

**Образец**  
**ЗА СОДРЖИНАТА И НАЧИНОТ НА ВОДЕЊЕ НА**  
**РЕГИСТАР НА ИНВЕСТИЦИОНИ СОВЕТНИЦИ**

**Прилог 1**

Ред. број	Име и Презиме на физичкото лице - кое има дозвола за работа како инвестицион советник	Датум на раѓање на лицето - инвестицион советник	Датум на полагање на испитот за инвестицион советник	Датум на стекнување на доволата за работа на лицето - инвестицион советник	Датум на обновување на доволата за работа на инвестициони советници	Времетраење на дозволатата (точниот период) за работа како инвестицион советник (вклучително и обновената дозвола)	Датум на запишување во Регистарот (вклучително и повторно запишување)	Датум на бришење во Регистарот (вклучително и повторно бришење)	Изречени мерки, забрани и сл. за вршење на работи на инвестиционо советување	Други податоци кои се во врска со работата на инвест. советник
1.										
2.										
3.										
4.										
5.										
6...										

**1915.**

Врз основа на член 190 став 1 и член 149 став 3 и став 4 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на Република Македонија“ бр. 95 /2005 година), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана на 13.10.2006 година донесе

**П Р А В И Л Н И К**  
**ЗА ИЗНОСОТ, ВИДОТ, ОДРЖУВАЊЕТО И НАЧИНОТ НА ПРЕСМЕТКА И КОНТРОЛА НА ЛИКВИДНИТЕ СРЕДСТВА НА ДРУШТВАТА ЗА ИНВЕСТИЦИОНО СОВЕТУВАЊЕ СО ДОЗВОЛА ЗА РАБОТЕЊЕ ДОБИЕНА ОД КОМИСИЈАТА ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ**

**Општи одредби**

**Член 1**

Со Правилникот за износот, видот, одржувањето и начинот на пресметка и контрола на ликвидните средства на друштвата за инвестиционо советување со дозвола за работење добиена од Комисијата за хартии од вредност се уредува износот, видот, одржувањето и начинот на пресметка и контрола на ликвидните средства на друштвата за инвестиционо советување со дозвола за работење добиена од Комисијата за хартии од вредност (во понатамошниот текст: Правилник), а особено:

- минималниот износ на ликвидни средства со кои друштвото за инвестиционо советување треба да располага во континуитет;

- начин за утврдување на видот (структурата) на ликвидните средства на друштвото за инвестиционо советување;

- начин на пресметка на ликвидните средства на друштвото за инвестиционо советување;

- содржината, начинот и роковите за известување на Комисијата за неможност за намиравање на доставаните тековни обврски на друштвото за инвестиционо советување;

- содржината, начинот и роковите на поднесување на известување до Комисијата за износот на ликвидни средства со кои континуирано располага друштвото за инвестиционо советување;

- контрола на ликвидни средства со кои друштвото за инвестиционо советување треба да располага континуирано се врши од страна на Комисијата.

**Минимален износ на потребни ликвидни средства на друштвото за инвестиционо советување**

**Член 2**

(1) Друштвото за инвестиционо советување е должно да располага со ликвидни средства во износ и структура соодветна на обемот и видот на услугите кои ги врши во врска со хартиите од вредност и ризиците на кои е изложено при вршењето на тие услуги.

(2) Друштвото за инвестиционо советување во секој момент треба да располага со ликвидни средства во износ од:

- 2.000 евра во денарска противвредност по средниот курс на Народна Банка на Република Македонија (НБРМ) на денот на пресметката или

- 10% од износот на вкупната задолженост на друштвото, во зависност од тоа кој од овие два износи е поголем.

**Структура на ликвидни средства на друштвото за инвестиционо советување**

**Член 3**

(1) Средствата кои се класифицирани како ликвидни средства на друштвото за инвестиционо советување се следните:

а) пари во благајната;

б) салда на готовинските сметки (жиро сметка, девизна сметка и сл.);

в) депозити по видување, орочените депозити чиј рок доспева во следните три дена и депозитите со отказан рок од три дена, кои се депонирани во банките или штедилниците во Република Македонија или во странски банки на земји членка на ЕУ, Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД;

г) обврзници издадени од НБРМ и Република Македонија, Централна Банка или влада на земја членка на ЕУ, Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД за кои постои ликвиден секундарен пазар;

д) краткорочни хартии од вредност издадени од НБРМ и Република Македонија и други финансиски инструменти издадени од страна на НБРМ, Република Македонија, односно централна банка или влада на земја членка на ЕУ, Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД за кои постои ликвиден секундарен Пазар;

ѓ) други финансиски инструменти за кои постои ликвиден секундарен пазар издадени од банки основани во Република Македонија, односно земји членки на ЕУ, Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД, кои можат да бидат искористени во рок од три дена во износ што е наведен во договорот.

(2) Депозитите по видување на сметки кај домашните и странските банки кои служат како обезбедување по некоја преземена обврска и депозити за кои се води судски спор не се сметаат за ликвидни средства на друштвата за инвестиционо советување.

#### **Начин на пресметка на ликвидните средства доколку се обезбедуваат со хартии од вредност**

##### **Член 4**

Доколку потребниот износ на ликвидни средства или дел од него се обезбедуваат со обврзници, краткорочни хартии од вредност издадени од НБРМ и Република Македонија и други финансиски инструменти издадени од Република Македонија, односно централна банка или влада на земја членка на ЕУ, како и на државите Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД, при пресметка на вредноста на хартиите од вредност се користи просечна пазарна цена на хартиите од вредност постигната на берза, односно друг регулиран пазар, во претходниот ден на тргување од денот на пресметката.

#### **Вкупна задолженост на друштвото за инвестиционо советување**

##### **Член 5**

(1) Вкупната задолженост на друштвото за инвестиционо советување ги содржи сите обврски искажани во евиденцијата на друштвото за инвестиционо советување.

(2) Обврски на друштвото за инвестиционо советување се:

а) сите обврски од работењето, финансирањето и вршењето услуги кои се евидентирани на сметката на друштвото, а се во врска со работењето со хартии од вредност, односно управувањето со портфолио на хартии од вредност;

б) сите биласни и вонбиласни обврски што се неотповикливи и што се поврзани со одреден трошок;

в) сите други обврски кои не се евидентирани во друштвото за инвестиционо советување како обврски, а се со рок на доспевање од 7 (седум) дена сметано од денот на изготвување на пресметката и

г) обврските кои друштвото за инвестиционо советување во моментот кога се пресметуваат вкупните обврски ги има кон клиентите при вршењето на услугите утврдени со закон.

#### **Доставување извештаи до Комисијата за износот, видот и одржувањето на ликвидните средства на друштвото за инвестиционо советување**

##### **Член 6**

(1) Друштвото за инвестиционо советување е должно во рок од 5 (пет) работни дена по истекот на претходниот месец да ја извести Комисијата за нивото на ликвидни средства со кои располагаало секој работен ден во изминатиот месец.

(2) Друштвото за инвестиционо советување е должно да го изготви известувањето од став 1 на овој член во форма ЛСДИС-1 за нивото на ликвидни средства на друштво за инвестиционо советување утврдена во Прилог 1 на овој Правилник.

#### **Известување за неможноста за намирување на достасаните тековни обврски на друштвото за инвестиционо советување**

##### **Член 7**

(1) Доколку друштвото за инвестиционо советување не може да ги намира достасаните тековни обврски, тогаш должно е веднаш, а најдоцна во рок од 24 часа да ја извести Комисијата за истото.

(2) Известувањето од став 1 на овој член задолжително го опфаќа вкупниот износ на достасаните неплатени обврски на друштвото за инвестиционо советување, поделени на обврски по основ на услуги со хартии од вредност и на други обврски, наведувајќи ја причината за задоцнувањето во плаќањето и мерките кои друштвото за инвестиционо советување кои планира да ги преземе за да ја надмине неликвидноста.

(3) Друштвото за инвестиционо советување е должно кон известувањето од став 1 на овој член до Комисијата да ја приложи и пресметката во форма ЛСДИС-2 за средствата и задолженоста на друштво за инвестиционо советување, содржана во Прилог 2 на овој Правилник.

#### **Чување на документација**

##### **Член 8**

Друштвото за инвестиционо советување е должно да ги чува извештаите изготвени согласно формуларот ЛСДИС-1 и формуларот ЛСДИС-2, на ист начин како и другата документација.

#### **Контрола**

##### **Член 9**

Комисијата за хартии од вредност врши контрола на износот, видот, одржувањето и начинот на пресметка на ликвидните средства на друштвата за инвестиционо советување и можноста за намирување на достасаните тековни обврски.

#### **Завршни одредби**

##### **Член 10**

Овој правилник влегува во сила со денот на објавувањето во "Службен весник на Република Македонија".

Бр. 03-2166/1                      Комисија за хартии од вредност  
13 октомври 2006 година                      Претседател,  
Скопје    проф. д-р **Весна Пендовска**, с.р.

#### **ПРИЛОГ 1/Формулар ЛСДИС -1**

1. Содржина на формуларот ЛСДИС -1: Ниво на ликвидни средства на друштво за инвестиционо советување

Назив на друштвото за инвестиционо советување: \_\_\_\_\_

Седиште: \_\_\_\_\_

Датум	10% од вкупните обврски на друштвото за инвестиционо советување	ликвидни средства согласно член 3	потребни ликвидни средства (поголемиот износ од 2 и 3)	Забелешки
1	2	3	4	5

Датум на известување: \_\_\_\_\_

За друштвото за инвестиционо советување  
Потпис на одговорно лице \_\_\_\_\_

2. Упатство за пополнување на формуларот ЛСДИС-1  
Во колоната 1 се внесува датумот на кој се однесуваат податоците;

Во колоната 2 се внесува дневниот износ на 10% од вкупната задолженост на друштвото за инвестиционо советување пресметана согласно 5 член на овој Правилник;

Во колоната 3 се внесува апсолутниот износ на ликвидни средства пропишан во член 3 на овој Правилник;

Во колоната 4 се внесува поголемиот износ од колоната 2 или 3 на потребни ликвидни средства;

Во колоната 5 се внесуваат евентуални забелешки во врска со податоците од одделен ред.

Во формуларот се внесуваат датумот на известување и лицето од друштвото за инвестиционо советување кое е одговорно за комплетирање на формуларот.

#### ПРИЛОГ 2/ Формулар ЛСДИС-2

1. Содржина на формуларот ЛСДИС -2: средства и задолженост на друштво за инвестиционо советување

Назив на друштвото за инвестиционо советување: \_\_\_\_\_

Седиште: \_\_\_\_\_

Ред број	Ставка	Сметка/листа	Салдо	Забелешки
1	2	3	4	5
1.	пари во благајната			
2.	салдо на денари на готовински сметки			
3.	салдо на странска валута на готовински сметки			
4.	депозити по видување			
5.	орочени депозити чиј рок достасува во следните три дена			
6.	депозити со отказан рок од три дена			
7.	краткорочни хартии од вредност (согласно член 3 и 4 од Правилникот)			
8.	обврзници и краткорочни хартии од вредност (согласно член 3 и 4 од Правилникот)			
9.	неискористени кредити одобрени од банки во РМ Република Македонија, односно банка во земја членка на ЕУ, како и на државите Исланд, Норвешка, Австралија, Јапонија, Канада, Нов Зеланд, Швајцарија и САД			
10.	побарување за кое е примен доказ за плаќање однапред			
<b>11.</b>	<b>Вкупно од 1 до 10</b>			
12.	достасани обврски од услуги			
13.	други достасани обврски			
14.	парични обврски од услуги што ќе достасаат за плаќање во рок од 3 дена			
15.	обврски од работењето што ќе достасаат за плаќање во рок од 3 дена			
16.	обврски од финансирање што ќе достасаат за плаќање во рок од 3 дена			
17.	други обврски кои ќе достасаат за плаќање во рок од 3 дена			
18.	други очекувани обврски на одредениот ден согласно член 5 став 2			
<b>19.</b>	<b>Вкупно од 12 до 18</b>			
<b>20.</b>	<b>Показател на ликвидност 11/19</b>			

Датум на известување: \_\_\_\_\_

За друштвото за инвестиционо советување  
Потпис на одговорно лице \_\_\_\_\_

## 2. Упатство за пополнување на формуларот ЛСДИС-2

- Во колоната 3 се внесуваат бројот на банкарските сметки, броевите или листата на одредени ставки за кои друштвата за инвестиционо советување имаат податоци;

- Во колоната 4 се внесуваат сумите на одделните ставки утврдени во ред 1, ставки 1 до 10 и од 12 до 18; во ред 11 се внесува вкупната сума на ставките од 1 до 10; во ред 19 се внесува вкупната сумата на ставките од 12 до 18; во ред 20 се внесува показателот на ликвидност утврден во член 2 на овој Правилник;

- Во колоната 5 се внесуваат евентуални забелешки во врска со податоците од одделен ред.

Во формуларот се внесуваат датумот на известување и лицето од друштвото за инвестиционо советување кое е одговорно за комплетирање на формуларот.

### 1916.

Врз основа на член 190 став 1 и член 173 став 5 од Законот за хартии од вредност ("Службен весник на Република Македонија" бр. 95/05), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана 13.10.2006 година, донесе

## **П Р А В И Л Н И К ЗА НАЧИНОТ НА СПРЕЧУВАЊЕ НА ЗЛОПО- ТРЕБА НА ВНАТРЕШНИ ИНФОРМАЦИИ**

### **Општи одредби**

#### Член 1

Со Правилникот за начинот на спречување на злоупотреба на внатрешни информации се уредува начинот на спречување на злоупотреба на внатрешни информации (во понатамошниот текст: Правилник).

#### Член 2

Внатрешна информација е секоја ценовно чувствителна информација која не е јавно објавена преку печатени или електронски медиуми.

#### Член 3

Ценовно чувствителни информации се информации од специфична природа кои се директно или индиректно поврзани со издавачот на хартиите од вредност и кои, доколку се обелоденат, би можеле да влијаат на цената на хартиите од вредност на издавачот или да влијаат на одлуката на инвеститорите да купуваат, продаваат или да ги чуваат хартиите од вредност. (во понатамошниот текст: ценовно чувствителна информација).

#### Член 4

Лица со пристап до внатрешни информации можат да бидат: било кои лица, акционери, членови на управен одбор, надзорен одбор и членови на одборот на директори, вработени или надворешни соработници кои при извршување на професионалните задачи имаат пристап до внатрешни информации кај издавачот на хартии од вредност. (во понатамошниот текст: лица со пристап до внатрешни информации).

### **Начин на спречување на злоупотреба на внатрешни информации**

#### Член 5

(1) Издавачот на хартии од вредност веднаш по создавањето дека одредена информација има карактер на ценовно чувствителна информација ја известува јавноста преку печатени или електронски медиуми.

(2) Кога лице во име и за сметка на издавачот открива внатрешна информација која има карактер на ценовно чувствителна информација на лице кое во деловна соработка со издавачот ги дознава внатрешните информации, издавачот веднаш ја известува јавноста преку печатените или електронските медиуми за внатрешните информации кои ги дознало тоа лице.

#### Член 6

(1) Доколку лицето кое има пристап до внатрешни информации од страна на издавачот е обврзано на доверливост кон внатрешните информации, за издавачот не се применува обврската за обелоденување од член 5 став 2.

(2) Издавачот на хартии од вредност изготвуваа листа на сите лица од член 5 став 2 кои на било кој начин имаат пристап до внатрешни информации.

(3) Листата од став 2 на овој член издавачот на хартии од вредност редовно ја ажурира.

### **Преодни и завршни одредби**

#### Член 7

Овој правилник влегува во сила со денот на објавувањето во "Службен весник на Република Македонија".

Бр. 03-2159/1      Комисија за хартии од вредност  
13 октомври 2006 година      Претседател,  
Скопје      проф. д-р **Весна Пендовска**, с.р.

### 1917.

Врз основа на член 190 и член 203 од Законот за хартии од вредност ("Службен весник на Република Македонија" бр. 95/05), Комисијата за хартии од вредност на седницата одржана на 13.10.2006 година донесе

## **П Р А В И Л Н И К ЗА НАЧИНОТ И ПОСТАПКАТА ЗА СЛЕДЕЊЕ И НАДЗОР НА РАБОТЕЊЕТО НА ОВЛАСТЕНИТЕ УЧЕСНИЦИ НА ПАЗАРОТ ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ**

### **Општи одредби**

#### Член 1

Со Правилникот за начинот и постапката за вршење на надзор на работењето на овластените учесници на пазарот за хартии од вредност (во понатамошниот текст: Правилник) се уредуваат начинот и постапката за следење и надзор од страна на Комисијата за хартии од вредност (во понатамошниот текст: Комисија) над овластените учесници на пазарот за хартии од вредност во Република Македонија: берза, депозитар за хартии од вредност, брокерските куќи и банките кои имаат добиено дозвола за работа со хартии од вредност од Комисијата (во понатамошниот текст: банка).

#### Член 2

(1) Следењето и надзорот од член 1 на овој Правилник го вршат овластени лица вработени во Секторот за контрола на пазарот на капитал на Комисијата за хартии од вредност (во понатамошниот текст: овластени лица).

(2) Овластените лица го вршат следењето и надзорот од член 1 на овој Правилник преку секојдневното следење на настаните при тргување со хартии од вредност на системот за тргување на берзата, преку следење на порамнувањето на трансакциите со хартии од вредност во депозитарот за хартии од вредност, преку