

Члан 2

Извјештај Канцеларије за ревизију, број: Р: 05-02; 08-02/07 од новембра 2007. године чини саставни дио ове одлуке.

Члан 3

Ова одлука ступа на снагу даном доношења и биће објављена у "Службеном гласнику Брчко дистрикта БиХ".

Број: 0-02-022-9/08

Брчко, 21. јануара 2008. године

**ПРЕДСЈЕДНИК
СКУПШТИНЕ БРЧКО ДИСТРИКТА БиХ**
Проф. др Милан Томић, с.р.

41

На основу члана 22 Статута Брчко дистрикта Босне и Херцеговине ("Службени гласник Брчко дистрикта БиХ" број 3/07), члана 45 Пословника Скупштине Брчко дистрикта БиХ – пречишћени текст, а након расправе о Извјештају Канцеларије за ревизију финансијског пословања институција Брчко дистрикта БиХ о ревизији финансијског пословања Управе прихода Брчко дистрикта БиХ за период од 1. јануара до 31. децембра 2006. године, Скупштина Брчко дистрикта БиХ на 62. редовној сједници одржаној 21. јануара 2008. године доноси

О ДЛУКУ

**О УСВАЈАЊУ ИЗВЈЕШТАЈА О РЕВИЗИЈИ
ФИНАНСИЈСКОГ ПОСЛОВАЊА УПРАВЕ ПРИХОДА
БРЧКО ДИСТРИКТА БИХ ЗА ПЕРИОД ОД 1. ЈАНУАРА ДО
31. ДЕЦЕМБРА 2006. ГОДИНЕ**

Члан 1

Усваја се Извјештај Канцеларије за ревизију финансијског пословања институција Брчко дистрикта БиХ о ревизији финансијског пословања Управе прихода Брчко дистрикта БиХ за период од 1. јануара до 31. децембра 2006. године.

Члан 2

Извјештај број Р: 05-02; 08-02/07 од новембра 2007. године чини саставни дио ове одлуке.

Члан 3

Ова одлука ступа на снагу даном доношења и биће објављена у "Службеном гласнику Брчко дистрикта БиХ".

Број: 0-02-022-10/08

Брчко, 21. јануара 2008. године

**ПРЕДСЈЕДНИК
СКУПШТИНЕ БРЧКО ДИСТРИКТА БиХ**
Проф. др Милан Томић, с.р.

42

На основу члана 9 става 2 и члана 65 става 1 тачке 1 Закона о хартијама од вриједности („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ”, бројеви 15/03, 27/04, 42/04 и 28/07), члана 6 става 2 тачке 1 и члана 7 Статута Комисије за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ” број 10/04), Комисија за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ, на својој тринаестој (13) сједници одржаној 26. новембра 2007. године, **донајела је:**

ПРАВИЛНИК

о условима и поступку емисије хартија од вриједности

I – ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ**Члан 1**

Правилник о условима и поступку емисије хартија од вриједности (у даљем тексту: Правилник) ближе се уређују:

- услови и поступак емисије хартија од вриједности јавном понудом;
- услови и поступак емисије хартија од вриједности уз скраћени проспекат.

II – ЕМИСИЈА ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ ЈАВНОМ ПОНУДОМ**1. Дефинисање појмова****Члан 2**

Под емисијом хартија од вриједности јавном понудом подразумијева се емисија хартија од вриједности у којој се продаја хартија од вриједности врши на основу јавног позива неодређеном броју лица за упис и уплату хартија од вриједности.

Члан 3

Емисија хартија од вриједности јавном понудом врши се на основу претходног одобрења Комисије.

2. Услови и поступак емисије**Члан 4**

Поступак емисије хартија од вриједности јавном понудом обухвата:

- доношење одлуке о емисији;
- подношење захтјева Комисији ради добијања одобрења за емисију;
- закључивање уговора између емитента и банке, односно депозитара ради отварања привременог рачуна за депоновање уплате по основу куповине хартија од вриједности;
- објављивање проспеката и јавног позива за упис и уплату хартија од вриједности;
- објављивање резултата емисије;
- упис основног капитала, односно повећања основног капитала по основу емисије хартија од вриједности, у судски регистар;
- упис емитента, односно промјене података о капиталу у Регистар емитената код Комисије;
- упис хартија од вриједности на рачуне емитента и купаца код Централног регистра хартија од вриједности Брчко дистрикта (у даљем тексту: Централни регистар).

Члан 5

Изузејто од одредбе члана 4 тачке с овог правилника, у случају када је банка емитент, банка може да обавља функцију депозитара за потребе уписа и уплате хартија од вриједности, уз обавезу отварања посебног привременог рачуна за ову намјену, који је одвојен од имовине банке и не може бити предмет потраживања поверилаца банке по било ком основу.

Члан 6

- Одлуку о емисији хартија од вриједности јавном понудом доноси надлежни орган емитента.
- Одлука из претходног става обавезно садржи:
 - пуни назив и адресу емитента;
 - ознаку и регистарски број емитента у Регистру емитената код Комисије (осим новооснованих д. д.);
 - назив органа који је донио одлуку о емисији;
 - датум усвајања одлуке;
 - врста емисије;
 - редни број емисије, ознаку врсте и класе хартија од вриједности;
 - број и номиналну вриједност хартија од вриједности, као и укупну вриједност емисије;
 - висину камате, начин и рокове за њену исплату (у случају емисије дужничких хартија од вриједности);

- права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности;
- носиоце, рок и начин коришћења права прече куповине;
- продајну цијену или начин њеног утврђивања;
- критеријум успешности емисије;
- вријеме почетка и завршетка уписа и уплате и попис мјеста за упис и уплату хартија од вриједности;
- назнаку о задржаном праву и условима под којима емитент може да прекине упис и уплату хартија од вриједности прије истека утврђеног рока;
- име, презиме и функцију овлашћених лица емитента за спровођење емисије хартија од вриједности.

Члан 7

Емисија обvezница Брчко дистрикта врши се на основу посебног закона.

Члан 8

- (1) Емитент подноси Комисији захтјев за одобрење емисије хартија од вриједности (у даљем тексту: захтјев), најкасније у року од тридесет (30) дана од дана доношења одлуке о емисији.
- (2) Захтјев се подноси на обрасцу "ЗЕХОВ - ЈП" који је саставни дио овог правилника.

Члан 9

- (1) Уз захтјев емитент прилаже:
 - a) одлуку о емисији;
 - b) записник са сједнице надлежног органа на којој је донесена одлука о емисији;
 - c) статут и/или оснивачки акт (одлука, уговор);
 - d) рјешење Суда о упису емитента у судски регистар;
 - e) рјешење о упису емитента у Регистар емитената код Комисије;
 - f) уговор с банком, односно депозитаром ради отварања привременог рачуна за депоновање уплате по основу куповине емитованих хартија од вриједности;
 - g) предлог проспекта;
 - h) годишње финансијске извјештаје за претходне три (3) године и одговарајуће извјештаје овлашћеног ревизора;
 - i) потврду овлашћене банке за послове платног промета о стању пословних рачуна емитента за посљедњих шездесет (60) дана до дана доношења захтјева; и
 - j) доказ о уплати прописане накнаде Комисији.
- (2) Прилог из тачке f претходног става не подноси се у случају када је емитент банка.
- (3) Прилоге из тачака h и i не подносе друштва у оснивању.
- (4) Уколико је емитент банка или друга финансијска организација, Комисији се уз захтјев прилаже и писмена сагласност надлежног регулаторног органа за предметну емисију.
- (5) Прилози се подносе у оригиналу или копијама овјереним од одговорног лица емитента.
- (6) Изузетно од одредбе става 1 овог члана, емитент не доставља прилоге из тачака c, d, и e, ако су они достављени, односно добијени у поступку уписа у Регистар емитената код Комисије, а није било промјена до дана доношења захтјева за одобрење емисије.
- (7) Емитент не доставља ни извјештаје из става 1 тачке h овог члана који су приложени уз ранији захтјев за одобрење емисије.

Члан 10

Оснивач дионичког друштва, уз захтјев прилаже:

- a) уговор (одлуку) о оснивању;
- b) предлог статута;
- c) документе наведене у члану 9 ставу 1 тачкама f, g и i овог правилника.

Члан 11

Захтјев се подноси непосредно на протокол у службеним просторијама Комисије или поштом путем препоручене пошиљке.

Члан 12

- (1) Уколико је захтјев поднесен послије истека рока из члана 8 става 1 овог правилника, Комисија ће закључком одбацити захтјев као неблаговремен.
- (2) Закључак из претходног става је коначан.

Члан 13

- (1) Уколико уз захтјев за одобрење емисије није поднесена уредна или потпуна документација у складу са законом и одредбама овог правилника, Комисија ће одмах подносиоцу захтјева доставити писмени закључак о недостатима које је емитент обавезан да отклони у року од петнаест (15) дана од дана пријема закључка Комисије.
- (2) Закључком из претходног става Комисија може од емитента да тражи достављање и других података и докумената потребних за оцјену оправданости захтјева.
- (3) Комисија може на захтјев емитента, из оправданих разлога, да продужи рок из става 1 овог члана.
- (4) У случају непоступања емитента у року из ставова 1 и 3 овог члана, Комисија ће закључком одбацити захтјев као неуредан.
- (5) Закључак из претходног става је коначан.

Члан 14

- (1) Комисија је обавезна да, у року од тридесет (30) дана од дана пријема уредног и потпуног захтјева, донесе рјешење којим се захтјев одобрава или одбија.
- (2) Рјешење из претходног става је коначно.

Члан 15

- (1) Рјешењем о одобрењу захтјева Комисија потврђује да је емитент поступио у складу са одредбама Закона о хартијама од вриједности (у даљем тексту: Закон) и овог правилника и да проспект садржи све елементе утврђене законом и овим правилником.
- (2) За истинитост, тачност и потпуност података и информација садржаних у захтјеву, проспекту и другој документацији, достављеној уз захтјев, одговара емитент и овлашћена лица емитента.

Члан 16

Комисија ће одбити захтјев ако:

- a) оцијени да емитент није способан за извршавање обавеза по основу хартија од вриједности које су предмет емисије или оцијени да се емисијом хартија од вриједности угрожавају интереси јавности или инвеститора;
- b) утврди да подаци у захтјеву и документи приложени уз захтјев нису потпуни, тачни или на други начин нису у складу са законом и овим правилником;
- c) утврди да емитент прикупља капитал за неко друго лице ради изbjегавања да се то лице појави као емитент.

Члан 17

- (1) Уплата хартија од вриједности емитованих у јавној понуди врши се у новцу.
- (2) Изузетно од претходног става, уплата дионаца може да се изврши, у складу са одредбама Закона о предузећима, у новцу или уношењем ствари и права изражених у новчаној вриједности.

2.2. Закључивање уговора између емитента и банке, односно депозитара

Члан 18

- (1) Депозитна банка, односно депозитар је она банка коју изабере емитент и која, на основу уговора закљученог са емитентом и по налогу емитента, обезбиједи услове за упис хартија од вриједности, отвара привремени рачун за депоновање уплате по основу уписа хартија од вриједности и/или обезбиједи доказе код уплате у стварима и/или правима, сачињава и доставља извјештај о броју уписаних и уплаћених хартија од вриједности.
- (2) Уговором између емитента и банке, односно депозитара детаљније се уређују питања у вези с начином пријема уплате за емитоване хартије од вриједности, односно преноса новчаних средстава, ствари и права емитенту, у случају успешног окончања емисије, или у вези с повратом уплаћених новчаних средстава, ствари и права купцима, у случају прекида уписа и уплате, неуспјешног окончања емисије или неуспјешног окончања емисије или обустављања емисије од стране Комисије.
- (3) Уколико се уплата по основу куповине хартија од вриједности врши (и) уносом ствари и права, банка, односно депозитар би, поред отварања привременог рачуна, имала обавезу да преузме доказе о власништву над стварима и правима који су предмет уноса са свим оптерећењима, процјену њихових вриједности од стране овлашћеног процјенивача, као и доказе о стављању тих ствари и права на трајно и слободно располагање емитенту у случају успешне емисије.

3. Јавни позив за упис и уплату хартија од вриједности**Члан 19**

- (1) Емитент је обавезан да, у форми огласа, објави јавни позив за упис и уплату хартија од вриједности (у даљем тексту: јавни позив) у два дневна листа доступна на цијелу територији Брчко дистрикта БиХ, у коме је садржан текст проспекта или обавјештење где се проспекат може подићи или нарочити.
- (2) Јавни позив из претходног става не може се објавити прије пријема рјешења Комисије из члана 14 овог правилника, а објављује се најкасније у року од петнаест (15) дана од дана пријема тог рјешења.
- (3) Емитент је обавезан да у року од три (3) дана од дана објављивања достави Комисији доказ да је јавни позив из става 1 овог члана објављен.

Члан 20

- (1) Јавни позив мора да садржи:
 - a) текст проспекта; или
 - b) одлуку о емисији са обавјештењем где и како се проспекат може бесплатно добити, нарочити или прегледати.
- (2) Уколико јавни позив садржи текст проспекта, он се мора објавити у цјелисти.
- (3) Јавни позив мора садржавати, као прилоге, финансијске извјештаје и извјештаје о ревизији финансијских извјештаја, или обавјештење где и када се ови документи могу прегледати или добити.

Члан 21

У случају емисије обvezница, јавни позив садржи податке из одлуке о емисији.

Члан 22

За вријеме трајања јавне понуде емитенту није дозвољено да, осим проспекта и одлуке о емисији, објављује било каква друга обавјештења, рекламе и поруке упућене јавности посредством средстава јавног информисања или да на други начин комуницира са јавношћу ради давања информација о јавној понуди и подстицања на упис и уплату хартија од вриједности предметне емисије.

Члан 23

Проспект обавезно садржи:

- a) податке о емитенту (правном статусу емитента, структури власништва, дјелатности, имовини, задужености, добитку и губитку);
- b) податке о хартијама од вриједности који су предмет емисије (ознака врсте, укупан број и права која садржава хартија од вриједности);
- c) податке о мјесту, начину, року и времену уписа и уплате, назив, сједиште и адресу осигураваоца, ако је осигурана;
- d) податке о гаранту, ако се емисија врши уз гаранцију;
- e) изјаву о инвестирању, која садржава податке о намјери емитента у погледу циљева и начина коришћења капитала који ће се прибавити продајом хартија од вриједности;
- f) податке о пословању емитента;
- g) податке о одговорним и овлашћеним лицима емитента;
- h) изјаву одговорних лица емитента;
- i) име, сједиште и адресу потписника, ако је потписана;
- j) назнаку права прече куповине ако су таква права садржана у емисији.

Члан 24

Подаци о емитенту су:

- назив и сједиште емитента;
- ознака и регистарски број емитента у Регистру емитената код Комисије;
- број и датум уписа у судски регистар;
- правни статус;
- претежна дјелатност;
- број и датум рјешења о одобрењу за рад од стране надлежног органа, за емитенте за које је такво одобрење прописано посебним законом;
- подаци о повезаним лицима са емитентом, у складу са одредбама Закона о предузећима (назив, сједиште, учешће у капиталу);
- износ уписаног и уплаћеног основног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна, врсте, класе, број и номинална вриједност постојећих дionица, односно обveznica које се могу претворити у dionice;
- структура укупног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна;
- власничка структура основног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна, која укључује: списак лица која, директно или индиректно, имају значајан утицај на управљање емитента (име и презиме, адреса, функција коју обављају у органима емитента за физичка лица, односно фирма и сједиште за правна лица);
- списак dionicara са пет и више процената од укупног броја гласова, уз навођење процента гласова којег имају (име и презиме, адреса, функција коју обављају у органима емитента за физичка лица, односно фирма и сједиште за правна лица);
- укупан број гласова на скupštini emitenta, ukupan broj dionicara s pravom glasa, broj i nominalna vrijeđnost hartijsa od vrijeđnosti.

Члан 25

Подаци о хартијама од вриједности који су предмет емисије су:

- назив органа који је донио одлуку о емисији и датум усвајања одлуке;
- редни број емисије, врста и класа хартија од вриједности;
- број, номинална вриједност хартија од вриједности и укупна вриједност емисије;
- права садржана у хартијама од вриједности и ограничења тих права;
- носиоци, рок и начин коришћења права прече куповине;
- продајна цijena или начин њеног utvrđivanja;

- укупан број емитованих хартија од вриједности исте врсте и класе;
- изјава о томе да ли су хартије од вриједности претходних емисија, исте врсте и класе, увршћене на берзу или друго уређено јавно тржиште.

Члан 26

Подаци о мјесту, начину, року и времену уписа и уплате хартија од вриједности који су предмет емисије су:

- попис мјesta за упис и уплату, назив, сједиште и адреса банке, односно депозитара код кога је отворен привремени рачун за депоновање уплате, као и вријеме уписа и уплате;
- средство плаћања хартија од вриједности, са спецификацијом појединачних ствари и права, уколико се куповина хартија од вриједности врши уносом ствари и права;
- рок трајања уписа и уплате;
- начин процјене вриједности ствари и права, у складу са законом, уколико се прихватају као средство уплате и начин њиховог евидентирања, чувања и предаје емитенту или враћања купцима у случају неуспјеле емисије;
- назнака о задржаном праву емитента на прекид уписа и уплате прије истека утврђеног рока;
- критеријум успјешности емисије;
- начин и рокови поврата уплаћених средстава код прекида уписа и уплате или неуспјеле емисије.

Члан 27

Подаци о гаранту су:

- назив и сједиште гаранта;
- име, презиме и адреса директора, чланова управе и надзорног одбора или другог одговарајућег органа гаранта.

Члан 28

Изјава о инвестирању садржи:

- циљеве инвестирања, начин коришћења капитала који ће се прибавити емисијом и очекivanе ефекте инвестирања;
- опис основних ризика инвестирања који су у вези с пословањем емитента, природом хартија од вриједности или другим факторима.

Члан 29

(1) Подаци о пословању емитента су:

- кратак опис дјелатности и историје пословања емитента;
- кратак опис тржишне позиције емитента;
- обим производње или услуга за посљедње три (3) године;
- зависност од лиценци или других права на интелектуалну својину или посебних уговора значајних за пословање емитента;
- посједовање властитих патената или других права на интелектуалну својину;
- преглед важнијих инвестиција у току (техничка структура, вриједност, динамика), с посебним освртом на улагања у истраживање и развој;
- структура властитог портфеља хартија од вриједности;
- основне информације о покренутим или очекиваним правним споровима који могу значајније утицати на пословање емитента;
- упоредни приказ основних агрегатних позиција биланса стања, биланса успеха и биланса токова готовине по годишњем обрачуну за посљедње три (3) пословне године, изражен у апсолутним и релативним вриједностима, укључујући и објашњења за све значајније промјене у билансним позицијама (више од 10%);
- исплаћене дивиденде по врстама хартија од вриједности за претходну пословну годину;

- износ доспјелих обавеза и њихово учешће у укупним обавезама на дан доношења одлуке о емисији;
- број дана блокаде пословних рачуна у претходној години и у текућој години до датума објављивања проспекта;
- хипотеке, залоге и друга ограничења на имовини емитента;
- назив и сједиште предузећа за ревизију, име и презиме овлашћеног ревизора који је извршио ревизију финансијских извештаја и мишљење о извршеној ревизији финансијских извештаја из става 1 алинеје 9 овог члана;
- све промјене или разрђења овлашћених ревизора који су укључени у ревизију финансијских извештаја који су садржани у проспекту, као и разлоге због којих је то учињено.

(2) Ако је емитент банка или друга финансијска организација, поред података из става 1 овог члана, овај дио проспекта садржи и податке о:

- политици осигурања кредитита;
- вриједности и структуре резервисања за губитке по кредитима;
- вриједности девизне позиције;
- адекватности капитала; и
- другим показатељима који се од банака захтијевају одговарајућим прописима надлежне агенције за банкарство.

(3) Ако је емитент организација за осигурање, поред података из става 1 овог члана, овај дио проспекта садржи и податке о:

- фондовима сигурности;
- вриједности резерви;
- фонду превентиве;
- реосигурању; и
- другим показатељима који се захтијевају одговарајућим прописима надлежног регулаторног органа.

Члан 30

Подаци о одговорним лицима емитента су: име, презиме, адреса, стручна спрема и радна биографија директора и чланова управе и надзорног одбора, укључујући и евентуалне осуде за кривична дјела против привреде и службене дужности.

Члан 31

(1) Изјава одговорних лица емитента гласи:

„Изјављујемо да овај проспект садржи истинит и потпуни приказ имовине и обавеза, финансијског положаја и пословања емитента, права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности. Проспект не прикрива податке од материјалног значаја и не садржи податке ни информације које би потенцијалне инвеститоре довеле у заблуду“.

(2) Изјаву из претходног става потписују директор, предсједник управе и предсједник надзорног одбора емитента.

Члан 32

Објављени проспект мора бити идентичан предлогу проспекта достављеном Комисији приликом подношења захтјева.

Члан 33

(1) Уколико прије истека рока за упис и уплату хартија од вриједности настану нове околности које су од битног значаја за инвеститоре или се утврди да подаци објављени у проспекту нису потпуни и тачни, емитент је обавезан да објави додатак проспекта с допуном и исправком података, на начин и по поступку прописаном за објављивање проспекта.

(2) Емитент је обавезан да, у року од три (3) дана од дана објављивања додатка проспекта из претходног става,

- достави Комисији и банци, односно депозитару доказ да је додатак проспекта објављен.
- (3) У случају објављивања додатка проспекта, инвеститор има право да одустане од дотадашњег уписа и право на поврат уплаћених средстава.
 - (4) Захтјев за поврат средстава може се поднijети банци, односно депозитару најкасније до дана истека рока за упис и уплату хартија од вриједности јавном понудом, с тим да банка, односно депозитар мора извршити поврат уплаћених средстава у року од десет (10) дана од дана подношења захтјева.

Члан 34

Одредбе претходног члана сходно се примјењују на упис и уплату хартија од вриједности по јавном позиву за оснивање дионичког друштва.

4. Упис и уплата хартија од вриједности

Члан 35

Упис и уплата хартија од вриједности емитованих јавном понудом није дозвољен прије објављивања јавног позива.

Члан 36

- (1) Упис и уплата хартија од вриједности емитованих јавном понудом може трајати најдуже деведесет (90) дана, укључујући и дан објављивања јавног позива.
- (2) Комисија може да продужи рок из претходног става, по захтјеву емитента, најдуже до тридесет (30) дана:
 - a) ако емитент, на основу динамике уписа и уплате и властите процјене, оцјени вјероватним да би се емисија могла окончати успјешно уз продужење рока;
 - b) ако додатак проспекта, из оправданих разлога, није могао бити објављен најмање петнаест (15) дана до истека рока за упис и уплату; и
 - c) у другим случајевима које Комисија оцјени оправданим.

Члан 37

- (1) Упис емитованих хартија од вриједности врши се потписивањем изјаве о упису (уписница) у три (3) примјерка.
- (2) Упис се може извршити лично или посредством пуномоћника за физичко лице, односно заступника за правно лице, уз прилагање пуномоћи, односно овлашћења.
- (3) Уписница садржи:
 - име, презиме и ЈМБГ за физичка лица, односно назив, сједиште и регистарски број за правна лица, те адресу уписника;
 - број, врсту и класу уписаних хартија од вриједности, номиналну вриједност и цијену по којој се врши упис;
 - изјаву уписника да ће хартије од вриједности уплатити под условима утврђеним у јавном позиву;
 - изјаву уписника да је упознат са садржајем јавног позива и проспекта, а у случају оснивања дионичког друштва и са уговором о оснивању и са извјештајем оснивача, као и изјаву да те документе прихвати;
 - потпис уписника или пуномоћника, односно заступника и датум уписа;
 - назив и адресу банке, односно депозитара посредством које се врши упис и уплата хартија од вриједности и потпис овлашћеног лица банке, односно депозитара.
- (4) Уписница која не садржи елементе наведене у претходном ставу је ништава.

Члан 38

Одредбе претходног члана сходно се примјењују на упис других хартија од вриједности које се емитују јавном понудом.

Члан 39

Уколико је емитент хартија од вриједности банка, а неки од купца стичу или повећавају значајно гласачко право у банци, они су обавезни да приликом уписа и уплате хартија од вриједности банци, односно депозитару доставе одобрење надлежног органа за стицање или повећање гласачког права по основу предметне емисије.

Члан 40

- (1) Уплата уписаних хартија од вриједности емитованих јавном понудом врши се на посебан привремени рачун емитента, отворен код банке, односно депозитара.
- (2) Средства на рачуну из претходног става посебно се воде код банке, односно депозитара и не могу се користити у њеном пословању, нити могу бити предмет потраживања повјерилаца банке по било ком основу.
- (3) Уплаћеним средствима емитент не може располагати прије завршетка поступка емисије у складу са одредбама овог правилника.

Члан 41

- (1) Упис и уплата хартија од вриједности емитованих јавном понудом могу бити завршени и прије истека рока за упис и уплату, утврђеног у проспекту и јавном позиву, у следећим случајевима:
 - a) када је укупно емитовани број хартија од вриједности уписан и уплаћен прије истека објављеног рока; и
 - b) када је емитент, у складу са законом и одлуком о емисији, донио одлуку о прекиду уписа и уплате.
- (2) Одлуку о прекиду уписа и уплате, у случају из става 1 тачке б овог члана, емитент је дужан да достави Комисији и банци, односно депозитару и објавити на исти начин као и јавни позив, у року који не може бити дужи од осам (8) дана од дана доношења одлуке, а најкасније три (3) мјесеца од дана доношења рјешења Комисије о одобрењу емисије.
- (3) Одлука из претходног става обавезно садржи одредбе о начину и року поврата извршених уплате, који не може бити дужи од десет (10) дана од дана доношења одлуке.
- (4) Емитент је обавезан да, у року од три (3) дана од дана објављивања одлуке из става 1 овог члана, достави Комисији доказ да је одлука објављена.

Члан 42

- (1) Емисија може бити обустављена рјешењем Комисије у случају манипулатација или шпекулација у промету или када процјени да су тим активностима угрожени интереси јавности и инвеститора или да оне нису у складу са законом и другим прописима.
- (2) Рјешење из претходног става доставља се и банци, односно депозитару и обавезно садржи одредбу о начину и року поврата извршених уплате, који не може бити дужи од десет (10) дана од дана пријема рјешења.
- (3) Емитент је обавезан да, на начин предвиђен за објављивање јавног позива, у року који не може бити дужи од три (3) дана од дана пријема рјешења из става 1 овог члана, објави да је емисија обустављена рјешењем Комисије и да наведе начин и рок за поврат извршених средстава.
- (4) Емитент је обавезан да, у року од три (3) дана од дана објављивања да је емисија обустављена, достави Комисији доказ о тој објави.

Члан 43

Уговором између емитента и банке, односно депозитара детаљније се уређују питања у вези с начином пријема уплате за хартије од вриједности, односно преноса новчаних средстава емитенту, у случају успјешног окончања емисије, или у вези с повратом уплаћених новчаних средстава купцима, у случају прекида уписа и уплате,

неуспјешног окончања емисије или обустављања емисије од стране Комисије.

5. Извјештавање о резултатима емисије

Члан 44

- (1) Банка, односно депозитар посредством кога се врши уплата хартија од вриједности емитованих јавном понудом обавезан је да Комисији и емитенту достави писмени извјештај о резултатима емисије најкасније десет (10) дана након истека рока за упис и уплату, односно дана окончања понуде прије утврђеног рока.
- (2) Извјештај из претходног става садржи:
 - број и номиналну вриједност емитованих хартија од вриједности и укупну вриједност емисије;
 - укупан број уписаных и уплаћених хартија од вриједности;
 - укупан број уписаных и уплаћених хартија од вриједности по основу права прече куповине;
 - постигнуту продајну цијену;
 - укупан износ уплаћених хартија од вриједности;
 - за сваког купца име, презиме и ЈМБГ за физичка лица, односно назив, сједиште и регистарски број за правна лица, са уписницама и доказом о уплати хартија од вриједности, у прилогу;
 - износ извршene уплате сваког купца;
 - број, номиналну и укупну вриједност хартија од вриједности које је стекао сваки купац;
 - права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности.

Члан 45

Успјелом се сматра емисија хартија од вриједности јавном понудом:

- a) у првој емисији, ако је за све дионице одобрене емисије извршен упис и уплата у складу са одредбама Закона о предузећима;
- b) у наредним емисијама и емисијама других хартија од вриједности, ако је извршена уплата и упис најмање 70% од укупног броја хартија од вриједности утврђеног одлуком о емисији у прописаном року.

Члан 46

- (1) На основу извјештаја банке, односно депозитара из члана 44 овог правилника, Комисија доноси рјешење којим утврђује да је јавна понуда усјела са укупним бројем и износом проданих хартија од вриједности или јавну понуду проглашава неуспјелом.
- (2) Рјешење из претходног става Комисија је обавезана да достави емитенту, банци и Централном регистру, односно депозитару, најкасније у року од осам (8) дана од пријема извјештаја банке, односно депозитара из члана 44 овог правилника.

Члан 47

- (1) Емитент је обавезан да, најкасније у року од осам (8) дана од дана пријема рјешења Комисије из претходног члана, објави извјештај о укупном износу и броју уписаных и уплаћених хартија од вриједности (у даљем тексту: извјештај).
- (2) Извјештај из претходног става емитент је обавезан да објави на начин предвиђен за објављивање јавног позива.
- (3) Емитент је обавезан да, у року од три (3) дана од дана објављивања извјештаја из става 1 овог члана, достави Комисији доказ да је извјештај објављен.
- (4) У случају неуспјеле емисије, извјештај обавезно садржи и податке о начину и року поврата извршених уплат, који не може бити дужи од десет (10) дана од дана пријема рјешења Комисије којим је емисија проглашена неуспјелом.

Након што је емисија хартија од вриједности проглашена успјелом, банка, односно депозитар је обавезан да, у року од три (3) дана од дана пријема рјешења из члана 46 става 1 овог правилника, пренесе уплаћена новчана средства на рачун емитента.

Члан 48

Након што је емисија хартија од вриједности проглашена успјелом, банка, односно депозитар је обавезан да, у року од три (3) дана од дана пријема рјешења из члана 46 става 1 овог правилника, пренесе уплаћена новчана средства на рачун емитента.

Члан 49

- (1) На основу примљеног рјешења из члана 46. овог правилника, којим је емисија проглашена успјелом, емитент је обавезан да, у законском року, изврши упис основног капитала, односно повећање основног капитала у судски регистар.
- (2) Емитент је обавезан да, у року од 15 (петнаест) дана од дана пријема рјешења о упису у судски регистар, поднесе захтјев Комисији за упис емисије у Регистар емитената код Комисије, у складу са одредбама Правилника о начину упису и вођењу регистра емитената хартија од вриједности код Комисије за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ.

Члан 50

Емитент је обавезан, да у року од петнаест (15) дана од дана достављања рјешења о упису емитента у Регистар код Комисије, поднесе Централном регистру захтјев за регистрацију хартија од вриједности.

Члан 51

- (1) Непродате хартије од вриједности и хартије од вриједности понуђене у јавној понуди која је проглашена неуспјелом, не производе правне послеђице, нити могу бити у правном промету.
- (2) Емитент чија је емисија хартија од вриједности јавном понудом проглашена неуспјелом или је обуставила Комисија, нема право поднијети захтјев за одобрење наредне емисије најмање у року од шест (6) мјесеци од дана проглашења емисије неуспјелом или њеног обустављања.

III – ЕМИСИЈА ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ УЗ СКРАЋЕНИ ПРОСПЕКТ

1. Дефинисање појмова

Члан 52

Под емисијом хартија од вриједности уз скраћени проспект подразумијева се емисија хартија од вриједности у којој се:

- a) емитују хартије од вриједности чији је обим емисије укупне вриједности до
- b) 100.000,00 КМ;
- c) емитују хартије који се продају унапријед одређеном купцу или групи до највише тридесет (30) купаца (затворена понуда).

Члан 53

Емисија хартија од вриједности укупне вриједности до 100.000,00 КМ врши се у складу са одредбама овог правилника прописаним за јавну понуду, али уз скраћени проспект.

Члан 54

- (1) Купац, односно група купаца из члана 52 тачке b овог правилника, сматра се унапријед одређеном када понуда хартија од вриједности није усмјерена према неодређеном броју лица, него на унапријед познате купце који имају директан приступ информацијама емитента, које им омогућавају процењивање предметне емисије као инвестиције.
- (2) Ограничавање броја купаца из члана 52 тачке b овог правилника, односи се на све понуде хартија од вриједности извршene у периоду од дванаест (12) мјесеци.

Члан 55

Емисија хартија од вриједности уз скраћени проспект затвореном понудом врши се на основу претходног одобрења Комисије.

2. Услови и поступак емисије хартија од вриједности уз скраћени проспект (затворена понуда)**Члан 56**

Емисија хартија од вриједности поступком затворене понуде подразумијева:

- a) доношење одлуке о емисији;
- b) закључивање уговора између емитента и банке, односно депозитара ради отварања привременог рачуна за депоновање уплата по основу куповине емитованих хартија од вриједности;
- c) подношење захтјева Комисији за хартије од вриједности ради добијања одобрења за емисију;
- d) комуникација с купцима у поступку затворене понуде;
- e) упис основног капитала, односно повећања основног капитала по основу емисије хартија од вриједности у судски регистар;
- f) упис емитента, односно промјене података о капиталу у регистар емитената код Комисије за хартије од вриједности;
- g) упис хартија од вриједности на рачуне емитента и купца код Централног регистра хартија од вриједности Брчко дистрикта БиХ.

2.1. Доношење одлуке о емисији**Члан 57**

- (1) Одлука о емисији хартија од вриједности затвореном понудом, поред елемената одлуке из члана 6 става 2 овог правилника мора садржавати:
 - a) назнаку да ће се емисија обавити затвореном понудом;
 - b) изричitu и недвосмислену идентификацију лица којима се продају емитоване хартије од вриједности, у смислу члана 52 тачке б Правилника;
 - c) висину износа с којим лица из претходне тачке учествују у куповини хартија од вриједности;
 - d) начин комуникације с купцима;
 - e) процијењену вриједност ствари и права, уколико се прихватају као средство уплате и начин њиховог евидентирања, чувања и предаје емитенту или враћања купцима у случају неуспјеле емисије;
 - f) ограничења у преносу хартија од вриједности које су предмет емисије.
- (2) Критеријум успјешности емисије хартија од вриједности затвореном понудом утврђује емитент одлуком о емисији, с тим да укупан износ уплаћених хартија од вриједности не може бити мањи од 70% вриједности укупне емисије, када се ради о уплати у новцу, односно 100% од вриједности укупне емисије, када се ради о уплати у стварима и правима.

Члан 58

- (1) Хартије од вриједности емитоване и стечене затвореном понудом не могу се продавати, залагати или на други начин отуђивати у периоду од једне године од уписа у Централни регистар.
- (2) Изузети од ограничења из претходног става су:
 - a) пренос хартија од вриједности по основу наслjeђа или по сили закона;
 - b) пренос хартија од вриједности у случају преузимања дionичког друштва;
 - c) пренос хартија од вриједности на емитента у случајевима када то дозвољава закон.

2.2. Закључивање уговора између емитента и банке, односно депозитара**Члан 59**

- (1) Депозитна банка, односно депозитар је она банка коју изабере емитент и која, на основу уговора закљученог са емитентом и по налогу емитента, обезбиједи услове за упис хартија од вриједности, отвара привремени рачун за депоновање уплата по основу уписа хартија од вриједности и/или обезбиједи доказе код уплате у стварима и/или правима, сачињава и доставља извјештај о броју уписаних и уплаћених хартија од вриједности.
- (2) Уговором између емитента и банке, односно депозитара детаљније се уређују питања у вези с начином пријема уплате за хартије од вриједности, односно преноса новчаних средстава, ствари и права емитенту, у случају успешног завршетка емисије, или у вези с повратом уплаћених новчаних средстава, ствари и права купцима, у случају прекида уписа и уплате, неуспјешног завршетка емисије или неуспјешног завршетка емисије или обустављања емисије од стране Комисије.
- (3) Уколико се уплата по основу куповине хартија од вриједности врши (и) уносом ствари и права, банка, односно депозитар би, поред отварања привременог рачуна, имала обавезу да преузме доказе о власништву над стварима и правима који су предмет уноса са свим оптерећењима, процјену њихових вриједности од стране овлашћеног процјењивача, као и доказе о стављању тих ствари и права на трајно и слободно располагање емитенту у случају успешне емисије.

2.3. Подношење захтјева**Члан 60**

- (1) Емитент подноси Комисији захтјев за одобрење емисије хартија од вриједности затвореном понудом најкасније у року од тридесет (30) дана од дана доношења одлуке о емисији.
- (2) Захтјев се подноси непосредно на протокол у службеним просторијама Комисије или поштом путем препоручене пошиљке.
- (3) Уз захтјев за одобрење емисије хартија од вриједности затвореном понудом емитент подноси:
 - a) одлуку о емисији;
 - b) записник са сједнице надлежног органа на којој је донесена одлука о емисији;
 - c) рјешење о упису емитента у судски регистар;
 - d) рјешење о упису емитента у Регистар емитената код Комисије;
 - e) уговор с банком, односно депозитаром ради отварања привременог рачуна за депоновање уплата по основу куповине емитованих дionици;
 - f) предлог скраћеног проспекта;
 - g) финансијски извјештај за претходну годину и одговарајући извјештај овлашћеног ревизора;
 - h) потврду овлашћене банке за послове платног промета о стању пословних рачуна емитента за последњих шездесет (60) дана до дана подношења захтјева;
 - i) извјештај овлашћеног процјењивача, ако се уплата врши у стварима или правима;
 - j) доказ о идентитету унапријед познатог купца;
 - k) доказ о власништву над стварима и правима, ако се уплата врши у стварима или правима и изјаву купца да на стварима и правима нема терета;
 - l) доказ о уплати прописане накнаде Комисији.
- (4) Прилог: уговор с банком, односно депозитаром ради отварања привременог рачуна за депоновање уплата по основу куповине емитованих хартија од вриједности не подноси се у случају када је емитент банка.

- (5) Уколико је емитент банка или друга финансијска организација, Комисији се уз захтјев, прилаже и писмена сагласност надлежног регулаторног органа, за предметну емисију.
- (6) Прилози се подносе у оригиналу или копијама овјереним од одговорног лица емитента.
- (7) Изузетно емитент не доставља прилоге: рјешење о упису емитента у судски регистар и рјешење о упису емитента у Регистар емитената код Комисије, ако су они достављени, односно добијени у поступку уписа у Регистар емитената код Комисије, а није било промјена до дана подношења захтјева за одобрење емисије.
- (8) Емитент не доставља ни извјештај: финансијски извјештај за претходну годину и одговарајући извјештај овлашћеног ревизора, потврду овлашћене банке за послове платног промета о стању пословних рачуна емитента за посљедњих шездесет (60) дана до дана подношења захтјева ако су приложени уз ранији захтјев за одобрење емисије.

Члан 61

- (1) Уколико је захтјев поднијет послије истека рока од тридесет (30) дана од дана доношења одлуке о емисији, Комисија ће закључком одбацити захтјев као неблаговремен.
- (2) Закључак из претходног става је коначан.
- (3) Уколико уз захтјев за одобрење емисије дionица затвореном понудом није поднесена уредна или потпуна документација у складу са законом и овим правилником, Комисија ће одмах подносиоцу захтјева доставити писмени закључак о недостасцима, које је емитент обавезан да отклони најкасније у року од петнаест (15) дана од дана пријема закључка Комисије.
- (4) Закључком Комисија може од емитента тражити достављање и других података и документа потребних за оцјену оправданости захтјева.
- (5) Комисија може на захтјев емитента, из оправданих разлога, продужити рок од петнаест (15) дана.
- (6) У случају непоступања емитента у остављеном року Комисија ће закључком одбацити захтјев као неуредан.
- (7) Закључак из претходног става је коначан.

Члан 62

- (1) Комисија је обавезана да, у року од тридесет (30) дана од дана пријема уредног и потпуног захтјева за емисију затвореном понудом, донесе рјешење којим се захтјев одобрава или одбија.
- (2) Рјешење из претходног става је коначно.
- (3) Рјешењем о одобрењу захтјева Комисија потврђује да је емитент поступио у складу са одредбама закона и овог правилника и да скраћени проспект садржи све елементе утврђене законом и овим правилником.
- (4) За истинитост, тачност и потпуност података и информација садржаних у захтјеву, скраћеном проспекту и другој документацији, достављеној уз захтјев, одговара емитент и овлашћена лица емитента.

Члан 63

Комисија ће одбити захтјев ако:

- a) оцијени да емитент није способан за извршавање обавеза по основу хартија од вриједности који су предмет емисије или оцијени да се емисијом хартија од вриједности угрожавају интереси јавности или инвеститора;
- b) утврди да подаци у захтјеву и документи приложени уз захтјев нису потпуни, тачни или на други начин нису у складу са законом и овим Правилником;
- c) утврди да емитент прикупља капитал за неко друго лице у циљу изbjегавања да се то лице појави као емитент.

- (1) Уплате за хартије од вриједности емитоване затвореном понудом је могућа у новцу или уношењем ствари и права изражених у новчаној вриједности.
- (2) Ствари могу бити предмет уноса, уколико њихова вриједност није отписана више од 60%.

Члан 64

Скраћени проспект обавезно садржи:

- a) податак о емитенту;
- b) податак о пословању емитента;
- c) податак о хартијама од вриједности које су предмет емисије;
- d) податке о мјесту, начину, року и времену уписа и уплате хартија од вриједности;
- e) изјаву о инвестирању, која садржава податке о намјери емитента у погледу циљева и начина кориштења капитала који ће се прибавити продајом хартија од вриједности;
- f) податке о унапријед познатом купцу;
- g) податке о одговорним лицима емитента;
- h) изјаву одговорних лица емитента.

Члан 65

Подаци о емитенту су:

- назив и сједиште емитента;
- ознака и регистарски број емитента у Регистру емитената код Комисије;
- број и датум уписа у судски регистар;
- правни статус;
- претежна дјелатност;
- број и датум рјешења о одобрењу за рад од стране надлежног органа, за емитенте за које је такво одобрење прописано посебним законом;
- подаци о повезаним лицима са емитентом, у складу са одредбама Закона о предузећима (назив, сједиште, учешће у капиталу);
- износ уписаног и уплаћеног основног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна, врсте, класе, број и номинална вриједност постојећих дionица, односно обveznica које се могу претворити у дionице;
- структура укупног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна;
- власничка структура основног капитала на дан посљедњег годишњег обрачуна, која укључује: списак лица која, директно или индиректно, имају значајан утицај на управљање емитента (име и презиме, адреса, функција коју обављају у органима емитента за физичка лица, односно фирма и сједиште за правна лица);
- списак дionичара са пет и више процената од укупног броја гласова, уз навођење процента гласова којег имају (име и презиме, адреса, функција коју обављају у органима емитента за физичка лица, односно фирма и сједиште за правна лица);
- укупан број гласова на скupštini emitenta, ukupan broj dionicara sa pravom glasa, broj i nominalna vrijeđnost dionica;
- назив и сједиште предузећа за ревизију, име и презиме овлашћеног ревизора који је извршио ревизију финансијског извјештаја и мишљење о извршеној ревизији финансијског извјештаја.

Члан 66

(1) Подаци о пословању емитента су:

- кратак опис дјелатности и историје пословања емитента;
- кратак опис тржишне позиције емитента;
- обим производње или услуга за посљедње три године;
- зависност од лиценци или других права на интелектуалну својину или посебних уговора значајних за пословање емитента;
- посједовање властитих патената или других права на интелектуалну својину;

- преглед важнијих инвестиција у току (техничка структура, вриједност, динамика), с посебним освртом на улагања у истраживање и развој;
 - структура властитог портфела хартија од вриједности;
 - основне информације о покренутим или очекиваним правним споровима који могу значајније утицати на пословање емитента;
 - упоредни приказ основних агрегатних позиција биланса стања, биланса успјеха и биланса токова готовине по годишњем обрачуну за посљедње три пословне године, изражен у апсолутним и релативним вриједностима, укључујући и објашњења за све значајније промјене у билансним позицијама (више од 10%);
 - исплаћене дивиденде по врстама хартија од вриједности за претходну пословну годину;
 - износ доспјелих обавеза и њихово учешће у укупним обавезама на дан доношења одлуке о емисији;
 - број дана блокаде пословних рачуна у претходној години и у текућој години до датума објављивања проспекта;
 - хипотеке, залоге и друга ограничења на имовину емитента;
 - све промјене или разрђешења овлашћених ревизора који су укључени у ревизију финансијских извјештаја који су садржани у проспекту, као и разлоге због којих је то учињено.
- (2) Ако је емитент банка или друга финансијска организација, поред података из става 1 овог члана, овај дио проспекта садржи и податке о:
- политици осигурања кредита;
 - вриједности и структури резервисања за губитке по кредитима;
 - вриједности девизне позиције;
 - адекватности капитала и
 - другим показатељима који се од банака захтијевају одговарајућим прописима надлежне агенције за банкарство.
- (3) Ако је емитент организација за осигурање, поред података из става 1 овог члана, овај дио проспекта садржи и податке о:
- фондовима сигурности;
 - вриједности резерви;
 - фонду превентиве;
 - реосигурању и
 - другим показатељима који се захтијевају одговарајућим прописима надлежног регулаторног органа.

Члан 68

Подаци о хартијама од вриједности који су предмет емисије су:

- назив органа који је донио одлуку о емисији и датум усвајања одлуке;
- редни број емисије, врста и класа хартија од вриједности;
- број, номинална вриједност хартија од вриједности и укупна вриједност емисије;
- права садржана у хартијама од вриједности и ограничења тих права;
- продајна цијена или начин њеног утврђивања;
- укупан број емитованих хартија од вриједности исте врсте и класе.

Члан 69

Подаци о мјесту, начину, року и времену уписа и уплате хартија од вриједности, који су предмет емисије су:

- попис мјеста за упис и уплату, назив, сједиште и адреса банке, односно депозитара код које је отворен привремени рачун за депоновање уплате, као и вријеме уписа и уплате;
- средство плаћања хартија од вриједности, са спецификацијом појединачних ствари и права, уколико

- се куповина хартија од вриједности врши уносом ствари и права,
- рок трајања уписа и уплате;
- начин процјене вриједности ствари и права, у складу са законом, уколико се прихватају као средство уплате и начин њиховог евидентирања, чувања и предаје емитенту или враћања купцима у случају неуспјеле емисије;
- назнака о задржаном праву емитента на прекид уписа и уплате прије истека утврђеног рока;
- критеријум успјешности емисије;
- начин и рокови поврату уплаћених средстава код прекида уписа и уплате или неуспјеле емисије.

Члан 70

Изјава о инвестирању садржи:

- циљеве инвестирања, начин коришћења капитала који ће се прибавити емисијом и очекиване ефекте инвестирања;
- опис основних ризика инвестирања који су у вези с пословањем емитента, природом хартија од вриједности или другим факторима.

Члан 71

Подаци о унапријед познатом купцу су:

- име, презиме и ЈМБГ за физичко лице, односно назив, сједиште, регистарски број и датум уписа у одговарајући регистар за правно лице, те адресу купца;
- број дionица, номинална вриједност и вриједност учешћа у основном капиталу емитента које купац поједује до предметне емисије (изражено у апсолутним и релативним вриједностима);
- подаци о повезаним лицима у смислу одредби закона.

Члан 72

Подаци о одговорним лицима емитента су: име, презиме, адреса, стручна спрема и радна биографија директора и чланова управе и надзорног одбора, укључујући и евентуалне осуде за кривична дјела против привреде и службene дужности.

Члан 73

- (1) Изјава одговорних лица емитента гласи:

"Изјављујемо да овај проспект садржи истинит и потпуни приказ имовине и обавеза, финансијског положаја и пословања емитента, права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности. Проспект не прикрива податке од материјалног значаја и не садржи податке ни информације које би потенцијалне инвеститоре довеле у заблуду."

- (2) Изјаву из претходног става потписују директор (предсједник управе) и предсједник надзорног одбора емитента.

2.4. Комуникација са купцима у поступку емисије затвореном понудом

Члан 74

- (1) Скраћени проспект за емисију хартија од вриједности затвореном понудом емитент не смије да објави, него бесплатно доставља купцима на увид.
- (2) Скраћени проспект достављен купцима на увид мора бити идентичан приједлогу проспекта достављеног Комисији приликом подношења захтјева за одобрење емисије затвореном понудом.
- (3) Измјене и допуне одобреног скраћеног проспекта се могу вршити само уз претходно одобрење Комисије, по истом поступку по коме је одобрен.
- (4) У случају измјене и допуне скраћеног проспекта, инвеститор има право да одустане од дотадашњег уписа и право на поврат уплаћених средстава.

- (5) Захтјев за поврат средстава може се поднijети банци, односно депозитару најкасније до дана истека рока за упис и уплату дионаца затвореном понудом, с тим да банка, односно депозитар мора извршити поврат уплаћених средстава у року од 10 (десет) дана од дана подношења захтјева.
- (6) За вријеме трајања понуде дионаца у поступку затворене понуде емитент не смије ступати у контакт са потенцијалним купцима посредством средстава јавног информисања.

Члан 75

- (1) Упис хартија од вриједности емитованих затвореном понудом се врши потписивањем изјаве о упису (уписница) у три примјерка.
- (2) Упис се може извршити лично или посредством пуномоћника за физичко лице, односно заступника за правно лице, уз прилагање пуномоћи, односно овлашћења.
- (3) Уписница садржи:
- име, презиме и ЈМБГ за физичка лица, односно назив, сједиште и регистарски број за правна лица, те адресу уписника;
 - број, врсту и класу уписаних хартија од вриједности, номиналну вриједност и цијену по којој се врши упис;
 - изјаву уписника да ће папире од вриједности уплатити под условима утврђеним у јавном позиву;
 - изјаву уписника да је упознат са садржајем јавног позива и проспекта, а у случају оснивања дионачког друштва и са уговором о оснивању и са извјештајем оснивача, као и изјаву да те документе прихвата;
 - потпис уписника или пуномоћника, односно законског заступника и датум уписа;
 - назив и адресу банке, односно депозитара посредством које се врши упис и уплата хартија од вриједности и потпис овлашћеног лица банке, односно депозитара.
- (4) Уписница која не садржи елементе наведене у претходном ставу је ништава.
- (5) Уколико је емитент хартија од вриједности банка, а неки од купаца стичу или повећавају значајно гласачко право у банци према одредбама Закона о банкама, исти су обавезни да, приликом уписа и уплате емитованих хартија од вриједности банци, односно депозитару доставе одобрење надлежне Агенције за банкарство за стицање или повећање гласачког права по основу предметне емисије.

Члан 76

- (1) Уплата уписаних хартија од вриједности емитованих затвореном понудом врши се на посебан привремени рачун емитента, отворен код банке, односно депозитара.
- (2) Средства на рачуну из претходног става се посебно воде код банке, односно депозитара и не могу се користити у њеном пословању, нити могу бити предмет потраживања повјерилаца банке по било ком основу.
- (3) Уплате прихваћене уношењем ствари и права евидентирају се код банке, односно депозитара на основу извршene процјене овлашћеног процјењивача. Купац је обавезан да банци, односно депозитару поднесе документацију која вјеродостојно потврђује куповину хартија од вриједности уношењем ствари и права.
- (4) Уплаћеним средствима емитент не може располагати прије оконачања поступка емисије у складу са одредбама овог правилника.
- (5) Рок за упис и уплату хартија од вриједности емитованих затвореном понудом не може бити дужи од четрдесет пет (45) дана од дана који је емитент одредио за почетак емисије, с тим да упис и уплата хартија од вриједности не може почети прије дана достављања рјешења Комисије којим се емисија одобрава.

Члан 77

- (1) Упис и уплата хартија од вриједности емитованих затвореном понудом може бити окончана и прије истека рока за упис и уплату, утврђеног у одлуци и скраћеном проспекту, у следећим случајевима:
- a) када је укупно емитовани број хартија од вриједности уписан и уплаћен прије истека објављеног рока;
 - b) када је емитент, у складу са законом и одлуком о емисији, донио одлуку о прекиду уписа и уплате.
- (2) Одлуку о прекиду уписа и уплате прије истека рока за упис и уплату емитент је обавезан да достави Комисији, банци, односно депозитару и унапријед одређеним купцима и то у року од три (3) дана од дана доношења одлуке, а најкасније мјесец дана од дана доношења рјешења Комисије о одобрењу емисије.
- (3) Одлука из претходног става обавезно садржи одредбе о начину и року поврата извршених уплат, који не може бити дужи од десет (10) дана од дана доношења одлуке.

Члан 78

- (1) Емисија може бити обустављена рјешењем Комисије у случају манипулатија или шпекулација у промету или када процјени да су тим активностима угрожени интереси инвеститора и јавности или да оне нису у складу са законом и другим прописима.
- (2) Рјешење о обустављању емисије доставља се и банци, односно депозитару и обавезно садржи одредбу о начину и року поврата извршених уплат, који не може бити дужи од десет (10) дана од дана пријема рјешења.
- (3) Емитент је обавезан да, у року који не може бити дужи од три (3) дана од дана пријема рјешења о обустављању емисије, у једном од дневних листова доступних на цијелој територији Брчко дистрикта БиХ, објави да је емисија обустављена рјешењем Комисије и да наведе начин и рок за поврат извршених средстава.
- (4) Емитент је обавезан да у року из претходног става обавијести познате купце да је емисија обустављена решењем Комисије.
- (5) Емитент је обавезан да, у року од три (3) дана од дана објављивања да је емисија обустављена достави Комисији доказ о тој објави.

2.5. Извјештавање о резултатима емисије хартија од вриједности затвореном понудом

Члан 79

- (1) Банка, односно депозитар посредством које се врши уплата емитованих хартија од вриједности затвореном понудом обавезна је да Комисији и емитенту достави писмени извјештај о резултатима емисије најкасније три (3) дана након истека рока за упис и уплату, односно дана окончања понуде прије утврђеног рока.
- (2) Извјештај из претходног става садржи:
- број и номиналну вриједност емитованих хартија од вриједности и укупну вриједност емисије;
 - укупан број уписаних и уплаћених хартија од вриједности;
 - укупан број уписаних и уплаћених хартија од вриједности по основу права прече куповине;
 - постигнуту продајну цијену;
 - укупан износ уплаћених хартија од вриједности;
 - за сваког купца име, презиме и ЈМБГ за физичка лица, односно назив, сједиште и регистарски број за правна лица, са уписницама и доказом о уплати хартија од вриједности, у прилогу;
 - износ извршene уплате сваког купца;
 - број, номиналну и укупну вриједност хартија од вриједности које је стекао сваки купац;

- права и ограничења права садржаних у хартијама од вриједности.

Члан 80

- (1) На основу извјештаја банке, односно депозитара из претходног члана, Комисија доноси рјешење којим утвђује да је емисија хартија од вриједности затвореном понудом успјела, са укупним бројем и износом проданих хартија од вриједности или емисији проглашава неуспјелом.
- (2) Решење из претходног става Комисија је обавезна да достави емитенту и банци, односно депозитару најкасније у року осам (8) дана од пријема извјештаја банке, односно депозитара из претходног члана.

Члан 81

На основу примљеног рјешења из претходног члана, којим је утврђено успјешно окончање емисије, банка, односно депозитар је обавезна, најкасније у року од три (3) дана пренијести уплаћена новчана средства на рачун емитента, као и документацију која омогућава трајно и слободно располагање стварима и правима.

Члан 82

- (1) На основу примљеног рјешења којим је емисија затвореном понудом проглашена успјелом, емитент хартија од вриједности је обавезан да, у законском року изврши упис основног капитала, односно повећање основног капитала у судски регистар.
- (2) Емитент је обавезан да, у року од петнаест (15) дана, од дана пријема рјешења о упису у судски регистар, поднесе захтјев Комисији за упис емисије у Регистар емитената код Комисије, у складу са одредбама Правилника о начину уписа и вођењу регистра емитената хартија од вриједности код Комисије за папире од вриједности Брчко дистрикта БиХ.
- (3) Емитент је обавезан да, у року од петнаест (15) дана од дана достављања рјешења о упису емитента у Регистар код Комисије, поднесе Централном регистру захтјев за регистрацију хартија од вриједности.

Члан 83

Банка, односно депозитар је обавезна да, најкасније у року од десет (10) дана од дана пријема одлуке емитента о прекиду или неуспјелој емисији, врати купцима уплаћена новчана средства, као и документацију која омогућава трајно и слободно располагање стварима и правима.

Члан 84

- (1) Непродате хартије од вриједности понуђене на продају затвореном понудом у емисији која је проглашена неуспјелом, не производе правне посљедице, нити могу бити у правном промету.
- (2) Емитент чија је емисија хартија од вриједности затвореном понудом проглашена неуспјелом или је обустављена рјешењем Комисије, нема право поднијети захтјев за одобрење наредне емисије најмање у року од шест (6) мјесеци од дана проглашења емисије неуспјелом или њеног обустављања.

Члан 85

Даном ступања на снагу овог правилника престаје да важи Правилник о условима и поступку емисије хартија од вриједности („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ“) број 20/04) са свим изменама и допунама и Упутство о условима и поступку емисије хартија од вриједности уз скраћени проспект („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ“) број 26/06).

Члан 86

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објаве у «Службеном гласнику Брчко дистрикта БиХ».

Број: 15-051-537/07

Датум, 26. новембар 2007. године

**Предсједник
Комисије за хартије од вриједности
Брчко дистрикта БиХ
Мирсад Бешлагић, дипл. ек., с.р.**

43

На основу чланова 48 и 66 Закона о хартијама од вриједности ("Службени гласник Брчко дистрикта БиХ", бројеви 15/03, 27/04 и 42/04), Комисија за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ на својој десетој (10) сједници одржаној 16. октобра 2007. године, д о н и ј е л а ј е :

**ПРАВИЛНИК
о стицању звања и издавању дозволе за обављање
послова брокера, инвестиционог менаџера и
инвестиционог савјетника**

I – ОПШТЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1

Овим правилником се уређују услови и поступак за стицање звања и издавање дозволе за обављање послова:

- a) брокера;
- b) инвестиционог менаџера;
- c) инвестиционог савјетника.

Члан 2

- (1) Брокер је физичко лице овлашћено за обављање послова трговине хартијама од вриједности, које послује у својству запосленог у предузећу за пословање са хартијама од вриједности или као независни трговац.
- (2) Инвестициони менаџер је физичко лице које, на основу писменог уговора закљученог с клијентом, преузима портфель хартија од вриједности клијента у целини или у једном дијелу, на чување и управљање или само на управљање, који се овим послом може бавити у својству запосленог у предузећу за пословање са хартијама од вриједности или као самосталном дјелатношћу.
- (3) Инвестициони савјетник је физичко лице које савјетује при инвестирању у хартије од вриједности, при њиховој куповини или продаји и остваривању права, који се овим послом може бавити у својству запосленог у предузећу за пословање са хартијама од вриједности или као самосталном дјелатношћу.

II – СТИЦАЊЕ ЗВАЊА

Члан 3

Звање брокера може стећи лице с високом стручном спремом економске, правне, математичке или техничке струке и које је положило стручни испит за брокера.

Члан 4

Звање инвестиционог менаџера може стећи лице с високом стручном спремом економске, правне, математичке или техничке струке, с најмање двије године радног искуства у тој спреми и које је положило стручни испит за инвестиционог менаџера.

Члан 5

Звање инвестиционог савјетника може стећи лице које има звање инвестиционог менаџера и најмање три године радног искуства на пословима инвестиционог менаџера, што доказује потврдом правног лица код кога је било запослено, односно надлежног органа код кога је регистровано, с прегледом обављених послова.

Члан 6