

# SLUŽBENI GLASNIK



## BRČKO DISTRIKTA

### BOSNE I HERCEGOVINE

Godina XVIII – Broj 20

Ponedjeljak, 19. jun 2017. godine  
BRČKO

Bosanski jezik

314

Na osnovu člana 31 stava 1 tačke n) Poslovnika o radu Skupštine Brčko distrikta BiH (Službeni glasnik Brčko distrikta BiH, brojevi: 17/08, 20/10, 4/13 i 31/13), donosim

#### ODLUKU O PROGLAŠENJU ZAKONA O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O PAPIRIMA OD VRIJEDNOSTI

##### Član 1

Prolašavam Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o papirima od vrijednosti koji je usvojila Skupština Brčko distrikta BiH na I. nastavku 13. redovne sjednice održanom 15. juna 2017. godine.

##### Član 2

Ova odluka bit će objavljena u Službenom glasniku Brčko distrikta BiH.

Broj: 01.1-02-13/17  
Brčko, 15. 6. 2017. godine

**PREDSJEDNIK**  
**SKUPŠTINE BRČKO DISTRIKTA BiH**  
Esed Kadrić, s. r.

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

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

##### Član 1

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

##### Član 2

Član 2 mijenja se i glasi:

##### „Član 2

(Značenje pojedinih izraza)

Pojedini pojmovi koji se koriste u ovom zakonu imaju sljedeća značenja:

- a) **"izdavalac"** je domaće ili strano pravno lice koje izdaje ili namjerava izdati papire od vrijednosti i druge finansijske instrumente, a ukoliko se radi o depozitnim potvrđama, izdavaocem se smatra lice koje izdaje papire od vrijednosti, koje predstavljaju te depozitne potvrde,
- b) **"investitor"** je pravno ili fizičko lice koje slobodna novčana sredstva investira u kupovinu papira od vrijednosti,
- c) **"finansijski instrumenti"** su:
  - 1) papiri od vrijednosti,
  - 2) udjeli u investicionim fondovima,
  - 3) instrumenti tržišta novca,
  - 4) izvedeni finansijski instrumenti,
- d) **"papir od vrijednosti"** je prenosiva isprava u nematerijalizovanom obliku, izdata u serijama, na osnovu koje vlasnici stiču prava koja daju izdavaoci u skladu s zakonom i odlukom o izdavanju papira od vrijednost, a to su:
  - 1) dionice,
  - 2) obveznice i
  - 3) drugi papiri od vrijednosti propisani zakonom,
- e) **"udjeli u investicionim fondovima"** su papiri od vrijednosti koje izdaje subjekt za zajednička ulaganja na osnovu kojeg vlasnik udjela stiče prava nad imovinom u takvom subjektu,
- f) **"instrumenti tržišta novca"** su sve vrste finansijskih instrumenata kojima se uobičajeno trguje na tržištu novca, kao što su trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i certifikati o depozitu, osim instrumenata plaćanja,
- g) **"izvedeni finansijski instrumenti"** su papiri od vrijednost čija vrijednost je izvedena iz cijene predmeta ugovora, čija su vrsta, količina, kvalitet i druga svojstva standardizovani i kojima se ovlašteno trguje,
- h) **"klasa papira od vrijednosti"** je skup svih papira od vrijednosti jednog izdavaoca, koji nosi ista prava,
- i) **"kvalifikovano učešće"** je svako posredno ili neposredno učešće u ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu, koje predstavlja 10% (desetposto) ili više udjela u kapitalu ili glasačkim pravima ili koje omogućava ostvarivanje značajnog uticaja na upravljanje tim pravnim licem u kojem se posjeduje kvalifikovani udio,
- j) **"Komisija"** je nadležno, nezavisno, regulatorno tijelo, osnovano radi uređivanja i kontrole izdavanja, javne ponude i prometa papira od vrijednosti, osnivanja i rada investicionih fondova i društava za upravljanje i nadzora nad njihovim radom,

- k) "**Registar**" je organizacioni dio Komisije, koji obavlja poslove jedinstvene evidencije o papirima od vrijednosti i vlasnicima papira od vrijednosti, o pravima iz papira od vrijednosti, o pravima trećih lica na papirima od vrijednosti, poslove obračuna, poravnanja i prenosa papira od vrijednosti i novčanih obaveza i potraživanja nastalih po osnovu poslova s papirima od vrijednosti, kao i druge poslove u skladu s ovim zakonom,
- l) "**izvod**" (u daljnjem tekstu: certifikat) iz Registra je isprava koju Registar izdaje vlasniku ili licu koje ga zastupa, a koji sadržava podatke o vlasniku i papirima od vrijednosti, na njegovom računu,
- m) "**ponudilac**" je pravno ili fizičko lice koje nudi papire od vrijednosti ili druge finansijske instrumente javnosti,
- n) "**javna ponuda papira od vrijednosti**" (u daljnjem tekstu: javna ponuda) je svaki javni poziv upućen neodređenom broju lica putem bilo kojeg medija, a koji daje dovoljno podataka o uslovima ponude i o papirima od vrijednosti iz ponude, tako da se investitoru omogući donošenje odluke o kupovini ili upisu ovih papira od vrijednosti, a javnom ponudom se smatra i ponuda i prodaja papira od vrijednosti preko berzanskih posrednika, odnosno pokrovitelja i agenta,
- o) "**prospekt**" je dokument koji sadrži sve informacije koje su, u skladu s posebnim karakteristikama izdavaoca i papira od vrijednosti ponuđenih javnosti ili uvrštenih za trgovanje na uređenom tržištu, nužne da bi se investitorima omogućilo da mogu objektivno procijeniti stanje imovine i obaveza, finansijsko stanje, poslovne dobrotke i gubitke, perspektive izdavaoca, potencijalne poslovne rezultate izdavaoca i garanta ukoliko postoji, te prava sadržana u papiru od vrijednosti na koja se prospekt odnosi,
- p) "**skraćeni prospekt**" je dio prospekta u kome se navode, u kratkim crtama i na jednostavan način, najznačajniji podaci i rizici u vezi s izdavaocem, garantom i papirima od vrijednosti,
- q) "**ovlašteni učesnici na uređenom tržištu**" je pravno ili fizičko lice, čija je redovna djelatnost pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima ili obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti na profesionalnoj osnovi, odnosno obavljanje poslova s papirima od vrijednosti za koje ima dozvolu Komisije, a organizovana su kao:
- 1) brokersko dilerka društva i banke u kojima su zaposleni brokeri, investicioni savjetnici i investicioni menadžeri,
  - 2) pokrovitelji,
  - 3) tržišni operater,
  - 4) kastodi banke,
  - 5) agenti i
  - 6) održavaoci tržišta,
- r) "**brokersko-dilersko društvo**" je ovlašteni učesnik na uređenom tržištu u čije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti,
- s) "**pokrovitelj**" je ovlašteni učesnik na uređenom tržištu koji vrši usluge pokroviteljstva u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa,
- t) "**tržišni operater**" je osoba ili osobe koje vode i upravljaju poslovanjem uređenog tržišta. Tržišni operater može biti i samo uređeno tržište,
- u) "**kastodi banka**" je banka koja ima dozvolu Komisije za obavljanje poslova, vođenja računa papira od vrijednosti za račun klijenata i postupanje po nalogu klijenata i koja obavlja druge poslove u skladu s ovim zakonom,
- v) "**agent**" je ovlašteni učesnik na uređenom tržištu, koji vrši usluge u vezi s ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa,
- w) "**ovlaštena banka**" (u daljnjem tekstu: banka) je ovlašteni učesnik na uređenom tržištu koja u svom sastavu ima organizacionu jedinicu čija je redovna aktivnost pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti u vezi s jednim ili više finansijskih instrumenata,
- x) "**kljent**" je pravno ili fizičko lice kome ovlašteni učesnik na uređenom tržištu pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu,
- y) "**kvalifikovani investitor**" (u daljnjem tekstu: investitor) je investitor koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni rizika u vezi s ulaganjima i koji ispunjava uslove propisane ovim zakonom,
- z) "**dioničar**" je fizičko ili pravno lice, koje posredno ili neposredno posjeduje dionice izdavaoca u svoje ime i za svoj račun, dionice izdavaoca u svoje ime, a za račun drugog fizičkog ili pravnog lica i potvrde o deponovanim dionicama,
- aa) "**vlasnik finansijskog instrumenta**" (u daljnjem tekstu: vlasnik) je lice na čije ime glasi papir od vrijednosti u Registru, odnosno lice za čiji račun se finansijski instrument vodi na računu papira od vrijednosti u Registru,
- bb) "**izvršavanje naloga u ime klijenta**" je djelovanje s ciljem zaključivanja ugovora za kupovinu ili prodaju jednog ili više finansijskih instrumenata u ime klijenta,
- cc) "**upravljanje portfeljom**" je upravljanje pojedinačnim portfeljom na osnovu odobrenja iz posebnog ugovora zaključenog s klijentom, a u tom portfelju se nalazi jedan ili više finansijskih instrumenata,
- dd) "**povlaštena informacija**" je svaka informacija koja nije dostupna javnosti, a značajna je za utvrđivanje cijene papira od vrijednosti, odnosno može bitno uticati na cijenu finansijskog instrumenta,
- ee) "**elektronska sredstva**" su sredstva elektronske opreme za obradu, uključujući digitalnu kompresiju, čuvanje i prenos podataka, koristeći žičane, radio i optičke tehnologije ili druga elektromagnetna sredstva,
- ff) "**kontrola**" predstavlja odnos u kome matično društvo:
- 1) ima većinu prava glasa dioničara ili članova u zavisnom društvu,
  - 2) ima pravo da postavi ili razriješi većinu članova uprave ili članova nadzornog odbora zavisnog društva, a u isto vrijeme je dioničar ili član tog društva,
  - 3) ima pravo da vrši dominantan uticaj na zavisno društvo u skladu s ugovorom koje je zaključilo s tim društvom ili odredbom iz ugovora o osnivanju ili osnivačkim aktom, kada zakon koji se primjenjuje na to zavisno društvo dozvoljava primjenu takvih ugovora,
- gg) "**matično društvo**" je dioničar ili član zavisnog društva i:
- 1) direktno postavlja većinu članova uprave ili nadzornog odbora zavisnog društva kao rezultat ostvarivanja svog prava glasa,
  - 2) kontrolise većinu prava glasa dioničara ili članova u zavisnom društvu na osnovu ugovora s drugim dioničarima ili članovima tog društva,
  - 3) ostvaruje dominantan uticaj nad tim društvom,
  - 4) na jedinstvenoj osnovi upravlja matičnim i zavisnim društvom i
  - 5) drugim sredstvima upravlja ili određuje pravac upravljanja i politiku zavisnog društva,
- hh) "**povezana lica**" su dva ili više fizičkih ili pravnih lica povezana:
- 1) učešćem, koje označava posjedovanje, neposredno ili posredno, najmanje 20% (dvadesetposto) prava glasa ili kapitala nekog društva,
  - 2) kontrolom, koja označava odnos između matičnog i zavisnog društva u svim slučajevima iz tačke ff) ovog člana ili sličan odnos između fizičkog ili pravnog lica i nekog društva, s tim da se svako zavisno društvo zavisnog društva također smatra zavisnim društvom matičnog društva, koje se nalazi na čelu svih pomenutih društava,
  - 3) trajno s istom osobom kroz odnos kontrole i
  - 4) kao članovi porodice,
- ii) "**članovi porodice**" su:

- 1) supružnici, odnosno lica koja žive u vanbračnoj zajednici,
  - 2) preci i potomci u pravoj liniji neograničeno,
  - 3) srodnici do drugog stepena srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini,
  - 4) usvojitelj i usvojenici iz potpunog usvojenja i potomci usvojenika u pravoj liniji neograničeno i
  - 5) staralac i šticenici,
- jj) **"uređeno tržište"** je multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojim upravlja tržišni operater i koji omogućava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata, prema unaprijed određenim pravilima uređenog tržišta i na način koji dovodi do zaključivanja ugovora u vezi s finansijskim instrumentima koji su uvršteni u trgovanje po njegovim pravilima i posjeduje dozvolu i redovno posluje u skladu s ovim zakonom,
- kk) **"račun vlasnika papira od vrijednosti"** je račun na koji se papiri od vrijednosti upisuju u korist ili na teret tog računa,
- ll) **"kliring"** je postupak utvrđivanja međusobnih obaveza kupca i prodavca finansijskih instrumenata u svrhu razmjene finansijskih instrumenata i novca i
- mm) **"saldiranje"** je realizacija transakcije kroz završni prenos finansijskih instrumenata i novca između kupca i prodavca.

### Član 3

Član 3 mijenja se i glasi

#### „Član 3

(Pravne posljedice osude)

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

- a) pravosnažno osuđivano za krivična djela protiv radnih odnosa, privrede, imovine, pravosuđa, pranja novca, finansiranja terorizma, javnog reda, pravnog prometa i službene dužnosti, koruptivna krivična djela ili za krivična djela utvrđena ovim zakonom,
- b) u posljednjih pet godina počinilo težu povredu, odnosno ponavljanje povrede ovog zakona ili povrede koje se odnose na preuzimanja dioničkih društava, investicione fondove, zakon kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorističkih aktivnosti, zakon kojim se reguliše poslovanje banaka, društava za osiguranje, propise Komisije, akte uređenog 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 obaveze čuvanja poslovne tajne i ugrožavanje interesa učesnika na tržištu papira od vrijednosti,
- c) u posljednjih pet godina počinilo težu povredu, odnosno ponavljanje povrede propisa iz tačke b) ovog člana, a koje se odnosi ili su za posljedicu imale: prestanak obavljanja dužnosti direktora ili osobe s dozvolom po ovom zakonu u ovlaštenom učesniku i drugom učesniku na uređenom tržištu ili obustavljanje odnosno oduzimanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti,
- d) u posljednjih pet godina primijenjena sankcija, odnosno mjera prema zakonima ili podzakonskim aktima druge države, a koja predstavlja sličnu, odnosno uporedivu sankciju ili mjeru iz ovog člana."

### Član 4

Član 4 mijenja se i glasi:

#### „Član 4

(Obavezni elementi papira od vrijednosti)

- (1) Obavezni elementi papira od vrijednosti su:
  - a) naziv vrste papira od vrijednosti,
  - b) oznaka vrste i klase papira od vrijednosti i pojedinačna

- prava iz tih papira od vrijednosti CFI – kod (Classification of Financial Instruments code),
  - c) broj i oznaka papira od vrijednosti u Registru,
  - d) međunarodni jedinstveni identifikacioni broj papira od vrijednosti - ISIN broj (International Security Identification Number),
  - e) naziv, sjedište i matični broj izdavaoca papira od vrijednosti, njegova oznaka i registarski broj u registru izdavalaca,
  - f) nominalna vrijednost,
  - g) podaci o vlasniku papira od vrijednosti: naziv, sjedište i matični broj pravnog lica ili ime i prezime, adresa i jedinstveni matični broj fizičkog lica, odnosno odgovarajući identifikacioni broj za strana pravna i fizička lica,
  - h) obaveze izdavaoca i prava vlasnika papira od vrijednosti i način njihovog ostvarivanja i
  - i) mjesto i datum izdavanja papira od vrijednosti.
- (2) Oznaka vrste i klase papira od vrijednosti i pojedinačna prava iz tih papira od vrijednosti- CFI kod i međunarodni jedinstveni identifikacioni broj papira od vrijednosti -ISIN broj utvrđuju se u skladu s odgovarajućim međunarodnim standardima putem Registra.
- (3) Izuzetno od stava 2 ovog člana, u vanrednim okolnostima u kojima nije dodijeljen ISIN broj, ovaj broj ne smatra se obaveznom elementom, utvrđuje se druga oznaka, o čemu Registar izdaje potvrdu."

### Član 5

Od člana 5 riječ: **"emitent"** u različitim padežima, kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se riječju: **"izdavalac"** u odgovarajućim padežima

### Član 6

Od člana 10 stava 1 tačke 6 riječ: **"emitovanih"** kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se riječju: **"izdatih"** u odgovarajućim padežima

### Član 7

Član 29 se briše.

### Član 8

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

### Član 9

Od člana 31 stava 1 tačke 3 riječ: **"berzi"** kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuje se riječima: **"uređenom tržištu"** u odgovarajućim padežima.

### Član 10

Iza člana 31 dodaje se član 31a koji glasi:

#### „Član 31a

(Investicione usluge i aktivnosti)

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

- poslovanja,
- e) istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici općih preporuka u vezi s transakcijama finansijskih instrumenata i
  - f) usluge u vezi s pokroviteljstvom.
- (3) Ovlašteni učesnici na uređenom tržištu dodatne usluge mogu obavljati samo dodatno, uz investicione usluge i aktivnosti."

#### Član 11

Od člana 33 riječi: „**preduzeća za poslovanje s papirima od vrijednosti**“ u različitim padežima, kroz cijeli tekst zakona, zamjenjuju se riječima: „**ovlašteni učesnici na uređenom tržištu**“ u odgovarajućim padežima.

#### Član 12

Član 36a mijenja se i glasi:

##### „Član 36a

(Uslovi za imenovanje uprave i nadzornog odbora)

(1) Direktor, članovi uprave i nadzornog odbora ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu, odnosno rukovodilac posebnog organizacionog dijela banke koja ima dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti moraju ispunjavati sljedeće uslove:

- a) visoka stručna sprema,
- b) tri godine radnog iskustva s visokom stručnom spremom,
- c) da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona i
- d) druge uslove utvrđene podzakonskim aktom iz stava 2 ovog člana.

(2) Uslovi za imenovanje lica iz stava 1 ovog člana utvrđuju se podzakonskim aktom, koji donosi Komisija."

#### Član 13

Iza člana 36a dodaju se novi članovi 36b, 36c i 36d koji glase:

##### „Član 36b

(Kvalifikovano učešće, sticanje i ograničenja)

(1) Na ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu primjenjuju se odredbe zakona kojima se reguliše osnivanje i poslovanje preduzeća, ako ovim zakonom nije drugačije propisano.

(2) Bez saglasnosti Komisije, fizičko ili pravno lice, samostalno ili zajedno s povezanim licima, ne može steći ili povećati kvalifikovano učešće u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu, tako da postotak prava glasa ili učešća u osnovnom kapitalu dostigne ili pređe 10% (desetposto), 20% (dvadesetposto), 33% (tridesetposto), 50% (pedesetposto) ili 75% (sedamdesetpetposto).

(3) Fizičko ili pravno lice koje odluči posredno ili neposredno smanjiti procent kvalifikovanog učešća ispod 10% (desetposto), 20% (dvadesetposto), 33% (tridesetposto), 50% (pedesetposto) ili 75% (sedamdesetpetposto) u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu dužno je o tome prethodno obavijestiti Komisiju i navesti visinu namjeravanog smanjenja učešća.

(4) Fizičko ili pravno lice za koje postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona ne može steći, povećati ili smanjiti kvalifikovano učešće iz stava 2 ovog člana.

(5) Dionice pravnog ili fizičkog lica ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu za koje Komisija nije dala saglasnost za sticanje ne daju pravo glasa i moraju se otuđiti u roku od šest mjeseci od dana sticanja.

(6) Dionice ovlaštenih učesnika na uređenom 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 sticanja, povećanja ili smanjenja kvalifikovanog učešća u osnovnom kapitalu ili glasačkim pravima u ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu utvrđuju se podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona.

##### „Član 36c

(Saglasnost za sticanje kvalifikovanog učešća u ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu)

(1) Komisija je dužna utvrditi ispunjenost uslova za sticanje ili povećanje učešća iz člana 36b stava 2 ovog zakona u razdoblju od 60 radnih dana od dana prijema zahtjeva i svih obaveznih

dokumenata koje je neophodno priložiti uz zahtjev.

(2) Kada Komisija utvrdi da je podnositelj zahtjeva dostavio dokumentaciju propisanu podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona pismeno ga obavještava o datumu odlučivanja o zahtjevu.

(3) Komisija može zahtijevati pismenim putem dodatne podatke koji su neophodni za davanje saglasnosti iz člana 36b stava 2, ali ne kasnije od 50. radnog dana od razdoblja iz stava 1 ovog člana.

(4) Trajanje roka za procjenu iz stava 1 ovog člana prekida se od dana zahtijevanja podataka od strane Komisije do dana prijema odgovora od predloženog sticaoca, pri čemu prekid može trajati najduže 20 radnih dana.

(5) Svaki sljedeći zahtjev za dopunu podataka ili davanje objašnjenja o podacima upućen od strane Komisije ne može dovesti do prekida trajanja roka za procjenu.

(6) Kada Komisija razmatra dva ili više zahtjeva za sticanje ili povećanje kvalifikovanog učešća u istom ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu, Komisija je dužna da se prema predloženim sticaocima ravnopravno ophodi.

#### Član 36d

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

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

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

#### Član 14

Član 37 mijenja se i glasi:

##### „Član 37

(Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti)

(1) Dozvolom za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, Komisija utvrđuje vrstu poslova s papirima od vrijednosti iz člana 31 ovog zakona i investicionih usluga i aktivnosti iz člana 31a ovog zakona koje mogu obavljati ovlašteni učesnici na uređenom tržištu.

(2) Dozvola iz stava 1 ovog člana može obuhvatati jednu ili više dodatnih usluga iz člana 31a ovog zakona.

(3) Dozvola iz stava 1 ovog člana, ne može obuhvatati samo pružanje dodatnih usluga.

(4) Ovlašteni učesnik na uređenom tržištu koji traži dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti, kako bi proširio svoje poslovanje na investicione usluge i aktivnosti ili dodatne usluge, koje nisu bile obuhvaćene u vrijeme izdavanja dozvole, podnosi Komisiji zahtjev za proširenje dozvole.

(5) Dozvola za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti izdata ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu od nadležnih organa entiteta Bosne i Hercegovine i drugih država, važi i na području Distrikta.

(6) Uslovi za izdavanje dozvole, dokumentacija koju je potrebno priložiti, organizacijski i drugi uslovi za obavljanje poslova, čuvanje dokumentacije i podataka i drugi uslovi potrebni za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti utvrđuju se podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona."

**Član 15**

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

**„Član 37a**

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

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

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

**Član 37b**

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

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

- a) statut,
- b) odluku o osnivanju organizacionog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- c) podatke o licima s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima i uvjerenje nadležnog organa da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona za ta lica,
- d) saglasnost nadležne agencije za bankarstvo o odobravanju osnivanja, organizacionog dijela za poslovanje s papirima od vrijednosti,
- e) rješenje o upisu organizacionog dijela banke u registar suda,
- f) drugu dokumentaciju, utvrđenu podzakonskim aktom iz člana 36a stava 2 ovog zakona, a na osnovu koje je moguće utvrditi postoje li kadrovski, tehnički i organizacioni uslovi za obavljanje usluga na koje se odnosi zahtjev za izdavanje dozvole i
- g) dokaz o uplati naknade za rješavanje zahtjeva za izdavanje dozvole za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.“

**Član 16**

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

**Član 17**

Član 45 mijenja se i glasi:

**„Član 45**

(Broker)

- (1) Broker je fizičko lice ovlašteno za obavljanje poslova s

papirima od vrijednosti, koje posluje u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu.

(2) Komisija odlučuje o načinu i uslovima za polaganje brokerskog ispita i vrši provjeru stručnih sposobnosti za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.

(3) Komisija vodi registar ovlaštenih brokera.

(4) Ovlašteni učesnik na uređenom tržištu može obavljati poslove iz člana 31 ovog zakona ako ima najmanje dva zaposlena radnika koji su ovlašteni brokeri i koji su upisani u registar iz stava 3 ovog člana.“

**Član 18**

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

**„Član 47a**

(Dozvola za obavljanje poslova brokera, investicionog savjetnika i investicionog menadžera )

(1) Broker, investicioni savjetnik i investicioni menadžer mogu obavljati poslove iz člana 30 i 31a ovog zakona samo u svojstvu zaposlenog kod ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu, pod uslovom da ima dozvolu Komisije.

(2) Dozvola se izdaje na period od dvije godine.

(3) Broker, investicioni savjetnik i investicioni menadžer može imati samo jednu dozvolu za obavljanje djelatnosti u svojstvu brokera ili investicionog savjetnika ili investicionog menadžera.

**Član 47b**

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

(1) Lice koje podnosi zahtjev za izdavanje dozvole za brokera, investicionog savjetnika ili investicionog menadžera uz zahtjev prilaže:

- a) dokaz o položenom ispitu za brokera, investicionog menadžera ili investicionog savjetnika u skladu s ovim zakonom,
- b) uvjerenje nadležnog organa da protiv njega ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona,
- c) uvjerenje o državljanstvu,
- d) ovjerenu fotokopiju pasoša, ako je lice strani državljanin,
- e) dokaz o ispunjavanju uslova u skladu s propisima o zapošljavanju stranaca,
- f) dokaz da je zaposleno kod ovlaštenog učesnika na uređenom tržištu i
- g) dokaz o uplati naknade.

(2) Pored dokumenata iz stava 1 ovog člana lice koje je podnijelo zahtjev potpisuje izjavu:

- a) da će savjesno, stručno i odgovorno obavljati poslove za čije obavljanje podnosi zahtjev,
- b) da mu radni odnos kod dosadašnjih poslodavaca nije prestao pravosnažnom odlukom o prestanku radnog odnosa zbog povrede radne obaveze.

(3) Na odlučivanje Komisije po zahtjevu za izdavanje dozvole za obavljanje poslova brokera, investicionog savjetnika i investicionog menadžera shodno se primjenjuju odredbe Zakona o upravnom postupku Brčko distrikta Bosne i Hercegovine.

**Član 19**

U članu 65 stavu 1 iza tačke 16 dodaje se nova tačka 17 koja glasi:

“17. vrši nadzor i preduzima potrebne mjere u vezi sa sprečavanjem pranja novca i finansiranjem terorističkih aktivnosti nad licima kojima daje dozvolu za obavljanje poslova i u okviru svoje nadležnosti, saraduje s drugim nadležnim organima u vezi s provođenjem zakona i drugih propisa, kojima se regulišu obaveze provođenja mjera sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističke aktivnosti.“

Dosadašnja tačka 17 postaje tačka 18.

**Član 20**

Član 65a mijenja se i glasi:

**„Član 65a**

(Mjere u nadzoru i oduzimanje dozvole)

(1) Ako Komisija u postupku nadzora utvrdi nezakonitosti, odnosno nepravilnosti u obavljanju poslova s papirima od

vrijednosti može ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu, brokeru, investicionom savjetniku i investicionom menadžeru:

- a) izdati nalog za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti,
- b) izreći opomenu,
- c) izreći javnu opomenu,
- d) privremeno zabraniti obavljanje poslova s papirima od vrijednosti i
- e) oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti.

(2) Komisija može oduzeti dozvolu za obavljanje poslova s papirima od vrijednosti ovlaštenom učesniku na uređenom tržištu, brokeru, investicionom savjetniku ili investicionom menadžeru ako:

- a) utvrdi da su podaci na osnovu kojih je dozvola izdata bili neistiniti,
- b) protiv ovih lica postoje pravne posljedice osude iz člana 3 ovog zakona,
- c) učestalo ili teže krši odredbe ovog zakona ili propise Komisije,
- d) prestane ispunjavati uslove na osnovu kojih je izdata dozvola, a ne ispuni te uslove u roku koji odredi Komisija i
- e) obavlja transakcije s papirima od vrijednosti koristeći informacije i vršeći manipulacije koje su zabranjene prema odredbama zakona.

(3) Uslovi i način vršenja nadzora, preduzimanja mjera i njihovo trajanje utvrđuje se podzakonskim aktom koji donosi Komisija."

#### Član 21

U članovima 69, 72 i 75 riječ: „**transdionicama**“ zamjenjuje se riječju: „**transakcijama**“.

#### Član 22

Član 74 mijenja se i glasi:

#### „Član 74

(Obaveze izvještavanja povezanih i drugih lica)

(1) Povezana lica, direktori, članovi uprave i nadzornog odbora, imaoći 10% i više registrovanog kapitala izdavaoca, dužni su Komisiji podnijeti izvještaj o:

- a) broju papira od vrijednosti tog izdavaoca u svom posjedu,
- b) svim promjenama u pogledu vlasništva na tim papirima od vrijednosti i
- c) svim transakcijama koje vrše u pogledu papira od vrijednosti tog izdavaoca.

(2) Izvještaj iz stava 1 ovog člana podnosi se Komisiji najkasnije do desetog u narednom mjesecu poslije mjeseca u kome je transakcija izvršena, a na način i u formi utvrđenoj podzakonskim aktom Komisije.

#### Član 23

Iza člana 77 dodaje se član 77a koji glasi:

#### „Član 77a

(Prekršajne odredbe za sticaoca)

Novčanom kaznom u iznosu od 1.000 KM do 3.000 KM kaznit će se sticalac koji postupi suprotno članu 36b ovog zakona."

#### Član 24

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

#### Član 25

Iza člana 86 dodaju se novi članovi 86a i 86b koji glase:

#### „Član 86a

(Rok za donošenje podzakonskih akata)

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

#### Član 86b

(Primjena podzakonskih akata)

Do donošenja podzakonskih akata propisanih ovim zakonom primjenjuju se podzakonski akti koji su na snazi na

dan stupanja na snagu ovog zakona, u dijelu u kojem nisu u suprotnosti s ovim zakonom."

#### Član 26

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

Broj: 01-02-155/17

Brčko, 15. 6. 2017. godine

**PREDSJEDNIK  
SKUPŠTINE BRČKO DISTRIKTA BIH**  
Esed Kadrić, s. r.

### 315

Na osnovu člana 67 Poslovnika o radu Skupštine Brčko distrikta BiH (Službeni glasnik Brčko distrikta BiH, brojevi 17/08, 20/10, 4/13 i 31/13), Skupština Brčko distrikta BiH, na I. nastavku 13. redovne sjednice održanom 15. juna 2017. godine, donosi

#### **O D L U K U O SUSPENZIJI POSLOVNIČKIH ODREDBA**

#### Član 1

Vrši se suspenzija člana 109 stava 2 Poslovnika o radu Skupštine Brčko distrikta BiH radi omogućavanja promjene redoslijeda tačaka utvrđenog dnevnog reda 13. redovne sjednice Skupštine Brčko distrikta BiH.

#### Član 2

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja i objavit će se u Službenom glasniku Brčko distrikta BiH.

Broj: 01-02-154/17

Brčko, 15. 6. 2017. godine

**PREDSJEDNIK  
SKUPŠTINE BRČKO DISTRIKTA BIH**  
Esed Kadrić, s. r.

### 316

Ustavni sud Bosne i Hercegovine u plenarnom sazivu, u predmetu broj **AP 1757/09**, rješavajući apelaciju **Petra Kalamande**, na osnovu člana VI/3.b) Ustava Bosne i Hercegovine, člana 59. stav 2. alineja 2. i člana 61. st. 1. i 2. Pravila Ustavnog suda Bosne i Hercegovine («Službeni glasnik Bosne i Hercegovine» br. 60/05, 64/08 i 51/09), u sastavu:

Valerija Galić, predsjednica  
Tudor Pantiru, potpredsjednik  
Miodrag Simović, potpredsjednik  
Seada Palavrić, potpredsjednica  
Mato Tadić, sudija  
Constance Grewe, sutkinja  
Mirsad Čeman, sudija  
Margarita Caca-Nikolovska, sutkinja  
Zlatko M. Knežević, sudija

na sjednici održanoj 23. novembra 2012. godine donio je

#### **ODLUKU O DOPUSTIVOSTI I MERITUMU**

Usvaja se apelacija **Petra Kalamande**.

Utvrđuje se povreda prava na pravično suđenje iz člana II/3.e) Ustava Bosne i Hercegovine i člana 6. stav 1. Evropske konvencije za zaštitu ljudskih prava i osnovnih sloboda.

Ukida se Presuda Vrhovnog suda Republike Srpske broj 118-0- Rev-07-000 584 od 17. marta 2009. godine, Presuda Okružnog suda u Banjaluci broj 011-0-Gž-07-000 268 od 26. februara 2007. godine i Presuda Osnovnog suda u Banjaluci broj P-1263/01 od 18. oktobra 2006. godine.

Predmet se vraća Osnovnom sudu u Banjaluci, koji je dužan da u roku od tri mjeseca donese novu odluku u skladu s članom II/3.e) Ustava Bosne i Hercegovine i članom 6. stav 1. Evropske konvencije za zaštitu ljudskih prava i osnovnih sloboda.

Nalaže se Osnovnom sudu u Banjaluci da, u skladu s članom 74. stav 5. Pravila Ustavnog suda, u roku od tri mjeseca od dana dostavljanja ove odluke obavijesti Ustavni sud Bosne i