

На основу члана 417. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, број 129/21), члана 2. став 2. тачка 3) и члана 13. став 1. тачка 5) Закона о Агенцији за осигурање депозита („Службени гласник РС”, бр. 14/15 и 51/17) и члана 9. став 1. тачка 12. Статута Агенције за осигурање депозита („Службени гласник РС”, бр. 59/15 и 49/16), на предлог Одбора директора,

Управни одбор Агенције за осигурање депозита на 148. седници одржаној 22. септембра 2022. године, донео је

ПРАВИЛНИК

о заштити малих инвеститора

"Службени гласник РС", бр. 110 од 30. септембра 2022, 20 од 10. марта 2023.

I. ОПШТЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1.

Овим правилником ближе се уређује систем за заштиту малих инвеститора, односно чланство у Фонду за заштиту инвеститора (у даљем тексту: Фонд), доприноси, признавање, обрачун и исплата заштићених потраживања, као и остале активности у вези са обављањем делатности заштите малог инвеститора клијента члана Фонда.

Агенција за осигурање депозита (у даљем тексту: Агенција) организује и 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 2.

Поједини појмови, у смислу овог правилника, имају следећа значења:

- 1) чланови Фонда су субјекти одређени Законом о тржишту капитала (у даљем тексту: Закон) и овим правилником;
- 2) мали инвеститор је клијент који не спада у категорију професионалног инвеститора;
- 3) активни мали инвеститор је мали инвеститор за чији је рачун члан Фонда обавио бар једну трансакцију у току месеца за који члан Фонда подноси извештај;
- 4) надлежни орган је Комисија за хартије од вредности (у даљем тексту: Комисија) и Народна банка Србије (у даљем тексту: НБС);
- 5) заштићено потраживање обухвата новчана средства положена и/или проистекла на основу инвестиционих услуга и активности и финансијске инструменте малог инвеститора **као законитог имаоца у складу са чланом 5. Закона, који се воде на рачуну хартија од вредности у ЦРХОВ-у, а који су листирани на регулисаном тржишту;***
- 6) инвестиционе услуге и активности обухватају пријем и пренос налога који се односе на један или више финансијских инструмената; извршење налога за рачун клијента; управљање портфолиом; покровитељство у вези са финансијским инструментима, односно спровођење поступка понуде финансијских инструмената са обавезом откупа; спровођење поступка понуде финансијских инструмената без обавезе откупа;
- 7) додатне услуге су услуге чувања и управљања финансијским инструментима за рачун малог инвеститора (кастоди услуге) и са тим повезане услуге, као што је администрирање новчаним средствима и средствима обезбеђења, изузев одржавања и вођења рачуна хартија од вредности које спроводи Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности;
- 8) огранак из чланице ЕУ је део друштва са седиштем у држави чланице ЕУ, које пружа Инвестиционе услуге и активности, односно додатне услуге, чије је место пословања на територији Републике Србије;
- 9) огранак из треће државе је део друштва са седиштем у држави која није чланица ЕУ, које пружа Инвестиционе услуге и активности, односно додатне услуге, чије је место пословања на територији Републике Србије;
- 10) огранак члана Фонда је део друштва са седиштем у Републици Србији које пружа Инвестиционе услуге и активности, односно додатне услуге, чије је место пословања ван територије Републике Србије.

*Службени гласник РС, број 20/2023

II. ЧЛАНСТВО У ФОНДУ, ПРИЈЕМ И ПРЕСТАНАК

1. Чланство у Фонду

Члан 3.

Чланство у Фонду је обавезно за друштва са седиштем у Републици Србији, када су овлашћена да држе финансијске инструменте и/или новчана средства клијената, када обављају инвестиционе услуге и активности, односно додатне услуге из члана 2. овог правилника, и то:

- 1) инвестициона друштва;
- 2) кредитне институције које су добиле дозволу у складу са одредбама закона којим се уређују банке, односно у складу са одредбама закона којим се уређују кредитне институције.

Чланови Фонда су и друштва за управљање отвореним инвестиционим фондовима са јавном понудом када пружају инвестициону услугу управљања портфолиом.

Чланови Фонда су и кредитне институције када пласирају на тржиште, дистрибуирају и продају структуриране депозите.

Члан 4.

Огранак из чланице ЕУ може на добровољној основи да приступи у чланство Фонда.

Огранак из треће државе приступа у чланство Фонда, када надлежни орган утврди да износ покрића или обим заштите које пружа Фонд премашује износ покрића, односно обим заштите које мали клијент остварује у матичној држави, како би надоместио наведену разлику.

Члан 5.

Друштво које је чланство у Фонду стекло у складу са чланом 135. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, бр. 31/11, 112/15, 108/16, 9/20 и 153/20) наставља са чланством у Фонду у складу са Законом и дужно је да достави Агенцији копију дозволе за обављање делатности инвестиционог друштва.

Изузетно, друштво које је чланство у Фонду стекло у складу са одредбом члана 135. став 1. тачка 2) Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, бр. 31/11, 112/15, 108/16, 9/20 и 153/20) дужно је да достави Агенцији копију дозволе за обављање делатности инвестиционог друштва прописану у складу са чланом 416. Закона или обавештење о престанку пружања додатне услуге по основу које је стекло чланство.

2. Пријем у чланство

Члан 6.

Субјекти из члана 3. овог правилника дужни су да Агенцији поднесу Захтев за пријем у чланство Фонда за заштиту инвеститора (Прилог 1. овог правилника).

Уз захтев из става 1. овог члана достављају се:

- 1) доказ о уплати иницијалног доприноса;
- 2) копија дозволе за обављање делатности коју је издао надлежни орган и
- 3) извод из Регистра привредних субјеката.

Члан 7.

Када Огранак из чланице ЕУ добровољно приступа у чланство Фонда дужан је да Агенцији, поред Захтева за пријем у чланство Фонда и доказа о уплати иницијалног доприноса, достави и:

- 1) копију дозволе за рад друштва издату од стране надлежног органа матичне државе;
- 2) имена и контакт податке лица одговорних за управљање огранком;
- 3) адресу и контакт податке огранка у Републици Србији;
- 4) информације о систему заштите инвеститора матичне државе чланице (обим и износ покрића, као и контакт податке институције надлежне за спровођење система за заштиту инвеститора).

Члан 8.

Када Огранак из треће земље приступа у чланство Фонда дужан је да Агенцији, поред Захтева за пријем у чланство Фонда и доказа о уплати иницијалног доприноса, достави и:

- 1) копију дозволе за рад издату од стране Комисије;
- 2) имена и контакт податке лица одговорних за управљање огранком;
- 3) адресу и контакт податке огранка у Републици Србији;

4) информације о систему заштите инвеститора државе у којој друштво има регистровано седиште (обим и износ покрића, контакт податке институције надлежне за спровођење система за заштиту инвеститора).

Члан 9.

Субјекти из чл. 6, 7. и 8. овог правилника дужни су да уплате иницијални допринос у износу од 5.000 евра у динарској противвредности на дан уплате по званичном средњем курсу динара према еврџу који утврђује НБС.

Агенција издаје потврду о пријему у чланство Фонда у року од седам радних дана од дана када утврди да су субјекти из става 1. овог члана испунили све услове прописане овим правилником.

О пријему огранака из чл. 7. и 8. овог правилника Агенција обавештава надлежни орган.

3. Престанак чланства у Фонду

Члан 10.

Чланство у Фонду престаје:

- 1) када члан Фонда трајно престане да обавља Инвестиционе услуге и активности;
- 2) када надлежни орган члану Фонда трајно одузме дозволу за рад;
- 3) престанком постојања члана Фонда;
- 4) искључењем члана Фонда у складу са Законом и
- 5) када члан Фонда Агенцији достави обавештење из члана 5. став 2. овог правилника.

Члан 11.

Члан Фонда је дужан да испуњава све обавезе прописане Законом, овим правилником, као и осталим актима која је Агенција донела, а којима се ближе уређује систем заштите малих инвеститора.

Уколико члан Фонда не испуни обавезе из става 1. овог члана, ни након предузетих мера од стране надлежног органа и Агенције у складу са Законом, Агенција може да донесе одлуку о искључењу члана Фонда коју доставља надлежном органу на сагласност.

Члан 12.

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.

III. СРЕДСТВА ФОНДА

Члан 13.

Средства Фонда састоје се од:

- 1) доприноса чланова Фонда;
- 2) потраживања наплаћених у стечајном поступку над чланом Фонда;
- 3) прихода од улагања средстава Фонда;
- 4) средстава добијених задуживањем;
- 5) донација и
- 6) других извора средстава.

Средства Фонда се држе на посебном рачуну отвореном код НБС и не могу бити предмет принудне наплате, нити могу бити предмет потраживања према Агенцији.

Евидентирање, улагање и коришћење средстава Фонда Агенција ближе уређује посебним актом.

Члан 14.

Поред иницијалног доприноса који члан Фонда плаћа у складу са чланом 9. став 1. овог правилника, чланови Фонда су дужни да плаћају редовни и ванредни допринос Фонду.

Доприноси се уплаћују у динарима, на посебан рачун који се води код НБС.

IV. ДОПРИНОСИ ЧЛАНОВА ФОНДА

1. Редовни допринос

Члан 15.

Члан Фонда је дужан да плаћа редовни допринос од дана пријема до дана престанка чланства у Фонду.

Основице за обрачун редовног доприноса чине новчана средства и финансијски инструменти малих инвеститора, утврђене на основу података из месечних извештаја које члан Фонда доставља Агенцији, и то:

- 1) просечна вредност укупних заштићених новчаних средстава на тромесечном нивоу и
- 2) просечна вредност укупних заштићених финансијских инструмената на тромесечном нивоу.

Основице из става 2. овог члана се обрачунавају у динарима.

При утврђивању основица за обрачун редовног тромесечног доприноса за новчана средства и финансијске инструменте исказане у страним валутама примењиваће се званичан средњи курс НБС који важи на последњи дан сваког месеца у тромесечју.

Агенција најкасније до 30. новембра текуће године доноси одлуку о висини стопа редовног доприноса чланова Фонда за наредну годину и доставља је на мишљење Комисији. Одлуку из овог става Агенција објављује на својој интернет страници.

Агенција тромесечно обрачунава и наплаћује редовни допринос применом утврђених стопа на основице за обрачун редовног доприноса.

Обрачун редовног доприноса доставља се писаним путем члановима Фонда најкасније до:

- 30. априла, за прво тромесечје,
- 31. јула, за друго тромесечје,
- 31. октобра, за треће тромесечје и
- 31. јануара текуће године за последње тромесечје претходне године;

Крајњи рок за уплату редовног доприноса наводи се на обрачуну и износи 10 радних дана од дана достављања обрачуна.

У случају неблаговременог измирења обавезе по основу редовног тромесечног доприноса врши се обрачун и наплата затезне камате.

Максимални износ редовног доприноса не може бити већи од 5% пословних прихода остварених на тромесечном нивоу по основу инвестиционих услуга и активности и додатних услуга.

Минимални износ редовног доприноса не може бити мањи од износа који се утврђује као производ просечног броја заштићених активних малих инвеститора свих чланова Фонда и утврђеног новчаног износа. Агенција, најмање једном годишње, доноси одлуку о висини новчаног износа који се користи за потребе израчунавања минималног износа доприноса.

Утврђен износ из претходног става овог члана једнак је за све чланове Фонда, а члан Фонда га плаћа у случају да је обрачунати износ редовног доприноса мањи од обрачунатог износа минималног редовног доприноса.

Агенција обрачунава максималан и минималан износ редовног доприноса на тромесечном нивоу.

2. Достављање података

Члан 16.

Ради обрачуна редовног доприноса члан Фонда је дужан да Агенцији доставља релевантне месечне податке најкасније до 20-ог у месецу за претходни месец почевши од дана пријема у чланство. Уколико рок за достављање података из овог става пада на дан празника, суботу или недељу, рок за достављање података се помера на први наредни радни дан.

За потребе достављања податка Агенција сачињава техничко упутство које објављује на својој интернет страници.

Достављање месечних података подразумева попуњавање обрасца Извештаја чланова Фонда за заштиту малих инвеститора (Прилог 2. овог правилника), у апликацији.

Агенција доставља члану Фонда линк за приступ апликацији.

Члан 17.

За тачност достављених података одговара члан Фонда. Приступањем апликацији сматраће се да су унос података извршила лица која су од стране члана Фонда овлашћена да у његово име врше доставу месечних података Агенцији.

За сваку измену достављених података члан Фонда је дужан да електронским путем поднесе захтев за измену уз јасно навођење разлога за корекцију.

У случају потребе Агенција се обраћа члану Фонда са захтевом за појашњење достављених података.

3. Ванредни допринос

Члан 18.

У случају када средства Фонда нису довољна за исплату износа заштићених потраживања или друге намене утврђене Законом, Агенција може допунска средства да обезбеди наплатом ванредног доприноса у складу са чланом 257. став 7. Закона.

Агенција доноси одлуку о наплати ванредног доприноса којом се утврђују начин и рокови обрачуна и наплате истог.

Одлуку из става 2. овог члана Агенција објављује на својој интернет страници и о томе обавештава све чланове Фонда.

Доношење одлуке о наплати ванредног доприноса не укида обавезу плаћања редовног доприноса.

Члан 19.

Агенција члановима Фонда доставља обрачун ванредног доприноса на којем назначавач крајњи рок за уплату доприноса.

У случају неблагоприятног измирења обавезе по основу ванредног доприноса врши се обрачун и наплата затезне камате.

V. ОСИГУРАНИ СЛУЧАЈ

Члан 20.

Агенција је дужна да изврши исплату заштићених потраживања када наступи осигурани случај, у зависности који од наведених први наступи:

1) када надлежни суд донесе решење о покретању стечајног поступка над чланом Фонда или

2) када надлежни орган решењем утврди да је члан Фонда у немогућности да испуни своје доспеле обавезе према Малом инвеститору клијенту члана Фонда, укључујући новчана средства која дугује клијентима и финансијске инструменте које држи, администрира или њима управља за рачун клијента, а не постоје изгледи да ће се околности у догледно време значајно изменити.

Даном наступања осигураног случаја сматра се дан када су решења из става 1. овог члана донета.

Члан 21.

По пријему решења у складу са чланом 20. овог правилника, Агенција је дужна да у року од три радна дана, у средствима јавног информисања и на својој интернет страници, објави обавештење о наступању осигураног случаја.

Обавештење из става 1. овог члана садржи најмање:

- назив члана Фонда код кога је наступио осигурани случај,
- позив малим инвеститорима да поднесу Захтев за исплату заштићеног потраживања (у даљем тексту: Захтев) и
- рок за подношење Захтева;

Обавештење о наступању осигураног случаја Агенција доставља и члану Фонда на којег се обавештење односи, а који га без одлагања објављује на својој интернет страници и на улазу у пословне просторије.

Члан 22.

Члан Фонда је дужан да без одлагања, а најкасније у року од пет радних дана од дана наступања осигураног случаја, Агенцији достави попис малих инвеститора чија су потраживања заштићена.

Попис малих инвеститора обавезно садржи:

- податке за идентификацију малог инвеститора,
- спецификацију заштићеног потраживања по врсти финансијског инструмента и валути,
- износ заштићеног потраживања по малом инвеститору и
- износ противпотраживања члана Фонда према малом инвеститору;

Уз попис малих инвеститора прилаже се релевантна документација којом се потврђују достављени подаци и обавештава Агенција о именованим лицима члана Фонда која ће у сарадњи са Агенцијом утврдити коначну листу малих инвеститора.

Попис малих инвеститора мора бити потписан од стране стечајног управника и/или другог овлашћеног лица члана Фонда.

На захтев Агенције, члан Фонда је дужан да без одлагања достави и друге податке које Агенција сматра потребним за утврђивање и исплату заштићених износа потраживања.

Члан 23.

Члан Фонда код кога је наступио осигурани случај је дужан да у сарадњи са Агенцијом, најкасније у року од 60 дана од дана наступања осигураног случаја, утврди коначну листу малих инвеститора чија су потраживања заштићена.

Коначна листа малих инвеститора потписује се од стране овлашћених лица члана Фонда и Агенције.

VI. ЗАШТИТА ПОТРАЖИВАЊА, ПРИЈАВА, УТВРЂИВАЊЕ, ОБРАЧУН И ИСПЛАТА ЗАШТИЋЕНОГ ПОТРАЖИВАЊА

1. Заштићено потраживање

Члан 24.

Агенција обезбеђује покриће потраживања малог инвеститора највише до 20.000 евра у динарској противвредности према званичном средњем курсу динара према еври који утврђује НБС.

По наступању осигураног случаја, пружа се заштита за одштетне захтеве проистекле из немогућности члана Фонда да:

- 1) исплати новчана средства која дугује и/или која припадају малом инвеститору, која чува и којима управља за његов рачун, а проистекла на основу обављања инвестиционих услуга и активности;
- 2) врати малом инвеститору финансијске инструменте који му припадају и **који се воде на рачуну хартија од вредности у ЦРХОВ-у, који су листирани на регулисаном тржишту*** које члан Фонда чува, којима управља у његово име, а* проистекла по основу обављања инвестиционих услуга и активности.

Агенција пружа заштиту потраживања малом инвеститору за послове започете пре датума наступања осигураног случаја.

Системом за заштиту инвеститора обухваћени су и мали инвеститори Огранака чланова Фонда.

Заштита потраживања се не односи на:

- 1) новчана средства клијената кредитних институција осигурана у складу са законом којим се уређује осигурање депозита;
- 2) потраживања малог инвеститора чланова Фонда која произилазе из трансакција у вези са којима је мали инвеститор правноснажном судском пресудом осуђен за кривично дело, привредни преступ, односно прекршај за прање новца и финансирање тероризма;
- 3) правно или физичко лице које поседује више од 5% акција са правом гласа или капитала члана Фонда који је у немогућности да испуни своје обавезе, односно 5% или више акција са правом гласа или капитала друштва које је блиско повезано за тим чланом Фонда;
- 4) члана органа управе члана Фонда који је у немогућности да испуни своје обавезе, ако је то лице на наведеном положају или је запослен у члану Фонда на дан наступања осигураног случаја, као и ако је лице на том положају било запослено током текуће или претходне финансијске године;
- 5) чланове породице и трећа лица која наступају у име и за рачун лица из тач. 3. и 4. овог члана;
- 6) клијенте, ревизоре или запослена лица члана Фонда одговорних за настанак потраживања или који су искористили одређене чињенице у вези са чланом Фонда што је довело до финансијских потешкоћа члана Фонда, односно до погоршања његове финансијске ситуације.

*Службени гласник РС, број 20/2023

Члан 25.

Малим инвеститорима се неће сматрати професионални инвеститори, и то:

1) лица која подлежу обавези добијања дозволе, односно надзора како би пословала на финансијском тржишту, укључујући:

- (1) кредитне институције;
- (2) инвестициона друштва;

- (3) друге финансијске институције које подлежу обавези добијања дозволе, односно надзора;
 - (4) друштва за осигурање;
 - (5) институције колективног инвестирања и њихова друштва за управљање;
 - (6) добровољни пензијски фондови и друштва за управљање добровољним пензијским фондовима;
 - (7) дилери робе и робних деривата;
 - (8) други институционални инвеститори;
 - (9) други инвеститори који се сматрају професионалним у складу са прописима Европске уније;
- 2) правна лица која испуњавају најмање два од следећих услова:

(1) укупна имовина износи најмање 20.000.000 евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према еврџу који утврђује НБС;

(2) годишњи пословни приход износи најмање 40.000.000 евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према еврџу који утврђује НБС;

(3) сопствени капитал у износу од најмање 2.000.000 евра у динарској противвредности по званичном средњем курсу динара према еврџу који утврђује НБС;

3) Република, аутономне покрајине и јединице локалне самоуправе, као и друге државе или национална и регионална тела, НБС и централне банке других држава, међународне и наднационалне институције, као што су Међународни монетарни фонд, Европска централна банка, Европска инвестициона банка и друге сличне међународне организације;

4) други институционални инвеститори чија је главна делатност улагање у финансијске инструменте, укључујући лица која се баве секјуритизацијом средстава, или другим трансакцијама финансирања.

2. Пријава заштићеног потраживања

Члан 26.

Мали инвеститор чије потраживање је заштићено подноси Захтев за исплату заштићеног потраживања (у даљем тексту: Захтев) у року који је Агенција навела у обавештењу у члану 21. став 1. овог правилника, а који не може бити краћи од пет месеци од дана наступања осигураног случаја.

Изузетно, када је мали инвеститор, из разлога на које није могао да утиче, био спречен да поднесе Захтев у року из претходног става овог члана, рок се продужава на период од 12 месеци од дана наступања осигураног случаја. У овом случају мали инвеститор је дужан да поднесе доказну документацију (судске пресуде, документа државних институција и сл.) која потврђује оправданост спречености подношења Захтева.

Образац Захтева за исплату заштићеног потраживања (Прилог 3. овог правилника) доступан је на интернет страници Агенције и у просторијама члана Фонда, а мали инвеститор га доставља непосредно у просторије Агенције или путем поште.

Члан 27.

Сваки мали инвеститор клијент члана Фонда, код којег је наступио осигурани случај, може да поднесе само један Захтев.

Члан 28.

Захтев који подноси правно лице, мора бити потписан од стране законског заступника друштва, или другог овлашћеног заступника или пуномоћника. Када Захтев потписује овлашћено лице које није регистровани заступник, правно лице је у обавези да достави и оригинал овлашћења потписаног од стране законског заступника.

Ако се пријављује потраживање у вези са којим се води парница, у Захтеву 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 29.

Захтев у којем је вршена исправка, прецртавање, као и онај из којег није могуће јасно утврдити коју врсту и износ потраживања клијент пријављује сматраће се неуредним, док захтев у коме нису попуњени сва предвиђења поља сматраће се непотпуним.

Ако је Захтев неуредан и/или непотпун, Агенција подносиоцу Захтева, писаним путем, упућује обавештење којим се налаже да се исправка, односно допуна, изврши у складу са датим препорукама.

Крајњи рок за достављање исправљеног, односно допуњеног захтева је рок наведен у обавештењу из члана 21. став 1.

Сваки Захтев, послат путем поште или примљен на писарници Агенције по истеку рока наведеног у обавештењу из члана 21. став 1. овог правилника, без доказа о спречености доставе истог у прописаном року, сматраће се неблаговременим.

Члан 30.

Агенција ће одбацити:

- 1) сваки наредни Захтев који је поднет са истим износом и по истом основу;
- 2) Захтев који поднесе лице које се у складу са одредбама Закона не сматра малим инвеститором;
- 3) Захтев када се утврди да мали инвеститор нема правни основ за подношење истог;
- 4) неблаговремен захтев.

3. Утврђивање и обрачун износа заштићеног потраживања

Члан 31.

Износ заштићеног потраживања утврђује се на дан наступања осигураног случаја узимајући у обзир све законске и уговорне одредбе, укључујући и противпотраживања.

Износ потраживања малог инвеститора утврђује се као укупан износ потраживања малог инвеститора по члану Фонда, без обзира на валуту, број рачуна, број инвестиционих услуга и активности, односно уговора, као и места вођења рачуна **(банке са седиштем у Републици Србији са дозволом за обављање инвестиционих услуга и ЦРХОВ).***

*Службени гласник РС, број 20/2023

Члан 32.

Потраживања малог инвеститора осигурана су до износа од 20.000 евра у динарској противвредности по клијенту са припадајућом каматом на новчана средства и приходима на хартије од вредности по основу закључених уговора до дана наступања осигураног случаја.

У случају када је потраживање малог инвеститора исказано у страниј валути, такво потраживање прерачунава се у динаре по званичном средњем курсу динара према датој страниј валути који утврђује НБС на дан наступања осигураног случаја.

Вредност финансијског инструмента утврђује се, где је то могуће, према тржишној вредности коју је за дати финансијски инструмент објавио организатор тржишта (берза) на дан који претходи дану наступања осигураног случаја.

У случају да тржишну вредност није могуће утврдити на начин из става 3. овог члана за утврђивање вредности финансијског инструмента примењиваће се фер вредност.

Уколико није могуће утврдити тржишну, односно фер вредност финансијског инструмента онда се за вредност финансијског инструмента узима његова књиговодствена вредност.

Дивиденда улази у обрачун укупног износа потраживања само у случају када члан Фонда није извршио пренос средстава по овом основу на рачун малог инвеститора, односно када је дивиденда која припада Малом инвеститору противправно отуђена.

При обрачуну вредности финансијских инструмената Малих инвеститора које члан Фонда држи на збирном рачуну, узима се у обзир и сва релевантна документација коју је члан Фонда дужан да води у складу са важећим законским прописима.

Вредност инвестиционе јединице инвестиционих фондова утврђује се као последња објављена вредност на интернет страници друштва за управљање фондом за чије се јединице она утврђује, до дана наступања осигураног случаја.

У поступку утврђивања и обрачуна износа заштићеног потраживања клијената члана Фонда код којег је наступио осигурани случај, у циљу ефикаснијег рада, Агенција може ангажовати и друга стручна лица.

Ради утврђивања износа за исплату укупно обрачунат износ потраживања малог инвеститора ставља се у однос са динарском противвредношћу заштићеног потраживања од 20.000 евра на дан наступања осигураног случаја.

Члан 33.

За потребе обрачуна износа заштићеног потраживања, потраживање проистекло из заједничког инвестиционог посла два или више лица у складу са чланом 2. став 1. тачка 136) Закона, третираће се као потраживање проистекло из улагања једног лица. При утврђивању припадајућег дела износа заштићеног потраживања узима се у обзир удео сваког од лица у заједничком инвестиционом послу. Када не постоје посебне уговорне одредбе, износ заштићеног потраживања се дели на сва лица једнако.

Ако мали инвеститор нема неограничено право на новчане износе или хартије од вредности, накнаду штете добија лице које има неограничено право, под условом да се идентитет тог лица може утврдити пре датума наступања осигураног случаја.

Ако два или више лица имају неограничено право располагања новчаним средствима или финансијским инструментима, при обрачуну износа заштићеног потраживања узете се у обзир удео сваког од лица, у складу са одредбама које регулишу новчана средства или финансијске инструменте.

Ова одредба се не примењује на друштва за управљање отвореним инвестиционим фондовима.

Члан 34.

О утврђеним заштићеним износима потраживања Агенција саставља листу са пописом признатих и оспорених потраживања малих инвеститора.

Извод из листе из става 1. овог члана доставља се малом инвеститору писаним путем.

Мали инвеститор може поднети писани приговор Агенцији на утврђени износ заштићених потраживања у року од 10 дана од дана достављања извода.

Агенција разматра приговор из става 3. овог члана и у року од 30 дана доставља писани одговор подносиоцу приговора који се сматра коначним.

4. Исплата заштићеног износа потраживања

Члан 35.

Исплата заштићеног износа потраживања врши се путем банке исплатиоца коју бира Агенција путем јавног тендера.

Агенција је дужна да исплату потраживања малог инвеститора отпочне у што краћем року, а најкасније у року од три месеца од дана утврђивања права на исплату доношењем листе из члана 34. став 1. овог правилника.

Исплата заштићеног износа потраживања малог инвеститора врши се у динарима.

Обавештење о дану отпочињања исплате, изабраној банци исплатиоцу, као и остале битне информације везане за исплату Агенција објављује на својој интернет страници, и исто доставља члану Фонда код којег је наступио осигурани случај. Члан Фонда дужан је да обавештење без одлагања објави на својој интернет страници и улазу у пословне просторије.

VII. ПРАВО НА РЕГРЕС

Члан 36.

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

Даном исплате заштићеног потраживања, потраживање малог инвеститора према члану Фонда, код којег је наступио осигурани случај умањује се за износ исплаћеног потраживања.

Износ исплаћеног потраживања преноси се на Агенцију.

Агенција има право регреса према члану Фонда по основу исплаћеног износа заштићеног потраживања у складу са чланом 265. Закона.

VIII. ИЗВЕШТАВАЊЕ

Члан 37.

Члан Фонда је дужан да Агенцији достави следеће податке потребне за обављање њених законом утврђених послова, и то:

- 1) податке за потребе обрачуна доприноса, на месечном нивоу;
- 2) податке о броју клијената који спадају у категорију малих инвеститора, на месечном нивоу;
- 3) податке који се односе на заштићени портфолио малих инвеститора;
- 4) обавештење о отварању својих огранака у земљама чланицама ЕУ и/или трећим земљама, заједно са информацијом да ли је огранак приступио систему за заштиту инвеститора који постоји у тим земљама;
- 5) друге податке које Агенција сматра неопходним за спровођење система за заштиту инвеститора.

Подаци из става 1. овог члана достављају се на начин, у форми и у роковима које пропише и тражи Агенција.

Члан Фонда је дужан да без одлагања, писаним путем, обавести Агенцију о свакој промени података у односу на податке које је доставио у захтеву за пријем у чланство Фонда из члана 6. став 1. овог правилника.

IX. ИНФОРМАЦИЈЕ О СИСТЕМУ ЗА ЗАШТИТУ ИНВЕСТИТОРА

Члан 38.

Ради информисања малог инвеститора о систему за заштиту инвеститора Агенција може да штампа брошуре, израђује дигиталне и друге форме промотивног материјала и дистрибуира их члановима Фонда.

Члан Фонда је дужан да са промотивним материјалом поступа у складу са инструкцијама Агенције.

Члан 39.

Члан Фонда је дужан да на разумљив начин на српском језику пружа информације клијентима члановима Фонда у вези са системом за заштиту инвеститора путем своје интернет странице постављањем линка који води до интернет странице Агенције, као и да се позове на учешће у систему заштите малих инвеститора користећи следећу формулацију: „_____ (назив члана Фонда) члан је Фонда за заштиту малих инвеститора који организује и којим управља Агенција за осигурање депозита”.

Члан 40.

Обавеза члана Фонда је да малом инвеститору уручи образац Основне информације о систему за заштиту малог инвеститора (Прилог 4. овог правилника), и то:

- постојећим клијентима у року од 30 дана од дана ступања на снагу овог правилника,
- новим клијентима приликом закључења уговора;

Мали инвеститор потписује изјаву која је саставни део обрасца из става 1. овог члана.

Образац из става 1. овог члана потписује се у два примерка, од којих се један предаје малом инвеститору, а други задржава члан Фонда.

Члан 41.

Информације о систему за заштиту малог инвеститора не могу користити инвестициона друштва, кредитне институције и друштва за управљање која нису чланови Фонда.

X. НАДЗОР

Члан 42.

Агенција врши надзор над спровођењем законских обавеза члана Фонда, као и обавеза ближе уређених овим правилником.

О свим уоченим неправилностима Агенција обавештава надлежни орган, најкасније у року од 10 дана од дана неизвршавања обавезе члана Фонда.

XI. САРАДЊА СА НАДЛЕЖНИМ ОРГАНИМА И ДРУГИМ ИНСТИТУЦИЈАМА И ДОСТАВЉАЊЕ ДОКУМЕНТАЦИЈЕ

1. Сарадња са надлежним органима

Члан 43.

Агенција и надлежни органи закључују споразум о сарадњи којим се уређује сарадња и размена информација и података у вези са члановима Фонда и системом за заштиту малих инвеститора.

Сарадња из става 1. овог члана нарочито обухвата благовремену размену података у вези са могућношћу наступања осигураног случаја, као и информације о покретању поступка контроле законитости пословања чланова Фонда.

За све спорове између чланова Фонда, малих инвеститора и Агенције надлежан је Привредни суд у Београду.

2. Сарадња са институцијама за заштиту малог инвеститора из других земаља

Члан 44.

У случају када огранак из члана 2. став 1. тач. 8) и 9) приступи у чланство Фонда, Агенција је дужна да са институцијом која пружа заштиту малом инвеститору у матичној држави чланици успостави билатералне односе, ради успостављања процедура за исплату заштићеног потраживања.

3. Документација

Члан 45.

Документација, прописана овим правилником, доставља се Агенцији путем поште, на српском језику или преведена на српски језик од стране овлашћеног судског тумача.

XII. ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 46.

Обрачун и плаћање редовног доприноса за четврти квартал 2022. године биће реализовани у јануару месецу 2023. године у складу са одредбама Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, бр. 31/11, 112/15, 108/16, 9/20 и 153/20) и Правила пословања организатора Фонда за заштиту инвеститора („Службени гласник РС”, бр. 94/15, 5/17 и 30/19).

Изузетно од члана 15. став 5. овог правилника, Агенција ће до 15. априла 2023. године донети одлуку о висини стопа редовног доприноса чланова Фонда за 2023. годину. За потребе доношења одлуке из овог става чланови Фонда су у обавези да даном почетка примене Закона, у року утврђеном за достављање извештаја за месец јануар, доставе попуњен образац извештаја ЗМИ (Прилог 2. овог правилника) за сваки месец другог полугодишта 2022. године.*

*Службени гласник РС, број 20/2023

Члан 47.

Одредбе које се односе на огранке примењују се од дана пријема Републике Србије у Европску унију.

Члан 48.

Даном почетка примене овог правилника престају да важе Правила пословања организатора Фонда за заштиту инвеститора („Службени гласник РС”, бр. 94/15, 5/17 и 30/19) и Правилник о обрачуну, начину и роковима уплате редовног доприноса чланова Фонда за заштиту инвеститора („Службени гласник РС”, бр. 97/15, 5/17, 103/18 и 19/21).

Члан 49.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Републике Србије”, а примењиваће се од дана почетка примене Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС”, број 129/21).

О. број ФЗИ-927/22

Председник Управног одбора,

професор емеритус др **Хасан Ханић**, с.р.

ОДРЕДБЕ КОЈЕ НИСУ УНЕТЕ У „ПРЕЧИШЋЕН ТЕКСТ” ПРАВИЛНИКА

Правилник о измени и допунама Правилника о заштити малих инвеститора: „Службени гласник РС”, број 20/2023-102

Члан 6.

Остале одредбе Правилника остају непромењене.

Члан 7.

Овај правилник ступа на снагу даном доношења и објављује се у „Службеном гласнику Републике Србије”.

Прилози

Прилог 1 – Захтев за пријем у чланство Фонда за заштиту инвеститора

Прилог 2 – Извештај чланова Фонда за заштиту малих инвеститора за месец _____, 20___. године, образац ЗМИ

Прилог 3 – Захтев за исплату заштићеног потраживања

Прилог 4 – Основне информације о систему за заштиту малог инвеститора