

U P U T S T V O

**ZA POSLOVE OBRAČUNA I PORAVNANJA
U OKVIRU PRIJENOSA VRIJEDNOSNIH PAPIRA
PO OSNOVU POSLOVA ZAKLJUČENIH
NA BURZI ILI DRUGOM UREĐENOM
JAVNOM TRŽIŠTU**

Sarajevo, 2015. godine

Na osnovu članka 185. stavka 1. točka c) Zakona o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine Federacije BiH" br: 85/08, 109/12 i 86/15), članka 2. Zakona o Registru vrijednosnih papira («Službene novine Federacije BiH», br.39/98, 36/99 i 33/04), članka 22. Pravila Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH broj:04-1-NO-32-14256/15 od 18.11..2015. godine i članka 45. točka 16. Statuta Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH ("Službene novine Federacije BiH, br: 26/09 i 44/11), Nadzorni odbor Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine na 32.-oj sjednici održanoj 18.11.2015. godine, na prijedlog Uprave Registra, donio je:

U P U T S T V O
ZA POSLOVE OBRAČUNA I PORAVNANJA
U OKVIRU PRIJENOSA VRIJEDNOSNIH PAPIRA
PO OSNOVU POSLOVA ZAKLJUČENIH NA BURZI
ILI DRUGOM UREĐENOM JAVNOM TRŽIŠTU

1. OPĆE ODREDBE

Članak 1.

Ovim uputstvom regulira se:

- način obračuna, poravnanja i prijenosa vrijednosnih papira koje proizlaze iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi;
- način obračuna pripadajućih kamata u poslovima sa obveznicama koje sadrže kupon, zaključnim na Burzi;
- prava i obveze članova sistema Registra i Registra u postupku obračuna i poravnanja poslova zaključenih na Burzi;
- način izvršenja obaveza na osnovu sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi;
- postupak i način izvršenja nezavršenih poslova i preuzetih obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi;
- način obračuna, poravnanja i izvršenja obaveza u slučajevima grešaka,

Članovi sistema Registra pristaju na primjenu ovog Uputstva te se obvezuju u skladu s istim ispuniti sve obveze iz transakcija koje su uključene u sustav obračuna i poravnanja kako je to utvrđeno ovim uputstvom.

2. ZNAČENJE TERMINA

Članak 2.

1. **Registar** - znači Registar vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine, dioničarsko društvo Sarajevo
2. **Burza** - znači Sarajevsku berzu – burzu d.d. Sarajevo, preko čijeg informacionog sistema se obavlja trgovina vrijednosnim papirima kojima se trguje na burzi i na drugom uređenom javnom tržištu;
3. **CB BiH** – znači Centralna banka Bosne i Hercegovine
4. **Posao** - znači **pravni** posao kupovine tj. prodaje vrijednosnih papira zaključen na Burzi ili drugom uređenom javnom tržištu
5. **Član sistema Registra** – znači pravno lice za koje Registar obavlja poslove po zaključenom ugovoru o poslovnoj suradnji i primljeno je odlukom Registra u članstvo sistema za obračun i poravnanje Registra

6. **Fond sigurnosti** – znači Fond u koji članovi sistema Registra uplaćuju sredstava ili dostavljaju bankovnu garanciju. Fond se vodi kod Registra na posebnom računu kod CB BiH, sa ciljem osiguranja obaveza na osnovu poslova sa vrijednosnim papirima zaključenim na Burzi i iz kojeg Registar ispunjava obaveze članova sistema Registra, ukoliko ih isti ne izvrše u roku;
7. **Obračun** - znači postupak obračuna potraživanja i dugovanja i pripremanja transakcija za poravnanje, tokom kojeg se uspoređuju podaci o zaključenim poslovima sa vrijednosnim papirima na Burzi i obračunava obaveza za poravnanje po članovima sistema, te utvrđuje rok za izmirenje obaveza.
8. **Poravnanje** - znači postupak tokom kojeg se provode obaveze nastale iz zaključenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi, odnosno prijenos vrijednosnih papira uz istovremenu uplatu novčanih sredstava.
9. **Iznos neto dugovanja** - znači pozitivnu razliku između zbira svih novčanih dugovanja po osnovu kupovnih poslova i zbira svih novčanih potraživanja po osnovu prodajnih poslova člana sistema Registra i predstavlja novčani iznos koji je taj člana sistema Registra za dati dan trgovanja dužan izmiriti na dan plaćanja.
10. **Iznos neto potraživanja** - znači pozitivnu razliku između zbira svih novčanih potraživanja po osnovu prodajnih poslova i zbira svih novčanih dugovanja po osnovu kupovnih poslova člana sistema Registra i predstavlja novčani iznos koji će Registar za dati dan trgovanja prenijeti članu sistema Registra na dan plaćanja.
11. **Račun stranke – prodavca** – znači račun stranke, posrednički račun ili skrbnički račun, koji je član sistema Registra – prodavac prijavio za trgovanje na Burzi.
12. **Račun stranke – kupca** - znači račun stranke, posrednički račun ili skrbnički račun, koji je član sistema Registra – kupac prijavio za trgovanje na Burzi.
13. **Račun za obračun i poravnanje** - znači poseban račun koji Registar, otvara kod CB BiH i koristi isključivo za osiguranje izvršenja novčanih obaveza i potraživanja iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi.
14. **Dan plaćanja** – znači dan izvršenja obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi.
15. **Dnevni izvještaj-zaključnica** – znači dnevni izvještaj Burze o zaključenim poslovima na Burzi ili drugom uređenom javnom tržištu
16. **Obavještenje** – znači obavještenje koje sačinjava Registar za člana sistema Registra o izvršenom obračunu i poravnanju, odnosno obavještenje o iznosu neto dugovanja / neto potraživanja.
17. **Račun za pozajmljivanje** - račun člana sistema Registra koji se koristi u postupku pozajmljivanja vrijednosnih papira.
18. **Račun za prisilnu kupnju/prodaju** – je račun Registra koji se koristi za prisilnu kupnju/prodaju u slučajevima kada član sistema Registra nije ispunio svoju obavezu raspoređivanja (alokacije) transakcija, a vrijednosni papiri na ovom računu ne predstavljaju imovinu Registra.

3. OBRAČUN I PORAVNANJE

Članak 3.

Registar pruža usluge obračuna, poravnanja i izvršenja obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi za članove sistema Registra.

Predmet obračuna, poravnanja i izvršenja obaveza preko Registra su svi poslovi sa vrijednosnim papirima, sklopljenih na Burzi, osim poslova kod kojih se novčane obaveze izvršavaju direktno između članova sistema Registra, a za koje Registar pruža uslugu prijenosa vrijednosnih papira.

Poravnanje novčanih obaveza vrši se na neto principu, odnosno na nivou člana sistema Registra.

Poravnanje vrijednosnih papira vrši se na bruto principu, odnosno na nivou krajnjeg kupca i krajnjeg prodavca.

Izvršenje novčanih obaveza i obaveza prijenosa vrijednosnih papira, za sve poslove sklopljene na Burzi određenog dana (T+0) je drugi radni dan od sklapanja posla (T+2), osim u slučajevima prisilne kupnje (buy-in), prisilne prodaje (sell-out) ili u drugim posebnim slučajevima.

Posebnim slučajem smatra se obustavljanje poravnanja po nalogu Komisije za vrijednosne papire FBiH ili drugog nadležnog organa, kao i bilo koji drugi slučaj prouzrokovan neizvršavanjem obaveza članova Registra u propisanom roku.

Izvršenje novčanih obaveza proisteklih iz zaključenih poslova sklopljenih na Burzi, se vrši preko računa za obračun i poravnanje Registra otvorenog kod CB BiH.

Izvršenje prijenosa vrijednosnih papira se vrši preko računa stranke ili skrbničkog računa, koji je otvoren pri članu sistema Registra ili preko posredničkog računa, ako član sistema Registra obavlja i dilerske poslove.

3.1. Podaci za izračunavanje dugovanja i potraživanja iz poslova sklopljenih sa vrijednosnim papirima

Članak 4.

Registar vrši obračun i poravnanje poslova zaključenih na Burzi za sve članove sistema Registra na osnovu dnevnog izvještaja burze.

Dnevni izvještaj Registru dostavlja ovlašteno lice Burze, u elektronskom obliku, najkasnije do 14.30 sati na dan trgovanja (T+0) i u pisanoj formi, poštom.

Dnevni izvještaj burze sadrži sljedeće podatke:

1. datum zaključenja transakcije;
2. oznaku vrijednosnog papira;
3. ISIN kod;
4. količinu kupljenih/prodanih vrijednosnih papira;
5. cijenu;
6. oznaku člana sistema Registra kupca/prodavca;
7. broj računa kupca/prodavca;
8. tip računa kupca/prodavca;
9. broj transakcije (TicketNumber)

Dnevni izvještaj iz stava 1. ove točke sadrži tržišnu vrijednost vrijednosnih papira, kojima se trgovalo na Burzi ili drugom uređenom tržištu.

3.1.1. Provjera ispravnosti podataka unesenih tijekom trgovine i otklanjanje grešaka

Članak 5.

Registar u toku trgovanja na zahtjev Burze vrši kontrolu, po zaključenim transakcijama, stanja na računu vrijednosnih papira prijavljenom za trgovanje prodavca i ukoliko je na računu nedovoljna količina vrijednosnih papira o istom obavještava odmah elektronskim putem Burzu.

Provjera stanja na računu Registar ne vrši za grupne skrbničke račune.

Po dobivanju informacije iz stavka 1. ovog članka, Burza obavještava profesionalne posrednike koji su učestvovali u transakciji da za provođenje zaključene transakcije nema dovoljne količine vrijednosnih papira i da se prenosi po navedenim transakcijama neće provesti.

Članak 6.

Po prijemu dnevnog izvještaja, Registar će na računu stranke – prodavca, pri članu sistema Registra, ukoliko se na istom nalaze vrijednosni papiri koji su predmet prodaje, izvršiti ograničenje prometa vrijednosnih papira koji su bili predmet transakcija do prijenosa vrijednosnih papira na račun stranke kupca pri članu sistema Registra, odnosno najkasnije do 13.00 sati drugog radnog dana nakon sklapanja poslova sa vrijednosnim papirima na Burzi (T+2).

Ukoliko se vrijednosni papira koji su bili predmet transakcije, ne nalaze na računu stranke – prodavca pri članu sistema Registra, Registar će provjeriti privremene pozicije računa unutar ciklusa obračuna i poravnanja i ukoliko se provjerom privremenih pozicija računa stranke prodavca, utvrdi da je na računu manja količina vrijednosnih papira od one koja je prodana, pokreće se postupak pozajmljivanja.

Članak 7.

Otklanjanje nepravilnosti u radu koje je član sistema Registra napravio prilikom unosa naloga u sistem trgovanja Burze se vrši na način propisan Pravilima Burze.

Registar može izvršiti ispravke u dnevnom izvještaju burze, ukoliko je član sistema Registra napravio grešku zbog koje transakciju nije moguće evidentirati u sistemu Registra. (pogrešan broj računa, pogrešan tip računa).

Ispravke se vrše na osnovu naloga člana sistema Registra koji je napravio grešku. Nalog se dostavlja faksom ili elektronskim putem najkasnije do 14:30 na dan zaključenja posla (T+0).

Registar o izvršenim ispravkama obavještava Komisiju za vrijednosne papire i člana sistema Registra za kojeg je ispravka izvršena.

Za ispravke iz ovog članka Registar naplaćuje naknadu u skladu sa važećom Odlukom o naknadama za usluge Registra.

3.2. Postupak obračuna i poravnanja dugovanja i potraživanja iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima

Članak 8.

Registar vrši obračun i poravnanje dugovanja i potraživanja iz poslova s vrijednosnim papirima najkasnije do 9.00 sati narednog radnog dana od dana sklapanja posla (T+1).

Novčana dugovanja člana sistema Registra jednaka su ukupnoj vrijednosti kupovnih poslova sa vrijednosnim papirima, a kod prometa obveznicama koje sadrže kupon, uvećanu za obračunatu pripadajuću kamatu.

Novčana potraživanja člana sistema Registra jednaka su ukupnoj vrijednosti prodajnih poslova sa vrijednosnim papirima, a kod prometa obveznicama koje sadrže kupon, uvećanu za obračunatu pripadajuću kamatu.

Registar vrši obračun kamate za obveznice koje sadrže kupon, u skladu sa metodologijom ISMA – 99 Normal.

Registar izračunava vrijednost kupovnih poslova i vrijednost prodajnih poslova sa vrijednosnim papirima pojedinačno za svakog člana sistema Registra i poravnava sva dugovanja člana sistema Registra sa njegovim potraživanjima, odnosno izračunava iznos neto dugovanja i neto potraživanja za svakog člana sistema Registra.

3.2.1. Obavještenje članovima sistema Registra o iznosu neto dugovanja / neto potraživanja

Članak 9.

Registar dostavlja svakom članu sistema Registra obavještenje o iznosu neto dugovanja / neto potraživanja.

Obavještenje se članovima sistema Registra dostavlja elektronskom poštom najkasnije do 9.00 sati narednog dana od dana sklapanja posla (T+1).

Obavještenje sadrži sljedeće podatke:

1. datum i vrijeme slanja obavještenja,
2. broj obavještenja,
3. šifra člana sistema Registra,
4. naziv člana sistema Registra
5. ukupna vrijednost prodajnih poslova,
 - 5.1. ukupna vrijednost prodajnih poslova po osnovu brokerskih poslova
 - 5.2. ukupna vrijednost prodajnih poslova po osnovu dilerskih poslova
6. ukupna vrijednost kupovnih poslova,
 - 6.1. ukupna vrijednost kupovnih poslova po osnovu brokerskih poslova
 - 6.2. ukupna vrijednost kupovnih poslova po osnovu dilerskih poslova
7. iznos neto dugovanja ili iznos neto potraživanja,
 - 7.1. iznos neto dugovanja ili iznos neto potraživanja po osnovu brokerskih poslova
 - 7.2. iznos neto dugovanja ili iznos neto potraživanja po osnovu dilerskih poslova
8. rok izvršenja novčanih obaveza,
9. broj računa za obračun i poravnanje člana sistema Registra kod banke depozitara,
10. broj računa za obračun i poravnanje Registra kod CB BiH.

Obavještenje iz stavka 1. sadrži podatke iz stavka 3. podtačke. : 5.1., 5.2., 6.1., 6.2., 7.1. i 7.2. samo za članove sistema koji vrše brokerske i dilerske poslove.

Članak 10.

Član sistema Registra je dužan odmah po prijemu obavještenja iz članka 9., a najkasnije do 9:30 sati na (T+1), dostaviti Registru fax-om ili elektronskom poštom potvrdu o prijemu istog.

Potvrda sadrži sljedeće podatke:

1. datum i vrijeme prijema obavještenja,
2. šifra člana sistema Registra,
3. naziv člana sistema Registra,
4. račun člana sistema Registra kod banke depozitara,
5. potpis ovlaštenog lica.

Član sistema Registra je dužan provjeriti tačnost i potpunost obavještenja.

Smatra se da je član sistema Registra potvrdio tačnost i potpunost obavještenja, ako ga nije izričito pismeno osporio do 10.30 sati narednog dana od dana sklapanja posla (T+1).

Ako član sistema Registra ospori točnost i potpunost obavještenja u skladu sa prethodnim stavkom, Registar i član sistema Registra vrše usklađivanje podataka iz obračuna.

Registar vrši ispravke već obračunatih obaveza, tj. novi obračun i poravnanje obaveza uslijed mogućih grešaka na sljedeći način:

- Nepravilnosti utvrđene do 9.00 sati narednog dana od dana sklapanja posla (T+1) se u cijelosti uzimaju u obzir prilikom obračuna i poravnanja obaveza iz dana T+0.
- Nepravilnosti utvrđene od 9.00.sati (T+1) do 13.00 sati (T+1) utiču na obračun iznosa neto dugovanja koji se plaća na T+2
- Nepravilnosti utvrđene od 13.00 sati (T+1) uključuju se kao ispravke u obračun i poravnanje novčanih obaveza iz poslova sklopljenih u narednom periodu.

Potvrđivanje točnosti i potpunosti obavještenja obavezuje člana da ispuni obaveze sadržane u obavještenju, te se odriče prava na prigovor u pogledu prava i obveza iz obavještenja.

3.2.2. Obavještenje CB BiH

Članak 11.

Registar šalje CB BiH obavještenje o očekivanim uplatama na račun za obračun i poravnanje Registra, kao i očekivanim isplatama sa tog računa.

Obavještenje iz prethodnog stavka se dostavlja CB BiH najkasnije do 9:30 sati narednog radnog dana (T+1) po zaključenju posla.

Registar šalje CB BiH obavještenje o očekivanim uplatama i isplatama putem faksa ili elektronskom poštom.

Obavještenje o očekivanim uplatama i isplatama sa računa za obračun i poravnanje Registra sadrži sljedeće podatke:

- datum i vrijeme slanja obavještenja,
- datum poravnanja,
- podatke o članovima sistema koji su dobili obavještenje o iznosu neto dugovanja:
- šifra člana sistema Registra,
- naziv člana sistema Registra,
- broj računa za obračun i poravnanje člana sistema Registra,
- iznos pojedinačne uplate člana sistema Registra,
- podatke o članovima sistema koji su dobili obavještenje o iznosu neto potraživanja:
- šifra člana sistema Registra
- naziv člana sistema Registra,
- broj računa za obračun i poravnanje člana sistema Registra,
- iznos pojedinačnih isplata članovima sistema Registra,
- ukupan iznos uplata na račun za obračun i poravnanje Registra,
- ukupan iznos isplata sa računa za obračun i poravnanje Registra.

4. IZVRŠENJE NOVČANIH OBAVEZA IZ POSLOVA SKLOPLJENIH SA VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

Članak 12.

Članovi sistema Registra koji prime obavještenje o iznosu neto dugovanja dužni su izvršiti uplatu istog najkasnije do 10:00 sati na T+2.

Registar će najkasnije do 13:00 na T+2, po prijemu novčanih sredstava na račun za obračun i poravnanje izvršiti isplatu istih u korist članova sistema Registra koji su primili obavještenja o neto potraživanju.

Sve uplate i isplate novčanih obaveza iz poslova sklopljenih sa vrijednosnim papirima vrše se RTGS sistemom plaćanja (kao HITNO).

4.1. Račun preko kojeg se obavlja izvršenje novčanih obaveza – račun obračuna i poravnanja

Članak 13.

Izvršenje novčanih obaveza obavlja se preko posebnog računa za obračun i poravnanje Registra, otvorenog kod CB BiH.

Novčane obaveze članovi sistema Registra izvršavaju preko posebno otvorenih računa (računi za isplatu neto dugovanja i primanje neto potraživanja) kod banaka depozitara.

Za izvršenje novčanih obaveza iz zaključenih poslova na burzi članovi sistema Registra koriste samo jedan račun.

Članovi sistema Registra obavještavaju Registar o broju navedenog računa prilikom podnošenja zahtjeva za članstvo sistema, te su obavezni o svakoj promjeni ovog računa odmah obavijestiti Registar.

Članovi sistema Registra, koji su dobili obavještenje o neto dugovanju, na račun obračuna i poravnanja uplaćuju novčana sredstva u visini neto dugovanja uz obavezno navođenje svrhe uplate kao uplata iznosa neto dugovanja uz navođenje broja obavještenja po osnovu koga se vrši plaćanje iznosa neto dugovanja.

Registar sa računa za obračun i poravnanje isplaćuje novčana sredstva na račune članova sistema Registra koji su dobili obavještenje o neto potraživanju uz obavezno navođenje svrhe uplate kao uplata iznosa neto potraživanja uz navođenje broja obavještenja po osnovu koga se vrši plaćanje iznosa neto potraživanja.

Novčana sredstva na računu iz stavka 1. ovog članka, nisu imovina Registra i ne ulaze u stečajnu ni likvidacionu masu, niti mogu biti predmet izvršenja u postupcima protiv Registra.

4.2. Dostavljanje naloga banci

Članak 14.

Članovi sistema Registra, koji su dobili obavještenje o iznosu neto dugovanja, dužni su do 10:00 sati drugog radnog dana od dana zaključivanja posla (T+2) na Burzi, dostaviti nalog banci depozitaru i izvršiti plaćanje novčanih obaveza iz sklopljenih poslova s

vrijednosnim papirima na teret njegovog računa za obračun i poravnanje kod banke depozitara, a u korist računa za obračun i poravnanje Registra otvorenog kod CB BiH putem RTGS sistema plaćanja (kao HITNO).

Registar dostavlja platne naloge CB BiH putem aplikacije za elektronsko bankarstvo, a u slučaju da elektronsko bankarstvo između CB BiH i Registra nije u funkciji, Registar platne naloge dostavlja fizički u prostorije CB BiH.

Na dan poravnanja (T+2) najkasnije do 13:00 sati, Registar vrši isplatu novčanih sredstava sa računa za obračun i poravnanje otvorenog kod CB BiH na račune članova sistema Registra, otvorene kod banaka depozitara, koji su dobili obavještenje o iznosu neto potraživanja.

Iznos novčanih sredstava koje Registar isplaćuje na teret računa za obračun i poravnanje jednak je iznosu koji Registar uplaćuje na račune članova sistema Registra, koji su dobili obavještenje o iznosu neto potraživanja.

5. POSTUPCI U SLUČAJU NEISPUNJENJA NOVČANIH OBAVEZA

Članak 15.

U slučaju da pojedini član sistema Registra u roku na (T+2) ne uplati iznos neto dugovanja na račun za obračun i poravnanje, odnosno ukoliko do 10:30 sati na T+2, putem elektronskog bankarstva, Registar ne primi potvrdu CB BiH o uplaćenom iznosu neto dugovanja, Registar će uplatu iznosa neto dugovanja izvršiti iz Fonda sigurnosti.

5.1. Sredstva Fonda sigurnosti su dovoljna za ispunjenje novčanih obaveza

Članak 16.

U slučaju iz članka 15. ovog uputstva, Registar :

- vrši prijenos spornog iznosa novčanih sredstava na teret Fonda sigurnosti u korist računa za obračun i poravnanje, najkasnije do 13.00 sati na (T+2);
- donosi odluku o isključenju iz članstva sistema Registra;
- obavještava o isključenju člana sistema Registra, Burzu i Komisiju za vrijednosne papire Federacije BiH;
- objavljuje naziv člana sistema Registra koji nije ispunio obavezu na web stranici i oglasnoj ploči Registra.

Članak 17.

Član sistema Registra, dužnik, obavezan je odmah naredni dan, a najkasnije u roku od 3 radna dana od dana korištenja sredstava fonda sigurnosti, vrati isti iznos novčanih sredstava uvećan za iznos novčane kazne koja iznosi 50 % novčanih sredstava koja su korištena iz fonda sigurnosti.

Članak 18.

Ako član sistema Registra, dužnik ne izvrši uplatu novčanih sredstava u fond sigurnosti u skladu sa prethodnim člankom, Registar će postupiti saglasno odredbi člana člana 9. stav 3. Zakona o tržištu vrijednosnih papira.

5.2. Sredstva Fonda sigurnosti nisu dovoljna za ispunjenje novčane obaveze

Članak 19.

U slučaju da novčana sredstva na računu Fonda sigurnosti nisu dovoljna za ispunjenje novčanih obaveza člana sistema Registra, poravnanje kupovnih transakcija se neće moći izvršiti i transakcije će dobiti status neizvršenih transakcija.

O slučaju iz stavka 1. ovog članka Registar obavještava Komisiju, Burzu i članove sistema Registra.

6. IZVRŠENJE OBAVEZA PRIJENOSA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Članak 20.

Registar vrši prijenos vrijednosnih papira i novca po principu „isporuka po plaćanju“ (DVP – Delivery Versus Payment) najkasnije do 13:00 na dan T+2, osim u posebnim situacijama u skladu sa odredbama ovog Uputstva.

Registar vrši prijenos vrijednosnih papira sa računa stranke kod člana sistema Registra - prodavca, odnosno dosadašnjeg vlasnika vrijednosnih papira, na račun stranke kod člana sistema Registra – kupca, odnosno novog vlasnika vrijednosnih papira, najkasnije do 13.00 sati drugog radnog dana nakon sklapanja poslova s vrijednosnim papirima (T+2).

6.1. Raspoređivanje (alokacija) transakcija

Članak 21.

Član sistema Registra je dužan da, najkasnije do 10:00 sati drugog radnog dana nakon sklapanja poslova s vrijednosnim papirima na Burzi (T+2), rasporedi (alocira) transakcije sa grupnog skrbničkog računa na račun krajnjeg kupca ili prodavca.

Član sistema Registra sa grupnog skrbničkog računa transakcije može rasporediti (alocirati) na skrbnički račun koji glasi na ime i/ili zbirni skrbnički račun.

6.1.1. Neizvršavanje obaveza raspoređivanja (alokacije) transakcija

Članak 22.

Ako član sistema Registra ne rasporedi (alocira) kupovnu/prodajnu transakciju u skladu sa člankom 21. ovog Uputstva na račun krajnjeg kupca/prodavca Registar će izvršiti alokaciju vrijednosnih papira iz predmetne transakcije na račun za prisilnu kupnju/prodaju.

Ukoliko se radi o prodajnoj transakciji Registar će pokrenuti postupak prisilne kupovine vrijednosnih papira (buy-in).

Ukoliko se radi o kupovnoj transakciji Registar će pokrenuti postupak prisilne prodaje(sell-out) vrijednosnih papira.

Članak 23.

U slučaju da član sistema Registra ne izvrši svoju obvezu raspoređivanja (alokacije) transakcija u skladu sa člankom 21. ovog Uputstva, registar obavještava Komisiju, Burzu i članove sistema Registra.

Za svaku neraspoređenu transakciju, član sistema Registra je dužan Registru uplatiti novčani iznos u visini od 10% vrijednosti neraspoređene transakcije.

6.2. Neizvršavanje obaveza osiguranja vrijednosnih papira na računu prodavca

Članak 24.

Ukoliko se provjerom privremenih pozicija računa stranke prodavca iz članka 6. stavka 2., utvrdi da je na računu manja količina vrijednosnih papira od one koja je prodana, član sistema Registra prodavca dužan je nabaviti nedostajuću količinu vrijednosnih papira do 10:00 sati drugog radnog dana (T+2).

Nabavka nedostajuće količine vrijednosnih papira vrši se pozajmljivanjem vrijednosnih papira, u skladu sa zakonom i ovim uputstvom.

6.2.1. Pozajmljivanje vrijednosnih papira

Članak 25.

Nakon kontrole iz članka 6. stavka 2., Registar će obavijestiti člana Registra– prodavca, na čijem računu prijavljenom za trgovanje nema dovoljne količine vrijednosnih papira elektronskom poštom ili faksom, najkasnije do 15.00 sati istog radnog dana kad je sklopljen posao (T+0), a isti je dužan Registru odmah potvrditi prijem obavijesti elektronskom poštom ili faksom.

Član sistema Registra koji je dobio obavještenje iz stavka 1. ovog članka, dužan je nabaviti pozajmljivanjem, nedostajuću količinu vrijednosnih papira do 10.00 sati drugog radnog dana od kad je zaključio pravni posao na Burzi (T+2).

Član sistema Registra - prodavac, koji nije obaviješten na način iz stavka 1. ovog članka, a sam uoči da na računu prodavca vrijednosnih papira, nema dovoljnu količinu vrijednosnih papira kojima se trgovalo na Burzi dužan je postupiti u skladu sa ovim Uputstvom, u protivnom odgovara za svu prouzrokovanu štetu.

Članak 26.

Pozajmljivanje vrijednosnih papira, vrši se na osnovu ugovora o pozajmljivanju vrijednosnih papira (u daljem tekstu: ugovor), koji se u pisanoj formi zaključuje između članova sistema Registra.

Zajmoprimac je član sistema Registra, koji je u svoje ime a za račun svoje stranke ili u svoje ime, a za svoj račun dao prodajni nalog na Burzi i po čijem nalogu je zaključena transakcija, a na računu prijavljenom za trgovanje nema dovoljnu količinu vrijednosnih papira ponuđenu za prodaju.

Zajmodavac je član sistema Registra koji u svoje ime a za račun svoje stranke ili u svoje ime, a za svoj račun pozajmljuje vrijednosne papire zajmoprimcu za njegov račun ili račun njegove stranke.

Članak 27.

Predmet ugovora ne mogu biti vrijednosni papiri na kojima je upisano neko pravo u korist trećih lica ili zabrana ili ograničenje prava raspolaganja.

Predmet ugovora ne mogu biti vrijednosni papiri u vlasništvu osobe, koja je u skladu sa propisima o preuzimanju dioničkih društava ima obavezu objavljivanja ponude za preuzimanje dioničkog društva - emitenta vrijednosnih papira, koji bi trebali biti predmet pozajmljivanja.

Članak 28.

Ugovor o pozajmljivanju vrijednosnih papira zaključuju:

- zajmoprimac – Član sistema Registra koji je u svoje ime, a za račun svoje stranke, prodavca, ili u svoje ime, a za svoj račun dao prodajni nalog i
- zajmodavac – Član sistema Registra ili banka koja ima dozvolu za obavljanje skrbničkih poslova ili poslova depozitara domaćeg investicionog fonda, u svoje ime, a za račun svoje stranke ili u svoje ime, a za svoj račun pozajmljuje vrijednosne papire.

Zajmodavac može biti istovremeno zajmoprimac, ukoliko pozajmljuje vrijednosne papire :

- na teret posredničkog računa, a u korist računa stranke – prodavca,
- sa računa stranke u korist računa druge stranke – prodavca i
- sa računa stranke u korist posredničkog računa.

U slučaju iz stava 2. ovog člana ugovorne strane zastupa isti član sistema Registra.

Članak 29.

Obavezni elementi ugovora su :

- a) Podaci o ugovornim stranama Članovima Registra : zajmodavcu i zajmoprimcu (naziv i sjedište, podaci o zakonskim zastupnicima),
- b) Podaci o stranci koja pozajmljuje i za koju se pozajmljuju vrijednosni papiri (ime i prezime/naziv, adresa prebivališta/sjedišta, JMB/identifikacioni broj)
Ako zajmodavac i/ili zajmoprimac zaključuju ugovor za račun stranke – banke skrbnika, banka skrbnik koja uzima u pozajmicu i/ili koja daje na pozajmicu vrijednosne papire svoje stranke, koji se vode na pojedinačnom računu otvorenom na ime banke skrbnika, u ugovoru se navode podaci banke skrbnika,
- c) Podaci o vrijednosnim papirima, koji su predmet ugovora (naziv emitenta, količina, vrsta, klasa i oznaka vrijednosnog papira),
- d) svrha pozajmljivanja vrijednosnih papir : vrijednosni papiri se pozajmljuju radi osiguranja nedostajuće količine vrijednosnih papira za potrebe provođenja prijenosa vrijednosnih papira iz transakcije zaključene na Burzi, uz navođenje dana trgovanja i broja tiketa transakcije iz izvještaja Burze o zaključenim poslovima za navedeni dan;
- e) broj računa prodavca u korist kojeg se pozajmljuju vrijednosni papiri;
- f) broj računa stranke - vlasnika vrijednosnog papira na kojem se nalaze vrijednosni papiri koji se pozajmljuju,
- g) izjava zajmodavca da, ukoliko pozajmljuje vrijednosne papire svoje stranke, koji se nalaze na računu otvorenom pri zajmodavcu, kao članu sistema Registra, za navedene radnje ima suglasnost stranke;

- h) obaveza zajmodavca da će najkasnije do 10,00 sati drugog radnog dana (T+2) od dana zaključenja pravnog posla na Burzi za kojeg prodavac nema dovoljno vrijednosnih papira, dati elektronskim putem u sistemu registracije, nalog Registru za prijenos pozajmljenih vrijednosnih papira sa računa na kojem se pozajmljeni vrijednosni papiri nalaze na račun u korist kojeg se vrijednosni papiri pozajmljuju;
- i) rok za vraćanje pozajmljenih vrijednosnih papira,
- j) obaveza zajmoprimca da će odmah nakon što na Burzi kupi vrijednosne papire u cilju vraćanja pozajmljenih vrijednosnih papira, dati nalog Registru da prenese kupljene vrijednosne papire, sa namjenskog računa iz članka 32. stavak 1. ovog Uputstva, na račun u korist kojeg su kupljeni,
- k) datum i mjesto zaključenja ugovora;
- l) potpisi zastupnika ugovornih strana i pečati.

Članak 30.

Nakon zaključenja ugovora, zajmodavac ugovor sa nalogom za prijenos vrijednosnih papira sa računa na kojem se nalaze vrijednosni papiri koje se pozajmljuju, na račun stranke otvorenog kod člana sistema Registra - zajmoprimca u korist kojeg se pozajmljuju, elektronskim putem u sistemu registracije, dostavlja Registru odmah, a najkasnije do 10.00 sati drugog radnog dana od dana kada je transakcija za koju nema dovoljno vrijednosnih papira zaključena (T+2).

Ugovor je pravna osnova za prijenos prava vlasništva na pozajmljenim vrijednosnim papirima sa računa zajmodavca ako vrijednosne papire pozajmljuje sa posredničkog računa, odnosno sa računa stranke zajmodavca, ako zajmodavac vrijednosne papire pozajmljuje sa računa svoje stranke, na račun zajmoprimca, odnosno račun stranke zajmoprimca za čiji račun zajmoprimac pozajmljuje vrijednosne papire.

Članak 31.

Na osnovu ugovora i naloga zajmodavca za prijenos pozajmljenih vrijednosnih papira, Registar prenosi vrijednosne papire koji su predmet pozajmljivanja sa računa zajmodavca (posrednički račun), odnosno sa računa stranke zajmodavca ako vrijednosne papire pozajmljuje sa računa stranke, na račun zajmoprimca, odnosno račun stranke u korist kojeg se vrši pozajmljivanje vrijednosnih papira.

Članak 32.

Kupovinu vrijednosnih papira u cilju vraćanja pozajmljenih vrijednosnih papira zajmodavcu, zajmoprimac vrši na Burzi, preko posebnog računa stranke, otvorenog za kupovinu vrijednosnih papira namijenjenih za povrat pozajmljenih vrijednosnih papira, na ime stranke zajmoprimca koji nije imao dovoljnu količinu vrijednosnih papira kojima se trgovalo na Burzi.

Ugovor o pozajmljivanju je pravna osnova za prijenos prava vlasništva na vrijednosnim papirima, kupljenim radi vraćanja pozajmljenih vrijednosnih papira, sa zajmoprimca na zajmodavca ako je vrijednosne papire pozajmio sa posredničkog račun, odnosno na stranku zajmodavca ako je zajmodavac vrijednosne papire pozajmio sa računa svoje stranke.

Nakon što zajmoprimac na Burzi kupi vrijednosne papire, radi njihovog vraćanja zajmodavcu, Registar na osnovu kopije ugovora i naloga za prijenos vrijednosnih papira, koji dostavlja zajmoprimac, prenosi kupljene vrijednosne papire sa računa sa kojeg su kupljene na

račun za pozajmljivanje zajmoprimca najkasnije do 13 sati na T+2, a sa računa za pozajmljivanje zajmoprimca na račun u korist kojeg su kupljeni (posrednički račun zajmodavca ili račun stranke pri zajmodavcu) do kraja istog radnog dana.

6.2.2. Prisilna kupnja vrijednosnih papira (buy-in)

Članak 33.

Ukoliko član sistema Registra prodavca ne izvrši svoje obaveze u rokovima i u skladu sa člankom 22. stavkom 2. i člankom 24. ovog Uputstva, Registar će pokrenuti postupak prisilne kupnje (buy-in) nedostajućih vrijednosnih papira.

Članak 34.

Postupak prisilne kupnje provodi se u dva dijela:

1. Pokretanje postupka i priprema za prisilnu kupnju
2. Prisilna kupnja vrijednosnih papira

Članak 35.

Registar pokreće prisilnu kupnju ako na računu prodavca u 10:00 na (T+2) nema dovoljne količine vrijednosnih papira za poravnanje i o tome obavještava člana sistema Registra.

Registar će transakcije za koje nema dovoljne količine vrijednosnih papira kao i vezane transakcije isključiti iz poravnanja (settlement-a), a članove sistema Registra, učesnike u navedenim transakcijama obavijestiti o tome.

Registar također obavještava Komisiju, Burzu i ostale članove sistema Registra o pokretanju prisilne kupnje.

Članak 36.

Priprema za prisilnu kupnju sastoji se u osiguranju novčanih sredstava na računu za obračun i poravnanje Registra za potrebe prisilne kupnje.

Novčana sredstva u iznosu transakcije za koju nedostaju vrijednosni papiri biti će zadržana na računu za obračun i poravnanje Registra ako član sistema Registra protiv kojeg se provodi postupak prisilne kupnje ima neto potraživanja na dati dan poravnanja.

Ukoliko član sistema Registra ima neto dugovanja na dati dan poravnanja, član sistema Registra je obavezan izvršiti uplatu novčanih sredstava u iznosu transakcije za koju nedostaju vrijednosni papiri na račun za obračun i poravnanje Registra do kraja radnog dana na dati dan poravnanja.

Članak 37.

Ako član sistema Registra u roku od tri dana, a najkasnije do 10:00 sati treći radni dan nakon predviđenog datuma poravnanja (SD+3) osigura vrijednosne papire koji su nedostajali za poravnanje transakcije, Registar će izvršiti prijenos zadržanih novčanih sredstava za

osiguranje prisilne kupnje sa računa za obračun i poravnanje Registra na račun člana sistema Registra, izvršiti poravnanje transakcije i obustaviti nad članom pokrenuti postupak prisilne kupnje.

Registar također obavještava Komisiju, Burzu i ostale članove sistema Registra o obustavi pokretanja prisilne kupnje.

Članak 38.

Ako član sistema Registra najkasnije do 10:00 sati treći radni dan nakon predviđenog datuma poravnanja (SD+3) ne osigura vrijednosne papire koji su nedostajali za poravnanje transakcije Registar provodi prisilnu kupnju vrijednosnih papira.

Registar vrši kupovinu nedostajućih vrijednosnih papira, tako što svim članovima sistema Registra, izuzev članu sistema Registra koji je prouzrokovao prisilnu kupnju, upućuje poziv za dostavljanje ponuda za prisilnu kupnju vrijednosnih papira.

Poziv iz stavka 2. ovog članka se upućuje elektronskim putem na dan (SD+3) nakon 10.00 sati.

Poziv iz stavka 2. ovog članka mora sadržavati podatke o datumu i vremenu početka i završetka aukcije za prisilnu kupnju vrijednosnih papira, oznaci i količini vrijednosnih papira koji se kupuju, te obavještenje o elementima koje mora da sadrži ponuda, načinu dostavljanja ponude i kriterije za izbor najpovoljnije ponude.

Članak 39.

Ponude za prodaju vrijednosnih papira, članovi sistema Registra dostavljaju Registru fax-om ili skenirano email-om najkasnije do vremena označenog u pozivu, na propisanom obrascu.

Ponuda iz stavka 1. ovog članka mora da sadrži sljedeće podatke: oznaka Člana Registra, datum i vrijeme podnošenja ponude, broj računa prodavca, oznaku, količinu i cijenu vrijednosnog papira.

Maksimalna ponuđena cijena vrijednosnog papira prilikom prisilne kupnje je 120% zadnje tržišne cijene vrijednosnog papira prije pokretanja prisilne kupnje.

Nepotpuno ili netočno ispunjeni nalozi za prisilnu kupnju neće se uzeti u razmatranje.

Članak 40.

Registar vrši izbor najpovoljnije dostavljene ponude na osnovu sljedećih kriterija:

- a) najniža cijena,
- b) najpribližnija količina u odnosu na potrebnu,
- c) vrijeme prijema ponude.

Registar može zaključiti ugovor o kupoprodaji vrijednosnih papira sa više Članova Registra - ponuđača, ako se ugovorom sa jednim ponuđačem ne može osigurati potrebna količina vrijednosnih papira.

Najpovoljnijom se smatra ona ponuda u kojoj je ponuđena najniža cijena traženih vrijednosnih papira.

Ukoliko ima više ponuda u kojima je ponuđena ista cijena vrijednosnih papira prednost ima ponuda u kojoj je na prodaju ponuđena količina vrijednosnih papira približnija potrebnoj količini vrijednosnih papira.

Ako ni u jednoj ponudi nije na prodaju ponuđena tražena količina, Registar primjenom kriterija iz ovog člana bira primljene ponude dok ne osigura ukupno potrebnu količinu vrijednosnih papira.

Ponude se prihvaćaju samo ukoliko se na aukciji skupi cjelokupan iznos nedostajućih vrijednosnih papira.

O rezultatima izbora najpovoljnije ponude Registar fax-om obavještava sve ponudioce, a ponudioca/e čiju je ponudu prihvatio obavještava o prijehu ponude fax-om.

Član sistema Registra kojem je prihvaćena ponuda istu dostavlja Registru u originalu, putem pošte.

Članak 41.

Ako do završetka aukcije nije podnijeta niti jedna ponuda ili se nije mogla kupiti ukupna količina vrijednosnih papira koji su predmet prisilne kupnje, Registar će ponoviti poziv na podnošenje ponuda prije svake sljedeće aukcije.

Ako se tijekom jednog radnog dana u svim održanim aukcijama nije pribavila potrebna količina vrijednosnih papira koji su predmet prisilne kupnje, aukcija će se ponoviti sljedećeg radnog dana.

Aukcija će se ponavljati tri naredna dana.

Članak 42.

Ukoliko nakon svih održanih aukcija, nema validnih ponuda za prisilnu kupnju ili ukoliko je ponuđena manja količina vrijednosnih papira od tražene prilikom prisilne kupnje ili ukoliko prisilna kupnja nije moguća iz nekog drugog razloga transakcija će biti poravnata kroz kompenzaciju u novcu (cash settlement).

Kompenzaciju u novcu je proces otkazivanja transakcije koja je bila predmet prisilne kupnje uz zamjenu za novčanu nadoplatu. Osnova za kompenzaciju u novcu je 120% zadnje tržišne cijene vrijednosnog papira na posljednji dan trgovanja prije pokretanja zadnje aukcije za prisilnu kupnju.

Članak 43.

Prihvatom ponude od strane Registra iz članka 40. stavak 6. ovog uputstva smatra se zaključenim ugovor o kupoprodaji vrijednosnih papira za potrebe izvršenja posla prisilne kupnje vrijednosnih papira, a pravni posao izvršenim.

Ugovor iz stavka 1. ovog člana, Registar zaključuje kao kupac u ime i za račun Člana Registra - prodavca koji nema dovoljno vrijednosnih papira koji su bile predmet posla, a za koji je isti dao prodajni nalog na Burzi.

U postupku kupovine vrijednosnih papira od strane Registra, Član Registra koji prodaje vrijednosne papire može dati ponudu za prodaju u svoje ime i za svoj račun ili u svoje ime a za račun svoje stranke– vlasnika vrijednosnih papira.

Članak 44.

Nakon izbora najpovoljnije/ih ponuda, Registar će izvršiti ograničenje prometa vrijednosnih papira na računima vlasnika čije ponude za prisilnu kupnju vrijednosnih papira su prihvaćene.

Predviđeni datum poravnanja za sve prihvaćene ponude u postupku prisilne kupnje bit će sljedeći radni dan.

Član sistema Registra zbog kojeg je pokrenut postupak prisilne kupnje, obavezan je platiti vrijednosne papire kupljene u postupku prisilne kupnje. Novčana sredstva koja je Registar zadržao ili koje je član uplatio kao osiguranje za prisilnu kupnju iskoristiti će se u tu svrhu.

Ako je iznos potreban za podmirenje novčanih obveza prisilne kupnje veći od raspoloživog iznosa koji je zadržan kao osiguranje prisilne kupnje, član sistema Registra zbog kojeg je pokrenut postupak prisilne kupnje isti je obavezan izmiriti najkasnije do 10:00 sati sljedećeg radnog dana.

Ako je iznos potreban za podmirenje novčanih obveza prisilne kupnje manji od raspoloživog iznosa koji je zadržan kao osiguranje prisilne kupnje, Registra će razliku isplatiti članu sistema Registra najkasnije do 13:00 sati sljedećeg radnog dana.

Članak 45.

Ukoliko član sistema Registra ne uplati sredstva iz članka 44. ovog Uputstva u propisanom roku, Registar će izvršiti plaćanje iz Fonda sigurnosti.

Ukoliko član sistema Registra ne uplati sredstva iz članka 44. ovog Uputstva u propisanom roku, a vrijednost vrijednosnih papira koje su bile predmet prisilne kupnje je veća od sredstava fonda sigurnosti, zaključena/e transakcija/e prisilne kupnje se sporazumno raskida/ju.

Članak 46.

Član Registra za čiji račun je Registar koristio sredstva fonda sigurnosti, obavezan je da narednog radnog dana od dana korištenja sredstava fonda sigurnosti uplati iznos novčanih sredstava korištenih iz fonda sigurnosti uvećan za iznos zakonske zatezne kamate i novčane kazne u visini od 50 % iznosa novčanih sredstava koja su korištena iz fonda sigurnosti.

Članak 47.

Ako ukupna količina nedostajućih vrijednosnih papira nije nabavljena pozajmljivanjem, a ni prisilnom kupnjom od strane Registra, poravnanje te transakcije, kao i vezanih transakcija se neće moći i izvršiti i transakcija/e će dobiti status neizvršene/ih transakcije/a.

O slučaju iz prethodnog stavka Registar će obavijestiti Komisiju, Burzu, članove sistema Registra i poduzeti mjere u skladu s Pravilima Registra.

6.3. Prisilna prodaja vrijednosnih papira (sell out)

Članak 48.

Ukoliko član sistema Registra ne postupi u skladu sa člankom 22. stavak 3. ovog Uputstva Registra, Registar je ovlašten izvršiti prodaju vrijednosnih papira sa računa za prisilnu kupnju/prodaju na način da iste istovremeno, putem e-maila, ponudi na kupovinu svim članovima sistema Registra, osim članu sistema Registra čije vrijednosne papire nudi na prodaju.

Ponuda iz stavka 1. ove točke mora sadržavati podatke o oznaci i količini vrijednosnih papira koji se prodaje, te obavještenje o elementima koje mora da sadrži ponuda, načinu dostavljanja ponude i kriterije za izbor najpovoljnije ponude.

Ponude za kupovinu vrijednosnih papira, članovi sistema Registra dostavljaju Registru elektronskim putem najkasnije u roku od 24 sata od prijema ponude Registra, a iste moraju sadržavati sljedeće podatke: oznaka člana sistema Registra, broj računa kupca, oznaku, količinu i cijenu vrijednosnog papira.

Ponuđene vrijednosne papire član sistema Registra može kupovati u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun svog klijenta.

Registar vrši izbor najpovoljnije dostavljene ponude na osnovu sljedećih kriterija:

- a) najviša cijena,
- b) najpribližnija količina u odnosu na ponuđenu,
- c) vrijeme prijema ponude.

Registar može zaključiti ugovor o kupoprodaji vrijednosnih papira sa više članova sistema Registra - kupaca, ako se ugovorom sa jednim ne može prodati cijela količina vrijednosnih papira.

Najpovoljnijom se smatra ona ponuda u kojoj je ponuđena najviša cijena za ponuđene vrijednosne papire.

Ukoliko ima više ponuda u kojima je ponuđena ista kupovna cijena vrijednosnih papira, prednost ima ponuda u kojoj je za kupovinu tražena količina vrijednosnih papira približnija ponuđenoj količini vrijednosnih papira.

Ako ni u jednoj ponudi nije za kupovinu navedena tražena količina, Registar primjenom navedenih kriterija bira primljene ponude dok ne osigura prodaju ukupno ponuđenih vrijednosnih papira.

O rezultatima izbora najpovoljnije ponude Registar putem e-maila obavještava sve ponudioce, a ponudioce/e čiju je ponudu prihvatio obavještava o prijemu ponude putem e-maila najkasnije u roku od 24 sata od isteka roka za prijem ponuda.

Prihvatom ponude/a od strane Registra na način iz stavka 10. ovog članka, smatra se zaključenim ugovor o kupoprodaji vrijednosnih papira, koji zaključuju Registar kao prodavac u ime i za račun člana sistema Registra koji nije izmirio neto dugovanje i član sistema Registra, čija je ponuda prihvaćena kao najpovoljnija, kao kupac u svoje ime i za svoj račun ili u ime i za račun svoje stranke.

6.3.1. Prijenos prisilno prodanih vrijednosnih papira

Članak 49.

Prijenos vrijednosnih papira kupljenih na način utvrđen u članku 48. ovog uputstva Registar vrši na osnovu ugovora o kupoprodaji vrijednosnih papira, a nakon što član sistema Registra uplati kupoprodajnu cijenu vrijednosnih papira u korist računa Registra za obračun i poravnanje.

9. ZAVRŠNE ODREDBE

Ovo uputstvo stupa na snagu danom izdavanja suglasnosti Komisije, a primjenjuje se od 01.01.2016. godine.

Na ovo uputstvo Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH je izdala suglasnost rješenjem, broj :04/1-19-297/15 od 24.11.2015. godine.

Sa danom 01.01.2016. godine, prestaju da važe Uputstvo za poslove obračuna i poravnanja u okviru prijenosa vrijednosnih papira po osnovu poslova zaključenih na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu, br: 04-2-05-NO-XXVII-4526/09 od 16.09.2009 i br: 04-2-NO-VII-11747/11 od 16.09.2011 i Uputstvo o postupku registracije prijenosa pozajmljenih vrijednosnih papira kod Registra vrijednosnih papira u F BiH, br : 04-2-NO-XXVIII-5208/09 od 28.10.2009. godine i 04-1-NO-V-7099/11 od 31.05.2011. godine.

Broj: 02-1-NO- 32- 14260 /15
Datum, 18.11.2015. godine

Predsjednik
Nadzornog odbora

Alem Laličić