

На основу члана 116. став 5. и члана 163. став 3, члана 220. став 2, а у вези са чланом 241. и чланом 262. став 1 тачка 1. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС", бр. 31/2011), Комисија за хартије од вредности доноси

ПРАВИЛНИК

о давању сагласности на општа акта организатора тржишта, инвестиционог друштва и Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности

І ОПШТЕ ОДРЕДБЕ

Члан 1.

Овим правилником се уређују:

1. врста и садржина општих аката организатора тржишта, инвестиционог друштва и Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности;
2. захтев за давање претходне сагласности на општа акта;
3. давање претходне сагласности на општа акта.

Члан 2.

(1) Изрази који се користе у овом правилнику имају следеће значење:

1. **Комисија** је Комисија за хартије од вредности;
2. **Закон** је Закон о тржишту капитала („Службени гласник РС“ број 31/2011);
3. **Организатор тржишта** је берза и брокерско-дилерско друштво, које је организатор МТП;
4. **Инвестиционо друштво** је брокерско-дилерско друштво, односно овлашћена банка;
5. **Централни регистар** је Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности;
6. **Претходна сагласност** подразумева да се не може објавити, ступити на снагу и примењивати општи акт пре добијања сагласности Комисије на дати акт;
7. **Релевантно лице у односу на берзу, инвестиционо друштво и Централни регистар** је:
 - лице са власничким учешћем у капиталу берзе, инвестиционог друштва, односно Централног регистра
 - лице на руководећој позицији на берзи, у инвестиционом друштву односно Централном регистру (директор, чланови управног одбора, чланови одбора директора, надзорног одбора),
 - запослено лице на берзи, у инвестиционом друштву, односно у Централном регистру,
 - свако друго физичко лице које је ангажовано од стране берзе, инвестиционог друштва, односно Централног регистра за пружање услуга из његове надлежности;
 - лице са којим је релевантно лице у родбинској вези у складу са одредбама правилника којим се прописују организациони захтеви за пружање инвестиционих услуга;
8. **Лична трансакција** је трансакција с финансијским инструментом коју изврши релевантно лице делујући ван делокруга активности које обавља као релевантно лице или која је извршена за рачун релевантног лица, лица са којим је релевантно лице у родбинској вези или с којим је блиско повезано у смислу Закона или лица чији је однос с релевантним лицем такве природе да релевантно лице има непосредан или посредан материјални интерес од резултата трансакције.

Члан 3.

- (1) Обрасци који се наводе у овом правилнику су објављени на интернет страници Комисије.
- (2) Обрасци морају бити попуњени уредно, читљиво и без накнадног преправљања.
- (3) Документација која се прилаже уз захтеве прописане овим правилником подноси се у оригиналу или овереној фотокопији.
- (4) Општа акта која су предмет давања сагласности достављају се Комисији у писаном и електронском облику.

Члан 4.

Приликом разматрања захтева за давање дозволе за рад организатора тржишта или захтева за обављање делатности инвестиционог друштва, Комисија одлучује истовремено о захтеву за давање сагласности на општа акта.

II ОПШТА АКТА

Члан 5.

- (1) Комисија даје претходну сагласност на акта и измене општих аката организатора тржишта, инвестиционог друштва и Централног регистра.
- (2) Изузетно од става 1. овог члана Комисија не даје сагласност на правилник о тарифи инвестиционог друштва.

Оснивачки акт

Члан 6.

- (1) Оснивачки акт је конститутивни акт друштва, који има форму одлуке о оснивању ако друштво оснива једно лице, или уговора о оснивању ако друштво оснива више лица.
- (2) Приликом оснивања друштва, потписи на оснивачком акту оверавају се у складу са законом којим се уређује овера потписа.
- (3) Оснивачки акт акционарског друштва не мења се.

Статут

Члан 7.

- (1) Акционарско друштво поред оснивачког акта има и статут, којим се уређује управљање друштвом и друга питања у складу са законом којим се уређују привредна друштва.
- (2) Статут, као и његове измене и допуне, доноси скупштина обичном већином гласова свих акционара са правом гласа, осим ако је већа већина предвиђена статутом.
- (3) Измене статута и пречишћени текст тог документа након сваке измене, региструју се у складу са законом о регистрацији, након сагласности Комисије.
- (4) Друштво је дужно да у статуту изврши измене и допуне ради усклађивања података о:
 1. висини уписаног и уплаћеног основног капитала, о броју и укупној номиналној вредности одобрених акција, ако постоје;
 2. битним елементима издатих акција сваке врсте и класе у складу са законом којим се уређује тржиште капитала.

Члан 8.

(1) Општа акта организатора тржишта, инвестиционог друштва и Централног регистра обавезно прописују:

1. правила понашања релевантних лица, а нарочито процедуре о чувању пословне тајне и за спречавање злоупотребе поверљивих или инсајдерских информација;
2. процедуре за личне трансакције релевантних лица;
3. мере за утврђивање, спречавање и управљање сукобом интереса;
4. мере и поступке за утврђивање и управљање ризицима.

III АКТА ОРГАНИЗАТОРА ТРЖИШТА

Члан 9.

(1) Општа акта берзе су оснивачки акт, статут, правила и процедуре пословања, правилник о листингу и правилник о тарифи.

(2) Општа акта берзе садрже транспарентна и обавезујућа правила заснована на објективним критеријумима за инвестиционо друштво које постаје члан регулисаног тржишта, као и услове за искључење члана, а нарочито:

1. права и обавезе чланова берзе;
2. професионалне стандарде за запослене код чланова који послују на тржишту;
3. правила која се односе на трансакције закључене на регулисаном тржишту.

Правилник о листингу

Члан 10.

Правилником о листингу берзе уређују се посебни услови и поступак пријема на листинг финансијских инструмената, односно искључење, ближа правила о поступку и учесницима у трговању финансијским инструментима, као и друга питања значајна за листинг и котацију.

Правила и процедуре пословања

Члан 11.

(1) Правила и процедуре пословања берзе ближе уређују :

1. услове за укључење финансијских инструмената у трговање на регулисано тржиште, привремену обуставу трговања и искључење из трговања финансијским инструментима;
2. услове за трговање финансијским инструментима који су укључени у трговање на регулисано тржиште;
3. поступак обелодањивања информација о тражњи, понуди, котацији и тржишним ценама финансијских инструмената, као и других информација значајних за трговање финансијским инструментима, пре и после извршене трансакције;
4. услове за прелазак са једног на друго тржиште;
5. начин обављања тржишног надзора над трговањем финансијским инструментима који су укључени на регулисано тржиште у циљу спречавања и откривања непоступања по правилима у вези са регулисаним тржиштем, а нарочито правила и поступци за откривање и спречавање злоупотреба на тржишту;
6. процедуре за покретање дисциплинских поступака против инвестиционих друштава и овлашћених физичких лица у инвестиционом друштву који се понашају супротно одредбама општег акта берзе, Закона и акта Комисије;

7. процедуре за решавање спорова између инвестиционих друштава која су чланови на регулисаном тржишту, а у вези са трансакцијама финансијским инструментима који су укључени у трговање на регулисано тржиште;
8. друга питања од значаја за рад берзе.

Тарифа

Члан 12.

Берза је дужна да наплаћује накнаде за услуге и послове које обавља у складу са правилником о тарифи.

Акта МТП

Члан 13.

Одредбе овог правилника које се односе на акта берзе, као организатора регулисаног тржишта, сходно се примењују на организатора МТП, осим правилника о листингу.

IV АКТА ИНВЕСТИЦИОНОГ ДРУШТВА

Члан 14.

- (1) Општа акта брокерско-дилерског друштва су оснивачки акт, статут, правила и процедуре пословања и правилник о тарифи.
- (2) Општа акта овлашћене банке су правила и процедуре пословања, као и правилник о тарифи.

Правила и процедуре пословања

Члан 15.

- (1) Правилима и процедурама пословања инвестиционог друштва уређују се нарочито:
 1. врсте послова које обавља инвестиционо друштво и услови и начин њиховог обављања;
 2. процедура категоризације/разврставања клијената и промена категорије клијента;
 3. врсте налога клијената, начин, услови пријема налога;
 4. политика извршења налога и поверавање извршења налога;
 5. информације које се посебно пружају малим клијентима;
 6. садржина уговора са клијентом;
 7. међусобна права и обавезе брокерско-дилерског друштва и његових клијената;
 8. заштита имовине клијената инвестиционог друштва (финансијских инструмената и новчаних средстава клијента);
 9. услови позајмљивања финансијских инструмената;
 10. правила пословног понашања приликом пружања инвестиционих услуга;
 11. поступање по притужбама клијената;
 12. друга питања од значаја за рад брокерско-дилерског друштва.

Тарифа

Члан 16.

- (1) Инвестиционо друштво је дужно да наплаћује накнаде за услуге и послове које обавља до максималних износа прописаних тарифником који је достављен Комисији, пре примене.
- (2) Провизије и накнаде инвестиционог друштва не могу бити у очигледној несразмери са услугама, радњама и активностима које се пружају.

Акта друштва за управљање инвестиционим фондовима

Члан 17.

- (1) Одредбе овог правилника које се односе на правила и процедуре и правилник о тарифи инвестиционог друштва, сходно примењују на друштва за управљање инвестиционим фондовима, када пружају услуге управљања портфолиом и услуге инвестиционог саветовања.

V АКТА ЦЕНТРАЛНОГ РЕГИСТРА

Члан 18.

- (1) Општа акта Централног регистра су статут, правила пословања, правилник о тарифи и друга општа акти којима се уређује пословање Централног регистра.

Правила пословања Централног регистра

Члан 19.

- (1) Правилима пословања Централног регистра се утврђују:
1. вођење регистара;
 2. отварање и вођење рачуна финансијских инструмената;
 3. отварање и вођење новчаних рачуна;
 4. чување финансијских инструмената;
 5. вршење клиринга и салдирања обавеза и потраживања насталих по основу закључених трансакција;
 6. пренос права из финансијских инструмената и пренос тих инструмената;
 7. садржина налога за пренос и налога за упис права трећих лица на финансијским инструментима;
 8. образовање и коришћење гарантног фонда и други начини смањења ризика у случају неизвршења обавеза члана Централног регистра;
 9. друга питања од значаја за рад Централног регистра.

VI ДАВАЊЕ САГЛАСНОСТИ

Захтев

Члан 20.

- (1) Захтев за давање претходне сагласности на општа акта доставља се на обрасцу - општа акта ОТ/ИД/ЦР.
- (2) Уз захтев из става 1. овог члана се доставља одлука надлежног органа о усвајању измена општег акта са образложењем и текст акта који се мења.

Сагласност Комисије

Члан 21.

(1) Комисија доноси решење о давању претходне сагласности на општа акта уколико утврди да су предложене измене у складу са законом и другим важећим прописима.

(2) Уколико Комисија утврди да неке измене нису у складу са законом и другим важећим прописима, закључком налаже подносиоцу захтева да у одређеном року изврши потребна усклађивања.

(3) Након поступања по закључку из става 2. овог члана, Комисија доноси решење о давању сагласности на измене тог акта, а уколико подносилац захтева не поступи по том закључку Комисија доноси решење о одбијању захтева.

(5) Комисија може издати налог за измену, допуну или доношење општег акта, односно повући дату сагласност на општи акт и наложити усвајање општих аката.

Објављивање аката

Члан 22.

Акта и измене аката, након добијања сагласности Комисије објављују се на интернет страници подносиоца захтева и почињу да се примењују се најраније седам дана након објављивања.

VII ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 23.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у "Службеном гласнику РС".

Дел. број: 2/0-01-655/1-11
Београд, 15.11.2011. године

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ

др Зоран Ћировић, с.р.