

U P U T S T V O

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

Sarajevo, 2009. godine

Na osnovu člana 185. stav 1. tačka c) Zakona o tržištu vrijednosnih papira ("Službene novine Federacije BiH" broj 85/08), člana 2. Zakona o Registru vrijednosnih papira («Službene novine Federacije BiH», br.39/98, 36/99 i 33/04), člana 22. Pravila Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH, broj : 04-2-NO-XXVII-4524/09 od 16.09.2009. godine i člana 45. tačka 16. Statuta Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH ("Službene novine Federacije BiH, broj 26/09), Nadzorni odbor Registra vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine na XXVII-oj sjednici održanoj 16.09.2009. 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 BERZI
ILI DRUGOM UREĐENOM JAVNOM TRŽIŠTU

1. ZNAČENJE POJMOVA

1. Pojam **Registar** - znači Registar vrijednosnih papira u Federaciji Bosne i Hercegovine, dioničarsko društvo Sarajevo
2. Pojam **Berza** - znači Sarajevsku berzu – burzu d.d. Sarajevo, preko čijeg informacionog sistema se obavlja trgovina vrijednosnim papirima kojima se trguje na berzi i na drugom uređenom javnom tržištu;
3. Pojam **CB BiH** – znači Centralna banka Bosne i Hercegovine
4. Pojam **posao** - znači **pravni** posao kupovine tj. prodaje vrijednosnih papira zaključen na Berzi ili drugom uređenom javnom tržištu
5. Pojam **član sistema Registra** – znači pravno lice za koje Registar obavlja poslove po zaključenom ugovoru o poslovnoj saradnji i primljeno je odlukom Registra u članstvo sistema za obračun i poravnanje Registra
6. Pojam **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 Berzi i iz kojeg Registar ispunjava obaveze članova sistema Registra, ukoliko ih isti ne izvrše u roku;
7. Pojam **obračun** - znači postupak obračuna potraživanja i dugovanja i pripremanja transakcija za poravnanje, tokom kojeg se uspoređuju podaci o zaključenim poslovima sa vrijednosnim papirima na Berzi i obračunava obaveza za poravnanje po članovima sistema, te utvrđuje rok za izmirenje obaveza.
8. Pojam **poravnanje** - znači postupak tokom kojeg se provode obaveze nastale iz zaključenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi, odnosno prijenos vrijednosnih papira uz istovremenu uplatu novčanih sredstava.
9. Pojam **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. Pojam **iznos neto potraživanja** - znači pozitivnu razliku između zbira svih novčanih dugovanja po osnovu prodajnih poslova i zbira svih novčanih potraživanja 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. Pojam **račun stranke – prodavca** – znači račun stranke, posrednički račun ili skrbnički račun, koji je član sistema Registra – prodavac prijavio za trgovanje na Berzi.
12. Pojam **račun stranke – kupca** - znači račun stranke, posrednički račun ili skrbnički račun, koji je član sistema Registra – kupac prijavio za trgovanje na Berzi.

13. Pojam **račun za obračun i poravnanje** - znači poseban račun koji Registar, otvora kod CB BiH i koristi isključivo za obezbjeđenje izvršenja novčanih obaveza i potraživanja iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi.
14. Pojam **dan plaćanja** – znači dan izvršenja obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi.
15. Pojam **dnevni izvještaj** – znači dnevni izvještaj Berze o zaključenim poslovima na Berzi ili drugom uređenom javnom tržištu
16. Pojam **obavještenje** – znači obavještenje koje sačinjava Registar za člana sistema Registra o izvršenom obračunu i poravnanju, odnosno obavještenje o iznosu neto dugovanja / neto potraživanja.

2. OPŠTE ODREDBE

Ovo uputstvo reguliše:

- način obračuna i poravnanja novčanih obaveza koje proizilaze iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi ,
- način obračuna pripadajućih kamata u poslovima sa obveznicama koje sadrže kupon, zaključnim na Berzi,
- način izvršenja obaveza na osnovu sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi,
- postupak i način izvršenja nezavršenih poslova i preuzetih obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi,
- način obračuna, poravnanja i izvršenja obaveza u slučajevima grešaka,
- način izvršenja prenosa vrijednosnih papira iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima na Berzi.

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

Predmet obračuna , poravnanja i izvršenja obaveza preko Registra su svi poslovi sa vrijednosnim papirima, sklopljeni na Berzi.

Poravnanje novčanih obaveza vrši se na nivou člana sistema Registra, a poravnanje vrijednosnih papira, vrši se na nivou krajnjeg kupca i krajnjeg prodavca.

Rok za izvršenje novčanih obaveza i obaveza prenosa vrijednosnih papira, za sve poslove sklopljene na Berzi određenog dana (T+0) su tri radna dana od sklapanja posla (T+3).

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

Izvršenje prenosa 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. OBRAČUN I PORAVNANJE

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

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

Dnevni izvještaj Registru dostavlja ovlašteno lice Berze, u elektronskom obliku, najkasnije do 15 sati na dan trgovanja (T+0) i u pisanoj formi, preporučenom poštom.

Dnevni izvještaj sadrži sljedeće podatke :

1. datum zaključenja transakcije;
2. oznaku vrijednosnog papira;
3. ISIN kod (nakon dodjeljivanja vrijednosnom papiru);
4. količini kupljenih/prodatih vrijednosnih papira,
5. cijenu;
6. oznaku člana sistema Registra;
7. broj računa kupca/prodavca;
8. tip računa kupca/prodavca.

Po prijemu dnevnog izvještaja, Registar će na računu stranke – prodavca, pri članu sistema Registar, ukoliko se na istom nalaze vrijednosni papiri, koji su predmet prodaje izvršiti ograničenje prometa vrijednosnih papira koji su bili predmet transakcija do prenosa vrijednosnih papira na račun stranke kupca pri članu sistema Registra, odnosno najkasnije do 13.00 sati trećeg radnog dana nakon sklapanja poslova sa vrijednosnim papirima (T+3) .

Ukoliko se vrijednosni papira koji su bili predmet transakcije, ne nalaze na računu stranke – prodavca pri članu sistema Registar, 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 postupak u skladu sa Uputstvom o postupku registracije prijenosa pozajmljenih vrijednosnih papira kod Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH.

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

Registar vrši obračun i poravnanje obaveza i potraživanja iz poslova s vrijednosnim papirima najkasnije do 9.30 sati narednog radnog dana od dana sklapanja posla (T+1).

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

Iznos pojedinačne obaveze člana sistema Registra jednak je ukupnoj vrijednosti kupovnih poslova sa vrijednosnim papirima, a kod prometa obveznicama koje sadrže kupon, uvećanu za obračunatu pripadajuću kamatu.

Iznos pojedinačnog potraživanja člana sistema Registra jednak je 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 sve obaveze člana sistema Registra sa njegovim potraživanjima, odnosno izračunava iznos neto dugovanja i neto potraživanja za svakog člana sistema Registra.

Iznos neto dugovanja član sistema Registra je dužan uplatiti do 13 sati drugog radnog dana od dana zaključenja posla (T+2) na Berzi ili drugom uređenom javnom tržištu.

Iznos neto potraživanja, Registar će proslijediti članu sistema Registra, koji je dobio obavještenje o iznosu neto potraživanja, do 13 sati trećeg radnog dana od dana zaključenja posla na Berzi ili drugom uređenom javnom tržištu (T+3).

4. UTVRĐIVANJE I OTKLANJANJE NEPRAVILNOSTI

4.1. Nepravilnosti u radu brokera prilikom unosa naloga

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

4.2 Nepravilnosti utvrđene u postupku obračuna i poravnanja

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

- Nepravilnosti utvrđene do 9.30 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 9.30 sati (T+1) do 9.30 sati (T+2) utiču na obračun iznosa neto dugovanja koji se plaća na T+2.
- Nepravilnosti utvrđene od 9.30 sati (T+2) uključuju se kao ispravke u obračun i poravnanje novčanih obaveza iz poslova sklopljenih u narednom periodu.

5. OBAVJEŠTENJE O IZNOSU NETO DUGOVANJA / NETO POTRAŽIVANJA

Registar dostavlja svakom članu sistema Registra obavještenje.

5.1 Obavještenje članovima sistema Registra

Obavještenje se članovima sistema Registra dostavlja elektronskom poštom najkasnije do 10 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 stava 1. sadrži podatke iz stava 2. podtč. : 5.1., 5.2., 6.1., 6.2., 7.1. i 7.2. samo za članove sistema koji vrše brokerske i dilerske poslove.

Član sistema Registra je dužan odmah po prijemu obavještenja dostaviti Registru 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 osporio do 10.30 sati narednog dana od dana sklapanja posla (T+1).

5.2. Obavještenje CB BiH

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

Obavještenje iz prethodnog stava se dostavlja CB BiH najkasnije do 10:30 sati narednog radnog dana (T+1) po zaključenju posla.

U slučaju da on-line komunikacija između CB BiH i Registra nije moguća, Registar šalje 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.

6. IZVRŠENJE NOVČANIH OBAVEZA IZ POSLOVA SKLOPLJENIH SA VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

Rok za uplatu novčanih obaveza, koje su jednake iznosu neto dugovanja je do 13 sati drugog radnog dana od dana zaključivanja posla (T+2) na Berzi.

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

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 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 u skladu sa tačkom 6.2. ovog Uputstva.

Registar sa računa za obračun i poravnanje isplaćuje novčana sredstva na račune članova sistema Registra koji su dobili obavještenje o neto potraživanju u skladu sa tačkom 8. ovog Uputstva.

6.2. Dostavljanje naloga banci

Članovi sistema Registra, koji su dobili obavještenje o iznosu neto dugovanja, dužni su do 13 sati drugog radnog dana od dana zaključenja posla (T+2) na Berzi, podnijeti banci depozitaru kod koje imaju otvoren račun, nalog za izvršenje novčanih obaveza iz sklopljenih poslova sa vrijednosnim papirima, na teret njegovog računa za obračun i poravnanje, a u korist računa za obračun i poravnanje Registra otvorenog kod CB BIH.

Na dan poravnanja (T+3) najkasnije do 13,00 sati, Registar dostavlja platne naloge za prijenos 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.

6.3. Popunjavanje naloga za uplatu neto dugovanja i neto potraživanja

Članovi sistema Registra na lijevoj strani naloga upisuju:

- naziv i sjedište nalogodavca-člana sistema Registra,
- svrha doznake – plaćanje iznos neto dugovanja,
- naziv i sjedište primaoca – Registar
- datum plaćanja.

Članovi sistema Registra na desnoj strani naloga upisuju:

- broj računa nalogodavca – člana sistema Registra,
- iznos neto dugovanja,
- broj računa za obračun i poravnanje Registra,
- u polje «poziv na broj», broj obavještenja po osnovu koga vrši plaćanje iznosa neto dugovanja.

Banka depozitar provjerava da li je nalog pravilno popunjen i da li član sistema Registra na svom računu ima pokriće za izvršenje naloga.

Ukoliko je nalog pravilno popunjen i postoji pokriće za njegovo izvršenje, banka depozitar ga izvršava odmah (prijem naloga za plaćanje neto dugovanja se potvrđuje na kopiji naloga), a ukoliko nalog nije pravilno popunjen ili ne postoji pokriće za njegovo izvršenje, isti odmah vraća članu sistema Registra.

Registar ispunjava naloge za isplatu neto potraživanja članovima sistema Registra i isti dostavlja CB BiH na način iz stava 1. ove tačke,.

7. POSTUPCI U SLUČAJU NEISPUNJENJA NOVČANIH OBAVEZA

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 11.00 sati na T+3, Registar ne primi potvrdu CB BiH o uplaćenom iznosu neto dugovanja, Registar će uplatu iznosa neto dugovanja izvršiti iz Fonda sigurnosti.

7.1. Sredstva Fonda sigurnosti su dovoljna za ispunjenje novčanih obaveza

U slučaju iz tačke 7. 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 (T+3) ;
- u skladu sa Pravilima Registra, upisuje založno pravo na vrijednosnim papirima u vlasništvu člana sistema Registra;
- donosi odluku o isključenju iz članstva sistema Registra;
- obavještava o isključenju člana sistema Registra, Berzu i Komisiju za vrijednosne papire Federacije BiH ;
- objavljuje naziv člana sistema Registra koji nije ispunio obavezu na web stranici i oglasnoj ploči Registra.

Registar obavještava člana sistema Registra o upisu založnog prava iz stava 1. ove tačke, najkasnije do 15.00 sati na dan poravnanja (T+3).

7.2. Sredstva Fonda sigurnosti nisu dovoljna za ispunjenje novčane obaveze

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 Registar će postupiti u skladu sa tačkom 7.1..

U slučaju iz stava 1. ove tačke, Registar vrši uplatu iznosa neto dugovanja iz Fonda sigurnosti samo do visine sredstava Fonda sigurnosti u korist računa za obračun i poravnanje, a isplatu neto potraživanja članovima sistema Registra koja su primila obavještenje, Registar vrši srazmjerno visini sredstava na računu za obračun i poravnanje, u kom slučaju su članovi sistema Registra dužni namiriti svojim strankama iznos neto potraživanja koji nedostaje.

U slučaju iz stava 2. ove tačke, nakon što član sistema Registra, koji nije izmirio neto dugovanje postupi u skladu sa članom 24. Pravila Registra, Registar će članovima sistema kojima je izvršio srazmjernu isplatu neto potraživanja, isplatiti iznos do punog iznosa neto potraživanja.

7.2.1. Upis založnog prava na vrijednosnim papirima

U slučaju da Registar izvrši isplatu u visini cijelog ili dijela neto dugovanja člana sistema Registra na teret Fonda sigurnosti, Registar će istovremeno izvršiti upis založnog prava na vrijednosnim papirima koji su u vlasništvu člana sistema Registra.

Registra će upisati založno pravo na broj vrijednosnih papira iz stava 1. ove tačke tako da njihova ukupna tržišna vrijednost na dan isplate na teret Fonda sigurnosti odgovara iznosu iz člana 24. st. 2. i 3. Pravila Registra.

7.2.2. Prodaja založnih vrijednosnih papira

Ukoliko član sistema Registra ne postupi u skladu sa članom 24. stav 3. Pravila Registra, Registar je po proteku roka iz člana 24. stav 3. Pravila Registra ovlašten izvršiti prodaju vrijednosnih papira iz tačke 7.2.1. stav 2. 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 stava 1. ove tačke 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 ponudioca/e čiju je ponudu prihvatio obavještava o prihvatu 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 stava 10. ove tačke, 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.

7.2.3. Prenos vrijednosnih papira

Prijenos vrijednosnih papira kupljenih na način utvrđen u tački 7.2.2. 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.

Ukoliko je kupoprodajna cijena prodanih vrijednosnih papira viša od neto dugovanja člana sistema Registra iz tačke 7.2.1. stav 1., razliku sredstava Registar će nalogom prenijeti na račun člana sistema Registra, čije je vrijednosne papire prodao, na način iz tačke 6.3. ovog uputstva.

8. IZVRŠENJE OBAVEZA PRENOSA VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Registar vrši prenos 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 trećeg radnog dana nakon sklapanja poslova s vrijednosnim papirima (T+3).

Ukoliko se provjerom privremenih pozicija računa stranke prodavca iz podtačke 3.1. stav 4., utvrdi da je na računu manja količina vrijednosnih papira od one koja je prodana, a isti se nisu kupili ni u postupku pokrenutom u skladu sa Uputstvom o postupku registracije prijenosa pozajmljenih vrijednosnih papira kod Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH, prijenos vrijednosnih papira po zaključenoj transakciji se neće provesti, kao ni zaključene transakcije, koje su kao predmet kupovine imale vrijednosne papire kupljene u ovoj transakciji.

Za svu štetu koja, eventualno, nastane iz postupanja člana sistema Registra iz stava 2. ovog člana, odgovara član sistema Registra.

9. ZAVRŠNE ODREDBE

Ovo uputstvo stupa na snagu nakon pribavljanja saglasnosti Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH.

Na ovo uputstvo Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH je izdala suglasnost rješenjem, broj : 04/2-19-444/09 od 06.11.2009.godine.

Stupanjem na snagu ovog uputstva, prestaje da važi Uputstvo o vršenju poslova prijenosa vrijednosnih papira po osnovu poslova zaključenih na uređenom javnom tržištu broj : 04-2-05-NO-6932/08 od 23.09.2008. godine.

Broj: 04-2-05-NO-XXVII-4526/09

Datum, 16.09.2009. godine

Predsjednik
Nadzornog odbora

Prof. dr. Adnan Rovčanin