

(“Службени гласник Републике Српске“, број 25/11)

На основу члана 21. Закона о задуживању, дугу и гаранцијама Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, бр. 30/07 и 29/10), а у складу са чланом 4. став 7. Закона о тржишту хартија од вриједности („Службени гласник Републике Српске“, бр. 92/06 и 34/09) и на основу члана 43. став 2. Закона о Влади Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, број 118/08), Влада Републике Српске, на сједници од 3. марта 2011. године, д о н и ј е л а ј е

УРЕДБУ О УСЛОВИМА, ПОСТУПКУ ЕМИСИЈЕ И ЕЛЕМЕНТИМА ПРИМАРНОГ ТРЖИШТА ТРЕЗОРСКИХ ЗАПИСА

Члан 1.

Овом уредбом уређују се услови и поступак емисије трезорских записа на примарном тржишту и елементи примарног тржишта трезорских записа.

Члан 2.

(1) Трезорски запис је преносива, нематеријализована, дужничка краткорочна хартија од вриједности, коју емитује Република Српска ради прикупљања средстава, на основу које власници остварују право према Републици Српској на наплату главнице и камате у складу са Законом о задуживању, дугу и гаранцијама Републике Српске, прописима којима се уређује тржиште хартија од вриједности и одлуком о емисији.

(2) Активности емитента у вези са емисијом и регистрацијом трезорских записа проводи Министарство финансија (у даљем тексту: Министарство).

(3) Емисија трезорских записа врши се аукцијским системом трговања, посредством аукцијске платформе берзанског система трговања (у даљем тексту: БСТ) Бањалучке берзе хартија од вриједности а. д. Бања Лука (у даљем тексту: Бањалучка берза).

(4) Секундарни промет трезорских записа врши се на берзи или другом уређеном јавном тржишту у складу са прописима којима се уређује тржиште хартија од вриједности.

Члан 3.

Емисија трезорских записа врши се у складу са прописима којима се уређује буџетски систем Републике Српске, прописима којима се уређује задуживање, дуг и гаранције Републике Српске, према динамици и у обиму које утврди Министарство.

Члан 4.

Услови обављања послова у емисији трезорских записа на примарном тржишту, услови и начин остваривања права из тих послова уређују се уговором који Министарство закључује са Бањалучком берзом и Централним регистром хартија од вриједности а. д. Бања Лука (у даљем тексту: Централни регистар).

Члан 5.

Учесници на примарном тржишту трезорских записа могу бити директни и индиректни.

Члан 6.

(1) Директни учесници на примарном тржишту трезорских записа (у даљем тексту: директни учесници) су:

- а) чланови Бањалучке берзе и
- б) Министарство у име Републике Српске.

(2) Осим учесника из става 1. овог члана, директни учесници могу бити и:

а) банке, које имају дозволу за обављање банкарске дјелатности у Босни и Херцеговини,
б) друштва за осигурање, која имају дозволу за обављање дјелатности осигурања у Босни и Херцеговини,

в) микрокредитна друштва, која имају дозволу за обављање дјелатности микрокредитирања у Босни и Херцеговини,

г) друштва за управљање инвестиционим, односно добровољним пензијским фондовима која имају дозволу за обављање дјелатности управљања тим фондовима у Босни и Херцеговини (у даљем тексту: друштва за управљање фондовима),

д) Централна банка Босне и Херцеговине (у даљем тексту: ЦБ БиХ), у складу са прописима којима се уређује њено пословање,

ђ) Друштво за управљање Пензијским резервним фондом Републике Српске а. д. Бања Лука (у даљем тексту: Друштво за управљање ПРЕФ-ом) и

е) Инвестиционо-развојна банка Републике Српске а. д. Бања Лука (у даљем тексту: ИРБ РС).

(3) ЦБ БиХ, банке, друштва за осигурање и микрокредитна друштва учествују на примарном тржишту трезорских записа у своје име и за свој рачун.

(4) ИРБ РС, Друштво за управљање ПРЕФ-ом и друштва за управљање фондовима учествују на примарном тржишту трезорских записа у своје име, а за рачун фондова којима управљају.

(5) Чланови Бањалучке берзе учествују на примарном тржишту трезорских записа у своје име и за свој рачун или за рачун клијента.

Члан 7.

Индиректни учесници на примарном тржишту трезорских записа су клијенти чланова Бањалучке берзе.

Члан 8.

(1) Министарство води евиденцију директних учесника.

(2) Уз захтјев за упис у евиденцију, директни учесници обавезни су доставити:

а) рјешење о упису у судски регистар, ако директни учесник подлијеже упису у судски регистар,

б) обавјештење надлежног завода за статистику о разврставању пословног субјекта по дјелатности,

в) потврду надлежне пореске управе о регистрацији пореског обвезника и додијељеном јединственом идентификационом броју (ЈИБ),

г) дозволу надлежног надзорног органа финансијског сектора за обављање дјелатности у Босни и Херцеговини,

д) идентификационе податке лица овлашћеног за учествовање на аукцији (име и презиме одговорног лица, ЈМБ за резиденте или други идентификациони број за нерезиденте, контакт адреса, е-mail адреса, број телефона и број телефакса),

ђ) податке о посебном рачуну отвореном код Централног регистра и

е) потврду Бањалучке берзе о испуњености техничких услова за приступање аукцијској платформи БСТ.

(3) Обавеза достављања дозволе из става 2. тачка г) не односи се на директне учеснике из члана 6. став 1. тачка б) и став 2. т. д) до е).

(4) Директни учесници дужни су обавјештавати Министарство о промјенама података из документације која је предмет евидентирања најкасније један дан прије одржавања аукције.

(5) Министарство редовно обавјештава Централни регистар о свим промјенама о евиденцији директних учесника.

Члан 9.

(1) Трезорски записи су дисконтне хартије од вриједности које се емитују у номиналној вриједности од 10.000 конвертибилних марака (у даљем тексту: КМ).

(2) Трезорски записи могу се емитовати са валутном клаузулом евра.

(3) У случају промјене званичног курса КМ према еврџу, који утврђује ЦБ БиХ, трезорски записи емитовани са валутном клаузулом прерачунаваће се и уплаћивати у КМ протувриједности према средњем курсу ЦБ БиХ за евро који важи на дан аукције.

(4) У случају промјене званичног курса КМ према еврџу, који утврђује ЦБ БиХ, трезорски записи емитовани са валутном клаузулом прерачунаваће се и исплаћивати у КМ протувриједности према средњем курсу ЦБ БиХ за евро који важи два дана прије рока доспијећа.

Члан 10.

(1) Министарство доставља Централном регистру одлуку о емисији и изјашњење о додатним подацима најкасније три дана прије упућивања јавног позива за учествовање на аукцији (у даљем тексту: позив).

(2) Министарство упућује позив најкасније седам дана прије дана одржавања аукције.

(3) Позив се објављује на интернет-страници Бањалучке берзе и на интернет-страници Министарства.

(4) О објави позива Бањалучка берза обавјештава директне учеснике и путем аукцијске платформе БСТ.

(5) Позив садржи:

а) ознаку трезорског записа (локална ознака и ISIN број),

б) планирани износ емисије,

г) рок доспијећа,

д) датум доспијећа,

ђ) датум исплате,

е) датум и вријеме одржавања аукције,

ж) датум и вријеме објаве извјештаја о резултатима,

з) рачун на који се врши уплата,

и) датум уплате и

ј) контакт особа у Министарству и на Бањалучкој берзи.

(6) Позив се може објавити и на енглеском језику и може садржавати и остале информације за које Министарство сматра да су неопходне за ефикасан поступак аукције трезорских записа.

Члан 11.

(1) Аукција трезорских записа на примарном тржишту обавља се посредством аукцијске платформе БСТ Бањалучке берзе.

(2) Аукција трезорских записа на примарном тржишту одржава се у периоду од 11:00 до 13:00 часова, осим ако у позиву није другачије назначено.

Члан 12.

(1) Понуде за куповину трезорских записа уносе се у БСТ као куповни налози.

(2) Директни учесници могу унијети у БСТ више куповних налога.

(3) Директни учесници уносе куповне налоге од 11:00 до 12:30 часова и у том периоду дозвољене су измјене цијене и количине из куповног налога, као и повлачење куповних налога.

(4) Дозвољен је унос лимитираних налога.

(5) Обавезни елементи куповног налога су:

- а) ознака трезорског записа,
- б) количина,
- в) дисконтна цијена,
- г) рачун купца и
- д) ознака учесника.

(6) Куповни налози рангирају се у БСТ одмах након истека рока за прикупљање понуда, а на основу куповне дисконтне цијене почевши од највише према најнижој, а у случају постојања куповних налога са истом цијеном, БСТ рангира налоге према времену уношења налога тако да раније унесени налози имају предност.

(7) Дисконтна цијена се заокружује на четири децимална мјеста, као проценат у односу на номиналну вриједност трезорског записа.

(8) Дисконтну цијену инвеститор утврђује у складу са висином годишње каматне стопе коју жели остварити на свој улог на основу сљедеће формуле:

$$C = 100 - \frac{100 \cdot d \cdot t}{365 + d \cdot t}$$

при чему је:

C = дисконтна цијена,

d = број дана до доспијећа и

i = каматна стопа / 100.

Члан 13.

(1) Министарство уноси понуду за продају трезорских записа као продајни налог у БСТ, у периоду од 12:30 до 13:00 часова на дан одржавања аукције и у наведеном периоду Министарство задржава право промјене планираног износа емисије, као и промјене продајне цијене.

(2) Министарство задржава право да прихвати понуду у цјелини, дјелимично или да одбије све понуде за куповину.

(3) У 13:00 часова закључују се трансакције по јединственој равнотежној цијени, за цијелу серију трезорских записа.

(4) При формирању јединствене равнотежне цијене, која представља најнижу прихваћену дисконтну цијену, користи се критеријум највећег количинског обима промета, уз минималан количински остатак у налозима који учествују у формирању те цијене у складу са Правилима Бањалучке берзе.

Члан 14.

(1) Извјештај о резултатима аукције објављује се истог дана до 15:00 часова на интернет-страници Министарства и интернет-страници Бањалучке берзе, осим ако у позиву није другачије назначено.

(2) Извјештај о резултатима аукције садржи:

- а) датум аукције,
- б) планирани износ емисије,
- в) остварени износ емисије,
- г) датум уплате,
- д) укупан износ пристиглих понуда,
- ђ) укупан износ прихваћених понуда,

- е) ознаку трезорског записа,
- ж) највишу понуђену цијену уз каматну стопу,
- з) најнижу понуђену цијену уз каматну стопу,
- и) јединствену равнотежну цијену уз каматну стопу и
- ј) датум доспијећа.

Члан 15.

(1) Бањалучка берза на дан одржавања аукције трезорских записа до 13:30 часова доставља Министарству и Централном регистру извјештај о трансакцијама закљученим у поступку аукције, у складу са прописима Централног регистра о поступању код јавне емисије на берзи.

(2) Централни регистар, по захтјеву, доставља Министарству обрађене податке који садрже идентификационе податке о купцима трезорских записа.

(3) Уплату новчаних средства на рачун који је наведен у позиву, купац трезорских записа врши најкасније до 10:00 часова наредног радног дана од дана аукције.

(4) Министарство доставља Централном регистру захтјев за регистрацију хартија од вриједности најкасније до 13:00 часова наредног радног дана од дана аукције, у складу са прописима који регулишу регистрацију хартија од вриједности.

(5) На основу захтјева Министарства, Централни регистар врши регистрацију трезорских записа истог дана.

(6) Централни регистар обавјештава Бањалучку берзу о регистрацији трезорских записа.

(7) На основу извјештаја о регистрацији Централног регистра, Бањалучка берза уврштава трезорске записе на берзанско тржиште.

Члан 16.

(1) Директни учесници дужни су да провјере приступ и исправност функционисања БСТ, а у случају немогућности приступа БСТ или неправилности у његовом функционисању дужни су без одлагања о томе обавијестити Бањалучку берзу.

(2) У случају немогућности приступа БСТ или неправилности у његовом функционисању сходно се примјењују поступци утврђени Правилима Бањалучке берзе.

(3) Ако грешка у дјеловању БСТ није отклоњена у предвиђеном времену трајања аукције, Бањалучка берза може, уз претходну сагласност Министарства, промијенити временски распоред одржавања аукције, продужити предвиђено вријеме трајања аукције или одредити други датум за њено извођење.

(4) О промјенама временског распореда одржавања аукције из става 3. овог члана Бањалучка берза информиса директне учеснике помоћу радних станица, телефоном или телефаксом, уз јавну објаву на својој интернет-страници.

Члан 17.

(1) Министарство може да објави јавни позив за пријевремни откуп трезорских записа, уколико је таква могућност предвиђена одлуком о емисији.

(2) Одлуку о пријевременом откупу трезорских записа доноси министар финансија.

(3) Јавни позив за пријевремени откуп трезорских записа објављује се на интернет-страници Министарства и интернет-страници Бањалучке берзе пет радних дана прије откупа.

(4) Јавни позив из става 1. овог члана садржи:

- а) ознаку трезорског записа,
- б) датум откупа,
- в) износ емисије који се откупљује,
- г) цијену откупа и
- д) остале елементе из одлуке о емисији из става 1. овог члана.

Члан 18.

Бањалучка берза осигурава анонимност понуда за куповину трезорских записа.

Члан 19.

На питања аукције и регистрације трезорских записа која нису уређена овом уредбом примјењују се прописи којима се уређује тржиште хартија од вриједности.

Члан 20.

Ова уредба ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Српске“.

Број: 04/1-012-2-374/11
3. марта 2011. године
Бања Лука

Предсједник
Владе,
Александар Џомбић, с.р.