



Na temelju članka 22 Statuta Brčko distrikta Bosne i Hercegovine – pročišćeni tekst (Službeni glasnik Brčko distrikta Bosne i Hercegovine, broj 2/10) Skupština Brčko distrikta Bosne i Hercegovine, na I. nastavku 13. redovite sjednice održanom 15. lipnja 2017. godine, usvaja

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

**Članak 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 članka 1 riječi: „emisija“ u različitim padežima, kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuje se riječju „izdavanje“ u odgovarajućim padežima. U istom članku iza riječi: „na“ dodaje se riječ: „uređenom“, a riječ: „Središnji registar“ kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuje se riječju: „Registar“ u odgovarajućim padežima.

**Članak 2**

Članak 2 mijenja se i glasi:

„Članak 2  
(Značenje pojedinih izraza)

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

- a) **"izdavatelj"** je tuzemna ili strana pravna osoba koja izdaje ili namjerava izdati papire od vrijednosti i druge financijske instrumente, a ukoliko se radi o depozitnim potvrdama, izdavateljem se smatra osoba koja izdaje papire od vrijednosti, koji predstavljaju te depozitne potvrde,
- b) **"investitor"** je pravna ili fizička osoba koja slobodna novčana sredstva investira u kupovinu vrijednosnih papira,
- c) **"financijski instrumenti"** su:
  - 1) papiri od vrijednosti,
  - 2) udjeli u investicijskim fondovima,
  - 3) instrumenti tržišta novca,
  - 4) izvedeni financijski instrumenti,
- d) **"papir od vrijednosti"** je prenosiva isprava u nematerijaliziranom obliku, izdana u serijama, na temelju koje vlasnici stječu prava koja daju izdavatelji sukladno Zakonu i odluci o izdavanju papira od vrijednosti, a to su:
  - 1) dionice,
  - 2) obveznice i
  - 3) drugi papiri od vrijednosti propisani Zakonom,
- e) **"udjeli u investicijskim fondovima"** su papiri od vrijednosti koje izdaje subjekt za zajednička ulaganja na temelju kojeg vlasnik udjela stječe prava nad imovinom u takvom subjektu,
- f) **"instrumenti tržišta novca"** su sve vrste financijskih instrumenata kojima se uobičajeno trguje na tržištu novca, kao što su trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i certifikati o depozitu, izuzev instrumenata plaćanja,

- g) **"izvedeni financijski instrumenti"** su papiri od vrijednosti ija vrijednost je izvedena iz cijene predmeta ugovora, ija su vrsta, koli ina, kvaliteta i druga svojstva standardizirani i kojima se ovlašteno trguje,
- h) **"klasa papira od vrijednosti"** je skup svih papira od vrijednosti jednog izdavatelja, koji nosi ista prava,
- i) **"kvalificirani udjel"** je svaki posredni ili neposredni udjel u ovlaštenom sudioniku na ure enom tržištu, koje predstavlja 10 % (deset posto) ili više udjela u kapitalu ili glasa kim pravima ili koje omogu uje ostvarivanje zna ajnog utjecaja na upravljanje tom pravnom osobom u kojoj se posjeduje kvalificirani udio,
- j) **"Povjerenstvo"** je nadležno, neovisno, regulatorno tijelo, osnovano radi ure ivanja i kontrole izdavanja, javne ponude i prometa papira od vrijednosti, osnivanja i rada investicijskih fondova i društava za upravljanje i nadzora nad njihovim radom,
- k) **"Registar"** je organizacijski dio Povjerenstva, koji obavlja poslove jedinstvene evidencije o papirima od vrijednosti i vlasnicima papira od vrijednosti, o pravima iz papira od vrijednosti, o pravima tre ih osoba na papirima od vrijednosti, poslove obra una, poravnanja i prijenosa papira od vrijednosti i nov anih obveza i tražbina nastalih po osnovi poslova s papirima od vrijednosti, kao i druge poslove sukladno ovom zakonu,
- l) **"izvadak"** (u daljnjem tekstu: certifikat) iz Registra je isprava koju Registar izdaje vlasniku ili osobi koja ga zastupa, a koji sadržava podatke o vlasniku i papirima od vrijednosti, na njegovom ra unu,
- m) **"ponuditelj"** je pravna ili fizi ka osoba koja nudi papire od vrijednosti ili druge financijske instrumente javnosti,
- n) **"javna ponuda papira od vrijednosti"** (u daljnjem tekstu: javna ponuda) je svaki javni poziv upu en neodre enom broju osoba preko bilo kojeg medija, a koji daje dovoljno podataka o uvjetima ponude i o papirima od vrijednosti iz ponude, tako da se investitoru omogu i donošenje odluke o kupovini ili upisu ovih papira od vrijednosti, a javnom ponudom se smatra i ponuda i prodaja papira od vrijednosti preko burzovnih posrednika, odnosno pokrovitelja i agenta,
- o) **"prospekt"** je dokument koji sadrži sve informacije koje su, sukladno posebnim karakteristikama izdavatelja i papira od vrijednosti ponu enih javnosti ili uvrštenih za trgovanje na ure enom tržištu, nužne da bi se investitorima omogu ilo da mogu objektivno procijeniti stanje imovine i obveza, financijsko stanje, poslovne dobitke i gubitke, perspektive izdavatelja, potencijalne poslovne rezultate izdavatelja i jamca ukoliko postoji, te prava sadržana u papiru od vrijednosti na koja se prospekt odnosi,
- p) **"skrta eni prospekt"** je dio prospekta u kome se navode, u kratkim crtama i na jednostavan na in, najzna ajniji podatci i rizici u svezi sa izdavateljem, jamcem i papirima od vrijednosti,
- q) **"ovlaštteni sudionici na ure enom tržištu"** je pravna ili fizi ka osoba, ija je redovita djelatnost pružanje jedne ili više investicijskih usluga tre im osobama ili obavljanje jedne ili više investicijskih aktivnosti na profesionalnoj osnovi, odnosno obavljanje poslova s papirima od vrijednosti za koje ima dozvolu Povjerenstva, a organizirani su kao:
  - 1) Brokersko-dilerska društva i banke u kojima su zaposleni brokeri, investicijski savjetnici i investicijski menadžeri,
  - 2) pokrovitelji,
  - 3) tržišni operater,
  - 4) kastodi banke,
  - 5) agenti i
  - 6) održavatelji tržišta,
- r) **"brokersko-dilersko društvo"** je ovlaštteni sudionik na ure enom tržištu u ije redovite aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicijskih usluga

- tre im osobama, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicijskih aktivnosti,
- s) **"pokrovitelj"** je ovlaštenu sudionik na ure enom tržištu koji vrši usluge pokroviteljstva u svezi s ponudom i prodajom financijskih instrumenata uz obvezu 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 Povjerenstva za obavljanje poslova vo enja ra una papira od vrijednosti za ra un clijenata i postupanje po nalogu clijenata i koja obavlja druge poslove sukladno ovom zakonu,
  - v) **"agent"** je ovlaštenu sudionik na ure enom tržištu, koji vrši usluge u svezi sa ponudom i prodajom financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
  - w) **"ovlaštena banka"** (u daljnjem tekstu: banka) je ovlaštenu sudionik na ure enom tržištu koja u svom sastavu ima organizacijsku jedinicu ija je redovita aktivnost pružanje jedne ili više investicijskih usluga tre im osobama, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicijskih aktivnosti u svezi s jednim ili više financijskih instrumenata,
  - x) **"klijent"** je pravna ili fizi ka osoba kojoj ovlaštenu sudionik na ure enom tržištu pruža investicijsku, odnosno dodatnu uslugu,
  - y) **"kvalificirani 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 svezi sa ulaganjima i koji ispunjava uvjete propisane ovim zakonom,
  - z) **"dioni ar"** je fizi ka ili pravna osoba, koja posredno ili neposredno posjeduje dionice izdavatelja u svoje ime i za svoj ra un, dionice izdavatelja u svoje ime, a za ra un druge fizi ke ili pravne osobe i potvrde o deponiranim dionicama,
  - aa) **"vlasnik financijskog instrumenta"** (u daljnjem tekstu: vlasnik) je osoba na ije ime glasi papir od vrijednosti u Registru, odnosno osoba za iji ra un se financijski 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 financijskih instrumenata u ime klijenta,
  - cc) **"upravljanje portfeljem"** je upravljanje pojedina nim portfeljem na temelju odobrenja iz posebnog ugovora zaklju enog s klijentom, a u tom portfelju se nalazi jedan ili više financijskih 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 utjecati na cijenu financijskog instrumenta,
  - ee) **"elektroni ka sredstva"** su sredstva elektroni ke opreme za obradu, uklju uju i digitalnu kompresiju, uvanje i prijenos 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 ovisnom društvu,
    - 2) ima pravo da postavi ili razriješi ve inu lanova uprave ili lanova nadzornog odbora ovisnog društva, a u isto vrijeme je dioni ar ili lan tog društva,
    - 3) ima pravo da vrši dominantan utjecaj na ovisno društvo sukladno ugovoru koji je zaklju ilo s tim društvom ili odredbom iz ugovora o osnivanju ili osniva kim aktom, kada zakon koji se primjenjuje na to ovisno društvo dopušta primjenu takvih ugovora,
  - gg) **"mati no društvo"** je dioni ar ili lan ovisnog društva i:
    - 1) izravno postavlja ve inu lanova uprave ili nadzornog odbora ovisnog društva kao rezultat ostvarivanja svog prava glasa,
    - 2) kontrolira ve inu prava glasa dioni ara ili lanova u ovisnom društvu na temelju ugovora s drugim dioni arima ili lanovima tog društva,

- 3) ostvaruje dominantan utjecaj nad tim društvom,
  - 4) na jedinstvenoj osnovi upravlja matičnim i ovisnim društvom i
  - 5) drugim sredstvima upravlja ili određuje pravac upravljanja i politiku ovisnog društva,
- hh) "**povezane osobe**" su dvije ili više fizičkih ili pravnih osoba povezane:
- 1) udjelom, koje označava posjedovanje, neposredno ili posredno, najmanje 20 % (dvadeset posto) prava glasa ili kapitala nekog društva,
  - 2) kontrolom, koja označava odnos između matičnog i ovisnog društva u svim slučajevima iz točke ff) ovog članka ili sličan odnos između fizičke ili pravne osobe i nekog društva, s tim da se svako ovisno društvo ovisnog društva također smatra ovisnim društvom matičnog društva, koje se nalazi na čelu svih spomenutih društava,
  - 3) trajno sa istom osobom kroz odnos kontrole i
  - 4) kao članovi obitelji,
- ii) "**članovi obitelji**" su:
- 1) supružnici, odnosno osobe koje žive u izvanbračnoj zajednici,
  - 2) predci i potomci u pravoj liniji neograničeno,
  - 3) srodnici do drugog stupnja srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini,
  - 4) posvojitelj i posvojenici iz potpunog posvojenja i potomci posvojenika u pravoj liniji neograničeno i
  - 5) skrbnik i štitenici,
- jj) "**ureno tržište**" je multilateralni sustav koji organizira, odnosno kojim upravlja tržišni operater i koji omogućava spajanje interesa trećih osoba za kupovinu i prodaju financijskih instrumenata, prema unaprijed određenim pravilima urenog tržišta i na način koji dovodi do zaključenja ugovora u svezi s financijskim instrumentima koji su izvršeni u trgovanje po njegovim pravilima i posjeduje dozvolu i redovito posluje sukladno ovom zakonu,
- kk) "**račun vlasnika papira od vrijednosti**" je račun na koji se papiri od vrijednosti upisuju u korist ili na teret tog računala,
- ll) "**kliring**" je postupak utvrđivanja međusobnih obveza kupca i prodavatelja financijskih instrumenata u svrhu razmjene financijskih instrumenata i novca i
- mm) "**saldiranje**" je realizacija transakcije kroz završni prijenos financijskih instrumenata i novca između kupca i prodavatelja.

### Članak 3

Članak 3 mijenja se i glasi

„ Članak 3

(Pravne posljedice osude)

Pravne posljedice osude su događaji ili okolnosti u svezi s pravnom ili fizičkom osobom koje su u suprotnosti s odredbama ovog zakona, drugog zakona i propisa donesenih na temelju njih i koje se odnose na osobu koja podnese zahtjev za dobivanje dozvole ili već posjeduje dozvolu, odnosno suglasnost Povjerenstva, a radi se o osobi:

- a) koja je pravomoćno osuđivana za kaznena djela protiv radnih odnosa, trgovine, imovine, pravosuđa, pranja novca, financiranja terorizma, javnog reda, pravnog prometa i službene dužnosti, koruptivna kaznena djela ili za kaznena djela utvrđena ovim zakonom,
- b) koja je u posljednjih pet godina počinila težu povredu, odnosno ponavljanje povrede ovog zakona ili povredu koje se odnose na preuzimanja dioničkih društava, investicijske fondove, zakon kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i financiranje terorističkih aktivnosti, zakon kojim se regulira poslovanje banaka, društava za osiguranje, propise Povjerenstva, akta urenog tržišta ili Registra, a koje se odnose na ili su za posljedicu imale: neistinito objavljivanje informacija, odnosno objavljivanje

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

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

#### **lanak 4**

lanak 4 mijenja se i glasi:

„ lanak 4

(Obvezni elementi papira od vrijednosti)

- (1) Obvezni 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 identifikacijski broj papira od vrijednosti - ISIN broj (International Security Identification Number),
  - e) naziv, sjedište i mati ni broj izdavatelja papira od vrijednosti, njegova oznaka i registarski broj u registru izdavatelja,
  - f) nominalna vrijednost,
  - g) podatci o vlasniku papira od vrijednosti: naziv, sjedište i mati ni broj pravne osobe ili ime i prezime, adresa i jedinstveni mati ni broj fizi ke osobe, odnosno odgovaraju i identifikacijski broj za strane pravne i fizi ke osobe,
  - h) obveze izdavatelja i prava vlasnika papira od vrijednosti i na in njihovog ostvarivanja i
  - i) mjesto i nadnevak 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 identifikacijski broj papira od vrijednosti - ISIN broj utvr uju se sukladno odgovaraju im me unarodnim standardima preko Registra.
- (3) Iznimno od stavka 2 ovog lanka, u izvanrednim okolnostima u kojima nije dodijeljen ISIN broj, ovaj broj ne smatra se obveznim elementom, utvr uje se druga oznaka, o emu Registar izdaje potvrdu.“

#### **lanak 5**

Od lanka 5 rije : „**emitent**“ u razli itim padežima, kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuje se rije ju: „**izdavatelj**“ u odgovaraju im padežima.

#### **lanak 6**

Od lanka 10 stavka 1 to ke 6 rije : „**emitiranih**“ kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuje se rije ju: „**izdanih**“ u odgovaraju im padežima.

#### **lanak 7**

lanak 29 se briše.

#### **lanak 8**

U lanku 30 rije i „iz lanka 29 ovog zakona“ se brišu.

#### **lanak 9**

Od lanka 31 stavka 1 to ke 3 rije : „**burzi**“ kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuje se rije ima: „**ure enom tržištu**“ u odgovaraju im padežima.

#### **lanak 10**

Iza lanka 31 dodaje se lanak 31a koji glasi:

„ lanak 31a  
(Investicijske usluge i aktivnosti)

- (1) Investicijske usluge i aktivnosti koje se odnose na sve financijske instrumente su:
  - a) prijam i prijenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu financijskih instrumenata,
  - b) izvršenje naloga u ime klijenta,
  - c) trgovanje za vlastiti račun,
  - d) upravljanje portfeljem,
  - e) investicijsko savjetovanje,
  - f) usluge pokroviteljstva u svezi s ponudom i prodajom financijskih instrumenata uz obvezu otkupa i
  - g) usluge u svezi s ponudom i prodajom financijskih instrumenata bez obveze otkupa.
- (2) Dodatne usluge su:
  - a) upravljanje i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i upravljanje financijskih instrumenata i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novanim sredstvima i kolateralom,
  - b) odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili više financijskih instrumenata kada je izdavatelj zajmodavac uključeni u transakciju,
  - c) savjeti društvima u svezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima,
  - d) usluge deviznog poslovanja u svezi s pružanjem investicijskih usluga, ako pružatelj usluga posjeduje odobrenje nadležnog tijela za obavljanje deviznog poslovanja,
  - e) istraživanje i financijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici općih preporuka u svezi s transakcijama financijskih instrumenata i
  - f) usluge u svezi s pokroviteljstvom.
- (3) Ovlašteni sudionici na ure enom tržištu dodatne usluge mogu obavljati samo dodatno, uz investicijske usluge i aktivnosti.“

#### **lanak 11**

Od lanka 33 rije i: „**poduzeća za poslovanje s papirima od vrijednosti**“ u različitim padežima, kroz cijeli tekst Zakona, zamjenjuju se rije ima: „**ovlašteni sudionici na ure enom tržištu**“ u odgovaraju im padežima.

#### **lanak 12**

lanak 36a mijenja se i glasi:

„ lanak 36a  
(Uvjeti za imenovanje uprave i nadzornog odbora)

- (1) Ravnatelj, članovi uprave i nadzornog odbora ovlaštenog sudionika na ureenom tržištu, odnosno rukovoditelj posebnog organizacijskog dijela banke koja ima dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti moraju ispunjavati sljedeće uvjete:
  - a) visoka stručna sprema,
  - b) tri godine radnog iskustva s visokom stručnom spremom,
  - c) da ne postoje pravne posljedice osude iz članka 3 ovog zakona i
  - d) druge uvjete utvrđene podzakonskim aktom iz stavka 2 ovog članka.
- (2) Uvjeti za imenovanje osoba iz stavka 1 ovog članka utvrđuju se podzakonskim aktom, koji donosi Povjerenstvo.“

### **članak 13**

Iz članka 36a dodaju se novi članci 36b, 36c i 36d koji glase:

#### **„ članak 36b**

(Kvalificirani udjel, stjecanje i ograničenja)

- (1) Na ovlaštenog sudionika na ureenom tržištu primjenjuju se odredbe zakona kojima se regulira osnivanje i poslovanje poduzeća, ako ovim zakonom nije drugačije propisano.
- (2) Bez suglasnosti Povjerenstva, fizička ili pravna osoba, samostalno ili zajedno s povezanim osobama, ne može steći ili povećati kvalificirani udjel u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima ovlaštenog sudionika na ureenom tržištu, tako da postotak prava glasa ili udjela u osnovnom kapitalu dostigne ili premašuje 10 % (deset posto), 20 % (dvadeset posto), 33 % (trideset tri posto), 50 % (pedeset posto) ili 75 % (sedamdeset pet posto).
- (3) Fizička ili pravna osoba koja odlučuje posredno ili neposredno smanjiti postotak kvalificiranog udjela ispod 10 % (deset posto), 20 % (dvadeset posto), 33 % (trideset tri posto), 50 % (pedeset posto) ili 75 % (sedamdeset pet posto) u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima ovlaštenog sudionika na ureenom tržištu dužna je o tome prethodno obavijestiti Povjerenstvo i navesti visinu namjeravanog smanjenja udjela.
- (4) Fizička ili pravna osoba za koju postoje pravne posljedice osude iz članka 3 ovog zakona ne može steći, povećati ili smanjiti kvalificirani udjel iz stavka 2 ovog članka.
- (5) Dionice pravne ili fizičke osobe ovlaštenog sudionika na ureenom tržištu za koje Povjerenstvo nije dalo suglasnost za stjecanje ne daju pravo glasa i moraju se otuđiti u roku od šest mjeseci od dana stjecanja.
- (6) Dionice ovlaštenih sudionika na ureenom tržištu glase na ime i prije upisa osnivanja ili povećanja osnovnog kapitala u registar suda, moraju biti uplaćene u cijelosti.
- (7) Kriteriji i postupak odobravanja stjecanja, povećanja ili smanjenja kvalificiranog udjela u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima u ovlaštenom sudioniku na ureenom tržištu utvrđuju se podzakonskim aktom iz članka 36a stavka 2 ovog zakona.

#### **članak 36c**

(Suglasnost za stjecanje kvalificiranog udjela u ovlaštenom sudioniku na ureenom tržištu)

- (1) Povjerenstvo je dužno utvrditi ispunjenost uvjeta za stjecanje ili povećanje udjela iz članka 36b stavka 2 ovog zakona u razdoblju od 60 radnih dana od dana prijama zahtjeva i svih obveznih dokumenata koje je neophodno priložiti uz zahtjev.
- (2) Kada Povjerenstvo utvrdi da je podnositelj zahtjeva dostavio dokumentaciju propisanu

podzakonskim aktom iz članka 36a stavka 2 ovog zakona pismeno ga obavješuje o nadnevku odluke o zahtjevu.

- (3) Povjerenstvo može zahtijevati pismenim putem dodatne podatke koji su neophodni za davanje suglasnosti iz članka 36b stavka 2, ali ne kasnije od 50. radnog dana od razdoblja iz stavka 1 ovog članka.
- (4) Trajanje roka za procjenu iz stavka 1 ovog članka prekida se od dana zahtijevanja podataka od Povjerenstva do dana prijama odgovora od predloženog stjecatelja, pri čemu prekid može trajati najdulje 20 radnih dana.
- (5) Svaki sljedeći zahtjev za dopunu podataka ili davanje objašnjenja o podacima upućen od Povjerenstva ne može dovesti do prekida trajanja roka za procjenu.
- (6) Kada Povjerenstvo razmatra dva ili više zahtjeva za stjecanje ili povećanje kvalificiranog udjela u istom ovlaštenom sudioniku na uređenom tržištu, Povjerenstvo je dužno prema predloženim stjecateljima ravnopravno se ophoditi.

#### Članak 36d

(Uvjeti za stjecanje kvalificiranog udjela u ovlaštenom sudioniku na uređenom tržištu)

Prilikom odluke o zahtjevu iz članka 36b stavka 2 ovog zakona, a radi osiguranja sigurnog i dobrog upravljanja u ovlaštenom sudioniku na uređenom tržištu u kome se stječe i kvalificirani udjel i uzimaju se u obzir vjerojatni utjecaj predloženog stjecatelja na ovlaštenog sudionika na uređenom tržištu, Povjerenstvo ocjenjuje podobnost i financijsku opravdanost predloženog stjecatelja koristeći uvjete koji se odnose na:

- a) poslovni ugled predloženog stjecatelja,
- b) financijsku stabilnost predloženog stjecatelja,
- c) mogućnost ovlaštenog sudionika na uređenom tržištu da ispunjava uvjete u pogledu kapitala i druge uvjete i obveze predviđene odredbama ovog zakona, a osobito ima li skupina udjelodijeljenika postati, strukturu koja omogućuje vršenje učinkovitog nadzora,
- d) postojanje osnovane sumnje da se u svezi s predloženim stjecanjem vrši ili pokušava vršiti pranje novca ili financiranje terorizma u smislu odredaba zakona koji uređuje sprečavanje pranja novca i financiranja terorizma, odnosno da predloženo stjecanje može uvećati taj rizik i
- e) provjeru, da li osoba koja posjeduje ili predlaže stjecanje kvalificiranog udjela podliježe pravnim posljedicama osude iz članka 3 ovog zakona.“

#### Članak 14

Članak 37 mijenja se i glasi:

„ Članak 37

(Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti)

- (1) Dozvolom za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, Povjerenstvo utvrđuje vrstu poslova s papirima od vrijednosti iz članka 31 ovog zakona i investicijskih usluga i aktivnosti iz članka 31a ovog zakona koje mogu obavljati ovlašteni sudionici na uređenom tržištu.
- (2) Dozvola iz stavka 1 ovog članka može obuhvaćati jednu ili više dodatnih usluga iz članka 31a ovog zakona.
- (3) Dozvola iz stavka 1 ovog članka, ne može obuhvaćati samo pružanje dodatnih usluga.
- (4) Ovlašteni sudionik na uređenom tržištu koji traži dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, kako bi proširio svoje poslovanje na investicijske usluge i aktivnosti ili dodatne usluge, koje nisu bile obuhvaćene u vrijeme izdavanja dozvole, podnosi Povjerenstvu zahtjev za proširenje dozvole.



- (5) Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti izdana ovlaštenom sudioniku na ure enom tržištu od nadležnih tijela entiteta Bosne i Hercegovine i drugih država, vrijedi i na području Distrikta.
- (6) Uvjeti za izdavanje dozvole, dokumentacija koju je potrebno priložiti, organizacijski i drugi uvjeti za obavljanje poslova, uvanje dokumentacije i podataka i drugi uvjeti potrebni za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti utvr uju se podzakonskim aktom iz lanka 36a stavka 2 ovog zakona.“

## **lanak 15**

Iza lanka 37 dodaju se novi lanci 37a i 37b koji glase:

### „ lank 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, Povjerenstvu dostavlja:

- a) osniva ki akt,
- b) statut,
- c) pravila poslovanja iz kojih je vidljiv tip poslovanja i organizacijska struktura brokersko-dilerskog društva,
- d) akt o naknadama za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti,
- e) izvadak iz sudskog registra kada zahtjev podnosi brokersko-dilersko društvo koje ve posjeduje dozvolu za obavljanje pojedinih poslova s papirima od vrijednosti,
- f) dokaz o uplati osnovnog kapitala u novcu,
- g) podatke o svim osobama koje posjeduju kvalificirani udjel u brokersko-dilerskom društvu, uklju uju i vrstu, iznos i postotak tog udjela, kao i podatke o osobama sa kojima su te osobe povezane,
- h) dokaz da je brokersko-dilersko društvo na neodre eno vrijeme zaposlilo odgovaraju i broj brokera, investicijskih savjetnika i investicijskih menadžera,
- i) podatke o osobama s posebnim ovlastima i odgovornostima i uvjerenje nadležnog tijela da ne postoje pravne posljedice osude iz lanka 3 ovog zakona za te osobe,
- j) uvjerenje nadležnog tijela da ne postoje pravne posljedice osude iz lanka 3 ovog zakona za dioni are i stjecatelje kvalificiranog udjela,
- k) drugu dokumentaciju utvr enu podzakonskim aktom Povjerenstva iz lanka 36a stavka 2 ovog zakona na temelju koje je mogu e utvrditi postoje li kadrovski, tehni ki i organizacijski uvjeti 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.

### lanak 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, Povjerenstvu dostavlja:

- a) statut,
- b) odluku o osnivanju organizacijskog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- c) podatke o osobama s posebnim ovlastima i odgovornostima i uvjerenje nadležnog tijela da ne postoje pravne posljedice osude iz lanka 3 ovog zakona za te osobe,

- d) suglasnost nadležne agencije za bankarstvo o odobravanju osnivanja organizacijskog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- e) rješenje o upisu organizacijskog dijela banke u registar suda,
- f) drugu dokumentaciju utvrđenu podzakonskim aktom iz članka 36a stavka 2 ovog zakona, a na temelju koje je moguće utvrditi postoje li kadrovski, tehnički i organizacijski uvjeti 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.“

#### **članak 16**

U članku 41 stavku 1 riječi: „iz članka 29 stavka 1 točke 1 ovog zakona“ zamjenjuju se riječi: „iz članka 31 i 31a ovog zakona“.

#### **članak 17**

članak 45 mijenja se i glasi:

„ članak 45  
(Broker)

- (1) Broker je fizička osoba ovlaštena za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, koja posluje u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog sudionika na uređenom tržištu.
- (2) Povjerenstvo odlučuje o načinu i uvjetima za polaganje brokerskog ispita i vrši provjeru stručnih sposobnosti za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.
- (3) Povjerenstvo vodi registar ovlaštenih brokera.
- (4) Ovlašteni sudionik na uređenom tržištu može obavljati poslove iz članka 31 ovog zakona ako ima najmanje dva zaposlena radnika koji su ovlašteni brokери i koji su upisani u registar iz stavka 3 ovog članka.“

#### **članak 18**

Iz članka 47 dodaju se novi članci 47a i 47b koji glase:

„ članak 47a  
(Dozvola za obavljanje poslova brokera,  
investicijskog savjetnika i investicijskog menadžera )

- (1) Broker, investicijski savjetnik i investicijski menadžer mogu obavljati poslove iz članka 30 i 31a ovog zakona samo u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog sudionika na uređenom tržištu, pod uvjetom da imaju dozvolu Povjerenstva.
- (2) Dozvola se izdaje na razdoblje od dvije godine.
- (3) Broker, investicijski savjetnik i investicijski menadžer mogu imati samo jednu dozvolu za obavljanje djelatnosti u svojstvu brokera ili investicijskog savjetnika ili investicijskog menadžera.

#### **članak 47b**

(Uvjeti za izdavanje dozvole za obavljanje poslova  
brokera, investicijskog savjetnika i investicijskog menadžera)

- (1) Osoba koja podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za brokera, investicijskog savjetnika ili investicijskog menadžera uz zahtjev prilaže:
  - a) dokaz o položenom ispitu za brokera, investicijskog menadžera ili investicijskog savjetnika sukladno ovom zakonu,

- b) uvjerenje nadležnog tijela da protiv nje ne postoje pravne posljedice osude iz članka 3 ovog zakona,
  - c) uvjerenje o državljanstvu,
  - d) ovjereni preslik putovnice, ako je osoba strani državljanin,
  - e) dokaz o ispunjavanju uvjeta sukladno propisima o zapošljavanju stranaca,
  - f) dokaz da je zaposlena kod ovlaštenog sudionika na urenom tržištu i
  - g) dokaz o uplati naknade.
- (2) Pored dokumenata iz stavka 1 ovog članka osoba koja je podnijela zahtjev potpisuje izjavu:
- a) da je savjesno, stručno i odgovorno obavljati poslove za koje obavljanje podnosi zahtjev,
  - b) da joj radni odnos kod dosadašnjih poslodavaca nije prestao pravomoćnom odlukom o prestanku radnog odnosa zbog povrede radne obveze.
- (3) Na odlučivanje Povjerenstva po zahtjevu za izdavanje dozvole za obavljanje poslova brokera, investicijskog savjetnika i investicijskog menadžera primjereno se primjenjuju odredbe Zakona o upravnom postupku Brčko distrikta Bosne i Hercegovine.“

### **članak 19**

U članku 65 stavku 1 iza točke 16 dodaje se nova točka 17 koja glasi:

“17. vrši nadzor i poduzima potrebne mjere u svezi sa sprečavanjem pranja novca i financiranjem terorističkih aktivnosti nad osobama kojima daje dozvolu za obavljanje poslova i u okviru svoje nadležnosti, suraduje sa drugim nadležnim tijelima u svezi s provedbom zakona i drugih propisa, kojima se reguliraju obveze provedbe mjera sprečavanja pranja novca i financiranja terorističkih aktivnosti.“

Dosadašnja točka 17 postaje točka 18.

### **članak 20**

članak 65a mijenja se i glasi:

„, članak 65a

(Mjere u nadzoru i oduzimanje dozvole)

- (1) Ako Povjerenstvo u postupku nadzora utvrdi nezakonitosti, odnosno nepravilnosti u obavljanju poslova s papirima od vrijednosti može ovlaštenom sudioniku na urenom tržištu, brokeru, investicijskom savjetniku i investicijskom menadžeru:
- a) izdati nalog za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,
  - b) izreći i opomenu,
  - c) izreći i javnu opomenu,
  - d) privremeno zabraniti obavljanje poslova s papirima od vrijednosti i
  - e) oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.
- (2) Povjerenstvo može oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti ovlaštenom sudioniku na urenom tržištu, brokeru, investicijskom savjetniku ili investicijskom menadžeru ako:
- a) utvrdi da su podaci na temelju kojih je dozvola izdata bili neistiniti,
  - b) protiv ovih lica postoje pravne posljedice osude iz članka 3. ovog zakona,
  - c) u stalno ili teže krši odredbe ovog zakona ili propise Povjerenstva,
  - d) prestane ispunjavati uvjete na temelju kojih je izdata dozvola, a ne ispuni te uvjete u roku koji odredi Povjerenstvo i
  - e) obavlja transakcije sa papirima od vrijednosti koristeći i informacije i vršeći i manipulacije koje su zabranjene prema odredbama Zakona.
- (3) Uvjeti i način vršenja nadzora, poduzimanja mjera i njihovo trajanje utvrđuju se podzakonskim aktom koji donosi Povjerenstvo.“

## **lanak 21**

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

## **lanak 22**

lanak 74 mijenja se i glasi:

„ lanak 74

(Obveze izvješ ivanja povezanih i drugih osoba)

- (1) Povezane osobe, ravnatelji, lanovi uprave i nadzornog odbora, imatelji 10 % i više registriranog kapitala izdavatelja, dužni su Povjerenstvu podnijeti izvješ e o:
- a) broju papira od vrijednosti tog izdavatelja 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 izdavatelja.
- (2) Izvješ e iz stavka 1 ovog lanka podnosi se Povjerenstvu najkasnije do desetog u idu em mjesecu poslije mjeseca u kome je transakcija izvršena, a na na in i u formi utvr enoj podzakonskim aktom Povjerenstva.“

## **lanak 23**

Iza lanka 77 dodaje se lanak 77a koji glasi:

„ lanak 77a

(Prekršajne odredbe za stjecatelja)

Nov anom kaznom u iznosu od 1 000 KM do 3 000 KM kaznit e se stjecatelj koji postupi suprotno lanku 36b ovog zakona.“

## **lanak 24**

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

## **lanak 25**

Iza lanka 86 dodaju se novi lanci 86a i 86b koji glase:

„ lanak 86a

(Rok za donošenje podzakonskih akata)

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

lanak 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 sa ovim zakonom.“

## **lanak 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**