

BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
**REGISTAR VRIJEDNOSNIH PAPIRA U
FEDERACIJI BOSNE I HERCEGOVINE**
Dioničko društvo Sarajevo



BOSNIA AND HERZEGOVINA
FEDERATION OF BOSNIA AND HERZEGOVINA
REGISTRY OF SECURITIES
OF THE FEDERATION OF BOSNIA AND HERZEGOVINA
Joint stock company Sarajevo

REGISTAR VRIJEDNOSNIH PAPIRA U Federaciji BIH d.d. Sarajevo

Sarajevo, juni 2018.godine

Sjedište Registra vrijednosnih papira:

- Ul. Maršala Tita 62/II, 71000 Sarajevo, Bosna i Hercegovina
- Tel. 00387 33 279 150
- Fax. 00387 33 279 151
- Web adresa: www.rvp.ba
- E-mail: info@rvp.ba



Kratak istorijat, predmet rada i unutrašnje uređenje Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- Registar vrijednosnih papira u FBiH osnovan je 1999. godine Zakonom o Registru vrijednosnih papira ("Službene novine FBiH", br. 39/98, 36/99 i 33/04), kao dioničko društvo sa potpunim učešćem državnog kapitala u vlasništvu
- Registar obavlja poslove **registracije, čuvanja i održavanja podataka** o vrijednosnim papirima, poslove prijenosa u skladu sa zakonom kojim se uređuje emisija i promet vrijednosnih papira i poslove u vezi sa isplatama i drugim prinosima iz vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata



Kratak istorijat, predmet rada i unutrašnje uređenje Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- Vrijednosni papiri koji su predmet rada Registra su dionice, obveznice, trezorski zapisi i komercijalni zapisi
- Sjedište Registra je ul. Maršala Tita 62/II, Sarajevo
- Registar vrijednosnih papira zapošljava 29 radnika i to: 24 radnika sa univerzitetskom diplomom i 5 radnika sa diplomom srednje škole
- Upravu Registra, saglasno Zakonu o Registru vrijednosnih papira, čine direktorica i zamjenik direktora, koje imenuje i razrješava Nadzorni odbor Registra



Kratak istorijat, predmet rada i unutrašnje uređenje Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- 14. travnja 2006.g., Registar dobija certifikat sistema upravljanja kvalitetom, prema standardu BAS EN ISO 9001:2001, odnosno BAS EN ISO 9001:2008, odnosno **EN ISO 9001:2015** odobren od Lloyd's Register Quality Assurance



Organizaciona struktura Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH



Misija i vizija

- **Misija:** Registar vrijednosnih papira u F BiH d.d. Sarajevo nastoji svojim korisnicima usluga omogućiti brzo, efikasno i jednostavno ostvarivanje prava sadržanih u vrijednosnim papirima, te u poslovima sa vrijednosnim papirima iz domena svoje djelatnosti, a uz osiguranje nepristranosti, objektivnosti, profesionalnosti i transparentnosti u obavljanju svojih poslovnih aktivnosti
- **Vizija:** dosegnuti i održati poziciju jedne od najkvalitetnijih, najpouzdanijih i najuglednijih institucija na tržištu kapitala, uz omogućavanje i doprinos daljnjeg razvoja i integriteta tržišta kapitala, a pružajući kvalitetne i raznovrsne usluge korisnicima, kao i to da postane suvremena i moderna depozitno – klirinška kuća europske razine



Vlasnička struktura Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- Temeljni kapital Registra je podijeljen na 20.523 dionica nominalne vrijednosti po 100 KM.
- Većinski vlasnik dionica je Federacija BiH sa 75,04%, a ostatak od 24,96% dioničkog kapitala je u vlasništvu pravnih osoba (profesionalni posrednici, DUF-ovi, banke depozitari i banke skrbnici).



Uloga Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- Registar za emitente vrijednosnih papira obavlja slijedeće poslove:
 - registraciju, čuvanje, vođenje i održavanje podataka o vrijednosnim papirima;
 - izradu lista dioničara i lista vlasnika vrijednosnih papira sa stanjem na dan po zahtjevu emitenta;
 - izradu drugih izvještaja po zahtjevu emitenta;
 - usluge u slučaju statusnih promjena i u slučaju promjene vrijednosnih papira zbog konverzije, denominacije vrijednosnih papira, spajanja i podjele dionica emitenta;
 - usluge u izvršavanju prava iz vrijednosnih papira (dostavljanje emitentima podataka o vlasnicima vrijednosnih papira, podataka o dioničarima, koji imaju pravo glasa na skupštini, na obračun i isplatu dividende i druga prava) i drugo saglasno posebnom ugovoru.
- poslove u vezi sa isplatama i drugim prinosima iz vrijednosnih papira i drugih finansijskih instrumenata



Uloga Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH

- Registar za vlasnike vrijednosnih papira obavlja sljedeće poslove:
 - vođenje stanja vrijednosnih papira na računima vlasnika vrijednosnih papira;
 - prijenos vrijednosnih papira po prijavama za prenose vrijednosnih papira, koje vlasnik vrijednosnih papira neposredno podnosi Registru;
 - izdavanje potvrde o stanju na računu vrijednosnih papira;
 - usluge u vezi vođenja prava trećih osoba na vrijednosnom papiru na posebnim računima, založnog prava, prava zabrane raspolaganja, plodo-uživanja i druga prava;
 - uslugu u vezi preuzimanja dioničkog društva i provođenja tender ponude na osnovu posebnog ugovora između vlasnika vrijednosnih papira i Registra.

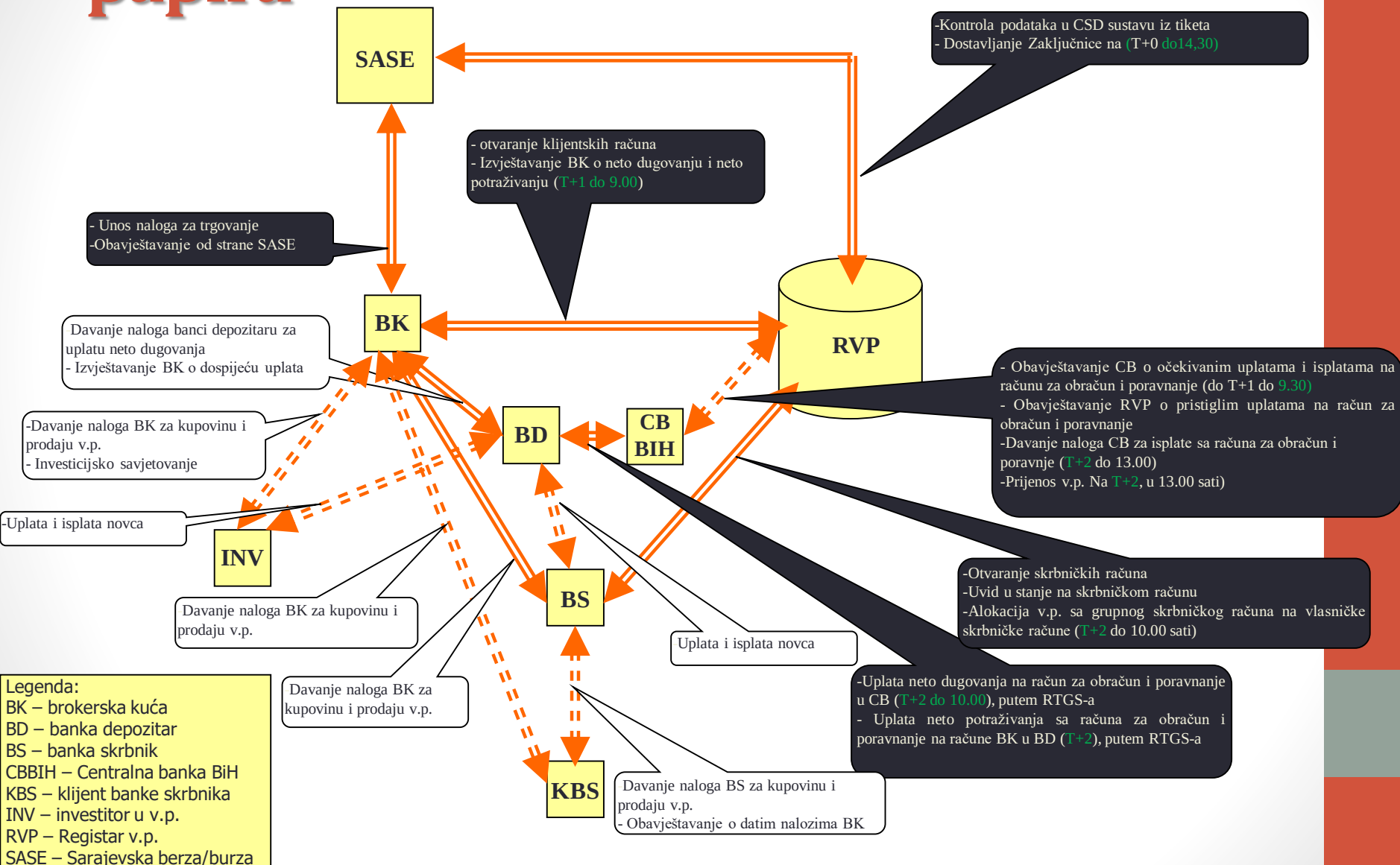
Registrirana d.d. i kapital

- U registru je, na dan 01.06.2018.godine registrirano 581 emitenta, od toga
 - 11 ZIF-ova
 - 1 DUF-a
 - 17 banaka
 - 19 osiguravajuće društvo
 - 533 ostala d.d.
- Iz Registra je nakon registracije brisano 257 d.d. (pripajanje, promjena oblika, likvidacija d.d.)

Registrirana d.d. i kapital

Ukupna nominalna vrijednost svih registriranih vrijednosnih papira (KM)						
	BANKE	DRŽAVA	OSIGURANJA	ZIF-ovi	OSTALI	UKUPNO
01.01.2002.	6.229.070,00	95.548.960,00	4.867.700,00	12.635.760,00	5.053.473.940,00	5.172.755.430,00
01.01.2003.	11.481.037,50	369.255.642,50	4.516.850,00	740.198.077,30	6.568.909.532,50	7.694.361.139,80
01.01.2004.	16.003.532,50	433.492.520,20	15.398.462,50	914.008.871,60	6.511.865.268,70	7.890.768.655,50
01.01.2005.	101.089.574,20	5.200.242.141,10	21.551.927,60	1.516.475.778,80	7.113.803.712,00	13.953.163.133,70
01.01.2006.	77.775.056,30	5.227.875.681,90	32.322.878,60	1.453.733.075,74	7.259.332.838,32	14.051.039.530,86
01.01.2007.	143.330.833,69	5.089.597.499,95	61.883.138,50	1.353.159.491,13	5.787.604.588,92	12.435.822.002,19
01.01.2008.	240.450.984,55	5.336.600.775,72	24.605.766,80	1.089.880.058,68	4.851.808.140,43	11.543.345.726,18
01.01.2009.	326.246.429,70	5.244.158.871,15	31.712.834,30	1.060.792.804,91	5.134.065.799,59	11.796.976.739,65
01.01.2010.	382.883.324,14	4.567.026.424,30	31.893.069,30	918.278.148,08	5.870.028.104,92	11.770.109.070,74
01.01.2011.	517.502.264,84	4.582.231.892,20	43.124.914,30	931.908.584,65	5.686.718.828,85	11.761.486.484,84
01.01.2012.	625.213.929,60	4.589.169.429,32	34.818.022,00	922.420.944,54	5.869.950.872,02	12.041.573.197,48
01.01.2013.	757.260.302,42	4.589.488.758,06	38.824.570,00	921.632.366,34	5.810.841.406,17	12.118.047.402,99
01.01.2014.	637.847.818,79	4.665.590.640,26	50.206.560,00	924.031.273,94	5.892.812.027,70	12.170.488.320,69
01.01.2015.	749.203.441,89	4.706.009.966,85	73.853.141,20	894.414.625,63	5.864.521.886,42	12.288.003.061,99
01.01.2016.	904.579.805,60	4.725.621.792,49	119.388.719,20	836.750.708,82	5.758.835.883,41	12.345.176.909,52
01.01.2017.	986.508.154,07	4.642.818.103,76	164.786.896,20	847.560.875,12	5.725.121.575,12	12.366.795.604,27
01.01.2018.	910.942.578,86	4.644.047.093,31	162.203.840,20	857.593.692,77	5.664.014.878,42	12.238.802.083,56

Obračun i poravnanje vrijednosnih papira



Obračun i poravnanje vrijednosnih papira

- Model poravnanja DVP – Delivery Versus Payment, (bruto prijenos vrijednosnih papira i neto prijenos novca)
 - prijenos vrijednosnih papira sa računa prodavca otvorenog kod BK na račun kupca otvorenog kod BK
- Namira novca se vrši iz fonda sigurnosti
- Namira nedostajućih vrijednosnih papira se vrši pozajmljivanjem od strane BK prodavca (T+2 do 10.00) , ukoliko BK prodavca ne izvrši pozajmljivanje u propisanom roku, Registar će pokrenuti postupak prisilne kupnje (buy-in) nedostajućih vrijednosnih papira, a ako ne uspije prisilna kupnja transakcija će biti poravnata kroz kompenzaciju u novcu (cash settlement); prisilnu kupnju vrijednosnih papira (buy-in) Registar pokreće i u slučaju kada BS prodavac ne izvrši alokaciju vrijednosnih papira; Registar će pokrenuti postupak prisilne prodaje(sell-out) vrijednosnih papira ukoliko BS kupac ne izvrši alokaciju vrijednosnih papira

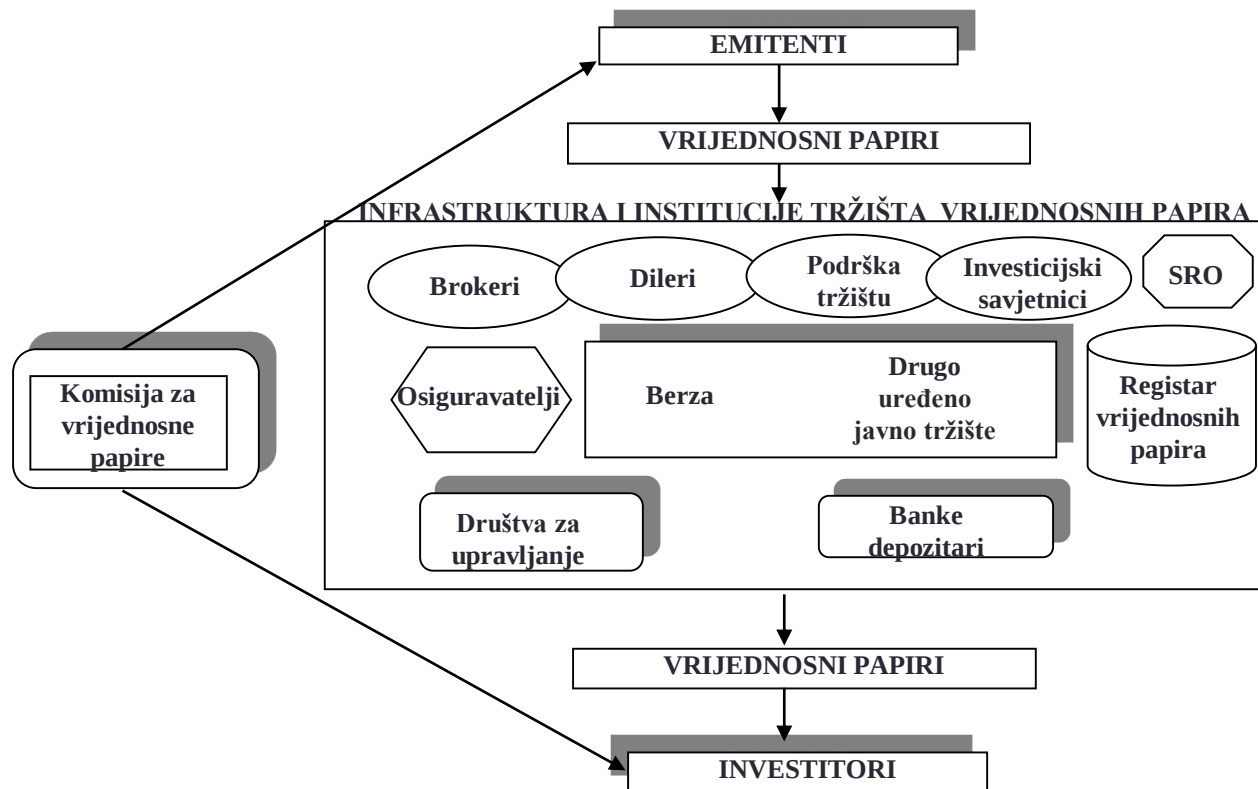


Obračun i poravnanje vrijednosnih papira

- U slučaju da novčana sredstva na računu za obračun i poravnanje zajedno sa sredstvima Fonda sigurnosti nisu dovoljni za ispunjenje novčanih obaveza člana sistema Registra iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima, poravnanje kupovnih transakcija, kao i vezanih transakcija se neće moći izvršiti i transakcija/e će dobiti status neizvršene/ih transakcije/a



Učesnici na tržištu vrijednosnih papira



Učesnici na tržištu vrijednosnih papira

- 10 posrednika u kupoprodaji v.p. na organiziranom tržištu od toga
 - 5 brokerskih posrednika (AW Broker, SEE Investment Solutions, Unibroker, VGT Broker, ASA Banka)
- 5 banaka-skrbnika (Raiffeisen bank, UniCreditBank, NLB banka, Sberbank BH i Vakufska banka)



Skrbnički računi

- Skrbnički račun je račun koji otvara Registar u sistemu registracije po nalogu banke skrbnik, koja je član sistema prenosa vrijednosnih papira i sa kojom Registar ima zaključen poseban ugovor
- Skrbnički račun može biti :
 - a) **pojedinačni skrbnički račun - tip U**;
 - pojedinačni skrbnički račun otvoren na ime vlasnika vrijednosnog papira
 - pojedinačni skrbnički račun otvoren na ime banke skrbnika
 - pojedinačni skrbnički račun - tip U, tip vlasništva «no owner» (račun stranke - banke skrbnika, član sistema prenosa otvara po nalogu banke skrbnika kao račun stranke – tip «U» , sa tipom vlasništva «no owner»
 - b) **grupni skrbnički račun – tip V**, tip vlasništva «no owner».
- Banka skrbnik dužna je do 10.00 sati drugog radnog dana nakon sklapanja poslova s vrijednosnim papirima (T+2) za koje je dala nalog preko grupnog računa, kupljene i prodane vrijednosne papire alocirati na vlasničke skrbničke račune



Skrbnički računi

- Skrbnički račun je račun koji otvara Registar u sistemu registracije po nalogu banke skrbnik, koja je član sistema prenosa vrijednosnih papira i sa kojom Registar ima zaključen poseban ugovor
- Skrbnički račun može biti :
 - a) pojedinačni skrbnički račun - tip U;
 - pojedinačni skrbnički račun otvoren na ime vlasnika vrijednosnog papira
 - pojedinačni skrbnički račun otvoren na ime banke skrbnika
 - pojedinačni skrbnički račun - tip U, tip vlasništva «no owner» (račun stranke - banke skrbnika, član sistema prenosa otvara po nalogu banke skrbnika kao račun stranke – tip «U» , sa tipom vlasništva «no owner»
 - b) grupni skrbnički račun – tip V, tip vlasništva «no owner».
- Banka skrbnik dužna je do 10.00 sati **drugog** radnog dana nakon sklapanja poslova s vrijednosnim papirima (T+**2**) za koje je dala nalog preko grupnog računa, kupljene i prodane vrijednosne papire alocirati na vlasničke skrbničke račune



Naknade za članstvo u Registru

- Naknada za članstvo sistema članovima Registra se obračunava na početku godine za tekuću godinu i plaća se jednokratno.
- Godišnja naknada za članstvo u sistemu Registra **600 KM**
- Godišnja naknada za korištenje pojedinog sistema članstva, zavisno od vrste članstva:
 - za članove sistema prijenosa vrijednosnih papira -----**300 KM**
 - za članove sistema prebijanja i poravnanja-----**300 KM**
 - za članove sistema zalaganja vrijednosnih papira-----**300 KM**
 - za članove sistema uvida u stanje -----**100 KM**
- Naknade za usluge korištenja informacionog sistema putem radnih stanica
 - za članove sistema prijenosa vrijednosnih papira i sistema prebijanja i poravnanja---**150 KM** mjesečno
 - za članove sistema uvida u stanje-----**100 KM** mjesečno
- Naknade za osnovne komunikacijske linije-----**stvarni troškovi PTT usluga**



Naknade za članstvo u Registru

- Obračun i poravnanje novčanih potraživanja iz pravnih poslova zaključenih na uređenom javnom tržištu (burza i druga uređena tržišta) obračunava se u iznosu 0,015% od tržišne vrijednosti transakcije
- Prijenos vrijednosnih papira na osnovu zaključenih pravnih poslova na uređenom javnom tržištu obračunava se u iznosu 0,03 % od tržišne vrijednosti transakcije

