

**АГЕНЦИЈА ЗА  
ОСИГУРАЊЕ ДЕПОЗИТА**

- Управни одбор -

На основу чл. 136, 139. и 302. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“, бр. 31/11), члана 2. став 2. тачка 3) и члана 13. став 1. тачка 5) Закона о Агенцији за осигурање депозита („Службени гласник РС“, број 14/15) и члана 3. Правилника о Фонду за заштиту инвеститора Комисије за хартије од вредности („Службени гласник РС“, број 44/12), Управни одбор Агенције за осигурање депозита, на 8. седници одржаној дана 15.10.2015. године, донео је

**ПРАВИЛА ПОСЛОВАЊА  
ОРГАНИЗАТОРА ФОНДА ЗА ЗАШТИТУ ИНВЕСТИТОРА**

**Опште одредбе**

Члан 1.

Овим правилима детаљније се уређује формирање, пословање и начин рада Фонда за заштиту инвеститора (у даљем тексту: Фонд), уплата доприноса, управљање средствима Фонда, као и утврђивање, обрачун и исплата осигураних износа потраживања.

Члан 2.

Даном доношења решења Комисије за хартије од вредности (у даљем тексту: Комисија) о давању дозволе за организатора Фонда, Агенција за осигурање депозита постаје организатор Фонда.

Агенција за осигурање депозита управља Фондом, предузима све радње у име Фонда и врши заступање у свим пословима пред државним, судским, управним и другим органима у циљу заштите и остваривања свих његових права.

Члан 3.

У смислу ових правила, следећи изрази имају наведено значење:

1. Организатор Фонда је Агенција за осигурање депозита (у даљем тексту: организатор Фонда),
2. Чланови Фонда су субјекти одређени Законом о тржишту капитала (у даљем тексту: Закон), Правилником о Фонду за заштиту инвеститора Комисије и овим правилима,
3. Клијент је правно или физичко лице, домаће или страног, које има потписан уговор са чланом Фонда, а чија су потраживања заштићена у складу са одредбама Закона,
4. Средства клијента су финансијски инструменти и новчана средства,
5. Новчана средства су диварска новчана средства положена на наменским рачунима за трговање хартијама од вредности клијентата члана Фонда,
6. Решење Комисије о утврђивању осигураног случаја је акт Комисије којим се утврђује немогућност члана Фонда да испуни своје доспеле обавезе према клијентима, укључујући

новчана средства која дугује клијентима и финансијске инструменте које држи за рачун клијената, а не постоје изгледи да ће се околности у догледно време значајно изменити.

#### Члан 4.

Сврха Фонда је заштита потраживања клијената чланова Фонда, која члан Фонда није у могућности да исплати и/или врати клијенту уколико наступи осигурани случај.

Осигурани случај наступа:

1. када се над чланом Фонда отвори стечајни поступак, или
2. када Комисија донесе решење о утврђивању осигураног случаја.

#### Члан 5.

Фонд осигурава новчана потраживања клијената и потраживања клијената за повраћај финансијских инструмената које члан Фонда дугује клијенту или која припадају клијенту, настала по основу обављања следећих инвестиционих услуга и активности:

1. управљање портфолиом, и
2. чување и администрирање финансијским инструментима за рачун клијената, укључујући чување инструмената и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом.

#### Члан 6.

Потраживања клијената осигурана су до износа од 20.000 евра у динарској противвредности по клијенту члана Фонда.

### Чланови Фонда

#### Члан 7.

Чланови Фонда су друштва са регистрованим седиштем у Републици Србији, када обављају следеће активности, и то:

1. инвестиционо друштво које је овлашћено да држи новчана средства клијената, односно када обавља услуге управљања портфолиом и чување и администрирање финансијским инструментима за рачун клијената, укључујући чување инструмената и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом;
2. кредитна институција која обавља услуге чувања и администрирања финансијским инструментима за рачун клијената, укључујући чување инструмената и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом;
3. друштво за управљање када пружа услуге управљања портфолиом клијентима који нису инвестициони фондови, као и додатне услуге чувања и администрирања финансијским инструментима за рачун клијента и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом.

### Пријем у чланство

#### Члан 8.

Друштва из члана 7. ових правила дужна су да организатору Фонда поднесу захтев за пријем у чланство Фонда, који је саставни део ових правила, и уплате иницијални допринос.

Организатор Фонда издаје потврду о пријему у чланство Фонда друштву које је испунило услове из претходног става.

### **Престанак чланства у Фонду**

#### **Члан 9.**

Чланство у Фонду престаје:

1. када члан Фонда трајно престане да обавља инвестиционе услуге и активности из члана 5. ових правила,
2. када се члану Фонда трајно одузме дозвола за рад,
3. престанком постојања члана.

#### **Члан 10.**

Члан Фонда коме је престало чланство у Фонду дужан је да уплати редовни допринос за период у ком је био члан Фонда, као и да измири сва постојећа дуговања према Фонду пре престанка његовог чланства.

### **Доприноси чланова Фонда**

#### **Члан 11.**

Члан Фонда је дужан да уплаћује доприносе Фонду који се састоје од иницијалног и редовног доприноса.

Средства уплаћена на име доприноса су бесповратна.

### **Иницијални допринос**

#### **Члан 12.**

Иницијални допринос уплаћује се на рачун организатора Фонда приликом подношења захтева за пријем у чланство Фонда.

Иницијални допринос износи 5.000 евра и плаћа се у динарској противвредности по средњем курсу Народне банке Србије на дан уплате.

Кредитна институција која обавља послове овлашћене банке и кастоди банке, третираће се као један члан при уплати иницијалног доприноса.

### **Редовни допринос**

#### **Члан 13.**

Чланови Фонда дужни су да плаћају редовни допринос у складу са Одлуком организатора Фонда коју одобрава Комисија.

Организатор Фонда, најкасније до 30. новембра текуће године, доноси одлуку о висини редовног доприноса, за наредну годину.

#### Члан 14.

Уколико члан Фонда не уплати допринос из члана 13. ових правила у прописаном року или не уплати целокупан износ, на неплаћени износ организатор Фонда обрачунава законску затезну камату.

О сваком неиспуњењу или неуредном испуњењу обавезе члана Фонда према Фонду, организатор Фонда ће без одлагања обавестити Комисију.

#### Обрачун редовног доприноса

##### Члан 15.

Редовни допринос члана Фонда не може бити већи од 5% од укупних прихода, на тромесечном нивоу, остварених по основу управљања портфолиом и чувања и администрирања финансијским инструментима за рачун клијената, укључујући чување инструмената и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом.

Начин обрачуна и рок плаћања редовног доприноса организатор Фонда ближе прописује својим актом.

#### Средства Фонда

##### Члан 16.

Средства Фонда састоје се од:

1. доприноса чланова Фонда,
2. потраживања наплаћених у стечајном поступку над чланом Фонда, и
3. прихода од улагања средстава Фонда.

Средства Фонда држе се на посебном рачуну отвореном код Народне банке Србије.

##### Члан 17.

У складу са инвестиционом политиком организатора Фонда, средства Фонда могу се улагати у:

1. финансијске инструменте које издаје Република Србија или Народна банка Србије,
2. дужничке хартије од вредности за које гарантује Република Србија,
3. друге финансијске инструменте који доносе приход уз одобрење Комисије, и
4. орочене депозите код банака.

Средства Фонда се користе за исплату осигураних потраживања клијената чланова Фонда и не могу се користити у друге сврхе, нити могу бити предмет потраживања према члану Фонда или организатору Фонда.

#### Накнада за управљање Фондом

##### Члан 18.

Чланови Фонда дужни су да организатору Фонда плаћају годишњу накнаду за управљање Фондом, у складу са актом организатора Фонда који одобрава Комисија.

Износ накнаде утврђује се до 30. новембра текуће године за наредну годину. Обавештење о износу накнаде, као и роковима и условима плаћања организатор Фонда доставља свим члановима Фонда и објављује на својој интернет страници.

Износ накнаде новим члановима Фонда обрачунаваће се од дана пријема у чланство Фонда.

Износ накнаде чланови Фонда уплаћују на рачун организатора Фонда најкасније у року од пет (5) радних дана од дана пријема обавештења организатора Фонда.

О неиспуњењу или неуредном испуњењу обавезе члана Фонда из претходног става, организатор Фонда без одлагања обавештава Комисију.

Средства прикупљена на име накнаде за управљање Фондом, организатор Фонда може користити за:

1. покриће трошкова насталих у поступку исплате осигураних потраживања клијената,
2. покриће административних трошкова насталих у поступку наплате потраживања организатора Фонда из стечајне масе члана Фонда,
3. покриће трошкова зарада запослених у Агенцији за осигурање депозита као организатору Фонда који обављају послове управљања Фондом,
4. покриће трошкова улагања средстава Фонда,
5. покриће осталих трошкова насталих у вези са пословањем организатора Фонда.

Трошкови исплате осигураних износа потраживања подразумевају и административне и друге трошкове настале у поступку утврђивања и исплате осигураних износа потраживања.

Средства прикупљена на име накнаде организатор Фонда може користити и у друге сврхе, уз сагласност Комисије.

## **Пријава потраживања**

### **Члан 19.**

Обавештење о настанку осигураног случаја и року за пријаву потраживања оглашава се у средствима јавног информисања, као и на интернет страници организатора Фонда.

Рок за пријаву потраживања клијената је тридесет (30) дана од дана објављивања обавештења у средствима јавног информисања.

Изузетно, када је клијент, из разлога на које није могао да утиче, био спречен да поднесе пријаву потраживања у прописаном року, том клијенту се рок може продужити на годину дана.

У случају из претходног става овог члана, клијент је дужан да уз пријаву потраживања поднесе и релевантне доказе о спречености благовременог подношења пријаве потраживања.

### **Члан 20.**

Образац пријаве потраживања, који је саставни део оних правила, доступан је:

1. на интернет страници организатора Фонда,
2. у просторијама организатора Фонда,
3. у просторијама члана Фонда,

4. на захтев клијента.

Сваки клијент може поднети једну пријаву потраживања.

#### Члан 21.

Пријава потраживања из члана 20. мора бити потписана, а потпис подносиоца, уколико се ради о правном лицу, мора бити оверен печатом. Пријава се доставља непосредно у просторије организатора Фонда или путем поште.

Пријава обавезно треба да садржи:

1. назив, односно име и седиште, односно пребивалиште клијента са контакт адресом;
2. матични број правног лица, односно јединствени матични број грађана за физичка лица;
3. број текућег рачуна;
4. правни основ потраживања (уговори, потврде, решења, др.);
5. износ потраживања;
6. начин исплате (преносом на рачун или готовински).

Уз пријаву се такође прилаже:

1. оригинална или оверена фотокопија документације коју подносилац пријаве доставља уз своју пријаву,
2. копија важеће личне исправе, односно оригинал или оверена копија извода из регистра привредних субјеката у случају пријаве потраживања правног лица.

Клијенти који имају новчана потраживања пријављују само новчана потраживања у динарима.

Ако се пријављују потраживања о којима се води парница, у пријави се наводи назив суда пред којим се води поступак, са ознаком списка. У овом случају, извршиће се резервација средстава до правноснажног окончања судског поступка.

#### Члан 22.

Ако је пријава неразумљива или непотпуна, организатор Фонда ће подносиоцу пријаве, путем електронске поште или телефакса, упутити допис којим се налаже да се исправка, односно допуна, изврши у складу са датим препорукама.

Исправљена, односно допуњена пријава подноси се у року од десет (10) радних дана од дана пријема дописа организатора Фонда о исправци, односно допуни.

Ако захтев у року буде исправљен, односно допуњен и предат организатору Фонда, сматраће се да је поднет оног дана када је прва пријава поднета организатору Фонда.

Сматраће се да је пријава потраживања повучена уколико се исправка, односно допуна пријаве потраживања не достави у року наведеном у ставу 2. овог члана, а у складу са добијеним препорукама.

#### Члан 23.

Организатор Фонда ће одбацити:

1. сваку наредну пријаву која је поднета са истим износом по истом основу,
2. пријаву коју поднесе лице које се у складу са одредбама Закона не сматра клијентом,
3. пријаву за коју није достављена тражена исправка, односно допуна,

4. пријаву која није благовремена.

### **Утврђивање осигураног износа потраживања**

#### **Члан 24.**

Организатор Фонда у сарадњи са стечајним управником, у случају стечаја банке члана Фонда, утврђује износ осигураног потраживања клијента. У поступку утврђивања осигураног износа потраживања клијената члана Фонда код којег је наступио осигурани случај, у циљу ефикаснијег рада, организатор Фонда може ангажовати и друга стручна лица.

Осигурани износ потраживања клијената члана Фонда обрачунава се на дан отварања стечајног поступка, односно на дан објаве решења Комисије о утврђивању осигураног случаја.

У случају када Комисија објави решење о утврђивању осигураног случаја, организатор Фонда приступа утврђивању осигураних износа потраживања након пријема свих релевантних информација и документације од Комисије.

У циљу испитивања постојања основа за исплату осигураног износа потраживања, организатор Фонда може:

1. тражити све релевантне податке од стечајног управника члана Фонда у случају из члана 4. став 2. тачка 1) ових правила,
2. тражити све релевантне податке од члана Фонда, у случају из члана 4. став 2. тачка 2) ових правила,
3. тражити податке од Комисије.

При утврђивању осигураног износа појединачног клијента члана Фонда, узимају се у обзир све законске и уговорне одредбе у вези са сваким појединачним потраживањем, као и евентуалним противпотраживањем.

О утврђеним осигураним износима потраживања клијената организатор Фонда саставља записник са пописом коначних потраживања, који се одмах по састављању доставља Комисији. Извод из записника са пописом коначних потраживања доставља се клијенту члана Фонда са утврђеним износом потраживања тог клијента.

Даном утврђивања осигураног износа потраживања сматра се дан када је Комисија примила записник из претходног става.

### **Обрачун осигураног износа потраживања**

#### **Члан 25.**

Потраживања клијената осигурана су до износа од 20.000 евра у динарској противвредности по клијенту члана Фонда, са нападајућом каматом, укључујући и све остале приходе хартија од вредности по основу закључених уговора.

Износ од 20.000 евра прерачунава се у динарску противвредност по средњем курсу Народне банке Србије на дан отварања стечајног поступка, односно на дан објављивања решења Комисије о утврђивању осигураног случаја.

Обрачун вредности хартија од вредности које чине имовину клијената заснива се на њиховој тржишној вредности објављеној на затварању Београдске берзе на дан који претходи дану када је објављено решење суда о покретању стечајног поступка, односно решење Комисије о утврђивању осигураног случаја.

Вредност финансијских инструмената исказаних у иностраној валути прерачунава се у динарску противвредност, по средњем курсу Народне банке Србије на дан отварања стечајног поступка, односно на дан објављивања решења Комисије о утврђивању осигураног случаја.

Дивиденда улази у обрачун осигураног износа потраживања само ако члан Фонда није извршио пренос средстава на рачун клијената на дан салдирања трансакције средстава уплаћених, по овом основу, од стране Централног регистра клиринга и депоа хартија од вредности, односно када је дивиденда која припада клијенту противправно отуђена.

Обрачун камате врши се закључно са даном доношења решења о отварању стечајног поступка, односно на дан објављивања решења Комисије о утврђивању осигураног случаја.

Износ осигураног износа клијента једног члана Фонда обрачунава се као један укупан износ потраживања клијента, било да их члан Фонда држи на једном или више рачуна, по једној или више уговорних основа или у вези са једном или више инвестиционих услуга, у динарима, до висине осигураног износа.

### **Исплата осигураног износа потраживања**

#### **Члан 26.**

Исплата осигураног износа потраживања по једном клијенту износи највише 20.000 евра у динарској противвредности, без обзира на број рачуна које тај клијент има код истог члана Фонда.

Организатор Фонда дужан је да исплати осигурани износ потраживања у што краћем року, а најкасније у року од три (3) месеца од дана пријема потпуне документације од свих релевантних страна.

Изузетно од става 2. овог члана, организатор Фонда може поднети захтев Комисији за продужење рока исплате, с тим што Комисија може продужити рок највише за три (3) месеца.

Уколико је клијент поднео приговор на висину утврђеног осигураног износа потраживања, исплата клијенту се неће вршити до коначног решења по приговору.

Исплата осигураног износа потраживања врши се преко банке исплатиоца коју бира организатор Фонда путем јавног тендера.

Обавештење о дану отпочињања исплате, изабраној банци исплатиоцу, као и све остале битне информације везане за исплату оглашава се у средствима јавног информисања, као и на интернет страници организатора Фонда.

#### **Члан 27.**

Право на исплату осигураног износа је непреносиво, али се може наследити.



Даном исплате осигураног износа, потраживање клијента према члану Фонда умањује се за исплаћени износ.

Организатор Фонда има право регреса према члану Фонда по основу исплаћеног осигураног износа потраживања.

У случају да је осигурани износ потраживања исплаћен након отварања стечајног поступка над чланом Фонда, потраживања организатора Фонда исплаћују се на терет стечајне масе, пре главне деобе.

### **Извештавање**

#### **Члан 28.**

Члан Фонда је дужан да организатору Фонда доставља релевантне месечне податке ради обрачуна редовног доприноса у форми, на начин и у року прописаном актом организатора Фонда.

Члан Фонда је дужан да, без одлагања, обавести организатора Фонда писаним путем о новонасталој промени података у односу на податке поднете у захтеву за пријем у чланство Фонда.

### **Подаци о Фонду**

#### **Члан 29.**

Информације које чланови Фонда дају клијентима, а које се односе на заштиту инвеститора, нарочито информације о висини и начину исплате осигураног износа потраживања, морају бити потпуне, разумљиве и лако проверљиве.

Информације из претходног става морају да садрже:

1. податак да Агенција за осигурање депозита обавља делатност организатора Фонда за заштиту инвеститора,
2. да ли је инвестиционо друштво, кредитна институција или друштво за управљање члан Фонда,
3. да ли се заштита инвеститора примењује на клијента, тј. да ли клијент спада у категорију професионалних клијената који нису укључени у систем заштите,
4. да су потраживања клијента, уколико се на њега примењује систем заштите, осигурана до 20.000 евра у динарској противвредности,
5. да су осигурана потраживања клијената по основу обављања следећих услуга:
  - 1) управљање портфолиом и
  - 2) чување и администрирање финансијским инструментима за рачун клијената, укључујући чување инструмената и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и колатералом,
6. да су потраживања клијената осигурана у следећим случајевима:
  - 1) када се покрене стечајни поступак над чланом Фонда, или
  - 2) када Комисија донесе Решење о утврђивању осигураног случаја,
7. да се додатне информације могу пронаћи на интернет страници организатора Фонда.

Чланови Фонда не могу користити информације о Фонду у рекламне сврхе, нити на начин који угрожава стабилност финансијског система и поверење инвеститора.

Члан 30.

Информације из члана 29. ових правила не могу користити инвестициона друштва, кредитне институције и друштва за управљање која нису чланови Фонда.

**Надлежност суда**

Члан 31.

За све спорове између чланова, клијената чланова Фонда и организатора Фонда надлежан је Привредни суд у Београду.

**Прелазне и завршне одредбе**

Члан 32.

Ова правила ступају на снагу даном добијања сагласности од стране Комисије и објављују у „Службеном гласнику Републике Србије“.

Ступањем на снагу ових правила, престају да важе Правила пословања организатора Фонда за заштиту инвеститора („Службени гласник РС“, бр. 81/12 и 83/12-испр.).

ПРЕДСЕДНИК  
УПРАВНОГ ОДБОРА  
Г-р Милош Јанковић



О.бр.ФЗИ-35/15