

**PRAVILNIK
O FONDU ZA ZAŠTITU INVESTITORA**
(*"Sl. glasnik RS"*, br. 44/2012)

I OPŠTE ODREDBE

Član 1

Ovim pravilnikom se detaljnije uređuje:

- 1) način obračuna i uplate doprinosa Fondu za zaštitu investitora,
- 2) način raspolaganja i evidentiranja sredstava Fonda za zaštitu investitora,
- 3) način korišćenja naknade za upravljanje Fondom za zaštitu investitora,
- 4) način utvrđivanja potraživanja klijenata,
- 5) izveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i
- 6) oglašavanje Fonda za zaštitu investitora.

Opšti pojmovi

Član 2

U smislu ovog pravilnika sledeći izrazi imaju navedena značenja:

- 1) *Zakon* je Zakon o tržištu kapitala;
- 2) *Komisija* je Komisija za hartije od vrednosti;
- 3) *Fond* je Fond za zaštitu investitora;
- 4) *Organizator Fonda* je Agencija za osiguranje depozita;
- 5) *članovi Fonda* su subjekti određeni Zakonom i ovim pravilnikom;
- 6) *klijent* je klijent člana Fonda čija su potraživanja zaštićena u skladu sa odredbama Zakona;
- 7) *investiciona društva* su brokersko-dilerska društva i ovlašćene banke;
- 8) *kreditna institucija* je lice koje obavlja poslove u skladu sa odredbama zakona kojima se uređuju banke, odnosno kreditne institucije;
- 9) *investicione usluge* su usluge i aktivnosti definisane članom 2. tačka 8) podtačka (4) Zakona;
- 10) *dodatne usluge* su usluge definisane članom 2. tačka 9) podtačka (1) Zakona;
- 11) *sredstva klijenta* su novčana sredstva i finansijski instrumenti;
- 12) *doprinosi* su novčana sredstva koja su članovi Fonda dužni da uplaćuju u iznosu i na način propisan ovim pravilnikom i aktom Organizatora Fonda;

13) *godina* je kalendarska godina;

14) *tromesečje* se računa kalendarski od početka kalendarske godine.

II DOZVOLA

Član 3

(1) Komisija donosi rešenje o davanju dozvole za Organizatora Fonda na osnovu podnetog zahteva od strane Agencije za osiguranje depozita.

(2) Uz zahtev iz stava 1. ovog člana se dostavljaju:

- 1) Pravila poslovanja Organizatora Fonda,
- 2) dokaz o kadrovskoj osposobljenosti,
- 3) dokaz o uplaćenju naknadi Komisiji.

Član 4

(1) Pravila poslovanja Organizatora Fonda sadrže naročito:

- 1) postupak prijema u članstvo i prestanka članstva u Fondu,
- 2) način obračuna i uplate doprinosa Fondu,
- 3) način utvrđivanja naknade za upravljanje Fondom i uslovi njenog plaćanja,
- 4) način donošenja odluke o upravljanju sredstvima Fonda,
- 5) način i postupci za isplatu odštetnih zahteva klijenata prema članu Fonda,
- 6) način i postupak obavljanja nadzora nad izvršavanjem obaveza člana Fonda.

(2) Komisija daje saglasnost na Pravila poslovanja Organizatora Fonda iz stava 1. ovog člana.

(3) Pod dokazom o kadrovskoj osposobljenosti iz člana 3. stav 2. tačka 2) ovog pravilnika podrazumeva se spisak lica koja će obavljati poslove upravljanja Fondom, sa navođenjem njihovih ovlašćenja i dužnosti.

III SVRHA FONDA

Član 5

Svrha Fonda je zaštita potraživanja klijenata članova Fonda kada član Fonda nije u mogućnosti da ispuni dospele obaveze prema klijentu i to u sledećim slučajevima:

1) kada je nad članom Fonda otvoren stečajni postupak ili

2) kada Komisija utvrdi da je član Fonda u nemogućnosti da ispuni svoje dospele obaveze prema klijentima, uključujući novčana sredstva koja duguje klijentima i finansijske instrumente koje drži za račun klijenata, a ne postoje izgledi da će se okolnosti u dogledno vreme značajno izmeniti.

IV ČLANOVI FONDA

Član 6

(1) Članovi Fonda su sledeća društva sa sedištem u Republici Srbiji:

- 1) investiciono društvo koje je ovlašćeno da drži novčana sredstva klijenata, odnosno kada obavlja investicione usluge i dodatne usluge,
- 2) kreditna institucija koja obavlja dodatne usluge,
- 3) društvo za upravljanje kada obavlja aktivnosti određene odredbom člana 210. stav 1. Zakona, odnosno kada pruža usluge upravljanja portfoliom klijentima koji nisu investicioni fondovi i kada je ovlašćeno da drži novčana sredstva, odnosno finansijske instrumente klijenta.

(2) U situaciji kada kreditna institucija ima dozvolu za obavljanje delatnosti ovlašćene banke, a istovremeno obavlja i dodatne usluge, smatraće se jednim članom Fonda.

Prijem u članstvo

Član 7

(1) Društva iz člana 6. ovog pravilnika podnose Organizatoru Fonda zahtev za prijem u članstvo u skladu sa Pravilima poslovanja Organizatora Fonda.

(2) Organizator Fonda će članu Fonda dostaviti potvrdu o članstvu u Fondu.

Prestanak članstva u Fondu

Član 8

Članstvo u Fondu prestaje kada Komisija oduzme članu dozvolu za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti.

V DOPRINOSI

Član 9

Članovi Fonda su dužni da uplate inicijalni i redovni doprinos na poseban račun Organizatora Fonda.

Inicijalni doprinos

Član 10

Članovi Fonda su dužni da prilikom prijema u članstvo uplate inicijalni doprinos u iznosu od 5.000 evra u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS na dan uplate.

Redovni doprinos

Član 11

- (1) Način obračuna i visina redovnog doprinosa zasnivaju se na vrsti, složenosti, stepenu rizika i obimu investicionih i dodatnih usluga koje član Fonda pruža klijentima.
- (2) Redovni doprinos člana Fonda može da se sastoji iz fiksnog i/ili varijabilnog dela.
- (3) Prilikom utvrđivanja redovnog doprinosa, Organizator Fonda može uzeti u obzir aktivnost klijenta, kao i broj i vrednost transakcije.
- (4) Redovni doprinos člana Fonda ne može da bude veći od 5% ukupnih prihoda ostvarenih po osnovu investicionih aktivnosti i dodatnih usluga po članu Fonda.
- (5) Način obračuna i plaćanja redovnog doprinosa propisuje Organizator Fonda Pravilima poslovanja.

Član 12

Kada kreditna institucija ima dozvolu za obavljanje delatnosti ovlašćene banke, a istovremeno obavlja i dodatne usluge, odnosno kada se smatra jednim članom Fonda, za potrebe obračuna redovnog doprinosa uzimaće se u obzir sve investicione i dodatne usluge koje obavlja ta kreditna institucija.

Dostavljanje podataka

Član 13

- (1) Organizator Fonda vrši redovan obračun doprinosa i dostavlja ga klijentima Fonda na način propisan Pravilima poslovanja Organizatora Fonda.
- (2) Radi izračunavanja redovnog doprinosa, članovi Fonda su dužni da Organizatoru Fonda dostavljaju neophodne podatke na način i u rokovima propisanim Pravilima poslovanja Organizatora Fonda.

VI NAKNADA ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Član 14

- (1) Članovi Fonda su dužni da uplaćuju naknadu za upravljanje Fondom.
- (2) Način utvrđivanja naknade za upravljanje Fondom i uslove plaćanja propisuje Organizator Fonda Pravilima poslovanja.
- (3) Naknada za upravljanje Fondom se može koristiti za:
 - 1) pokriće troškova nastalih u postupku isplate osiguranih potraživanja klijenata,
 - 2) pokriće troškova nastalih u postupku naplate potraživanja Organizatora Fonda iz stečajne mase člana Fonda,
 - 3) troškove u vezi sa ulaganjima sredstava Fonda,
 - 4) troškove zarada zaposlenih koji obavljaju poslove upravljanja Fondom,

5) ostale troškove poslovanja Organizatora Fonda vezane za obavljanje delatnosti Organizatora Fonda.

(4) Izuzetno od stava 3. ovog člana, naknada za upravljanje Fondom može se koristiti i u druge svrhe uz prethodnu saglasnost Komisije.

(5) Komisija će dati saglasnost iz stava 4. ovog člana ukoliko proceni da u konkretnom slučaju neće biti ugrožena finansijska stabilnost Fonda, kao i da je to neophodno za nesmetano redovno poslovanje Fonda.

VII SREDSTVA FONDA

Član 15

(1) Organizator Fonda može da ulaže sredstva Fonda u finansijske instrumente propisane Zakonom, a u skladu sa svojom investicionom politikom, poštujući principe sigurnosti, likvidnosti i adekvatnosti.

(2) Ukoliko je za ulaganje sredstava Fonda neophodno odobrenje Komisije, Komisija će dati saglasnost na odluku Organizatora Fonda o ulaganju, ukoliko proceni da je takva odluka u skladu sa pravilima sigurnog i dobrog poslovanja, kao i da je zasnovana na adekvatnoj analizi, što podrazumeva obezbeđivanje maksimalne sigurnosti i očuvanje likvidnosti Fonda.

(3) Organizator Fonda će sredstva Fonda voditi odvojeno od sredstava koja potiču iz drugih izvora svojih delatnosti.

(4) Sredstva Fonda ne mogu biti predmet zaloge, niti mogu biti predmet prinudne naplate u cilju namirenja potraživanja prema Organizatoru Fonda.

Način evidentiranja sredstava Fonda

Član 16

Organizator Fonda je dužan da uredno vodi poslovne knjige, poslovnu i drugu dokumentaciju vezanu za Fond, a što podrazumeva:

- 1) da se sredstva Fonda vode analitički odvojeno od sredstava koje poseduje po osnovu ostalih delatnosti koje obavlja Agencija za osiguranje depozita,
- 2) da se svaka transakcija vezana za sredstva Fonda evidentira,
- 3) da se u svakom momentu mogu utvrditi prihodi i rashodi, kao i ukupna sredstva Fonda,
- 4) da se naknade i troškovi vezani za upravljanje Fondom evidentiraju na način da ih je moguće sa sigurnošću utvrditi, kao i da je jasno kako se i iz kojih izvora naplaćuju.

VIII UTVRĐIVANJE POTRAŽIVANJA

Osigurana potraživanja

Član 17

Fond osigurava novčana potraživanja clijenata i potraživanja clijenata za povraćaj finansijskih instrumenata koje član Fonda duguje klijentu po osnovu obavljanja sledećih usluga:

- 1) upravljanje portfoliom,
- 2) čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun clijenata, uključujući čuvanje instrumenata i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i kolateralom.

Osigurani iznos

Član 18

(1) Osigurani iznos od 20.000 evra u dinarskoj protivvrednosti odnosi se na ukupna potraživanja klijenta prema jednom članu Fonda.

(2) U osigurani iznos računaju se kamate obračunate isključivo do dana otvaranja stečajnog postupka, odnosno do dana donošenja rešenja Komisije kojim utvrđuje okolnosti iz člana 5. tačka 2) ovog pravilnika.

Prijava potraživanja

Član 19

(1) Organizator Fonda je dužan da učini dostupnim obrazac prijave potraživanja, na način koji će propisati svojim pravilima.

(2) Sadržinu prijave potraživanja, kao i dokumentaciju koja se podnosi uz prijavu, određuje Organizator Fonda svojim pravilima.

Utvrđivanje osiguranog iznosa potraživanja

Član 20

(1) Pri utvrđivanju osiguranog iznosa potraživanja svakog pojedinog klijenta člana Fonda, Organizator Fonda i ovlašćeni revizor će uzeti u obzir sve zakonske i ugovorne odredbe, a naročito protivpotraživanja, i to na dan otvaranja stečajnog postupka ili donošenja rešenja Komisije kojim utvrđuje okolnosti iz člana 5. tačka 2) ovog pravilnika.

(2) Komisija će Organizatoru Fonda dostaviti relevantne informacije i dokumentaciju neophodnu za utvrđivanje osiguranog iznosa, u situaciji kada je nastupanje osiguranog slučaja utvrdila svojim aktom.

(3) O utvrđenim iznosima potraživanja Organizator Fonda sastavlja zapisnik sa popisom konačnih potraživanja i bez odlaganja ga dostavlja Komisiji.

Isplata osiguranog iznosa potraživanja

Član 21

(1) Isplata osiguranog iznosa potraživanja se vrši preko banke koju odredi Organizator Fonda, a u skladu sa aktom Organizatora Fonda i u okvirima propisanim Zakonom.

(2) Troškovi isplate osiguranih iznosa potraživanja podrazumevaju i administrativne i druge troškove nastale u postupku utvrđivanja i isplate osiguranih iznosa potraživanja.

IX IZVEŠTAVANJE

Član 22

(1) Organizator Fonda je dužan da Komisiji dostavlja:

- 1) godišnji izveštaj o poslovanju Fonda,
- 2) kvartalni izveštaj koji sadrži podatke o ukupnom broju članova, vrednosti sredstava Fonda, ulaganjima sredstava Fonda, naplaćenim doprinosima, naknadama i troškovima za upravljanje,
- 3) obaveštenje o prijemu i prestanku članstva,
- 4) obaveštenje o neplaćanju ili neurednom plaćanju doprinosa,
- 5) druge relevantne informacije koje se tiču sredstava Fonda, kao i izveštaj o eventualno uočenim nepravilnostima ili nezakonitostima.

(2) Godišnji izveštaj o poslovanju Fonda se dostavlja Komisiji najkasnije četiri meseca od završetka poslovne godine.

(3) Kvartalni izveštaj se dostavlja Komisiji do 15. u mesecu sa podacima za prethodni kvartal.

(4) Izveštaji iz stava 1. tač. 3) - 5) ovog člana se dostavljaju Komisiji bez odlaganja.

(5) Komisija može da se obrati Organizatoru Fonda radi dostavljanja i drugih informacija koje smatra neophodnim da bi uspešno vršila nadzor nad upravljanjem Fondom.

Član 23

(1) Komisija će Organizatora Fonda obavestavati o:

- 1) davanju i oduzimanju dozvole članovima Fonda,
- 2) preduzetim merama prema članu Fonda u situaciji kada ne plaća redovne doprinose,
- 3) donetim rešenjima kojima su utvrđene okolnosti iz člana 5. tačka 2) ovog pravilnika,
- 4) preduzetim merama prema članu Fonda zbog utvrđenih drugih nepravilnosti ili nezakonitosti, a koje bi mogle biti od značaja za sam Fond.

(2) Organizator Fonda može da se obrati Komisiji radi dostavljanja i drugih informacija koje smatra neophodnim radi uspešnog upravljanja Fondom.

X OGLAŠAVANJE FONDA

Član 24

(1) Informacije koje članovi Fonda daju svojim klijentima o načinu poslovanja Fonda, uslovima, nivou i metodama zaštite njihovih sredstava, kao i ostalim podacima o Fondu, moraju biti tačne, nedvosmislene, objektivne, kompletne, jasne i razumljive i moraju sadržati materijalne činjenice i podatke o Fondu koji se mogu objektivno proveriti.

(2) Informacije iz stava 1. ovog člana se ne smeju u svrhe marketinga koristiti na način kojim bi se dovela u pitanje stabilnost finansijskog sistema ili narušilo poverenje investitora.

(3) Članovi Fonda su dužni da svoje klijente i potencijalne klijente obaveste o činjenici da su članovi Fonda, kada to postanu, odnosno prilikom zaključivanja prvog ugovora sa klijentom.

(4) Informacije koje članovi Fonda daju svojim klijentima moraju biti u skladu sa Pravilima poslovanja Organizatora Fonda.

Član 25

(1) Činjenica članstva u Fondu se ne sme koristiti, upotrebljavati, niti isticati kao prednost u odnosu na ostale učesnike na tržištu, odnosno na način kojim bi kod klijenata stvarala lažnu predstavu apsolutne zaštićenosti i sigurnosti njihovih sredstava.

(2) Članovi Fonda ne smeju da reklamiraju određeni finansijski instrument ili uslugu nudeći ga potencijalnim investitorima uz isticanje činjenice da je taj instrument, odnosno usluga "zaštićen" sredstvima Fonda.

(3) Članovi Fonda su dužni da svojim klijentima pruže osnovne informacije o konceptu zaštite njihovih sredstava putem Fonda, ovlašćenjima i dužnostima Organizatora Fonda, osiguranim sredstvima, metodama i načinima namirenja potraživanja, na način i u skladu sa pravilima poslovanja Organizatora Fonda.

(4) Informacije iz člana 24. ovog pravilnika se obavezno objavljuju na internet stranici člana Fonda, a mogu biti dostupne klijentima i na drugi način u pisanoj formi.

(5) Internet stranica člana Fonda, u svrhu informisanja investitora, sadrži i link na Organizatora Fonda ili Komisiju.

XI ZAVRŠNE ODREDBE

Član 26

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom glasniku Republike Srbije".