

**Комисија за хартије од вриједности  
Републике Српске**

На основу члана 260. тачка а) и члана 264. Закона о тржишту хартија од вриједности ("Службени гласник Републике Српске", бр. 92/06, 34/09, 30/12, 59/13 и 108/13), Комисија за хартије од вриједности Републике Српске, на 96. сједници, одржаној 10.10.2014. године, донијела је

**П РА В И Л Н И К**  
**О НАДЗОРУ НАД УЧЕСНИЦИМА НА ТРЖИШТУ**  
**ХАРТИЈА ОД ВРИЈЕДНОСТИ**

**I - ОПШТЕ ОДРЕДБЕ**

**Члан 1.**

Правилником о надзору над учесницима на тржишту хартија од вриједности (у даљем тексту: Правилник) утврђују се ближи услови и начин на који Комисија за хартије од вриједности Републике Српске (у даљем тексту: Комисија) спроводи надзор над учесницима на тржишту хартија од вриједности, врсте, начин и поступак спровођења надзора, поступак издавања налога за отклањање незаконитости и неправилности и предузимање надзорних и других мјера, рокови за извршење налога и трајање мјера у складу

са одредбама закона којим се уређује тржиште хартија од вриједности, пословање инвестиционих фондова и преузимање акционарских друштава.

#### Члан 2.

(1) Под учесницима на тржишту хартија од вриједности у смислу овог правилника сматрају се:

- а) берзански посредници,
- б) кастоди банке,
- в) друштва за управљање инвестиционим фондовима, инвестиционих фондови и банке депозитари,
- г) берза и друга уређена јавна тржишта,
- д) Централни регистар хартија од вриједности (у даљем тексту: Регистар),
- ђ) емитенти хартија од вриједности у вези са емисијом хартија од вриједности, уписима у Регистар емитената хартија од вриједности и објављивањем финансијских и других прописаних извјештаја,
- е) лица која имају дозволу за обављање послова брокера, инвестиционих савјетника и инвестиционих менаџера,
- ж) стицаоци и учесници у поступку преузимања, као и други учесници у смислу одредаба закона којим се уређује преузимање акционарских друштава,
- з) продавци, купци, други стицаоци хартија од вриједности и друга лица која учествују на тржишту хартија од вриједности.

(2) Под учесницима на тржишту хартија од вриједности у смислу овог правилника сматрају се и лица која имају квалификовано учешће и друга лица која се сматрају повезаним с надзираним лицем у смислу одредби закона којима се уређује пословање привредних друштава, тржиште хартија од вриједности, пословање инвестиционих фондова и преузимање акционарских друштава.

(3) Изузетно од става 2. овог члана, лицем које посједује квалификовано учешће не сматра се Република Српска.

#### Члан 3.

(1) Под надзором у смислу овог правилника подразумева се надзор над примјеном:

- а) Закона о тржишту хартија од вриједности,
- б) Закона о инвестиционим фондовима,
- в) Закона о преузимању акционарских друштава и
- г) Закона о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности.

(2) Надзор над учесницима на тржишту хартија од вриједности из члана 2. овог правилника (у даљем тексту: надзирано лице или лице над којим се спроводи надзор) подразумева надзор над примјеном закона из става 1. овог члана и прописа донесених на основу тих закона.

#### Члан 4.

(1) Надзор над лицима из члана 2. овог правилника Комисија врши по службеној дужности, а по сопственој иницијативи, на захтјев надлежног државног органа или страног регулаторног органа или по пријави других лица (власника хартија од вриједности, потенцијалних инвеститора у хартије од вриједности, учесника на тржишту хартија од вриједности и сл.), укључујући и анонимне пријаве.

(2) Комисија може да спроводи надзор:

- а) самостално,
- б) у сарадњи са другим органима или правним лицима на тржишту капитала,
- в) обраћањем надлежним истражним и судским органима у циљу пружања помоћи или ради вршења увида у списе предмета који је у току или друге исправе којима суд располаже,
- г) у сарадњи са страним регулаторним органима.

(3) Надзор из овог правилника врше стручна лица запослена у Комисији (у даљем тексту: овлашћена лица Комисије).

(4) Изузетно од става 3. овог члана, за одређене стручне послове у надзору (вјештачења, експертизе) може се овластити друштво, установа или друго лице ако су за обављање тих послова потребна посебна знања или примјена научних метода.

(5) Надзирано лице сноси трошкове за предузете провјере података из става 4. овог члана ако се утврде неправилности и незаконитости у њиховом пословању.

#### Члан 5.

Овлашћена лица Комисије дужна су да повјерена овлашћења извршавају савјесно и непристрасно, придржавајући се у свему важећих прописа и правила струке, те да поступак надзора спроводе на начин који ће, у што је могуће мањој мјери, утицати на редовно пословање и активности надзираног лица и других лица која су у том поступку дужна да сарађују с Комисијом.

#### Члан 6.

(1) Надзирано лице дужно је да Комисији у прописаним роковима доставља прописане извјештаје и податке, те да овлашћеним лицима Комисије омогући приступ у пословне просторије, обезбједи одговарајуће просторије и раднике, даје на увид и достави тражену документацију и исправе, омогући приступ и увид у електронска и друга средства комуникације инсталирана код надзираног лица, даје изјаве и изјашњења и да обезбједи све услове потребне за спровођење надзора.

(2) Правно лице с којим је надзирано лице директно или индиректно повезано пословно, управљачки или капиталом, као и друга лица која имају документацију, исправе, податке, информације или сазнања од интереса за надзор, дужна су да сарађују с овлашћеним лицима Комисије у поступку надзора, као и надзирано лице.

(3) Документација, подаци, информације и сазнања до којих се дође у поступку надзора представљају службену тајну.

## II - ВРСТЕ, НАЧИН И ПОСТУПАК СПРОВОЂЕЊА НАДЗОРА

#### Члан 7.

(1) Надзор који спроводи Комисија може да буде континуиран, редован и ванредан.

(2) У континуираном надзору стално се прати понашање учесника на тржишту хартија од вриједности и проучава стање и кретање на тржишту хартија од вриједности.

(3) Редован надзор спроводи се над овлашћеним учесницима на тржишту хартија од вриједности према годишњем плану редовног надзора.

(4) Ванредан надзор спроводи се на основу индиција о могућем кршењу закона и других прописа.

(5) С обзиром на начин спровођења, надзор може да буде посредан и непосредан.

(6) Посредан надзор спроводи се у сједишту Комисије прикупљањем, прегледом, анализом и провјером извјештаја, објављештења, документације и података.

(7) Непосредан надзор спроводи се у просторијама надзираног лица или правног лица с којим је надзирано лице директно или индиректно повезано пословно, управљачки или капиталом, узимањем изјава и изјашњења и увидом у пословну документацију и исправе, пословне књиге, регистре и евиденције, без обзира на то да ли се воде у материјалном или електронском облику, те електронска и друга средства комуникације инсталирана код надзираног лица, као и узимањем изјава и изјашњења у сједишту Комисије.

#### Члан 8.

(1) Поступак надзора обухвата све радње предузете у циљу утврђивања релевантних чињеница и околности у предметној ствари.

(2) Овлашћено лице Комисије има право да од надзираног лица, без ограничења, тражи стављање на увид и доста-

вљање извештаја, података, пословних књига и цјелокупне пословне документације и кореспонденције, без обзира на то у каквом се облику воде, као и да тражи да се у писаном облику или изјавом на записник изјасне о неким околностима или чињеницама.

(3) Захтјеве из става 2. овог члана овлашћено лице Комисије упућује надзираном лицу у писаном облику, уз одређивање примјереног рока за извршење захтјева.

(4) Изузетно од става 3. овог члана, у хитним случајевима овлашћено лице Комисије може надзираном лицу да упути захтјев усменим путем, о чему сачињава службену забиљешку.

### 1. Континуиран надзор

#### Члан 9.

(1) Континуиран надзор спроводи се прикупљањем, прегледом, анализом и провјером извештаја, обавјештења и документације које су надзирана лица дужна да достављају Комисији у прописаним роковима путем електронског прикупљања информација (ЕПИ) или на други начин, праћењем, прикупљањем и провјером документације добијене од учесника на тржишту хартија од вриједности на посебан захтјев Комисије, свакодневним праћењем трговања хартијама од вриједности на берзи у реалном времену путем надзорне станице и анализом активираних сигнала, као и праћењем, прикупљањем и провјером података и знања из других извора.

(2) С обзиром на начин спровођења, континуирани надзор је по правилу посредан, али у случајевима у којима се све релевантне чињенице не могу утврдити на такав начин, председник Комисије може да одлучи да се дио континуираног надзора спроведе као непосредан надзор.

#### Члан 10.

(1) Континуираним надзором утврђује се нарочито:

а) да ли су достављени прописани извештаји, обавјештења и други подаци и документација и да ли су достављени у прописаном року и прописаној форми,

б) да ли су подаци у извештајима, обавјештењима и другој траженој документацији тачни и исправни,

в) да ли је у трговању хартијама од вриједности било неправилности и/или незаконитости,

г) да ли је у пословању, раду и активностима овлашћених учесника на тржишту хартија од вриједности било неправилности и/или незаконитости,

д) да ли је у поступку емисије хартија од вриједности било неправилности и/или незаконитости,

ђ) да ли је емитент објавио прописане извештаје и да ли их је објавио у прописаном року и прописаној форми,

е) да ли је за неко лице настала обавеза објављивања понуде за преузимање акционарског друштва, да ли је понуда за преузимање објављена и поступак преузимања спроведен у складу са законом.

#### Члан 11.

(1) У случају уочених незаконитости и/или неправилности, овлашћено лице Комисије сачињава анализу која садржи податке о надзираном лицу, предмет надзора, налаз, мишљење, приједлог мјера, односно даљег поступања, датум израде анализе, те име, презиме и потпис лица које је сачинило анализу.

(2) Овлашћено лице Комисије може у континуираном надзору сачинити информацију у вези с предметом надзора.

#### Члан 12.

У случају констатованих незаконитости и/или неправилности током континуираног надзора у пословању или поступању субјекта надзора, Комисија може да покрене ванредан надзор или да на основу утврђеног чињеничног стања донесе одговарајуће рјешење за отклањање утврђених незаконитости и/или неправилности и може да преду-

зме једну или више надзорних и/или других мјера из надлежности Комисије.

### 2. Редован и ванредан надзор

#### Члан 13.

(1) Редован надзор спроводи се у складу с планом редовног надзора који утврђује Комисија за сваку годину.

(2) На основу плана редовног надзора Комисија доноси одлуку о спровођењу плана редовног надзора за одређену годину, којом се одређују лица из појединих група надзорних лица над којима ће се спровести редован надзор и овлашћена лица Комисије која ће спровести редован надзор над тим лицима и детаљније уређују друга битна питања за спровођење тог надзора.

(3) Одлука о спровођењу плана редовног надзора није доступна јавности.

#### Члан 14.

(1) О покретању ванредног надзора одлучује Комисија на сједници усменим закључком, који се уноси у записник са сједнице.

(2) Закључком из става 1. овог члана одређује се лице над којим ће се спровести надзор и предмет надзора.

(3) Као чињенице утврђене у ванредном надзору сматрају се и чињенице до којих је овлашћено лице Комисије дошло прије покретања ванредног надзора.

#### Члан 15.

(1) Комисија обавјештава надзирано лице о спровођењу редовног и ванредног надзора и предмету надзора.

(2) Обавјештење о редовном и ванредном надзору доставља се надзираном лицу прије почетка надзора у року који не може да буде краћи од осам дана прије дана почетка надзора.

(3) Изузетно од става 2. овог члана, Комисија може да одлучи да се ванредан надзор спроведе без претходног обавјештавања надзираног лица ако процијени да би обавјештавањем била угрожена сврха надзора, а у том случају овлашћено лице Комисије уручује надзираном лицу обавјештење о ванредном надзору непосредно прије почетка надзора.

(4) Председник Комисије издаје овлашћење за спровођење надзора овлашћеном лицу Комисије које је одређено да спроведе надзор, а један примјерак овлашћења уручује се надзираном лицу непосредно прије почетка надзора.

(5) Овлашћено лице Комисије је дужно да покаже службену легитимацију надзираном лицу.

#### Члан 16.

С обзиром на начин спровођења, редован и ванредан надзор се по правилу спроведе као непосредан надзор, али у случајевима у којима се релевантне чињенице могу утврдити на посредан начин или је то у интересу економичности поступка, овлашћено лице Комисије може да одлучи да се дио редовног или ванредног надзора спроведе као посредан надзор.

#### Члан 17.

(1) У току трајања ванредног надзора Комисија може да прошири предмет надзора и/или да надзор прошири и на друго лице.

(2) О проширењу предмета ванредног надзора и/или проширењу надзора на друго лице Комисија одлучује на сједници усменим закључком, који се уноси у записник са сједнице.

#### Члан 18.

(1) У току трајања ванредног надзора Комисија може да обустави поступак надзора ако утврђене чињенице с великим степеном вјероватноће указују да нису почињене незаконитости и/или неправилности.

(2) У току трајања редовног надзора Комисија може да обустави поступак надзора ако надзор због промијењених околности не би био сврсисходан.

(3) О обустављању редовног и ванредног надзора Комисија одлучује на сједници усменим закључком који се уноси у записник са сједнице.

#### Члан 19.

(1) О спроведеном поступку редовног надзора овлашћена лица Комисије сачињавају и потписују записник.

(2) О спроведеном поступку ванредног надзора овлашћена лица Комисије сачињавају и потписују:

а) записник, ако је надзирано лице неко од лица којима Комисија даје дозволу за обављање послова тј. овлашћени учесник на тржишту хартија од вриједности (берзански посредник, кастоди банка, брокер, инвестициони савјетник и инвестициони менаџер), берза, друго уређено јавно тржиште, Регистар, друштво за управљање инвестиционим фондом, инвестициони фонд и депозитар инвестиционог фонда,

б) анализу, ако је надзирано лице неко друго лице из члана 2. овог правилника.

(3) Овлашћена лица Комисије дужна су да записник или анализу сачине у року од тридесет дана од предузимања задње радње на утврђивању чињеничног стања.

(4) Овлашћена лица Комисије достављају записник надзираном лицу из става 2. тачка а) овог члана без одлагања.

(5) Овлашћена лица Комисије сачињавају извјештај о редовном или ванредном надзору у року од петнаест дана од истека рока за подношење приговора на записник и допуну записника, односно од окончања поступка по приговору.

(6) У оправданом случају, на образложен захтјев овлашћених лица Комисије која спроводе надзор Комисија може да продужи рок из ст. 3. и 5. овог члана.

(7) Овлашћено лице Комисије може у редовном и ванредном надзору сачинити информацију у вези с предметом надзора.

(8) Овлашћено лице Комисије о мање важним радњама у току поступка редовног и ванредног надзора сачињава и потписује службену забиљешку.

#### Члан 20.

(1) Записник из члана 19. став 1. и став 2. тачка а) овог правилника обавезно садржи следеће елементе:

- а) подаци о надзираном лицу,
- б) предмет надзора,
- в) основ за покретање надзора,
- г) вријеме и мјесто надзора,
- д) подаци о лицима која су присуствовала надзору и њиховој функцији код надзираног лица,
- ђ) подаци о овлашћеним лицима Комисије која су спровела надзор,

е) налаз (детаљан опис чињеничног стања у погледу конкретног предмета надзора, извори на основу којих су утврђене чињенице, опис поступка и радњи извршених у надзору, садржина изјава датих у поступку и други релевантни подаци),

ж) мишљење овлашћених лица Комисије (правна квалификација уочених незаконитости и/или неправилности у односу на конкретан пропис, а у зависности од предмета надзора и надзираног лица),

- з) упутство о правном средству,
- и) број протокола и датум,
- ј) потписи овлашћених лица Комисије.

(2) Записник се израђује у три примјерка, од којих се један доставља надзираном лицу.

(3) У случају надзора над друштвом за управљање инвестиционим фондом или инвестиционим фондом, један примјерак записника доставља се и надзорном одбору фонда.

#### Члан 21.

(1) Надзирано лице има право да у року од осам дана од пријема записника поднесе приговор на записник.

(2) У оправданом случају, на образложен захтјев надзираног лица, Комисија може да продужи рок из става 1. овог члана, под условом да је захтјев за продужење поднесен прије истека рока из тог става.

(3) Надзирано лице може да приговара да чињенично стање наведено у записнику није тачно и/или потпуно утврђено.

(4) Приговор мора да садржи: ознаку записника на који се приговор односи, разлоге приговора и друге податке које мора да садржи сваки поднесак у складу са законом којим се уређује општи управни поступак.

(5) Надзирано лице у приговору може да износи нове чињенице и нове доказе, али је дужно да образложи због чега их није изнијело у дотадашњем току поступка.

(6) Ако се надзирано лице у приговору позива на одређене исправе, односно документацију, дужно је да их као доказе приложи приговору.

(7) Ако надзирано лице као доказ приговору не приложи све исправе, односно документацију на коју се позива, Комисија ће код доношења одлуке о приговору узети у обзир само оне доказе који су приложени уз приговор.

(8) Уложени приговор не одлаже извршење рјешења о изрицању надзорне мјере, ако је таква мјера изречена, нити спречава изрицање надзорних мјера прије него поступак по приговору буде окончан, ако је то потребно ради уредног функционисања тржишта хартија од вриједности, заштите положаја појединих учесника на тржишту или спречавања наносења значајније штете и ако се ради о мјерама које се не могу одложити, а чињенице на којима се мјера заснива су неспорне или су утврђене с великим степеном вјероватноће.

(9) Уколико надзирано лице не поднесе приговор у року из ст. 1. и 2. овог члана, сматра се да је сагласно с налазом и мишљењем овлашћених лица Комисије из записника.

#### Члан 22.

(1) О приговору на записник одлучује Комисија на сједници.

- (2) Одлука о приговору доноси се у форми закључка.
- (3) Закључком о приговору Комисија може приговор да:
  - а) одбаци као неблаговремен и/или изјављен од неовлашћеног лица,
  - б) одбије као неоснован, ако надзирано лице не докаже да је чињенично стање нетачно и/или непотпуно утврђено,

в) прихвати приговор, у цјелини или дјелимично, као основан и наложи овлашћеним лицима да сачине допуну записника.

(4) На садржину допуне записника, приговор и одлучивање по приговору сходно се примјењују одредбе овог правилника које се односе на записник, ако овим правилником није другачије одређено.

(5) У приговору на допуну записника могу се износити само чињенице и предлагати докази који се односе на допуну записника.

#### Члан 23.

(1) Закључак о приговору на записник, односно приговору на допуну записника доставља се надзираном лицу у писаном облику.

(2) Закључак о приговору на записник, односно приговору на допуну записника може се побијати у управном спору, уколико се управни спор води против рјешења о изрицању надзорних мјера.

#### Члан 24.

(1) Извјештај о редовном или ванредном надзору из члана 19. став 5. овог правилника овлашћена лица Комисије достављају Комисији на усвајање на сједници.

(2) Уз извјештај се обавезно доставља записник из члана 19. став 1. и став 2. тачка а) овог правилника.

## Члан 25.

Поводом извјештаја о редовном или ванредном надзору из члана 19. став 5. овог правилника Комисија може да:

- а) усвоји извјештај, ако у поступку надзора нису утврђене незаконитости и/или неправилности,
- б) усвоји извјештај и приједлог да се не изричу надзорне мјере ако су утврђене незаконитости и/или неправилности отклоњене до усвајања извјештаја,
- в) усвоји извјештај и предложене надзорне мјере,
- г) усменим закључком наложи овлашћеним лицима Комисије да допуне извјештај.

## Члан 26.

Анализа из члана 19. став 2. тачка б) овог правилника, коју овлашћено лице сачињава када надзирано лице није неко од лица којима Комисија даје дозволу за обављање послова, садржи податке о надзираном лицу, предмет надзора, налаз, мишљење, приједлог мјера, односно даљег поступања, датум израде анализе, те име, презиме и потпис овлашћених лица Комисије која спроводе ванредан надзор.

## Члан 27.

Поводом анализе о ванредном надзору из члана 19. став 2. тачка б) овог правилника Комисија може да:

- а) усвоји анализу, ако у поступку надзора нису утврђене незаконитости и/или неправилности,
- б) усвоји анализу и приједлог да се не изричу надзорне мјере, ако су утврђене незаконитости и/или неправилности отклоњене до усвајања анализе,
- в) усвоји анализу и предложене надзорне мјере,
- г) усменим закључком наложи овлашћеним лицима Комисије да допуне анализу.

## 3. Начин спровођења непосредног надзора

## Члан 28.

(1) Непосредан надзор врши се радним даном у току радног времена надзираног лица, другог лица с којим је надзирано лице директно или индиректно, повезано пословно, управљачки или капиталом и Комисије, а када је то неопходно због обима и природе надзора, исти се може вршити и након радног времена.

(2) Надзирано лице обавезно је да овлашћеном лицу Комисије омогући приступ у пословне просторије, даје на увид тражену документацију, као и да обезбједи друге услове за несметано обављање надзора.

(3) Непосредан надзор може да се врши и у пословним просторијама Комисије увидом у изузету документацију у присуству одговорног лица и/или овлашћеног лица и/или запосленог код надзираног лица, односно узимањем изјава и изјашњења од тих или било којег другог лица које има сазнања од интереса за надзор.

## Члан 29.

(1) Овлашћено лице Комисије врши надзор непосредним увидом у општа акта, пословне књиге, изводе са рачуна, преписку и друге документе, укључујући и електронске медије, евиденцију о телефонским позивима и другим облицима кореспонденције и остале податке које су надзирана лица у обавези да воде и достављају Комисији, врши анализу тих података, узима изјаве од других лица која имају сазнања од интереса за надзор.

(2) Приликом вршења надзора овлашћено лице Комисије има право да, без ограничења, копира оригиналне пословне књиге, финансијске и друге извјештаје, саопштења и другу документацију, као и да користи електронска и друга средства комуникације инсталирана код надзираног лица.

(3) У случају да овлашћено лице Комисије одузме оригиналне пословне књиге, финансијске и друге извјештаје, саопштења и другу документацију, електронско или друго средство комуникације или неки други предмет, о привременом одузимању издаје потврду.

(4) Потврда из става 3. овог члана садржи списак одузете документације или предмета, датум, потпис лица од којег су документација или предмети одузети и потпис овлашћеног лица Комисије које је документацију или предмете преузело.

(5) Привремено одузета оригинална документација или одузети предмети враћају се надзираном лицу у року од:

а) три дана од усвајања извјештаја у случају из члана 25. т. а) и б) овог правилника, односно анализе у случају из члана 27. т. а) и б) овог правилника (кад у поступку надзора нису утврђене незаконитости и/или неправилности или су утврђене незаконитости и/или неправилности отклоњене до усвајања извјештаја, односно анализе),

б) осам дана од дана изрицања надзорне мјере, ако су у поступку надзора утврђене незаконитости и/или неправилности због којих је Комисија изрекла надзорну мјеру из своје надлежности.

(6) Изузетно од става 5. овог члана, привремено одузету оригиналну документацију, новац или предмете који могу послужити као доказ у кривичном и прекршајном поступку Комисија након покретања тих поступака предаје органу надлежном за вођење поступка.

(7) Уколико Комисија не покрене поступке из става 6. овог члана, документација, новац и предмети који могу послужити као доказ у кривичном и прекршајном поступку враћају се лицу од којег су привремено одузети у року од шездесет дана од усвајања извјештаја из члана 19. став 5. или анализе из члана 19. став 2. тачка б) овог правилника.

## Члан 30.

За пословне књиге и другу пословну документацију које води и обрађује у електронском облику надзирано лице дужно је овлашћеном лицу Комисије на његов захтјев да пружи неопходну стручну, кадровску и техничку подршку у контроли тих књига, односно тих докумената.

## Члан 31.

(1) Овлашћено лице Комисије има право да, при вршењу непосредног надзора, саслуша одговорна лица, тражи потребне изјаве и објашњења од одговорних лица надзираног лица, лица која се у складу с прописима сматрају повезаним лицима с надзираним лицем и свих других лица која могу дати изјаве, податке и информације у вези са сврхом и предметом надзора, подацима или чињеницама о њиховом пословању или радњама.

(2) Изјаве и објашњења могу се узимати и од других лица која су запослена у надзираном лицу, као и од лица која по неком другом основу обављају послове за надзирано лице, а за које Комисија сматра да располажу информацијама од значаја за спровођење контроле пословања.

(3) Изјаве и објашњења могу се дати у писаном облику или усмено на записник на лицу мјеста у просторијама надзираног лица или у просторијама Комисије.

(4) Лице од којег овлашћено лице Комисије затражи изјаву или објашњење у вези с неким питањем обавезно је да даје тражене изјаве и објашњења.

(5) У позиву за саслушање, односно давање изјаве и објашњења наводи се:

- а) подаци о лицу које се позива,
- б) вријеме (дан, датум и час) и мјесто гдје ће се саслушање вршити,
- в) предмет тј. поступак надзора због којег се лице позива,
- г) својство у којем се лице позива,
- д) документација и/или предмети које би позвано лице требало да предочи овлашћеним лицима Комисије.

(6) Приликом позивања лица ради саслушања, овлашћено лице Комисије води рачуна да се том лицу остави довољно времена да се припреми за давање изјаве.

(7) У току вршења непосредног надзора овлашћено лице Комисије може суочити странке, односно свједоке у

поступку надзора, ако постоји несклад у изјавама о чињеницама и околностима на које су се изјаснили.

#### Члан 32.

Надзирано лице дужно је, на захтјев Комисије, да обезбиједи да у вријеме у којем овлашћена лица Комисије врше непосредан надзор, у просторијама у којима се врши надзор буду присутни директор, чланови управе, односно друго одговорно и/или овлашћено лице надзираног лица, запослени и лица која, на захтјев овлашћених лица Комисије, могу дати изјаве и објашњења.

#### Члан 33.

(1) Ако овлашћено лице Комисије не затекне одговорно лице надзираног правног лица у просторијама у којима се врши надзор, спровеће надзор без његовог присуства.

(2) Кад није могуће спровести надзор без присуства одговорног лица, овлашћено лице Комисије на лицу мјеста надзора оставља позив одговорном лицу да у одређено вријеме буде присутно ради вршења надзора и о томе сачињава службену забиљешку.

(3) Касније оштећење, уништење или уклањање овог позива не утиче на ваљаност достављања.

(4) Ако се позвано лице не одазове позиву из става 2. овог члана, сматраће се да надзирано лице и одговорно лице надзираног лица онемогућавају спровођење надзора.

### 4. Онемогућавање спровођења надзора

#### Члан 34.

За омогућавање остваривања права које овлашћено лице Комисије на основу закона и овог правилника има у поступку надзора одговорно је надзирано физичко лице, односно директор или друго одговорно лице надзираног правног лица.

#### Члан 35.

Сматра се да надзирано лице није омогућило овлашћеном лицу Комисије да изврши надзор:

а) ако не достави извјештај, обавјештење и/или документацију које је дужно да доставља Комисији у прописаним роковима путем електронског прикупљања информација (ЕПИ) или на други начин,

б) ако у одређеном року не достави све тражене документе и податке на захтјев Комисије, а нарочито податке којима је надзирано лице дужно да располаже према закону, подзаконским актима и правилима пословања,

в) ако не достави тражене податке или намјерно или гробом непажњом достави податке који нису тачни,

г) ако овлашћено лице Комисије буде онемогућено да при обављању надзора прегледа опште акте, пословне књиге, изводе са рачуна, преписку и друге документе, укључујући и електронске медије, евиденцију о телефонским позивима и другим облицима кореспонденције и остале податке које је надзирано лице у обавези да посједује,

д) ако се лице које је позвано ради давања изјаве не одазове позиву, а изостанак не оправда или одбије да да изјаву,

ђ) ако на неки други начин онемогућава овлашћено лице Комисије да спроведе надзор.

#### Члан 36.

(1) Овлашћено лице Комисије које буде онемогућено да спроведе надзор саставља о томе информацију, коју упућује Комисији на разматрање на сједници.

(2) Против лица које није омогућило спровођење надзора Комисија предузима мјере у складу са законом.

### 5. Поступак изрицања надзорних мјера и предузимања других мјера из надлежности Комисије

#### Члан 37.

(1) Ако у поступку надзора буду утврђене незаконитости и/или неправилности, Комисија предузима мјере из своје надлежности које су утврђене законом.

(2) Ако у поступку надзора над лицем којем Комисија даје дозволу за обављање послова буду уочене чињенице које саме по себи не представљају незаконитости и/или неправилности, али могу утицати на њихов настанак, Комисија може дати препоруке за превазилажење тих недостатака.

(3) Након усвајања анализе или информације из члана 11, извјештаја из члана 19. став 5, анализе из члана 19. став 2. тачка б) или информације из члана 19. став 7. овог правилника, а на основу мјера које је утврдила Комисија приликом усвајања тих аката, овлашћена лица Комисије припремају приједлог рјешења о изрицању једне или више надзорних мјера, односно приједлог акта којим се покреће поступак код другог надлежног органа.

(4) О приједлогу акта за изрицање надзорне или друге мјере из става 3. овог члана Комисија одлучује на сједници.

#### Члан 38.

(1) Комисија предузима надзорне и друге мјере према надзираном лицу на основу оцјене незаконитости и/или неправилности утврђених у пословању, односно радњама надзираног лица.

(2) Приликом оцјене тежине незаконитости и/или неправилности утврђених у пословању, односно радњама надзираног лица Комисија процјењује нарочито:

а) законитост његовог рада,

б) утицај утврђених незаконитости и/или неправилности на функционисање тржишта капитала у цјелини,

в) положај надзираног лица на тржишту капитала,

г) број и међусобну повезаност учињених незаконитости и неправилности и ранија кршења одредби закона и подзаконских аката,

д) трајање и учесталост незаконитости и неправилности,

ђ) да ли постоји могућност доношења значајније штете.

#### Члан 39.

(1) Ако у поступку надзора буду утврђене незаконитости и/или неправилности, Комисија доноси рјешење којим надзираном лицу изриче једну или више надзорних мјера из своје надлежности, односно доноси акт којим покреће поступак код другог надлежног органа ако постоје основи сумње да је почињено кривично дјело или прекршај.

(2) Ако су утврђене незаконитости и/или неправилности које се могу отклонити, Комисија у рјешењу из става 1. овог члана налаже њихово отклањање и активности које је у том циљу потребно предузети, а поред тога може према надзираном лицу предузети једну или више других надзорних мјера.

(3) Рјешењем из става 2. овог члана Комисија одређује рок за извршење рјешења и обавезу надзираног лица да Комисији достави извјештај и доказе о исправљеној незаконитости и/или неправилности.

(4) Рок за извршење рјешења из става 2. овог члана почиње тећи наредног дана од дана доставе рјешења и не може бити дужи од 60 дана.

#### Члан 40.

(1) На захтјев надзираног лица, Комисија може закључком да продужи рок за отклањање незаконитости и/или неправилности који је одређен рјешењем, под условом да надзирано лице није у могућности из објективних разлога да исте отклони у року који му је одређен.

(2) Против закључка из става 1. овог члана није дозвољена посебна жалба.

(3) Сматра се да је захтјев из става 1. овог члана поднесен у року ако је достављен Комисији прије истека рока који је рјешењем одређен за отклањање незаконитости и неправилности.

(4) Ако оцијени неопходним, Комисија може да одреди да се, уз продужени рок из става 1. овог члана, продужи и

рок трајања изречених привремених мјера до максималног трајања тих мјера прописаних законом.

(5) Уколико утврди да захтјев није поднесен у току трајања рока одређеног рјешењем или да не постоје разлози који оправдавају продужење рока за отклањање незаконитости и неправилности, Комисија закључком одбацује, односно одбија захтјев.

(6) Против закључка из става 5. овог члана није дозвољена посебна жалба.

#### Члан 41.

(1) Надзирано лице је дужно да у року утврђеном рјешењем отклони утврђене незаконитости и/или неправилности у пословању и поступи по изреченим мјерама и да Комисији поднесе извјештај, у року који је утврђен рјешењем, у коме ће навести предузете радње и мјере за отклањање утврђених незаконитости и/или неправилности.

(2) Уз извјештај из става 1. овог члана, надзирано лице доставља документа и друге доказе из којих произилази да су утврђене незаконитости и неправилности отклоњене и да је поступљено по наложеним мјерама.

(3) Овлашћена лица Комисије сачињавају информацију о извјештају из става 1. овог члана и приложеним документима и доказима, која се разматра на сједници Комисије.

(4) Ако је извјештај из става 1. овог члана непотпун, односно ако из извјештаја и приложених доказа не произилази да су утврђене незаконитости и/или неправилности у пословању отклоњене и да је поступљено по изреченим мјерама, Комисија ће субјекту надзора закључком наложити допуну извјештаја и одредити рок за допуну.

(5) Против закључка из става 4. овог члана није дозвољена посебна жалба.

#### Члан 42.

(1) Ако из информације из члана 41. став 3. овог правилника произилази да је надзирано лице утврђене незаконитости и/или неправилности отклонило и да је поступило по изреченим мјерама, Комисија усваја информацију и констатује да је надзирано лице поступило по рјешењу Комисије.

(2) Ако Комисија утврди да надзирано лице није поступило по изреченим наложима и мјерама и да није отклонило незаконитости и неправилности или се утврди да је учинило нове незаконитости и неправилности, Комисија може рјешењем наложити отклањање утврђених незаконитости и неправилности и изрећи нову мјеру и предузети друге мјере и поступке у складу са законом.

#### Члан 43.

Рок за трајање привремене мјере чије трајање није законом ограничено траје док постоје разлози за изречену мјеру.

#### Члан 44.

Рок за трајање привремене мјере чије је максимално трајање утврђено законом утврђује се у оквиру максималног рока, а зависно од утврђене незаконитости и/или неправилности.

#### Члан 45.

На одузимање дозволе брокеру, инвестиционом саветнику и инвестиционом менаџеру сходно се примјењују одредбе члана 90. став 1. Закона о тржишту хартија од вриједности.

### 6. Окончање поступка надзора

#### Члан 46.

Поступак континуираног надзора сматра се окончаним:

а) усвајањем анализе или информације из члана 11. овог правилника, ако је Комисија констатовала да у надзираном случају није било незаконитости и/или неправилности или ако је Комисија одлучила да не предузима надзорне мјере,

б) усвајањем информације о извјештају надзираног лица о отклањању утврђених незаконитости и/или неправилности у случају из члана 42. став 1. овог правилника,

в) достављањем рјешења о изрицању других надзорних мјера надзираном лицу,

г) подношењем кривичне пријаве или информације истражним органима против надзираног лица или подношењем захтјева за покретање прекршајног поступка против надзираног лица.

#### Члан 47.

Поступак редовног и ванредног надзора сматра се окончаним:

а) доношењем закључка из члана 18. став 3. овог правилника о обустављању редовног и ванредног надзора,

б) усвајањем извјештаја из члана 19. став 5. овог правилника о редовном и ванредном надзору, ако у поступку надзора нису утврђене незаконитости и/или неправилности (члан 25. тачка а) овог правилника) или ако је Комисија одлучила да не предузима надзорне мјере јер су утврђене незаконитости и/или неправилности отклоњене до усвајања анализе (члан 25. тачка б) овог правилника),

в) усвајањем анализе из члана 19. став 2. тачка б) овог правилника о ванредном надзору, ако у поступку надзора нису утврђене незаконитости и/или неправилности (члан 27. тачка а) овог правилника) или ако је Комисија одлучила да не предузима надзорне мјере јер су утврђене незаконитости и/или неправилности отклоњене до усвајања анализе (члан 27. тачка б) овог правилника),

г) усвајањем информације о извјештају надзираног лица о отклањању утврђених незаконитости и/или неправилности у случају из члана 42. став 1. овог правилника,

д) достављањем рјешења о изрицању других надзорних мјера надзираном лицу,

ђ) подношењем кривичне пријаве или информације истражним органима против надзираног лица или подношењем захтјева за покретање прекршајног поступка против надзираног лица.

### 7. Службена легитимација

#### Члан 48.

(1) Овлашћено лице Комисије које спроводи надзор има службену легитимацију.

(2) Службена легитимација из става 1. овог члана је јавна исправа којом се доказује овлашћење за спровођење надзора у смислу овог правилника и идентитет лица које је овлашћено да спроводи надзор.

(3) Овлашћено лице Комисије дужно је да приликом надзора покаже службену легитимацију надзираном лицу.

#### Члан 49.

(1) Предсједник Комисије прописује садржину и изглед службене легитимације.

(2) О издатим службеним легитимацијама надлежна служба Комисије води посебну евиденцију, чију садржину прописује секретар Комисије.

#### Члан 50.

(1) Службена легитимација се замјењује ако:

а) постане неупотребљива због дотрајалости или оштећења,

б) овлашћено лице Комисије промијени име или презиме.

(2) У случају из става 1. овог члана овлашћено лице Комисије дужно је да преда легитимацију која се замјењује.

(3) Нова службена легитимација издаје се ако службена легитимација буде:

а) изгубљена,

б) украдена,

в) нестане на други начин.

(4) У случају из става 3. овог члана службена легитимација се оглашава неважећом у “Службеном гласнику Републике Српске”.

(5) До издавања нове легитимације овлашћено лице Комисије спроводи надзор на основу овлашћења из члана 15. став 4. овог правилника, у којем се наводи да овлашћено лице Комисије тренутно нема службену легитимацију.

#### Члан 51.

Службена легитимација престаје да важи ако:

- а) овлашћено лице Комисије престане да обавља послове надзора или му престане радни однос,
- б) буде замијењена новом,
- в) се изда нова.

### III - ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

#### Члан 52.

На поступак спровођења надзора обухваћеног овим правилником примјењују се одговарајуће одредбе Закона о општем управном поступку, ако законом и овим правилником није друкчије одређено.

#### Члан 53.

Поступци надзора који нису завршени према одредбама Правилника о надзору над учесницима на тржишту хартија од вриједности (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 53/07, 118/08, 95/09, 39/11, 41/13 и 47/13) завршиће се према одредбама овог правилника, уколико је то повољније за надзирано лице.

#### Члан 54.

Даном ступања на снагу овог правилника престаје да важи Правилник о надзору над учесницима на тржишту хартија од вриједности (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 53/07, 118/08, 95/09, 39/11, 41/13 и 47/13).

#### Члан 55.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у “Службеном гласнику Републике Српске”.

Број: 01-11-ХСВИ-710-1/14  
10. октобра 2014. године  
Бања Лука

Предсједница  
Комисије за хартије  
од вриједности РС,  
**Мира Поткоњак, с.р.**