

**РЕПУБЛИКА СРПСКА
ВЛАДА**

Е

НАЦРТ

**ЗАКОН О ИЗМЈЕНАМА И ДОПУНАМА
ЗАКОНА О ТРЖИШТУ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ**

Бања Лука, децембар 2011. године

ЗАКОН О ИЗМЈЕНАМА И ДОПУНАМА ЗАКОНА О ТРЖИШТУ ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ

Члан 1.

У Закону о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник Републике Српске“, бр. 92/06 и 34/09) у члану 2. алинеје седма и девета бришу се.

Послије алинеје 21. додају се нове алинеје 22, 23. и 24. које гласе:

„Јавно друштво’ у смислу овог закона је привредно друштво које је као емитент хартија од вриједности успјешно извршило најмање једну јавну понуду хартија од вриједности и којем је Комисија одобрила проспекат за емисију хартија од вриједности, односно проспекат за уврштење хартија од вриједности на берзу, односно друго уређено јавно тржиште.

‘Квалификовано учешће’ у смислу овог закона је свако посредно или непосредно учешће у брокерско-дилерском друштву, берзи или Регистру које представља 10% или више удјела у основном капиталу или гласачким правима, или које омогућава остваривање значајног утицаја на управљање брокерско-дилерским друштвом, берзом или Регистром.

‘Повезана лица’ у смислу овог закона су физичка и правна лица која су међусобно повезана власништвом на капиталу или управљањем капиталом или на други начин ради постизања заједничких пословних циљева, тако да пословање и резултати пословања једног лица могу битно утицати на пословање, односно резултате пословања другог лица. Повезаним лицима сматрају се и лица која су међусобно повезана:

а) као чланови породице, а члановима породице сматрају се:

- 1) супружник, родитељи, дјеца, брат или сестра тог супружника,
- 2) родитељи, брат, сестра, унук или супружник било кога од ових лица,
- 3) крвни сродник у правој линији и у побочној линији до другог степена сродства, усвојилац и усвојеник, хранилац и храњеник, сродник по тазбини закључно са првим степеном,
- 4) друга лица која са тим лицем живе у заједничком домаћинству,

б) тако да једно лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима у складу са овом алинејом, заједно, посредно или непосредно, учествују у другом лицу,

в) тако да у оба лица учешће има исто лице, односно лица која се сматрају повезаним лицима у складу са овом алинејом и

г) на начин прописан за повезана лица законом којим се уређује пословање привредних друштава.“

Члан 2.

Члан 3. мијења се и гласи:

„(1) Хартије од вриједности у смислу овог закона су:

- а) хартије од вриједности у ужем смислу,
- б) инструменти тржишта новца и
- в) финансијски деривати.

(2) Хартије од вриједности гласе на име.

(3) Хартије од вриједности емитоване у серији су хартије од вриједности истог емитента, емитоване истовремено и које дају иста права њиховим власницима, односно из којих за емитента произлазе исте обавезе.

(4) Хартије од вриједности исте врсте које дају иста права њиховим власницима, односно из којих за емитента произлазе исте обавезе су, без обзира на то да ли су емитоване истовремено, хартије од вриједности исте класе.

(5) Хартије од вриједности исте врсте и класе имају једнаку номиналну вриједност.

(6) Према року доспијећа хартије од вриједности могу бити:

а) краткорочне, ако им је рок доспијећа до годину дана и

б) дугорочне, ако им је рок доспијећа преко годину дана.

(7) Врсту и класу хартија од вриједности, права и ограничења права садржана у хартијама од вриједности и друге особине које имају емитоване хартије од вриједности, одређује емитент у одлуци о емисији хартија од вриједности, у складу са међународним стандардима које одреди Комисија.“

Члан 3.

Члан 4. мијења се и гласи:

„Хартије од вриједности у ужем смислу су:

а) власничке хартије од вриједности,

б) дужничке хартије од вриједности, осим инструмената тржишта новца, и

в) права на стицање.“

Члан 4.

Послије члана 4. додају се нови чл. 4а, 4б, 4в, 4г, 4д, 4ђ. и 4е. који гласе:

„Члан 4а.

(1) Власничке хартије од вриједности су акције које емитује акционарско друштво у складу са овим законом и законом којим се уређује пословање привредних друштава и које представљају својину на дијелу основног капитала акционарског друштва.

(2) Према садржини права, акције могу бити:

а) обичне (редовне) акције које садрже право гласа, право на исплату дивиденде, право учешћа у расподјели ликвидационог вишка по ликвидацији друштва, а након исплате повјерилаца и власника повлашћених акција и друга права утврђена законом којим се уређује пословање привредних друштава и одлуком о емисији,

б) повлашћене (приоритетне) акције које садрже право првенства на исплату дивиденде у односу на обичне акције, право учешћа у расподјели ликвидационог вишка по ликвидацији друштва, након исплате повјерилаца, а прије исплате власника обичних акција и друга права утврђена законом којим се уређује пословање привредних друштава и одлуком о емисији и

в) друге власничке хартије од вриједности које у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

(3) Удјели отворених инвестиционих фондова не сматрају се хартијама од вриједности у смислу овог закона.

Члан 4б.

(1) Дужничке хартије од вриједности садрже право на наплату номиналне вриједности или номиналне вриједности са каматом, као и друга права, односно њима се

потврђује дуг емитента према власнику под условима утврђеним законом и одлуком о емисији.

(2) Дужничке хартије од вриједности у смислу овог закона дијеле се на:

а) обвезнице – каматне или дисконтване, а то су хартије од вриједности којима се емитент обавезује на исплату уговореног износа новца и на отплату главнице дуга, односно које садрже право на наплату номиналне вриједности или номиналне вриједности са каматом,

б) замјенљиве обвезнице, а то су обвезнице које се могу замијенити за друге хартије од вриједности,

в) обвезнице са прикљученим варантима, а то су обвезнице које се емитују са једним или више вараната, које садрже право да се по назначеној цијени купе одређене хартије од вриједности, најчешће обичне акције емитента обвезница са варантом и

г) друге дужничке хартије од вриједности које у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

Члан 4в.

(1) Права на стицање у смислу овог закона су хартије од вриједности које садрже право на стицање хартија од вриједности или друге имовине по унапријед утврђеним условима.

(2) Права на стицање из става 1. овог члана су:

а) права бонуса, која садрже право да се без накнаде стичу хартије од вриједности у оквиру нових емисија,

б) права уписа, која садрже право на упис хартија од вриједности у оквиру нових емисија по цијени која је, по правилу, нижа од преовлађујуће тржишне цијене,

в) варанти, који садрже право на стицање одређеног броја хартија од вриједности одређене врсте и класе, на одређени дан, односно у одређеном периоду, по одређеној или одредивој цијени и

г) друга права која у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

Члан 4г.

(1) Инструменти тржишта новца су хартије од вриједности које су приликом емитовања означене као краткорочне дужничке хартије од вриједности.

(2) Инструменти тржишта новца у смислу овог закона су:

а) трезорски записи, које емитује Република Српска,

б) благајнички записи, које емитује банка или друга финансијска организација,

в) комерцијални записи, које емитује друго правно лице,

г) сертификати о депозиту, које емитује банка или друга финансијска организација и код којих се емитент обавезује да ће власнику у одређеном року исплатити износ депонованих средстава са припадајућом каматом и

д) други инструменти тржишта новца које у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

Члан 4д.

(1) Финансијски деривати су изведени финансијски инструменти чија вриједност зависи од цијене предмета уговора, чији су врста, број, квалитет и друге особине стандардизовани.

(2) Финансијски деривати у смислу овог закона су:

- а) опције,
- б) фјучерси и
- в) други финансијски инструменти које у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

Члан 4ђ.

(1) Опције су уговори који садрже право на куповину или продају средстава, односно активе наведене у уговору по унапријед утврђеним условима на одређени дан или у одређеном року.

(2) Опције у смислу овог закона су:

а) куповна опција, тј. уговор који купцу (власнику куповне опције) даје право, али не и обавезу, да купи одређена средства, односно активу по унапријед утврђеној фиксној цијени или цијени која се може добити коришћењем договорене формуле, на одређени дан или у одређеном року, а продавац куповне опције има обавезу да пренесе средства, односно активу наведену у уговору уколико купац жели да активира ову опцију,

б) продајна опција, тј. уговор који купцу (власнику продајне опције) даје право, али не и обавезу, да прода одређена средства, односно активу по унапријед утврђеној фиксној цијени или цијени која се може добити коришћењем договорене формуле, на одређени дан или у одређеном року, а продавац продајне опције има обавезу да купи средства, односно активу наведену у уговору уколико купац жели да активира ову опцију и

в) друге опције које у складу са одговарајућим међународним стандардом одреди Комисија.

Члан 4е.

(1) Фјучерси су уговори који обавезују купца да прими, а продавца да пренесе одређена средства, односно активу по унапријед утврђеној цијени на одређени дан.

(2) Фјучерси у смислу овог закона су:

а) финансијски фјучерси, који представљају терминске уговоре засноване на финансијским инструментима као предмету уговора и

б) робни фјучерси, који представљају терминске уговоре засноване на роби као предмету уговора.“

Члан 5.

Члан 5. мијења се и гласи:

„(1) Обавезни елементи хартије од вриједности су:

а) назив врсте хартије од вриједности,

б) ознака врсте и класе хартије од вриједности и појединачна права из те хартије од вриједности – CFI код (енгл. Classification of Financial Instruments code),

в) број и ознака хартије од вриједности у Регистру,

г) међународни јединствени идентификациони број хартија од вриједности – ISIN број,

д) назив, сједиште и матични број емитента хартије од вриједности, његова ознака и регистарски број у регистру емитената код Комисије,

ђ) номинална вриједност,

е) подаци о власнику хартије од вриједности: назив, сједиште и матични број правног лица или име и презиме, адреса и јединствени матични број физичког лица, односно одговарајући идентификациони број за страна правна и физичка лица,

ж) обавезе емитента и права власника хартије од вриједности и начин њиховог остваривања и

з) други елементи одређени посебним законом или прописом Комисије.

(2) Ознака врсте и класе хартија од вриједности и појединачна права из тих хартија од вриједности (CFI код) и међународни јединствени идентификациони број хартија од вриједности (ISIN број) утврђују се у складу са одговарајућим међународним стандардима путем Регистра.

(3) Изузетно од става 2. овог члана, у ванредним околностима у којима није додијељен међународно признат ISIN број, овај број не сматра се обавезним елементом, утврђује се друга ознака, о чему Регистар издаје потврду.“

Члан 6.

У члану 6. послије ријечи: „фонд“ додаје се запета, а ријечи: „и свако друго правно лице организовано као акционарско друштво или друштво са ограниченом одговорношћу“ замјењују се ријечима: „фонд социјалне заштите у Републици Српској, други нивои власти у Босни и Херцеговини у складу са посебним прописима и свако друго правно лице са сједиштем у Републици Српској, као и правно лице са сједиштем изван Републике Српске са чијим институцијама надлежним за контролу тржишта хартија од вриједности Комисија има закључен уговор којим се уређује сарадња надлежних органа за контролу тржишта“.

Члан 7.

У члану 7. послије става 3. додаје се нови став 4. који гласи:

„(4) Изузетно од става 3. овог члана, ентитети, Брчко Дистрикт Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Брчко Дистрикт) и Босна и Херцеговина нису обавезни подносити пријаву за упис података у регистар емитената.“

Члан 8.

Члан 11. мијења се и гласи:

„(1) Када емитује хартије од вриједности јавном понудом у Републици Српској, односно када хартије од вриједности уврштава на берзу, односно друго уређено јавно тржиште, емитент је дужан да објави проспект.

(2) У случају јавне понуде емитент може да објави и прелиминарни проспект с циљем испитивања интереса инвеститора за предметну емисију.

(3) Проспект из става 1. овог члана и прелиминарни проспект обавезно садрже цјеловиту, тачну и објективну информацију о имовини и обавезама, губитку или добитку, финансијском положају и перспективама емитента, сврси прикупљања средстава, факторима ризика, те о правима која дају хартије од вриједности на које се односи проспект, на основу које потенцијални инвеститор може објективно процијенити ризике инвестирања и донијети одлуку о инвестирању.

(4) Прелиминарни проспект и проспект објављују се након што их одобри Комисија.

(5) За истинитост, тачност и потпуност података објављених у прелиминарном проспекту одговорни су емитент, овлашћена лица емитента и ревизор.

(6) За штету која је настала због неистинитих, нетачних и непотпуних података у прелиминарном проспекту солидарно су одговорна лица из става 5. овог члана.

(7) Комисија не одговара за истинитост, тачност и потпуност података из става 5. овог члана.

(8) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконске акте којима прописује садржај и форму прелиминарног проспекта, те начин објављивања прелиминарног проспекта и огласа у вези са прелиминарним проспектом.“

Члан 9.

У члану 12. на почетку става додаје се број: „1“ у обостраној загради, а после става 1. додаје се нови став 2. који гласи:

„(2) Изузетно од става 1. овог члана, акције које се емитују у поступку оснивања отвореног акционарског друштва могу се плаћати неновчаним улозима.“

Члан 10.

Послије члана 12. додају се нови чл. 12а, 12б, 12в, 12г. и 12д. који гласе:

„Члан 12а.

Квалификованим инвеститорима у смислу овог закона сматрају се:

а) правна лица, која посједују одобрење за рад издато од надлежног органа, односно која су субјекат надзора на финансијском тржишту, а то су:

- 1) банке,
- 2) осигуравајућа друштва,
- 3) брокерско-дилерска друштва,
- 4) инвестициони фондови и друштва за управљање инвестиционим фондовима,
- 5) пензијски фондови и друштва за управљање пензијским фондовима,
- 6) лица која тргују робом и дериватима на робу на продуктној берзи,

б) финансијске организације основане посебним законом ради управљања имовином која је директно или индиректно у својини Републике Српске,

в) ентитети, Брчко Дистрикт, Босна и Херцеговина, јединице локалне самоуправе, друге државе или национална и регионална тијела, Централна банка Босне и Херцеговине и централне банке других држава, међународне и наднационалне институције као што су: Међународни монетарни фонд, Европска централна банка, Европска инвестициона банка и друге сличне међународне организације,

г) правна лица која, према посљедњем годишњем финансијском извјештају или консолидованом извјештају, испуњавају најмање два од сљедећих услова:

- 1) имају просјечан број запослених у току пословне године најмање 250,
- 2) укупна актива у билансу износи најмање 43 милиона КМ,
- 3) укупан годишњи приход износи најмање 50 милиона КМ,

д) физичка лица, са пребивалиштем у Републици Српској, којима је Комисија, на њихов захтјев, одобрила статус квалификованог инвеститора, а физичким лицима са пребивалиштем у другој држави, признаје се овај статус примјеном начела реципроцитета и одобрење надлежног тијела друге државе,

ђ) мала и средња предузећа, са сједиштем у Републици Српској, којима је Комисија, на њихов захтјев, одобрила статус квалификованог инвеститора, а малим и средњим предузећима са сједиштем у другој држави признаје се овај статус примјеном начела реципроцитета и одобрење надлежног тијела друге државе.

Члан 12б.

Комисија одобрава физичком лицу, на његов захтјев, статус квалификованог инвеститора и упис у регистар квалификованих инвеститора ако утврди да испуњава најмање два од следећих услова:

а) да је обавило више послова значајне вриједности на тржишту хартија од вриједности, са просјечном учесталošћу од најмање десет послова по тромјесечју, у посљедњој години,

б) да је вриједност његовог портфеља већа од милион КМ,

в) да је најмање годину дана радило или ради у финансијском сектору, и то на радном мјесту које захтијева посебно знање у вези са улагањем у хартије од вриједности.

Члан 12в.

Комисија одобрава правном лицу, на његов захтјев, статус квалификованог инвеститора и упис у регистар квалификованих инвеститора ако утврди да испуњава услове прописане чланом 12а. тачка г) овог закона, односно услове одређене законом којим се уређује подстицање развоја малих и средњих предузећа.

Члан 12г.

(1) Комисија води регистар квалификованих инвеститора у Републици Српској.

(2) Комисија провјерава да ли правна и физичка лица испуњавају услове за признавање статуса квалификованог инвеститора и упис у регистар квалификованих инвеститора, те доноси одлуку о упису у регистар квалификованих инвеститора, као и одлуку о брисању из регистра квалификованих инвеститора.

(3) У регистар квалификованих инвеститора уписују се:

а) лица из члана 12а. тачка а) овог закона, на њихов захтјев,

б) правна лица из члана 12а. тачка г) овог закона, на њихов захтјев,

в) мала и средња предузећа са сједиштем у Републици Српској, којима је признат статус квалификованог инвеститора и

г) физичка лица са пребивалиштем у Републици Српској, којима је признат статус квалификованог инвеститора.

(4) Мала и средња предузећа која испуњавају услове одређене законом којим се уређује подстицање развоја малих и средњих предузећа, те физичка лица која испуњавају услове одређене овим законом, стичу статус квалификованог инвеститора уписом у регистар квалификованих инвеститора.

(5) Регистар квалификованих инвеститора обавезно садржи податке којима се недвосмислено може идентификовати лице, а најмање име и презиме физичког лица, односно назив и сједиште правног лица.

(6) Лице уписано у регистар квалификованих инвеститора може да захтијева од Комисије безусловно брисање из регистра квалификованих инвеститора.

Члан 12д.

(1) Комисија лицу уписаном у регистар квалификованих инвеститора, на његов захтјев, издаје писану потврду о статусу.

(2) Комисија сваком емитенту омогућава приступ подацима о лицима уписаним у регистар квалификованих инвеститора, те, на захтјев емитента, издаје и потврду о овом статусу за лица уписана у тај регистар.

(3) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконски акт којим прописује начин вођења регистра квалификованих инвеститора.“

Члан 11.

У члану 14. на почетку става додаје се број: „1“ у обостраној загради.

У тачки г) ријеч: „акција“ замјењује се ријечима: „хартија од вриједности“.

У тачки ж) послје ријечи: „емитента“ додаје се ријеч: „и“.

Послије тачке ж) додаје се нова тачка з) која гласи:

„з) податке и потпис агента емисије, ако је ангажован“.

Послије става 1. додају се нови ст. 2. и 3. који гласе:

„(2) Прелиминарни проспекти садрже исте елементе као и проспекти, изузев елемената из става 1. тачка г) овог члана.

(3) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконске акте којима прописује садржај и форму проспекта, те начин објављивања проспекта и огласа у вези са проспектом.“

Члан 12.

Чл. 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21. и 22. бришу се.

Члан 13.

У члану 23. став 1. у тачки е) послје ријечи: „хартија од вриједности“ додају се ријечи: „и појединачна права из хартија од вриједности – CFI код“.

Члан 14.

У члану 27. став 3. тачка д) брише се.

Члан 15.

У члану 31. став 1. мијења се и гласи:

„(1) Комисија одбија захтјев за одобрење проспекта:

а) ако проспекти није израђен у складу са прописима Комисије,

б) ако је одлука о емисији хартија од вриједности поништена или стављена ван снаге,

в) ако је подносилац захтјева емитент који не поступа у складу са овим законом и прописима Комисије о обавјештавању јавности и објављивању информација.“

Члан 16.

У члану 34. у ставу 5. ријечи: „заједно са каматом на депозит“ бришу се.

У ставу 6. ријечи: „заједно са каматом на депозит“ бришу се.

Члан 17.

У члану 36. у ставу 4. запета и ријечи: „заједно са каматом на депозите“ бришу се.

Члан 18.

У члану 37. у ставу 1. последије ријечи: „емитентом“ додају се ријечи: „или у просторијама банке са којом је емитент закључио уговор о привременом депоновању уплата по основу куповине хартија од вриједности“.

У ставу 2. последије ријечи: „Емитент“ додају се запета и ријечи: „банка са којом је емитент закључио уговор о привременом депоновању уплата на основу куповине хартија од вриједности“.

Члан 19.

У члану 38. у ставу 2. последије ријечи: „банке“ додају се ријечи: „и јединице локалне самоуправе“.

У ставу 3. ријеч: „прекида“ замјењује се ријечју: „обуставља“.

Члан 20.

У члану 39. у ставу 2. запета и ријечи: „заједно са каматом на депозите“ бришу се.

Став 3. мијења се и гласи:

„(3) Ако се прије истека рока за упис и уплату хартија од вриједности упишу и уплате све понуђене хартије од вриједности, емитент може да заврши јавну понуду хартија од вриједности.“

Члан 21.

У члану 40. у ставу 1. последије ријечи: „банке“ додају се ријечи: „и јединице локалне самоуправе“.

Члан 22.

У члану 41. у ставу 2. последије ријечи: „банка“ додају се ријечи: „и јединица локалне самоуправе“, а ријеч: „обавјештава“ замјењује се ријечју: „обавјештавају“.

У ставу 4. ријечи: „завршетка понуде“ замјењују се ријечима: „уписа у регистар емитената“, а ријечи: „у најмање једном дневном листу доступном на цјелокупној територији Републике Српске и“ замјењују се ријечју: „на“.

Члан 23.

У члану 43. у ставу 3. ријеч: „берзанско“ брише се.

Члан 24.

Назив одјељка „2. Емисија приватном понудом“ и чл. 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54. и 55. бришу се.

Члан 25.

Назив одјељка 6. и члан 60. мијењају се и гласе:

„6. Изузеци од обавезе објављивања проспекта

Члан 60.

(1) Проспект се не објављује код сљедећих јавних понуда:

- а) понуда која је упућена само квалификованим инвеститорима,
- б) понуда која је упућена физичким или правним лицима у Републици Српској чији број не може бити већи од десет, а који нису квалификовани инвеститори,
- в) понуда која је упућена инвеститорима који ће за уписане хартије од вриједности уплатити износ од најмање 100.000 КМ по инвеститору за сваку појединачну понуду,
- г) понуда хартија од вриједности чија појединачна номинална вриједност износи најмање 100.000 КМ,
- д) понуда са укупном вриједности за хартије од вриједности која је мања од 200.000 КМ, при чему се овај износ рачуна током периода од годину дана,
- ђ) понуда акција које се емитују у замјену за већ емитоване акције исте класе уколико емисија таквих нових акција не подразумијева повећање основног капитала друштва,
- е) хартије од вриједности које се нуде, додјељују или ће бити додијељене у поступку статусних промјена друштава, под условом да за те хартије од вриједности постоји документ са подацима које Комисија сматра еквивалентним подацима из проспекта, узимајући у обзир одредбе закона којим се уређује пословање привредних друштава,

ж) акције које се нуде, додјељују или ће бити додијељене без накнаде постојећим акционарима или као дивиденде исплаћене у виду акција исте класе, као и акције у вези са којима су дивиденде исплаћене, под условом да постоји документ са подацима о броју и правима из акција, као и разлозима и детаљима у вези са понудом,

з) хартије од вриједности које нуди или ће понудити емитент чије су хартије од вриједности укључене на берзу, односно друго уређено јавно тржиште или друштво које је повезано са емитентом, а које нуди или ће понудити садашњим или бившим члановима управе или запосленима, под условом да постоји документ са подацима о броју и природи хартија од вриједности, као и разлозима и детаљима који се односе на понуду.

(2) Хартијама од вриједности емитованим и стеченим у складу са ставом 1. т. а) до д) овог члана може се располагати под условом да емитент објави проспект у складу са одредбама овог закона, осим у случајевима:

- а) преноса на основу наслеђивања или по сили закона,
- б) преноса акција у случају преузимања акционарског друштва,
- в) преноса акција на емитента у случајевима када то дозвољава закон којим се уређује пословање привредних друштава.

(3) Емитент који је емитовао хартије од вриједности у складу са ставом 1. овог члана дужан је да, најкасније у року од једне године од уписа тих хартија од вриједности у Регистар, објави проспект за уврштење хартија од вриједности на берзу, односно друго уређено јавно тржиште у складу са одредбама овог закона.

(4) У случају емисије из става 1. овог члана, емитент је дужан да о емисији обавијести Комисију у року од седам дана од дана доношења одлуке, са прилогом одлуке и других докумената одређених прописима Комисије.

(5) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконски акт којим прописује садржај одлуке и других докумената које емитент подноси Комисији, начин обавјештавања Комисије, као и друге обавезе у вези са емисијом из става 1. овог члана.“

Члан 26.

Послије члана 60. додаје се нови члан 60а. који гласи:

„Члан 60а.

(1) Проспект за уврштење хартија од вриједности на берзу, односно друго уређено јавно тржиште садржи податке о цјелокупној класи тих хартија од вриједности, укључујући и хартије од вриједности које су резервисане за будуће емисије након остварења права на основу тих хартија од вриједности или конверзије емитованих хартија од вриједности, као што су опције, варанти и замјењиве хартије од вриједности.

(2) Објављивање проспекта није обавезно приликом уврштења на берзу, односно друго уређено јавно тржиште сљедећих хартија од вриједности:

а) акција које, у току периода од годину дана, чине мање од 10% од укупног броја акција исте класе које су већ укључене у трговање на исто берзанско тржиште,

б) акција емитованих ради замјене за акције исте класе које су већ емитоване, уколико емисија таквих нових акција не подразумева повећање капитала тог емитента,

в) хартија од вриједности које се нуде, додјељују или ће бити додијељене у поступку статусне промјене друштва, под условом да за те хартије од вриједности постоји документ са подацима које Комисија сматра еквивалентним подацима из проспекта, у складу са законом којим се уређује пословање привредних друштва,

г) акција које се емитују постојећим акционарима, на основу повећања основног капитала из средстава друштва или у другим случајевима када се нуде, додјељују или ће бити додијељене без накнаде постојећим акционарима или као дивиденде исплаћене у виду акција исте класе, као и акције у вези са којима су дивиденде исплаћене, под условом да постоји документ са подацима о броју и правима из акција, као и разлозима и детаљима који се односе на понуду,

д) хартија од вриједности које нуди или ће понудити емитент чије су хартије од вриједности исте класе уврштене на берзу, односно друго уређено јавно тржиште, или друштво које је повезано са емитентом, а које нуди или ће понудити садашњим или бившим члановима управе или запосленима, под условом да постоји документ са подацима о броју и природи хартија од вриједности, као и разлозима и детаљима који се односе на понуду,

ђ) акција насталих конверзијом или замјеном других хартија од вриједности, односно остваривањем права из других хартија од вриједности, под условом да су те акције исте класе, као и акције емитента које су већ уврштене на берзу, односно друго уређено јавно тржиште.“

Члан 27.

У члану 61. на почетку става додаје се број: „1“ у обостраној загради, а послије става 1. додаје се нови став 2. који гласи:

„(2) Емисију из става 1. овог члана емитент може извршити једном у току календарске године.“

Члан 28.

Послије члана 61. додаје се нови члан 61а. који гласи:

„Члан 61а.

(1) Привредном друштву које се у смислу овог закона сматра емитентом чијим се хартијама од вриједности тргује на берзи, односно другом уређеном јавном тржишту, својство емитента може да престане након достављања Комисији одговарајућих доказа:

а) да на крају било које наредне календарске године, након оне у којој је успјешно извршена јавна понуда хартија од вриједности тог друштва, друштво има мање од 100 власника класе дужничких хартија од вриједности које су биле предмет јавне понуде,

б) да је донијело одлуку о претварању отвореног акционарског друштва у затворено, као и да је извршило откуп акција од несагласних акционара.

(2) Изузетно од става 1. овог члана, привредном друштву престаје статус емитента, уколико у току било које календарске године све хартије од вриједности емитоване јавном понудом буду:

а) преузете путем понуде за преузимање, или

б) откупљене у поступку принудне продаје или остваривања права на продају акција друштва у складу са законом којим се уређује пословање привредних друштава, или

в) поништене након статусне промјене.

(3) Комисија доноси рјешење о брисању емитента из регистра емитената, на његов захтјев, ако су испуњени услови из ст. 1. и 2. овог члана.“

Члан 29.

У члану 62. став 1. у тачки в) последије ријечи: „за свој рачун“ додају се ријечи: „или у своје име, а за рачун професионалног инвеститора“.

Члан 30.

У члану 66. последије става 2. додаје се нови став 3. који гласи:

„(3) Физичко или правно лице, самостално или заједно са повезаним лицима, не може стећи, повећати или смањити удио у основном капиталу или гласачким правима у брокерско-дилерском друштву који је једнак или већи од 25%, 33%, 50% или 75%, без одобрења Комисије.“

Члан 31.

У члану 69. у ставу 2. у тачки б) број: „56“ замјењује се бројем: „62“.

Члан 32.

У члану 80. на почетку става додаје се број: „1“ у обостраној загради, а последије става 1. додаје се нови став 2. који гласи:

„(2) У случају да берзански посредник мијења сједиште или адресу сједишта дужан је претходно о томе обавијестити Комисију.“

Члан 33.

Члан 84. мијења се и гласи:

„(1) Дозвола за обављање послова са хартијама од вриједности издата берзанском посреднику у Федерацији Босне и Херцеговине и Брчко Дистрикту важи и на територији Републике Српске, уз услов да берзански посредник испуњава услове за оснивање и пословање прописане овим законом и уз поштивање принципа реципроцитета.

(2) Одредба става 1. овог члана сходно се примјењује на берзанске посреднике чије је сједиште у земљама са којима Република Српска има потписан споразум о специјалним односима и паралелним везама.

(3) Берзански посредник из ст. 1. и 2. овог члана дужан је да региструје пословну јединицу на територији Републике Српске и да је упише у регистар из члана 79. Закона.

(4) Одредбе овог закона које се односе на пословање, надзор и одузимање дозволе сходно се примјењују и на берзанског посредника из ст. 1. и 2. овог члана, ако појединим одредбама овог закона није другачије прописано.“

Члан 34.

У члану 93. у ставу 1. ријечи: „и другог овлашћеног учесника“ бришу се.

Став 3. мијења се и гласи:

„(3) Једно лице не може истовремено имати дозволу за обављање послова инвестиционог менаџера и брокера, односно инвестиционог савјетника и брокера.“

Члан 35.

У члану 94. у ставу 1. тачка а) брише се.

Члан 36.

У члану 99. у тачки г) ријеч: „и“ замјењује се ријечју: „или“, а ријечи: „које се односе на начин обављања послова са хартијама од вриједности“ бришу се.

У тачки д) последије ријечи: „Комисија“ додаје се запета, а ријеч: „и“ брише се.

У тачки ђ) последије ријечи: „Комисије“ додаје се ријеч: „и“.

Последије тачке ђ) додаје се нова тачка е) која гласи:

„е) прекрши забрану вршења манипулације на тржишту хартија од вриједности.“

Члан 37.

У члану 103. последије става 2. додаје се нови став 3. који гласи:

„(3) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконске акте којима прописује:

а) мјере за откривање, спречавање, управљање сукобом интереса и обавјештавање клијента о сукобу интереса при пружању услуга и

б) одговарајуће критеријуме за утврђивање врста сукоба интереса чије постојање може угрозити интересе клијената или потенцијалних клијената берзанског посредника.“

Члан 38.

Члан 119. мијења се и гласи:

„Берзански посредник може да одбије налог:

а) за куповину, ако утврди да на новчаном рачуну клијента нема довољно средстава за измирење његових обавеза које би настале на основу извршења налога за куповину хартија од вриједности,

б) за продају, ако утврди да на рачуну хартија од вриједности клијента нема довољно хартија од вриједности које су предмет налога,

в) ако посумња да се трансакцијом врши манипулација на тржишту хартија од вриједности,

г) ако процијени да се трансакција врши у циљу прања новца или финансирања терористичких активности и

д) у другим случајевима које пропише Комисија.“

Члан 39.

У члану 127. послије става 6. додаје се нови став 7. који гласи:

„(7) На берзанског посредника који обавља послове управљања портфељом хартија од вриједности, којима се тргује на тржишту изван Републике Српске, сходно се примјењује став 6. овог члана.“

Члан 40.

У члану 128. у ставу 1. т. а) и б) мијењају се и гласе:

„а) отварање и вођење рачуна хартија од вриједности у Регистру у име и за рачун власника – својих клијената (кастоди рачун на име),

б) отварање и вођење рачуна хартија од вриједности у Регистру у име кастоди банке, а за рачун власника, односно номинованих власника – својих клијената (збирни кастоди рачун),“.

Члан 41.

Послије члана 134. додају се нови чл. 134а, 134б, 134в, 134г, 134д, 134ђ, 134е, 134ж, 134з, 134и, 134ј. и 134к. који гласе:

„Члан 134а.

Берзански посредник дужан је да своје клијенте, с обзиром на њихово знање, искуство, финансијску ситуацију и инвестиционе циљеве, разврстава на мале и професионалне инвеститоре.

Члан 134б.

Професионалним инвеститорима у смислу овог закона сматрају се:

а) правна лица, која посједују одобрење за рад издато од надлежног органа, односно која су субјект надзора на финансијском тржишту, а то су:

- 1) банке,
- 2) осигуравајућа друштва,
- 3) брокерско-дилерска друштва,
- 4) инвестициони фондови и друштва за управљање инвестиционим фондовима,
- 5) пензијски фондови и друштва за управљање пензијским фондовима,
- 6) лица која тргују робом и дериватима на робу на продуктној берзи,

7) остали инвеститори чија је главна дјелатост улагање у хартије од вриједности, укључујући институције које обваљају дјелатност осигурања имовине или других финансијских трансакција,

б) финансијске организације основане посебним законом ради управљања имовином која је директно или индиректно у власништву Републике Српске и

в) националне и регионалне владе, јавна тијела за управљање јавним дугом, централне банке, међународне и наднационалне институције као што су: Свјетска банка, Међународни монетарни фонд, Европска централна банка, Европска инвестициона банка и остале сличне међународне организације.

Члан 134в.

(1) Берзански посредник дужан је, прије пружања услуга, обавијестити лице из члана 134б. овог закона да се на основу података доступних о њему, такво лице сматра професионалним инвеститором.

(2) Берзански посредник дужан је да професионалном инвеститору, на његов захтјев, омогући третман са вишим нивоом заштите, какав пружа малим инвеститорима.

(3) Берзански посредник дужан је да професионалног инвеститора обавијести о могућности измјене договорених услова како би, на његов захтјев, постигао виши ниво заштите.

(4) Професионални инвеститор дужан је да затражи виши ниво заштите ако сматра да не може правилно да процијени или да управља ризицима својственим за одређену инвестицију.

(5) У случају да професионални инвеститор закључи са берзанским посредником уговор на основу којег неће бити третиран као професионални инвеститор, у смислу правила пословног понашања, берзански посредник је дужан да му пружи виши ниво заштите.

(6) Уговор из става 5. овог члана сачињава се у писаном облику са знаком да ли се односи на једну или више услуга или трансакција или на једну или више врста производа или трансакција.

Члан 134г.

(1) Осим клијената из члана 134б. овог закона, берзански посредник може да као професионалне инвеститоре третира и друге клијенте, ако су задовољени критеријуми и поступци прописани овим чланом.

(2) Берзански посредник може да третира клијенте из става 1. овог члана као професионалне инвеститоре, искључиво на основу њиховог захтјева и ако процијени да клијент, зависно од врсте трансакције или услуге, посједује довољно знања, искуства и стручности за самостално доношење одлука о инвестирању и правилној процјени ризика у вези са инвестирањем.

(3) Процјеном из става 2. овог члана треба да буду задовољена најмање два од сљедећих услова:

а) да је клијент, на за њега мјеродавном тржишту хартија од вриједности, извршио просјечно десет трансакција значајне вриједности, унутар сваког тромјесечја, у посљедњој години,

б) да величина клијентовог портфеља прелази милион КМ,

в) да клијент ради или је радио у финансијском сектору најмање годину дана на пословима који захтијевају знање о планираним трансакцијама или услугама.

(4) Мјеродавно тржиште из става 3. тачка а) овог члана је тржиште на којем се тргује хартијама од вриједности за које клијент жели добити статус професионалног инвеститора.

(5) Портфељ из става 3. тачка б) овог члана подразумијева хартије од вриједности и новчана средстава.

Члан 134д.

(1) Клијенти из члана 134г. овог закона могу да се одрекну вишег нивоа заштите који произлази из правила пословног понашања само ако се поштују сљедећи поступци:

а) клијент писмено затражи третман професионалног инвеститора, генерално или у односу на неку посебну услугу, трансакцију, врсту трансакције или производ,

б) берзански посредник писмено упозори клијента који ниво заштите и права која пружа систем заштите инвеститора може изгубити,

в) клијент писмено потврди, у посебном документу одвојеном од уговора, да је свјестан посљедица губитка нивоа заштите.

(2) Берзански посредник дужан је да предузме одговарајуће активности како би утврдио да ли клијент испуњава услове из члана 134г. овог закона, те након тога да одлучи о прихватању захтјева за одрицање од вишег нивоа заштите који произлази из правила пословног понашања.

Члан 134ђ.

Остали клијенти берзанског посредника, осим оних из члана 134б. овог закона, сматрају се малим инвеститорима у смислу овог закона.

Члан 134е.

(1) Берзански посредник дужан је да, прије него што му први пут пружи услугу, закључи уговор са малим инвеститором, у писаном облику, а њиме се уређују њихова међусобна права и обавезе.

(2) Права и обавезе из уговора из става 1. овог члана могу бити дио и других правних аката берзанског посредника.

Члан 134ж.

(1) Берзански посредник дужан је да донесе и примјењује интерне акте у којима су прописане мјере и поступци за категоризацију клијената у складу са одредбама овог закона и подзаконских аката донесених на основу овог закона.

(2) Професионални инвеститори дужни су да берзанске посреднике чије услуге користе благовремено обавјештавају о свим чињеницама које би могле да утичу на промјену у категоризацији клијента код берзанског посредника.

(3) У случају да берзански посредник утврди да неки клијент више не припада почетно утврђеној категорији професионалног инвеститора, дужан је да предузме мјере у циљу одговарајућег разврставања клијента.

Члан 134з.

(1) При пружању услуга инвестиционог савјетовања или управљања портфељом, берзански посредник дужан је да прикупи податке о знању и искуству клијента или потенцијалног клијента на подручју инвестиција о одређеним врстама производа или

услуга, његову финансијску ситуацију и његове инвестиционе циљеве, који су довољни да би берзански посредник могао клијенту или потенцијалном клијенту препоручити за њега одговарајуће инвестиционе услуге и хартије од вриједности.

(2) Ако берзански посредник не прикупи податке из става 1. овог члана, упозориће клијента о немогућности пружања услуга инвестиционог савјетовања или управљања портфељом.

(3) Упозорење из става 2. овог члана берзански посредник даје у стандардизованом облику који прописује Комисија.

Члан 134и.

(1) Приликом обављања послова, осим послова из члана 134з. овог закона, берзански посредник дужан је да од клијента или потенцијалног клијента тражи податке о његовом знању и искуству на подручју инвестиција о одређеним врстама понуђених или затражених производа или услуга, да би могао процијенити да ли су одређена услуга или производ одговарајући за клијента.

(2) Уколико берзански посредник, на основу података које је добио у складу са ставом 1. овог члана, процијени да неки производ или услуга нису одговарајући за клијента или потенцијалног клијента, дужан је да га на то упозори.

(3) Упозорење из става 2. овог члана берзански посредник даје у стандардизованом облику који прописује Комисија.

(4) Уколико клијент берзанском посреднику не жели дати податке из става 1. овог члана или уколико није дао довољно података о свом знању и искуству, берзански посредник дужан је да га упозори да није у могућности да утврди да ли су одређене услуге или производи за њега одговарајући.

(5) Упозорење из става 4. овог члана берзански посредник даје у стандардизованом облику који прописује Комисија.

Члан 134ј.

Берзански посредник сматра да су подаци добијени од клијента у складу са чл. 134з. и 134и. вјеродостојни, осим ако му је познато или би му на основу свих околности требало да буде познато да су подаци застарјели, нетачни или непотпуни.

Члан 134к.

Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконске акте којима прописује правила пословног понашања берзанског посредника у вези са пружањем услуга за поједине категорије клијената.“

Члан 42.

У члану 145. на почетку става додаје се број: „1“ у обостраној загради, а после става 1. додаје се нови став 2. који гласи:

„(2) Поред послова из става 1. овог члана, берза може обављати и следеће послове:

а) израде, развоја, одржавања и располагања компјутерским софтвером у вези са трговањем са хартијама од вриједности,

б) организовања и спровођења едукације учесника на тржишту хартија од вриједности у вези са пословима које обавља и

в) обрачуна новчаних потраживања и обавеза за чланове берзе у вези са трговином која је резултат повезивања са другим берзама са сједиштем изван Републике Српске.“

Члан 43.

Члан 153. мијења се и гласи:

„(1) Акционар берзе не може посједовати више од 20% акција, укључујући и са њим повезана лица.

(2) Акције изнад ограничења из става 1. овог члана не дају право гласа.

(3) Податке о акционарима берза доставља Комисији и јавно објављује.

(4) Акцијама берзе се тргује на берзи на посебно организованим аукцијама у складу са правилима берзе.“

Члан 44.

У члану 154. став 3. мијења се и гласи:

„(3) Комисија даје сагласност на стицање акција берзе којима се остварује 5%, 10%, 15% или 20% од укупног броја акција са правом гласа, као и на стицање акција берзе у складу са одредбама става 2. овог члана.“

Послије става 3. додаје се нови став 4. који гласи:

„(4) Акције берзе за које Комисија није дала сагласност за стицање не дају право гласа и морају се отуђити у року од шест мјесеци од дана стицања.“

Члан 45.

У члану 157. у ставу 1. ријечи: „надзорни одбор“ замјењују се ријечима: „орган који врши надзор“ у цијелом тексту Закона, у одговарајућем падежу.

Члан 46.

У члану 158. послије става 3. додају се нови ст. 4, 5. и 6. који гласе:

„(4) Берза може да има једног или више извршних директора, а у случају да их има више – директор берзе је генерални директор и лице овлашћено за заступање.

(5) Ако берза има више од два извршна директора, формира се извршни одбор чији је предсједник генерални директор.

(6) На услове које мора испуњавати лице да би обављало функцију извршног директора, као и на поступак избора и трајање мандата извршног директора сходно се примјењу ст. 1, 2. и 3. овог члана.“

Члан 47.

Послије члана 159. додаје се нови члан 159а. који гласи:

„Члан 159а.

(1) На дјелокруг и начин рада управног одбора, органа који врши надзор, директора, односно генералног директора и извршне директоре примјењују се одговарајуће одредбе закона којим се уређује пословање привредних друштава.

(2) Директор, односно генерални директор води пословање, закључује уговоре и заступа берзу у складу са статутом.“

Члан 48.

Члан 163. мијења се и гласи:

„(1) Берза се не смије бавити трговином хартијама од вриједности за свој рачун, давати савјете о хартијама од вриједности или улагању у хартије од вриједности, нити давати мишљење о повољности и неповољности купопродаје хартија од вриједности.

(2) Изузетно од ограничења из става 1. овог члана, берза може стицати акције друге берзе, продуктне берзе, регистра хартија од вриједности, као и акционарског друштва за обрачун и поравнање послова закључених на регионалном тржишту, у складу са посебним правилима улагања, на која Комисија даје сагласност.

(3) Берза може стицати хартије од вриједности Републике Српске и јединица локалне самоуправе без сагласности Комисије.

(4) Берза је овлашћена да јавно износи предности укључења хартија од вриједности на берзу и трговања тим хартијама.“

Члан 49.

У члану 164. ст. 2. и 3. мијењају се и гласе:

„(2) Берза прописује услове за најмање три различита службена берзанска тржишта на која се уврштавају хартије од вриједности које испуњавају услове прописане правилима берзе.

(3) Поред службених тржишта, берза је дужна да организује трговање на слободном тржишту, на које се уврштавају хартије од вриједности које не испуњавају услове за уврштење на службено берзанско тржиште.“

Послије става 4. додаје се нови став 5. који гласи:

„(5) Поред тржишта из ст. 2. и 3. овог члана, берза може да организује посебно тржиште новца и берзанске робе са посебним системима чланства.“

Члан 50.

У члану 167. став 1. мијења се и гласи:

„(1) Јавно друштво дужно је да поднесе захтјев за уврштење акција на службено берзанско тржиште у року од 90 дана од дана када кумулативно испуни сљедеће услове:

- а) да има више од 100 акционара,
- б) да има основни капитал најмање два милиона КМ и
- в) да има укупан годишњи приход најмање два милиона КМ.“

Члан 51.

У члану 170. у ставу 1. у тачки д) последије ријечи: „инвеститора“ додаје се ријеч: „и“.

Послије тачке д) додаје се нова тачка ђ) која гласи:

„ђ) ако је над емитентом отворен поступак стечаја“.

У ставу 2. последије ријечи: „трговине“ додаје се запета и ријечи: „осим у случају из става 1. тачка ђ) овог члана, када привремено обустављање трговања може да траје до окончања стечајног поступка“.

Члан 52.

У члану 172. ријеч: „берзанског“ брише се.

Члан 53.

У члану 175. у ставу 2. ријечи: „врше се“ замјењују се ријечима: „може да се врши“.

Члан 54.

Послије члана 187. нови назив одјелјка и нови члан 187а. додају се и гласе:

„3. Повлачење акција са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта

Члан 187а.

(1) Ако отворено акционарско друштво, у складу са овим законом и законом којим се уређује пословање привредних друштава, донесе одлуку о претварању отвореног акционарског друштва у затворено, сматра се да је донијело и одлуку о повлачењу акција или других власничких хартија од вриједности са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта.

(2) Одлуку из става 1. овог члана емитент може да донесе ако су кумулативно испуњени следећи услови:

а) да има мање од 100 акционара,

б) да је у периоду од годину дана који претходи години у којој је донесена одлука укупно остварени обим промета акција које су предмет повлачења са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта износио мање од 0,5% од њиховог укупног емитованог броја и

в) да је у најмање шест мјесеци периода из тачке б) овог става остварени мјесечни обим промета таквим акцијама на берзи, односно другом уређеном јавном тржишту, износио мање од 0,05% од њиховог укупног емитованог броја.

(3) За претварање отвореног акционарског друштва у затворено и повлачење хартија од вриједности са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта потребно је одобрење Комисије.

(4) Након добијања одобрења Комисије, одлука из става 1. овог члана уписује се у судски регистар и има правно дејство:

а) ако је одлука донесена већином која укључује гласове 9/10 основног капитала, даном уписа одлуке у судски регистар, изузев ако је у одлуци одређено да ступа на снагу протеком одређеног рока од уписа одлуке у судски регистар и

б) у свим другим случајевима, истеком године дана од дана уписа одлуке у судски регистар.

(5) Друштво је обавезно да, након уписа одлуке о повлачењу са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта у судски регистар, о томе обавијести берзу, односно друго уређено јавно тржиште, са којег ће хартије од вриједности бити повучене слједећи радни дан након ступања на снагу одлуке.

(6) Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконски акт којим прописује начин и поступак одобравања претварања отвореног акционарског друштва у затворено акционарско друштво.“

Члан 55.

У члану 189. у ставу 1. послије тачке е) тачка се замјењује запетом и додају се нове т. ж) и з) које гласе:

„ж) израде, развоја, одржавања и располагања компјутерским софтвером у вези са трговањем са хартијама од вриједности и

з) организовања и спровођења едукације учесника на тржишту хартија од вриједности у вези са пословима које обавља“.

У ставу 2. ријечи: „приватизационих инвестиционих фондова и“ бришу се.

Члан 56.

У члану 194. став 3. мијења се и гласи:

„(3) Изузетно од става 2. овог члана, Република Српска може стећи акције Регистра без ограничења, а берза и друго уређено јавно тржиште могу стећи до 25% од укупног броја емитованих акција Регистра.“

Члан 57.

У члану 197. послије става 3. додаје се нови став 4. који гласи:

„(4) Изузетно од става 3. овог члана, акт о начину архивирања документације и чувања података у електорнском облику не објављује се у Службеном гласнику и ступа на снагу осмог дана од дана добијања сагласности Комисије.“

Члан 58.

У члану 198. у тачки з) ријечи: „приватизационих инвестиционих фондова и“ бришу се.

Члан 59.

У члану 201. послије става 7. додају се нови ст. 8, 9. и 10. који гласе:

„(8) Регистар може да има једног или више извршних директора, а у случају да их има више – директор Регистра је генерални директор и лице овлашћено за заступање.

(9) Ако Регистар има више од два извршна директора, формира се извршни одбор чији је предсједник генерални директор.

(10) На услове које мора испуњавати лице да би обављало функцију извршног директора, као и на поступак избора и трајање мандата извршног директора сходно се примјењу ст. 4, 5. и 6. овог члана.“

Члан 60.

Послије члана 202. додаје се нови члан 202а. који гласи:

„Члан 202а.

(1) На дјелокруг и начин рада управног одбора, органа који врши надзор, директора, односно генералног директора и извршне директоре примјењују се одговарајуће одредбе закона којим се уређује пословање привредних друштава.

(2) Директор, односно генерални директор води пословање, закључује уговоре и заступа Регистар у складу са статутом.“

Члан 61.

У члану 203. у ставу 1. послје ријечи: „банка“ додају се запета и ријечи: „осигуравајуће друштво и друге финансијске организације“, послје ријечи: „инвестиционим“ додају се ријечи: „или пензијским“, а послје ријечи: „фондом“ додају се запета и ријечи: „финансијске организације основане посебним законом ради управљања имовином која је директно или индиректно у власништву Републике Српске“.

Члан 62.

Члан 208. мијења се и гласи:

„(1) Регистар се не смије бавити трговином хартијама од вриједности за свој рачун, давати савјете о хартијама од вриједности или улагању у хартије од вриједности, нити давати мишљење о повољности и неповољности купопродаје хартија од вриједности.

(2) Трговином из става 1. овог члана не сматра се купопродаја хартија од вриједности за потребе обрачуна и поравнања.

(3) Изузетно од ограничења из става 1. овог члана, Регистар може уз сагласност Комисије да стиче акције:

а) другог регистра хартија од вриједности у поступку стратешког повезивања,

б) акционарског друштва за обрачун и поравнање послова закључених на регионалном тржишту хартија од вриједности,

в) берзе и другог уређеног јавног тржишта у Републици Српској,

г) других акционарских друштава у поступку реорганизације стечајног дужника, на основу потраживања које има према том стечајном дужнику и

д) других акционарских друштава у поступку накнаде штете.

(4) Регистар може без сагласности Комисије да стиче хартије од вриједности које емитује Република Српска.

(5) Акције стечене у складу са ставом 3. т. г) и д) овог члана Регистар је обавезан да отуђи у року од годину дана.

(6) Регистар је овлашћен да јавно износи предности регистрације хартија од вриједности, укључења хартија од вриједности на берзу и трговања тим хартијама.“

Члан 63.

У члану 217. у ставу 1. послје ријечи: „тржишту“ додаје се запета и ријечи: „а за које врши обрачун и поравнање новчаних обавеза“.

Члан 64.

У члану 218. у ставу 3. послје ријечи: „посла“ додаје се запета и ријечи: „осим у случају принудне куповине, односно принудне продаје за потребе обрачуна и поравнања послова закључених на берзи и другом уређеном јавном тржишту или у другим ванредним ситуацијама утврђеним општим актима Регистра“.

Члан 65.

У члану 245. став 2. мијења се и гласи:

„(2) Комисија подноси Народној скупштини Републике Српске, путем Владе Републике Српске, годишњи извјештај о стању на тржишту хартија од вриједности, извјештај о раду и финансијски извјештај Комисије, најкасније до 30. јуна наредне године.“

Послије става 2. додаје се нови став 3. који гласи:

„(3) Полугодишњу информацију о стању на тржишту хартија од вриједности, раду и пословању Комисије, Комисија доставља Влади Републике Српске, најкасније до 30. септембра текуће године.“

Члан 66.

У члану 246. послје става 5. додаје се нови став 6. који гласи:

„(6) Ако се до истека мандата именованих чланова Комисије не именују нови чланови, постојећи чланови Комисије наставиће да обављају своје дужности до коначног именовања које врши Народна скупштина Републике Српске.“

Члан 67.

У члану 247. број: „10“ замјењује се бројем: „пет“, а запета и ријечи: „од чега пет година“ бришу се.

Члан 68.

Члан 251. мијења се и гласи:

„Чланови Комисије и запослени у Комисији не одговарају за штету која настане приликом обављања дужности у оквиру прописа којима се уређује област тржишта хартија од вриједности, осим ако се докаже да су одређену радњу учинили или пропустили учинити намјерно или грубом непажњом.“

Члан 69.

Члан 260. мијења се и гласи:

„Комисија је надлежна да:

- а) доноси опште акте у спровођењу овог и других закона, када је за то овлашћена законом,
- б) прати и проучава стање и кретање на тржишту хартија од вриједности и о томе обавјештава Народну скупштину Републике Српске,
- в) даје и одузима дозволе, одобрења и сагласности када је за то овлашћена овим и другим законима,

г) контролише поштивање правила уобичајене трговине и лојалне конкуренције у трговини хартијама од вриједности,

д) врши надзор над лицима којима даје дозволу за обављање послова и емитентима хартија од вриједности у поступку емисије, те налаже мјере за отклањање утврђених незаконитости и неправилности,

ђ) врши надзор и предузима потребне мјере у вези са спречавањем прања новца и финансирања терористичких активности над лицима којима даје дозволу за обављање послова и у оквиру своје надлежности сарађује са другим надлежним органима у вези са спровођењем закона и других прописа којима се регулишу обавезе спровођења мјера спречавања прања новца и финансирања терористичких активности,

е) прописује, организује, предузима и надгледа мјере којима осигурава ефикасно функционисање тржишта хартија од вриједности и заштиту интереса инвеститора,

ж) утврђује правила трговања хартијама од вриједности,

з) обуставља емисију и трговање појединим хартијама од вриједности и предузима друге мјере у случају када процијени да су тим активностима угрожени интереси инвеститора и јавности или оне нису у складу са законом и другим прописима,

и) прописује опште и посебне услове пословања које морају испуњавати правна лица којима Комисија даје дозволу за обављање послова или дјелатности,

ј) прописује обавезан садржај информација које морају бити објављене од стране емитената хартија од вриједности јавном понудом,

к) прописује обавезни садржај информација које се достављају Комисији или јавно објављују учесници који учествују у трговању хартијама од вриједности,

л) подноси надлежном органу пријаву против правних и физичких лица, за које у поступку надзора утврди постојање основа сумње о почињеном кривичном дјелу или прекршају,

љ) спроводи претходне радње у случају повреде законских одредаба и других прописа,

м) даје информације и шири знања о дјеловању тржишта хартија од вриједности,

н) сарађује са сродним организацијама у иностранству,

њ) води књиге и регистре у складу са одредбама овог и других закона,

о) прописује висину накнада за обављање послова из своје надлежности,

п) покреће иницијативу за доношење закона и других прописа из подручја емитовања хартија од вриједности и трговања хартијама од вриједности, даје приједлоге за измјене закона и других прописа из овог подручја, учествује у припремању других закона и прописа који су од интереса за учеснике тржишта хартија од вриједности, информисе јавност о начелима на којима дјелује тржиште хартија од вриједности,

р) даје мишљења у вези са провођењем прописа који садрже овлашћења Комисије, а на захтјев странака у поступку или лица које докажу свој правни интерес,

с) предузима остале мјере и обавља друге послове у складу са законским овлашћењима.“

Члан 70.

У члану 263. у ставу 3. послије ријечи: „исправе“ додају се запета и ријечи: „омогуће приступ и увид у електронска и друга средства комуникације инсталирана код надзираног лица“.

Послије става 4. додају се нови ст. 5. и 6. који гласе:

„(5) У случају да врши непосредни надзор, Комисија надзираном лицу доставља обавјештење о непосредном надзору у року који не може бити краћи од осам дана.

(6) Изузетно од става 5. овог члана, Комисија може одлучити да се непосредни надзор врши без обавјештавања надзираног лица, ако процијени да би његовим

обавјештавањем била угрожена сврха непосредног надзора. У том случају обавјештење о непосредном надзору овлашћена лица Комисије урочују надзираном лицу непосредно прије почетка надзора.“

Члан 71.

У члану 266. у тачки њ) ријеч: „учестало“ брише се.

Члан 72.

Послије члана 267. додаје се нови члан 267а. који гласи:

„Члан 267а.

У случају одузимања сагласности из члана 267. став 1. тачка б) овог закона и у случају одузимања дозволе за обављање послова са хартијама од вриједности из члана 267. став 1. тачка в) овог закона, лице коме је одузета сагласност, односно дозвола не може затражити поновно давање сагласности, односно дозволе, у року од годину дана од дана правоснажности одлуке Комисије којом му је одузета сагласност, односно дозвола.“

Члан 73.

У члану 276. став 2. у тачки а) последије ријечи: „лицу“ ријеч: „и“ замјењује се ријечју: „или“.

Члан 74.

Послије члана 278. додају се нови чл. 278а. и 278б. који гласе:

„Члан 278а.

Берза и берзански посредници дужни су да, на основу њима доступних података, обавијесте Комисију о случајевима за које оправдано сумњају да се ради о манипулацији на тржишту и другим облицима злоупотребе на тржишту.

Члан 278б.

Комисија, у року од 90 дана од дана ступања на снагу овог закона, доноси подзаконски акт којим прописује поступке који се могу сматрати манипулацијом на тржишту и другим облицима злоупотребе на тржишту, као и обавезе учесника на тржишту у циљу њиховог откривања и спречавања.“

Члан 75.

У члану 284. у ставу 1. у тачки в) последије ријечи: „емитента“ додаје се ријеч: „и“.

Послије тачке в) додаје се нова тачка г) која гласи:

„г) посебан извјештај ревизора у складу са захтјевима Комисије“.

У ставу 3. последије ријечи: „из става 1.“ додају се ријечи: „т. в) и г)“.

Члан 76.

У члану 285. у ставу 3. ријечи: „(‘Службени гласник Републике Српске’, број 2/05)“ бришу се.

Члан 77.

Члан 294. брише се.

Члан 78.

Члан 296. мијења се и гласи:

„(1) Новчаном казном у износу од 10.000 КМ до 50.000 КМ казниће се за прекршај правно лице:

1) емитент, ако не поднесе пријаву за упис података у регистар емитената у прописаном року (члан 7. став 3),

2) емитент, ако Централном регистру не поднесе захтјев за регистрацију хартија од вриједности у прописаном року (члан 8. став 2),

3) емитент, ако објави прелиминарни проспект или проспект прије него што га одобри Комисија (члан 11. став 4),

4) емитент, ако не објави проспект, односно јавни позив на начин и у року прописан чланом 33. овог закона,

5) емитент, ако за вријеме трајања јавне понуде промијени статут и друге акте којима се одређују права власника хартија од вриједности описана у проспекту (члан 34. став 1),

6) емитент, ако не обавијести Комисију и јавност о измјенама околности из проспекта у складу са чланом 34. став 2. овог закона,

7) емитент, ако не објави измјене проспекта у року из члана 34. став 3. овог закона,

8) емитент, ако измијењени проспект не достави свим лицима која су извршила упис хартија од вриједности за вријеме трајања јавне понуде заједно са информацијом да имају право да откажу упис (члан 34. став 4),

9) емитент, ако не изврши поврат у складу са чланом 34. став 6. овог закона,

10) емитент, ако промоција јавне понуде не садржи информацију о дану објављивања проспекта и мјестима гдје је проспект доступан инвеститорима (члан 35. став 2),

11) емитент, ако информације о јавној понуди нису цјеловите, упућују на погрешне закључке или нису у сагласности са проспектом (члан 35. став 3),

12) емитент, ако Комисији не достави промотивни материјал у складу са чланом 35. став 4. овог закона,

13) емитент, ако врши упис и уплату хартија од вриједности супротно одредбама чл. 36. и 37. овог закона,

14) емитент, односно агент емисије, ако након истека рока за упис и уплату нуде или омогуће упис и примају уплате за хартије од вриједности (члан 39. став 5),

15) емитент, ако након завршетка јавне понуде не достави извјештај Комисији у складу са чланом 41. став 1. овог закона,

16) банка, ако не обавијести Комисију о уписаним и уплаћеним хартијама од вриједности у случају јавне понуде у складу са чланом 41. став 2. овог закона,

17) емитент, ако не објави податке након уписа у регистар емитената у складу са чланом 41. став 4. овог закона,

18) Централни регистар, ако о регистрацији хартија од вриједности не обавијести берзу, односно друго уређено јавно тржиште (члан 43. став 2),

19) страни емитент, ако емитује хартије од вриједности у Републици Српској супротно одредбама члана 57. овог закона,

20) емитент, ако приликом емисије хартија од вриједности изван Републике Српске не поступи у складу са чланом 59. овог закона,

21) емитент, ако располаже хартијама од вриједности емитованим и стеченим у складу са чланом 60. став 1. т. а) до д) овог закона, супротно члану 60. става 2. овог закона,

22) емитент, ако у року из члана 60. став 3. овог закона не објави проспекат за уврштење хартија од вриједности на берзу, односно друго уређено јавно тржиште,

23) емитент, ако о емисији хартија од вриједности из члана 60. став 1. овог закона не обавијести Комисију на начин и у року прописаном чланом 60. став 4. овог закона,

24) емитент, ако емитује хартије од вриједности супротно одредбама члана 61. став 1. овог закона,

25) емитент, ако емисију из члана 61. овог закона изврши више од једном у току календарске године (члан 61. став 2),

26) берзански посредник, ако обавља послове са хартијама од вриједности без дозволе Комисије (члан 64. став 1),

27) које стекне, повећа или смањи удио у основном капиталу или гласачким правима у брокерско-дилерском друштву супротно члану 66. став 3. овог закона,

28) које супротно члану 72. став 1. овог закона, посредно или непосредно посједује акције више брокерско-дилерских друштава,

29) берзански посредник, ако супротно одредби члана 72. став 2. посредно или непосредно посједује акције у другом брокерско-дилерском друштву,

30) брокерско-дилерско друштво, ако не достави Комисији податке о промјени власничке структуре у року из члана 72. став 4. овог закона,

31) оснује предузеће за обављање послова са хартијама од вриједности или упише нову дјелатност у судски регистар без дозволе Комисије (члан 74. став 1),

32) берзански посредник, ако изврши статусне промјене припајања, спајања или подјеле без дозволе Комисије (члан 80. став 1),

33) берзански посредник, ако претходно не обавијести Комисију о промјени сједишта или адресе сједишта (члан 80. став 2),

34) берзански посредник, ако прије уписа статусне промјене спајања не поступи у складу са чланом 81. овог закона,

35) берзански посредник, ако приликом оснивања пословне јединице или другог правног лица изван Републике Српске поступи супротно одредби члана 82. овог закона,

36) берзански посредник чије је сједиште изван Републике Српске, који оснује пословну јединицу ради обављања послова берзанског посредника без дозволе Комисије (члан 83),

37) берзански посредник који има дозволу издату у Федерацији Босне и Херцеговине и Брчко Дистрикту, као и берзански посредник чије је сједиште у земљама са којима Република Српска има потписан споразум о специјалним односима и паралелним везама ако поступи супротно одредби члана 84. став 3. овог закона,

38) берзански посредник, ако обавља послове са хартијама од вриједности након одузимања, односно престанка важења дозволе за обављање послова са хартијама од вриједности (члан 90. став 3),

39) банка, ако не изврши блокаду рачуна берзанског посредника по налогу Комисије (члан 90. став 5),

40) берзански посредник, који своје интересе ставља испред интереса клијента, односно који при обављању послова са хартијама од вриједности поступа супротно интересима клијента (члан 100),

- 41) берзански посредник, који дајући погрешне информације инвеститорима о цијени хартија од вриједности, ширећи лажне информације у циљу промјене цијена хартија од вриједности и располажући хартијама од вриједности без писменог налога клијента, угрожава стабилност тржишта, што је супротно члану 101. овог закона,
- 42) које не пријави берзанском посреднику свако стицање, односно отуђење хартија од вриједности у складу чланом 102. став 2. овог закона,
- 43) берзански посредник, ако не води посебан регистар у складу са чланом 102. став 3. овог закона,
- 44) берзански посредник, ако не поступа у складу са чланом 103. овог закона,
- 45) берзански посредник, ако не усклађује своја ликвидна средства и обавезе и изложеност ризику на прописани начин (члан 105),
- 46) берзански посредник, ако објави оглас на начин супротан члану 106. ст. 2. и 3. овог закона,
- 47) берзански посредник, ако правила пословања и акт о накнадама не изложи на видном и за клијента доступном мјесту (члан 107. став 5),
- 48) берзански посредник, ако своје услуге не наплаћује у складу са тарифом накнада (члан 108),
- 49) берзански посредник, ако именује чланове управног одбора, органа која врши надзор и директора без сагласности Комисије (члан 109),
- 50) берзански посредник, ако у свом пословању поступи супротно члану 111. овог закона,
- 51) берзански посредник, ако са клијентом не закључи писмени уговор и не упозна га са правилима пословања и не да му их на увид (члан 112. ст. 1. и 2),
- 52) берзански посредник, ако не обавијести клијенте о промјени правила пословања (члан 112. став 3),
- 53) берзански посредник, ако не отвори рачун клијента (члан 113),
- 54) берзански посредник, ако не поступи у складу са чланом 115. овог закона,
- 55) берзански посредник, ако прима налоге клијената супротно члану 117. овог закона,
- 56) берзански посредник, ако одбије налог супротно члану 119. овог закона,
- 57) берзански посредник, ако не води књигу налога у складу са чланом 120. овог закона,
- 58) берзански посредник, ако налоге клијента не врши у складу са чл. 121. и 122. овог закона,
- 59) берзански посредник, ако не обавијести клијента о извршењу налога на начин и у року из члана 123. овог закона,
- 60) берзански посредник, ако са новчаним средствима клијента поступа супротно члану 124. овог закона,
- 61) берзански посредник, ако пропусти да предузме све потребне радње ради извршења новчаних обавеза из послова са хартијама од вриједности и преноса хартија од вриједности у складу са овим законом, правилником Комисије и Регистра (члан 125),
- 62) берзански посредник, ако узме у зајам хартије од вриједности супротно члану 126. овог закона,
- 63) берзански посредник, ако хартије од вриједности клијента не држи у складу са чланом 127. ст. 6. и 7. овог закона,
- 64) банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако кастоди послове обавља без одобрења Комисије (члан 128. став 2),
- 65) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако кастоди послове обавља супротно члану 129. став 2. овог закона,
- 66) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако хартијама од вриједности на кастоди рачуну располаже без налога клијената (члан 130. став 2),

67) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако средствима клијента поступа супротно члану 130. став 4. овог закона,

68) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако не води посебну евиденцију и књигу налога у складу са чланом 131. ст. 1. и 2. овог закона,

69) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако Комисији не омогући увид у књигу налога и осталу документацију или без одлагања не обавијести клијента о сваком послу закљученом према његовом налогу (члан 131. ст. 3. и 4),

70) кастоди банка, односно брокерско-дилерско друштво, ако на захтјев Комисије не достави податке из члана 133. овог закона,

71) берзански посредник, ако не достави Комисији и не објави годишње финансијске и друге извјештаје у складу са чланом 134. овог закона,

72) берзански посредник, ако не поступи у складу са чл. 134а, односно 134в. овог закона,

73) берзански посредник, који као професионалног инвеститора третира и клијента који не испуњава услове из члана 134г. ст. 2. и 3. овог закона,

74) берзански посредник, ако не предузме одговарајуће активности у складу са чланом 134д. став 2. овог закона,

75) берзански посредник, ако не закључи уговор у писаном облику са малим инвеститором којим се уређују њихова међусобна права и обавезе (134е. став 1),

76) берзански посредник, ако не донесе и не примјењује интерне акте у складу са чланом 134ж. став 1. овог закона,

77) берзански посредник, ако не предузме одговарајуће мјере у складу са чланом 134ж. став 3. овог закона,

78) берзански посредник, ако не поступи у складу са чл. 134з, односно 134и. овог закона,

79) овлашћени учесници на тржишту хартија од вриједности који оснују струковно удружење, а да претходно на уговор о оснивању нису добили сагласност Комисије, односно струковно удружење које примјењује статут и друга општа акта на која претходно није прибавило сагласност Комисије (члан 135. став 3. овог закона),

80) струковно удружење, ако добит коју оствари на основу пружања услуга које пружа члановима и трећим лицима користи супротно члану 139. овог закона,

81) правно лице које обавља послове из члана 141. овог закона без дозволе Комисије (члан 143. овог закона),

82) берза, ако свим учесницима у трговини не обезбједи једнаке услове из члана 146. овог закона,

83) берза, ако изврши статусне промјене без сагласности Комисије (члан 150. став 3),

84) које није основано као берза у складу са овим законом, а у правном промету користи назив берза (члан 151. став 2),

85) берза, ако примјењује статут, правила берзе и друге опште акте из члана 155. став 1. и члана 156. овог закона на које Комисија није дала сагласност,

86) берза, ако изабере чланове управног одбора и органа који врши надзор, односно именује директора без сагласности Комисије (члан 157. став 6),

87) берза, ако прими у чланство берзе правно лице које не испуњава услове за чланство из члана 161. овог закона,

88) члан берзе, ако одмах писмено не обавијести берзу о промјенама из члана 162. овог закона,

89) берза, ако се бави трговином хартијама од вриједности, даје савјете о хартијама од вриједности или улагању у хартије од вриједности, или даје мишљење о повољности и неповољности купопродаје хартија од вриједности (члан 163. став 1),

90) берза, ако не поступи у складу са чланом 163. став 2. овог закона,

- 91) берза, ако не организује трговање на берзи на начин прописан чланом 164. ст. 2. и 3. овог закона,
- 92) јавно друштво, ако не поднесе захтјев берзи за уврштење акција на службено берзанско тржиште и не изради проспект у складу са чланом 167. ст. 1. и 2. овог закона,
- 93) берза, ако уврсти хартије од вриједности на службено берзанско тржиште које не испуњавају услове из овог закона и прописа берзе, односно ако не искључи са службеног берзанског тржишта хартије од вриједности у складу са чланом 171. став 1. овог закона,
- 94) берза, ако не поступи у складу са чланом 173. став 2, односно чланом 174. став 6. овог закона,
- 95) берза, ако не обавјештава Комисију у складу са чланом 179. овог закона,
- 96) берза, ако запослене и чланове органа берзе не обавијести о њиховим обавезама који се односе на чување пословне тајне у складу са чланом 181. став 2. овог закона,
- 97) берза, ако Комисији не поднесе извјештај о стицањима или отуђењима хартија од вриједности чланова управног одбора и органа који врши надзор, директора и запослених на берзи у складу са чланом 182. овог закона,
- 98) ако претвори отворено акционарско друштво у затворено и повуче хартије од вриједности са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта без одобрења Комисије (члан 187а. став 3. овог закона),
- 99) ако акционарско друштво не обавијести берзу, односно друго уређено јавно тржиште о упису одлуке о повлачењу са берзе, односно другог уређеног јавног тржишта у судски регистар, у складу са чланом 187а. став 5. овог закона,
- 100) друго уређено јавно тржиште, ако не објављује податке и не доставља извјештаје у складу са чланом 187. овог закона,
- 101) Регистар, ако обавља послове из члана 189. овог закона без дозволе и сагласности Комисије (члан 196. став 1),
- 102) Регистар, ако примјењује опште акте на која Комисија није дала сагласност (члан 197. став 2. овог закона),
- 103) Регистар, ако изабере чланове управног одбора и органа који врши надзор, односно именује директора без сагласности Комисије (члан 201. став 7),
- 104) Регистар, ако се бави трговином хартијама од вриједности, даје савјете о хартијама од вриједности или улагању у хартије од вриједности, или даје мишљење о повољности и неповољности купопродаје хартија од вриједности (члан 208. став 1),
- 105) Регистар, ако стиче акције из члана 208. став 3. овог закона без сагласности Комисије,
- 106) Регистар, ако не отуђи акције стечене у складу са чланом 208. став 3. т. г) и д) овог закона у року од годину дана (члан 208. став 5),
- 107) Регистар, ако не формира гарантни фонд (члан 217. став 1),
- 108) Регистар, ако средства гарантног фонда користи супротно члану 217. ст. 3. и 4. овог закона,
- 109) Регистар, ако пренос хартија од вриједности и новца на основу обрачуна и поравнања трансакција обављених на берзи и другом уређеном јавном тржишту не врши истовремено по принципу 'испорука по плаћању' и у прописаном року (члан 218. ст. 2. и 3),
- 110) Регистар, ако не обезбиједи чување података на начин из члана 231. овог закона,
- 111) Регистар, ако не учини доступним податке који се воде у Регистру на начин прописан чланом 238. овог закона,
- 112) Регистар, ако обавезу обавјештавања не врши у складу са чланом 239. ст. 1. и 2. овог закона,

113) емитент, ако у прописаном року не обавијести Регистар о промјенама података који се воде у Регистру у складу са чланом 239. став 3. овог закона,

114) Регистар, ако запослене и чланове органа Регистра не обавијести о њиховим обавезама које се односе на чување пословне тајне у складу са чланом 240. став 2. овог закона,

115) Регистар, ако Комисији не поднесе извјештај о стицањима или отуђењима хартија од вриједности чланова управног одбора и органа који врши надзор, директора и запослених у Регистру у складу са чланом 241. овог закона,

116) берза и берзански посредници, ако не обавијесте Комисију о случајевима у складу са чланом 278а. овог закона,

117) које, на начин и у року који одреди Комисија, не достави податке и исправе које затражи Комисија у вршењу њених овлашћења и одговорности (члан 261),

118) емитент, ако не објави информације у складу са чланом 284. став 1. овог закона,

119) емитент, ако не саставља, објављује и не доставља извјештаје у складу са чланом 285. овог закона,

120) берзански посредник, ако не достави Комисији извјештаје и податке у складу са чланом 286. овог закона,

121) берза, ако у прописаним роковима не обавјештава Комисију, не доставља Комисији прописане податке и не врши објављивање у складу са чланом 287. овог закона,

122) друго уређено јавно тржиште, ако поступа супротно члану 288. овог закона,

123) струковно удружење, ако поступа супротно члану 289. овог закона,

124) Регистар, ако поступа супротно члану 290. овог закона.

(2) За прекршаје из става 1. овог члана казниће се и одговорно лице у правном лицу новчаном казном у износу од 1.000 КМ до 5.000 КМ.“

Члан 79.

Члан 297. мијења се и гласи:

„Новчаном казном у износу од 500 КМ до 1.500 КМ казниће се физичко лице ако:

1) стекне, повећа или смањи удио у основном капиталу или гласачким правима у брокерско-дилерском друштву супротно члану 66. став 3. овог закона,

2) стекне акције супротно члану 72. став 1. овог закона,

3) се запосли или буде члан управе одбора и органа који врши надзор у више берзанских посредника (члан 72. став 3. овог закона),

4) ако одустане од налога за куповину и продају хартија од вриједности које је прихватило брокерско-дилерско друштво (члан 91. став 1),

5) обавља послове брокера, инвестиционог савјетника и инвестиционог менаџера без дозволе Комисије (члан 93. став 5),

6) при обављању послова са хартијама од вриједности не води рачуна о интересима клијента и не поступа пажњом доброг стручњака (члан 100),

7) не пријаве берзанском посреднику свако стицање и отуђење хартија од вриједности у складу са чланом 102. став 2. овог закона,

8) не пријаве свако стицање и отуђење хартија од вриједности у складу са чл. 181, 240, 269. и 270. овог закона,

9) поступе супротно одредбама које се односе на чување пословне тајне из чл. 181. и 240. овог закона,

10) поступе супротно одредбама које се односе на чување службене тајне (члан 269),

11) податке о клијентима, о стању и промету на рачунима хартија од вриједности клијента, пословима које обавља за клијента, као и друге податке и чињенице за које сазна

у вези са обављањем послова са хартијама од вриједности за клијента, користи, саопштава или омогући трећим лицима њихово коришћење (члан 104. став 1),

12) објави оглас којем је предмет понуде обављање послова са хартијама од вриједности, а није берзански посредник (члан 106. став 1),

13) прекрши одредбе чл. 183, 242. и 248. овог закона,

14) на начин и у року који одреди Комисија, не достави податке и исправе које од њега, у вршењу њених овлашћења и одговорности тражи Комисија (члан 261),

15) на захтјев Комисије не достави тражене податке и документе (члан 273. став 3),

16) у прописаном року не достави емитенту, Комисији и берзи или другом уређеном јавном тржишту, обавјештење о обављеним трансакцијама тог емитента (члан 274. став 1),

17) обавља трансакције са хартијама од вриједности супротно забранама из члана 276. до 278. овог закона.“

Члан 80.

Овај закон ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Српске“.

Број:
Датум:
Бања Лука

ПРЕДСЈЕДНИК
НАРОДНЕ СКУПШТИНЕ

Мр Игор Радојичић