan 74 mijenja se i glasi:

„ lan 74

(Obaveze izvještavanja povezanih i drugih lica)

- (1) Povezana lica, direktori, lanovi uprave i nadzornog odbora, imaooci 10% i više registrovanog kapitala izdavaoca, dužni su Komisiji podnijeti izvještaj o:
  - a) broju papira od vrijednosti tog izdavaoca u svom posjedu,
  - b) svim promjenama u pogledu vlasništva na tim papirima od vrijednosti i
  - c) svim transakcijama koje vrše u pogledu papira od vrijednosti tog izdavaoca.
- (2) Izvještaj iz stava 1 ovog lana podnosi se Komisiji najkasnije do desetog u narednom mjesecu poslije mjeseca u kome je transakcija izvršena, a na na in i u formi utvr enoj podzakonskim aktom Komisije.

#### **lan 23**

Iza lana 77 dodaje se lan 77a koji glasi:

„ lan 77a

(Prekršajne odredbe za sticaoca)

Nov anom kaznom u iznosu od 1.000 KM do 3.000 KM kaznit e se sticalac koji postupi suprotno lanu 36b ovog zakona.“

#### **lan 24**

U lanu 78b brojevi: „ **29, 30, 31 i 32**“ zamjenjuju se brojevima: „**31 i 31a**“.

#### **lan 25**

Iza lana 86 dodaju se novi lanovi 86a i 86b koji glase:

„ lan 86a

(Rok za donošenje podzakonskih akata)

Komisija je dužna donijeti podzakonske akte propisane ovim zakonom, u roku od šest mjeseci od dana stupanja na snagu ovog zakona.

lan 86b

(Primjena podzakonskih akata)

Do donošenja podzakonskih akata propisanih ovim zakonom primjenjuju se podzakonski akti koji su na snazi na dan stupanja na snagu ovog zakona, u dijelu u kojem nisu u suprotnosti s ovim zakonom.“

#### **lan 26**

Ovaj zakon stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u Službenom glasniku Br ko distrikta BiH.

Broj: 01-02-155/17

Br ko, 15. 6. 2017. godine

PREDSJEDNIK  
SKUPŠTINE BR KO DISTRIKTA BiH

**Esed Kadri**