

**BOSNA I HERCEGOVINA  
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE  
VLADA**

**PRIJEDLOG**

**Z A K O N**

**O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O TRŽIŠTU VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

**Sarajevo, decembar 2016. godine**

# **ZAKON**

## **O IZMJENAMA I DOPUNAMA ZAKONA O TRŽIŠTU VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

### **Član 1.**

U Zakonu o tržištu vrijednosnih papira („Službene novine Federacije BiH“, br. 85/08, 109/12 i 86/15) iza člana 3. dodaje se novi član 3a., koji glasi:

### **„Član 3a.**

#### **Pravne posljedice osude**

Pravne posljedice osude su događaji ili okolnosti u vezi sa pravnom ili fizičkom osobom koje su u suprotnosti sa odredbama ovog zakona, drugog zakona i akata donesenih na osnovu njihovog odnosa odnosno saglasnosti Komisije u skladu sa odredbama ovog zakona, a takva osoba je ili se na nju primjenjuje:

- a) pravosnažno osuđivana 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 te druga krivična djela, izuzev krivičnih djela protiv bezbjednosti saobraćaja, uključujući povezana lica sa tim licima u smislu ovog zakona;
- b) u posljednjih pet godina počinila težu povredu, odnosno ponavljanje povrede ovog zakona, ili koje se odnose na preuzimanja dioničkih društava, investicijske fondove, zakon kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti, zakon kojim se reguliše poslovanje banaka, društava za osiguranje, propise Komisije, akta uređenog javnog tržišta ili Registra, a koje se odnose na ili su za posljedicu imale: nesitinito objavljivanje informacija, odnosno objavljivanje informacija koje dovode u zabludu, ponašanje suprotno odredbama o zloupotrebama na tržištu iz ovog zakona, povredu obaveze čuvanja poslovne tajne, ugrožavanje interesa učesnika na tržištu vrijednosnih papira;
- c) u posljednjih pet godina počinila težu povredu, odnosno ponavljanje povrede propisa iz tačke b) ovog člana, a koja se odnosi ili je za posljedicu imala: prestanak obavljanja dužnosti direktora ili osobe sa dozvolom po ovom zakonu u profesionalnom posredniku i drugom učesniku na tržištu vrijednosnih papira, ili obustavljanje odnosno oduzimanje dozvole za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima;
- d) u posljednjih pet godina na osobu je primjenjena sankcija, odnosno mjera prema zakonima ili podzakonskim aktima strane države, a koja predstavlja sličnu, odnosno uporedivu sankciju ili mjeru iz ovog člana.“

### **Član 2.**

Iza člana 76b. dodaje se novi član 76c., koji glasi:

### **„Član 76c.**

#### **Odbijanje davanja saglasnosti**

Komisija neće dati saglasnost za sticanje kvalificiranog udjela ukoliko:

- a) postoje pravne posljedice osude iz člana 3a. ovog zakona;
- b) namjeravani sticatelj nema dobar ugled, odnosno za kojeg na osnovu dosadašnjeg ponašanja nije moguće opravdano zaključiti da će pošteno i savjesno vršiti svoje dužnosti kao imatelj udjela te za kojeg postoji osnovana sumnja da je na bilo koji način učestvovao u aktivnostima vezanim za pranje novca, finansiranje terorizma i korupciju;
- c) postoje prepreke prema općima aktima Komisije.“

### **Član 3.**

U članu 91. stav 1. tač. b) i c) mijenjaju se i glase:

„b) da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3a. ovog zakona;

c) da kandidat za direktora ima dobar ugled odnosno za kojeg je na osnovu dosadašnjeg ponašanja moguće opravdano zaključiti da će pošteno i savjesno vršiti svoje dužnosti te za kojeg ne postoji osnovana sumnja da je na bilo koji način učestvovao u aktivnostima vezanim za pranje novca, finansiranje terorizma i korupciju;“

### **Član 4.**

U članu 104. stav 1. tač. b) i c) mijenjaju se i glase:

„b) da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3a. ovog zakona;

c) broker, investicijski menadžer i investicijski savjetnik ima dobar ugled odnosno za kojeg je na osnovu dosadašnjeg ponašanja moguće opravdano zaključiti da će pošteno i savjesno vršiti svoje dužnosti te za kojeg ne postoji osnovana sumnja da je na bilo koji način učestvovao u aktivnostima vezanim za pranje novca, finansiranje terorizma i korupciju;“

### **Član 5.**

U članu 140a. iza riječi „76a.“ veznik „i“ zamjenjuje se zarezom, a iza riječi „76b“ dodaju se riječi „i 76c.“

### **Član 6.**

U članu 143. stav 1. tač. b) i c) mijenjaju se i glase:

„b) da ne postoje pravne posljedice osude iz člana 3a. ovog zakona;

c) kandidat za direktora ima dobar ugled odnosno za kojeg je na osnovu dosadašnjeg ponašanja moguće opravdano zaključiti da će pošteno i savjesno vršiti svoje dužnosti te za kojeg ne postoji osnovana sumnja da je na bilo koji način učestvovao u aktivnostima vezanim za pranje novca, finansiranje terorizma i korupciju;“

### **Član 7.**

Iza člana 186. dodaje se novi član 186a., koji glasi:

#### **„Član 186a. Shodna primjena**

Direktor i zamjenik direktora Registra ne mogu biti osobe za koje postoje prepreke predviđene ovim zakonom za direktora berze.“

### **Član 8.**

- (1) Odredbe ovog zakona primjenjuju se i na osobe koje stupanjem na snagu ovog zakona obnašaju funkcije člana nadzornog odbora, uprave, brokere, investicijske menadžere i investicijske savjetnike i na fizička i pravna lica imatelje kvalificiranih udjela.
- (2) Pravne i fizičke osobe iz stava (1) ovog člana dužne su Komisiji podnijeti zahtjev sa dokazima o ispunjavanju uslova iz ovog zakona u roku od četiri mjeseca od dana stupanja na snagu ovog zakona.

### **Član 9.**

Ovaj zakon stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenim novinama Federacije BiH“.

## **OBRAZLOŽENJE**

### **I. USTAVNI OSNOV**

Ustavni osnov za donošenje Zakona o dopunama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o tržištu vrijednosnih papira je u članu III. 1. tačka c. koji je izmijenjen amandmanima VIII, LXXXIX i CVI i članu IV. A 20. (1) d) Ustava Federacije Bosne i Hercegovine, prema kojima je u isključivoj nadležnosti Federacije Bosne i Hercegovine donošenje propisa o finansijama, a Parlament Federacije BiH uz ostala ovlaštenja predviđena Ustavom, odgovoran je za donošenje zakona o vršenju dužnosti u federalnoj vlasti.

### **II. RAZLOZI ZA DONOŠENJE ZAKONA**

Razlozi za donošenje ovog zakona sadržani su u tome što je trebalo u isti ugraditi preporuke Akcionog plana za otklanjanje nedostataka u borbi protiv pranja novca, a sa ciljem harmonizacije sistema sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma sa standardima i preporukama radne grupe za finansijske mjere protiv pranja novca (FATF), koje se u suštini odnose na potrebu dopune i izmjene važeće regulative u dijelu koji se odnosi na propisivanje uslova za određene osobe, kojim bi se osigurala zabrana sticanja vlasništva ovlaštenim učesnicima na tržištu vrijednosnih papira i obavljanja funkcija kriminalcima i s njima povezanim osobama i saradnicima.

### **III. USKLAĐENOST SA EVROPSKIM DIREKTIVAMA**

Ovim zakonom ne vrši se usklađivanje sa EU direktivama, s obzirom da se radi o standardima i preporukama radne grupe za finansijske mjere protiv pranja novca (FATF), koje se u suštini odnose na potrebu dopune i izmjene važeće regulative u dijelu koji se odnosi na sprječavanje pranja novca.

### **IV. OBRAZLOŽENJE VAŽNIJIH PRAVNIH RJEŠENJA**

Radi se o zakonu malog obima sa zapravo samo jednim bitnim rješenjem. Naime, kod sticanja udjela i imenovanja propisani su uslovi koji bi trebali da isključe osobe za koje postoje pravne posljedice osude i za koje postoji osnovana sumnja da su učestvovali u pranju novca, finansiranju terorizma i ili korupciji.

### **V. FINANSIJSKA SREDSTVA**

Za provođenje ovog zakona nisu potrebna dodatna finansijska sredstva.

**TEKST ODREDBI KOJE SE MJENJAJU**  
**ZAKON O TRŽIŠTU VRIJEDNOSNIH PAPIRA**  
(„Službene novine Federacije BiH“, br. 85/08, 109/12, 86/15)

Član 91.

Saglasnost na imenovanje direktora

- (1) Saglasnost na imenovanje direktora daje se pod uslovom:
- a) da ima odgovarajuću stručnu spremu i odgovarajuće iskustvo u obavljanju poslova u skladu sa općim aktom Komisije;
  - b) da protiv njega nije potvrđena optužnica ili nije izrečena nepravomoćna osuđujuća presuda u Bosni i Hercegovini ili u drugoj državi za krivična djela protiv privrede, poslovanja i sigurnosti platnog prometa, imovine, pravosuđa, pravnog prometa, podmićivanja i službene i druge odgovorne dužnosti, krivična djela iz ovog Zakona, te krivična djela za koja je najmanja propisana kazna zatvora od jedne godine;
  - c) da mu nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za krivična djela iz tačke b) ovog člana, odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela;
  - d) da protiv njega nije izrečena mjera sigurnosti u vezi sa obavljanjem poslova sa vrijednosnim papirima, koja je još na snazi ili nije nastupila.
- (2) Komisija može odbiti zahtjev za davanje saglasnosti i pored ispunjavanja uslova iz stava (1) ovog člana u skladu sa članom 90. st. (4) i (5) ovog Zakona.
- (3) Odredbe st. (1) i (2) ovog člana odnose se i na rukovodioca organizacionog dijela banke iz člana 70. ovog Zakona.
- (4) Saglasnost na imenovanje direktora prestaje važiti u slučaju:
- a) da lice kojem je data saglasnost u roku od 90 dana ne stupi na dužnost direktora,
  - b) da direktoru prestane dužnost direktora danom prestanka dužnosti,
  - c) oduzimanja saglasnosti iz člana 254. tačka a) ovog Zakona.
- (5) Rješenjem o oduzimanju saglasnosti određuje se rok u kojem se ne može tražiti ponovno izdavanje saglasnosti, a koji ne može biti kraći od jedne godine niti duži od tri godine od dana donošenja rješenja.

Član 140a.

Kvalifikovani udjeli berze

Na imaoce i promjenu imaoce kvalifikovanog udjela berze, usku povezanost, pravne posljedice sticanja bez prethodne saglasnosti Komisije na odgovarajući način se primjenjuju odredbe čl. 76a. i 76b. ovog zakona.

Član 91.  
Saglasnost na imenovanje direktora

(1) Saglasnost na imenovanje direktora daje se pod uslovom:

- a) da ima odgovarajuću stručnu spremu i odgovarajuće iskustvo u obavljanju poslova u skladu sa općim aktom Komisije;
- b) da protiv njega nije potvrđena optužnica ili nije izrečena nepravomoćna osuđujuća presuda u Bosni i Hercegovini ili u drugoj državi za krivična djela protiv privrede, poslovanja i sigurnosti platnog prometa, imovine, pravosuđa, pravnog prometa, podmićivanja i službene i druge odgovorne dužnosti, krivična djela iz ovog Zakona, te krivična djela za koja je najmanja propisana kazna zatvora od jedne godine;
- c) da mu nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za krivična djela iz tačke b) ovog člana, odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela;
- d) da protiv njega nije izrečena mjera sigurnosti u vezi sa obavljanjem poslova sa vrijednosnim papirima, koja je još na snazi ili nije nastupila.

(2) Komisija može odbiti zahtjev za davanje saglasnosti i pored ispunjavanja uslova iz stava (1) ovog člana u skladu sa članom 90. st. (4) i (5) ovog Zakona.

(3) Odredbe st. (1) i (2) ovog člana odnose se i na rukovodioca organizacionog dijela banke iz člana 70. ovog Zakona.

(4) Saglasnost na imenovanje direktora prestaje važiti u slučaju:

- a) da lice kojem je data saglasnost u roku od 90 dana ne stupi na dužnost direktora,
- b) da direktoru prestane dužnost direktora danom prestanka dužnosti,
- c) oduzimanja saglasnosti iz člana 254. tačka a) ovog Zakona.

(5) Rješenjem o oduzimanju saglasnosti određuje se rok u kojem se ne može tražiti ponovno izdavanje saglasnosti, a koji ne može biti kraći od jedne godine niti duži od tri godine od dana donošenja rješenja.

Član 104.  
Uslovi za dozvolu

(1) Dozvola za obavljanje poslova brokera, investicijskog menadžera i investicijskog savjetnika daje se licu pod uslovom:

- a) da ima položen ispit za brokera, investicijskog menadžera odnosno investicijskog savjetnika u smislu odredaba ovog Zakona;
- b) da protiv njega nije potvrđena optužnica ili nije izrečena nepravomoćna osuđujuća presuda u Bosni i Hercegovini ili u drugoj državi za krivična djela protiv privrede, poslovanja i sigurnosti platnog prometa, imovine, pravosuđa, pravnog prometa, podmićivanja i službene i druge odgovorne dužnosti, krivična djela iz ovog Zakona, te krivična djela za koja je najmanja propisana kazna zatvora od jedne godine;

- c) da mu nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za krivična djela iz tačke b) ovog stava, odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela;
  - d) da protiv njega nije izrečena mjera sigurnosti u vezi sa obavljanjem poslova sa vrijednosnim papirima odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela.
- (2) Komisija može odbiti zahtjev za izdavanje dozvole i pored ispunjavanja uslova iz stava (1) ovog člana, u skladu sa članom 90. st. (4) i (5) ovog Zakona.

#### Član 104. Uslovi za dozvolu

- (1) Dozvola za obavljanje poslova brokera, investicijskog menadžera i investicijskog savjetnika daje se licu pod uslovom:
- a) da ima položen ispit za brokera, investicijskog menadžera odnosno investicijskog savjetnika u smislu odredaba ovog Zakona;
  - b) da protiv njega nije potvrđena optužnica ili nije izrečena nepravomoćna osuđujuća presuda u Bosni i Hercegovini ili u drugoj državi za krivična djela protiv privrede, poslovanja i sigurnosti platnog prometa, imovine, pravosuđa, pravnog prometa, podmićivanja i službene i druge odgovorne dužnosti, krivična djela iz ovog Zakona, te krivična djela za koja je najmanja propisana kazna zatvora od jedne godine;
  - c) da mu nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za krivična djela iz tačke b) ovog stava, odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela;
  - d) da protiv njega nije izrečena mjera sigurnosti u vezi sa obavljanjem poslova sa vrijednosnim papirima odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela.
- (2) Komisija može odbiti zahtjev za izdavanje dozvole i pored ispunjavanja uslova iz stava (1) ovog člana, u skladu sa članom 90. st. (4) i (5) ovog Zakona.

#### Član 143. Saglasnost na imenovanje direktora

- (1) Saglasnost na imenovanje direktora daje se pod uslovom:
- a) da ima odgovarajuću stručnu spremu i odgovarajuće iskustvo u obavljanju poslova i druge uslove utvrđene općim aktima Komisije;
  - b) da protiv njega nije potvrđena optužnica ili da nije izrečena nepravomoćna osuđujuća presuda u Bosni i Hercegovini ili u drugoj državi za krivična djela protiv privrede, poslovanja i sigurnosti platnog prometa, imovine, pravosuđa, pravnog prometa, podmićivanja i službene i druge odgovorne dužnosti, krivična djela iz ovog Zakona, te krivična djela za koja je najmanja propisana kazna zatvora od jedne godine;
  - c) da mu nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za krivična djela iz tačke b) ovog člana, odnosno da više ne traju pravne posljedice osude za ta krivična djela;
  - d) da protiv njega nije izrečena mjera sigurnosti u vezi sa obavljanjem poslova sa vrijednosnim papirima.

(2) Komisija može odbiti zahtjev za davanje saglasnosti i pored ispunjavanja uslova iz stava (1) ovog člana, u skladu sa članom 90. st. (4) i (5) ovog Zakona.

(3) Saglasnost na imenovanje direktora prestaje važiti u slučaju:

- a) da lice kojem je data saglasnost u roku od 90 dana ne stupi na dužnost direktora,
- b) da direktoru prestane dužnost danom prestanka dužnosti,
- c) oduzimanja u slučaju iz člana 254. tačka a) ovog Zakona.

(4) Rješenjem o oduzimanju saglasnosti određuje se rok u kojem se ne može tražiti ponovno izdavanje saglasnosti, a koji ne može biti kraći od jedne godine niti duži od tri godine od dana donošenja rješenja.