

PRAVILNIK

o sticanju zvanja i davanju dozvole za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera

("sl. glasnik rs", br. 10/2012)

I OPŠTE ODREDBE

Predmet i cilj Pravilnika

Član 1

Ovim pravilnikom se uređuju:

1. organizacija i način održavanja nastave za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera, uslovi za pohađanje nastave, uslovi za izbor predavača, nastavne oblasti, obaveze predavača i kandidata i dinamika održavanja nastave;
2. organizacija ispita za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera, način polaganja, imenovanje ispitivača, nadzor nad regularnošću ispita i dinamika održavanja ispita;
3. način i postupak nostrifikacije sertifikata o zvanjima stečenim u inostranstvu za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika ili portfolio menadžera;
4. način i postupak izdavanja dozvola za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera;
5. druga pitanja od značaja za obezbeđenje fer, javnog i ravnopravnog tretmana svih kandidata koji slušaju nastavu i polažu ispite za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera.

Član 2

Izrazi koji se koriste u ovom pravilniku imaju sledeće značenje:

1. *Komisija* je Komisija za hartije od vrednosti;
2. *Zakon* je Zakon o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS", broj 31/2011).

Član 3

(1) Obrasci koji se navode u ovom pravilniku se objavljuju na internet stranici Komisije.

(2) Obrasci moraju biti popunjeni uredno, čitljivo i bez naknadnog prepravljaja.

(3) Dokumentacija koja se prilaže uz zahteve propisane ovim pravilnikom podnosi se u originalu ili overenoj fotokopiji i ne može biti starija od 60 dana.

(4) Dokumentacija na stranom jeziku dostavlja se u originalu ili fotokopiji koja je overena kod notara i sa apostilom sa prevodom te dokumentacije od strane ovlašćenog sudskog tumača.

Član 4

(1) Nastavu i ispit za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera organizuje i sprovodi Komisija.

(2) Komisija donosi nastavni program za sticanje zvanja iz stava 1. ovog člana, imenuje predavače i ispitivače, utvrđuje termine održavanja nastave i ispita, stara se o nesmetanom toku nastave i ispita, obezbeđuje potrebnu literaturu za polaznike, vrši nostrifikaciju sertifikata o zvanjima stečenim u inostranstvu, daje i oduzima dozvole za obavljanje ovih delatnosti i vodi registar lica koja su pohađala nastavu, koja su polagala ispit, odnosno stekla zvanje i kojima je data, odnosno oduzeta dozvola za obavljanje poslova u navedenim zvanjima.

Broker, investicioni savetnik i portfolio menadžer

Član 5

Poslove brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera mogu obavljati samo lica koji imaju dozvolu za obavljanje ovih poslova.

II NASTAVA

Mesto i vreme održavanja nastave

Član 6

(1) Nastava za sticanje zvanja brokera organizuje se, po pravilu, dva puta godišnje u terminima koji se objavljuju na internet stranici Komisije najmanje 30 dana pre početka održavanja nastave.

(2) Nastava za sticanje zvanja investicionog savetnika i portfolio menadžera organizuje se, po pravilu, jednom godišnje u terminu koji se objavljuje na internet stranici Komisije najmanje 30 dana pre početka održavanja nastave.

(3) U zavisnosti od broja prijavljenih kandidata, nastava se organizuje u prostorijama Komisije ili na drugom odgovarajućem mestu za koje Komisija proceni da ispunjava uslove u pogledu tehničke opremljenosti neophodne za kvalitet nastave.

(4) Nastava se održava radnim danima u popodnevim satima i vikendom, prema rasporedu koji polaznici dobijaju prvog dana nastave.

Način održavanja nastave

Član 7

(1) Nastava se održava prema usvojenom programu, koji se objavljuje na internet stranici Komisije i to:

1. za sticanje zvanja brokera sa fondom od 80 časova;
2. za sticanje zvanja investicionog savetnika sa fondom od 100 časova;
3. za sticanje zvanja portfolio menadžera sa fondom od 120 časova;
4. za sticanje zvanja portfolio menadžera, ako kandidati imaju prethodno stečeno zvanje investicionog savetnika, sa fondom od 50 časova.

(2) Za kandidate koji odslušaju nastavu za sticanje zvanja brokera, Komisija organizuje i praktični deo obuke na regulisanom tržištu, odnosno MTP.

(3) Nastava za sticanje zvanja brokera organizuje se nezavisno od nastave za sticanje investicionog savetnika i portfolio menadžera.

(4) Ukoliko je broj prijavljenih polaznika za nastavu za sticanje zvanja iz stava 1. ovog člana:

1. manji od 10 - nastava se neće održati u predviđenom terminu, a prijavljeni polaznici imaju mogućnost da nastavu slušaju u narednom terminu ili da podnesu pisani zahtev za povraćaj uplaćenih sredstava;
2. veći od 30 - prijavljeni broj polaznika iznad tog broja ima mogućnost da nastavu sluša u narednom terminu ili da podnese pisani zahtev za povraćaj uplaćenih sredstava.

Plan nastave za sticanje zvanja brokera

Član 8

Nastava za sticanje zvanja brokera obuhvata sledeće oblasti:

1. Struktura i funkcije finansijskih tržišta;
2. Infrastruktura i okruženje finansijskih tržišta;
3. Finansijske institucije;
4. Finansijski instrumenti;
5. Finansijska analiza;
6. Mikrostruktura finansijskih tržišta;
7. Regulacija i zaštita integriteta finansijskih tržišta.

Plan nastave za sticanje zvanja investicionog savetnika

Član 9

Nastava za sticanje zvanja investicionog savetnika, obuhvata sledeće oblasti:

1. Pravo, etika i profesionalni standardi;

2. Kvantitativni metodi;
3. Ekonomija;
4. Analiza finansijskih izveštaja;
5. Korporativne finansije;
6. Investicioni instrumenti.

Plan nastave za sticanje zvanja portfolio menadžera za lica koja imaju zvanje investicionog savetnika

Član 10

Nastava za sticanje zvanja portfolio menadžera, za kandidate koji su stekli zvanje investicionog savetnika, obuhvata sledeće oblasti:

1. Kvantitativni metodi;
2. Vrednovanje složenih finansijskih instrumenata;
3. Upravljanje portfoliom.

Plan nastave za sticanje zvanja portfolio menadžera

Član 11

Nastava za sticanje zvanja portfolio menadžera obuhvata sledeće oblasti:

1. Profesionalni standardi;
2. Kvantitativni metodi;
3. Analiza finansijskih izveštaja;
4. Korporativne finansije;
5. Investicioni instrumenti;
6. Vrednovanje složenih finansijskih instrumenata;
7. Upravljanje portfoliom.

Predavači

Član 12

(1) Nastavu za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera mogu držati lica koja imaju univerzitetsko zvanje iz oblasti za koju drže predavanja za sticanje ovih zvanja.

(2) Nastavu za sticanje zvanja iz stava 1. ovog člana mogu držati i priznati stručnjaci iz prakse.

(3) Stručnjaci iz prakse mogu biti imenovani za predavača ukoliko:

1. se bave poslovima iz oblasti za koju se angažuju kao predavači;
2. imaju objavljene recenzirane radove u renomiranim stručnim časopisima iz oblasti koju predaju;
3. imaju tri godine radnog iskustva stečenog sa visokom stručnom spremom na poslovima sa hartijama od vrednosti;
4. ne podležu primeni pravnih posledica osude.

(4) Komisija, saglasno navedenim kriterijumima, imenuje predavače za svaku oblast za koju se prema nastavnom planu drži nastava.

Prava i obaveze predavača

Član 13

(1) Predavači primaju naknadu za održani čas predavanja, o čijem iznosu odluku donosi Komisija.

(2) Predavači su dužni da održavaju časove prema utvrđenom rasporedu, na koji su dali prethodnu saglasnost u pogledu termina.

(3) U slučaju izuzetne sprečenosti, predavači su dužni da obezbede adekvatnu zamenu, uz prethodnu saglasnost Komisije.

(4) Za svako predavanje za sticanje zvanja predavači su dužni da pripreme odgovarajuću prezentaciju koju na predavanju u štampanom obliku dostavljaju kandidatima, a Komisiji u elektronskom obliku.

(5) U slučaju da predavač ne poštuje procedure propisane ovim pravilnikom, Komisija to lice briše sa liste predavača.

Polaznici

Član 14

(1) Nastavu za sticanje zvanja brokera mogu slušati polaznici koji imaju najmanje završenu četvorogodišnju srednju školu.

(2) Nastavu za sticanje zvanja investicionog savetnika i portfolio menadžera mogu slušati polaznici sa završenim fakultetom.

(3) Nastavu za sticanje zvanja portfolio menadžera po skraćenom programu mogu slušati polaznici koji imaju zvanje investicionog savetnika.

Prijavljivanje polaznika

Član 15

(1) Polaznik se prijavljuje za pohađanje nastave u određenom ciklusu dostavljanjem dokumentacije u roku koji je objavljen na internet stranici Komisije.

(2) Pod dokumentacijom u smislu stava 1. ovog člana podrazumeva se:

1. obrazac prijave;
2. fotokopija diplome ili uverenja o završenoj školi, odnosno fakultetu;
3. dokaz o uplati naknade u skladu sa Pravilnikom o tarifi Komisije.

(3) Obrazac prijave za nastavu objavljuje se na internet stranici Komisije.

(4) Ukoliko su diplome o završenoj školi, odnosno fakultetu, stečene u inostranstvu, pored dokumentacije iz stava 2. ovog člana, kandidat podnosi dokaz o nostrifikaciji te isprave od strane nadležnog organa u Republici, saglasno zakonu kojim se uređuje srednje, više ili visoko obrazovanje, odnosno dokaz da je započet postupak nostrifikacije.

(5) Ukoliko postupak nostrifikacije nije završen najkasnije tri dana do početka nastave, smatra se da prijava nije kompletna, a kandidat nastavu može slušati u prvom narednom ciklusu po kompletiranju dokumentacije, odnosno po dostavljanju nostrifikovane diplome stečene u inostranstvu.

Prava i obaveze polaznika

Član 16

(1) Prvog dana početka nastave polaznici dobijaju raspored predavanja za ceo ciklus, a komplet osnovne literature (određeni broj knjiga u zavisnosti od nastavnog programa) i druga potrebna sredstva za praćenje nastave i pripremu ispita sukcesivno tokom trajanja nastave, a po pravilu, pre početka predavanja iz određene oblasti.

(2) Polaznici koji slušaju nastavu po skraćenom programu za sticanje zvanja portfolio menadžera dobijaju samo literaturu koju nisu prethodno dobili kao literaturu za stečeno zvanje investicionog savetnika.

(3) Polaznici popunjavaju na kraju svakog predavanja listu prisutnosti, a na kraju predavanja iz određene oblasti i anketu o kvalitetu predavanja.

III ISPIT

Ispitni rokovi

Član 17

(1) Ispit za sticanje zvanja brokera organizuje se, po pravilu, u sledećim ispitnim rokovima: martovski, junski, septembarski i decembarski.

(2) Ispit za sticanje zvanja investicionog savetnika i portfolio menadžera organizuje se po pravilu, u januarsko-februarskom i junsko-julskom ispitnom roku.

(3) Termin polaganja ispita za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera objavljuje se na internet stranici Komisije najmanje 20 dana pre datuma polaganja ispita.

Prijava ispita

Član 18

(1) Pravo da prijave i polažu ispit imaju kandidati koji su odslušali nastavu za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera.

(2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, pravo da prijave i polažu ispit za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera imaju i kandidati koji su položili bilo koji nivo potreban za sticanje zvanja ovlašćenog finansijskog analitičara (CFA).

Član 19

(1) Kandidat se prijavljuje za polaganje ispita dostavljanjem ispitne prijave i dokaza o uplati naknade u roku koji je objavljen na internet stranici Komisije.

(2) Obrazac prijave za ispit objavljuje se na internet stranici Komisije.

(3) Kandidati koji su položili bilo koji nivo potreban za sticanje zvanja ovlašćenog finansijskog analitičara (CFA), pored dokumentacije iz stava 1. ovog člana, dostavljaju i:

1. overenu fotokopiju dokaza o završenoj školi, odnosno fakultetu,
2. fotokopiju dokaza o položenom nivou CFA.

(4) Odredbe ovog pravilnika o prijavi za nastavu koje se odnose na nostrifikaciju diplome stečene u inostranstvu, shodno se primenjuju i na stav 4. ovog člana.

(4) Kandidat koji nije izašao na ispit zbog opravdanih razloga (bolest, službeni put i dr.) podnosi pisanu molbu Komisiji, najkasnije dva dana od dana održavanja ispita, da mu se uplaćena naknada prizna za sledeći rok, sa obrazloženjem i dostavljanjem odgovarajućih dokaza o opravdanosti odsustva sa ispita.

Mesto i način polaganja ispita

Član 20

Ispit se polaže pisano u zakazanim terminima, pred ispitnom komisijom i dežurnim saradnicima.

Ispitna komisija

Član 21

(1) Ispitnu komisiju čine kompetentni stručnjaci iz relevantnih oblasti, koji su, po pravilu, i predavači.

(2) Komisija imenuje ispitivače za svaku oblast koja je predmet ispitivanja.

(3) Članovi Ispitne komisije primaju naknadu za pripremu i pregled ispitnih zadataka i dežurstvo na ispitu, o čijem iznosu odluku donosi Komisija.

Obaveze ispitivača

Član 22

(1) Ispitivači, pripremljene ispitne zadatke, dostavljaju Komisiji tri dana pre početka ispita radi tehničke pripreme za realizaciju ispita.

(2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, ukoliko ispitivač pripremi ispitne zadatke u standardnoj formi, zadatke može doneti neposredno na ispit, o čemu prethodno pismeno obaveštava stručnu službu Komisije.

(3) Ispitivač je dužan da, za svaki ispitni rok, pripremi potreban broj grupa ispitnih zadataka za svoju oblast.

(4) U slučaju da ispitivač ne poštuje procedure propisane ovim pravilnikom, Komisija ovo lice briše sa liste ispitivača.

Početak ispita

Član 23

(1) Ispit počinje u tačno zakazano vreme i traje saglasno vremenu propisanom ovim pravilnikom za konkretnu ispitnu oblast.

(2) Eventualno zakašnjenje na ispit ispitivači mogu tolerisati, ukoliko od predviđenog početka ispita nije prošlo više od 15 minuta, uz uslov da u tom periodu neko od kandidata nije već napustio salu.

(3) Kandidat je dužan da, pre početka ispita, stavi na uvid, dežurnom na ispitu, ličnu kartu ili pasoš, radi identifikacije.

Anonimnost

Član 24

(1) Ispit je anoniman.

(2) Anonimnost se obezbeđuje tako što kandidat, u prisustvu dežurnog na ispitu, upisuje predviđene identifikacione podatke na papir, dobijen od dežurnog na ispitu, isti stavlja u koverat koji zatvara (lepi) i isti predaje zajedno sa ispitnim zadatkom.

(3) Ispitni zadatak se predaje kompletan i ne sme biti obeležen bilo kakvim oznakama, što pri predaji zadataka kontroliše dežurni na ispitu.

(4) Ukoliko ispitivač ustanovi da je kandidat postupio suprotno stavu 3. ovog člana, predati ispitni zadatak se smatra nevažećim i dežurni na ispitu sačinjava napomenu na ispitnom spisku, odnosno na ispitnom zadatku.

Dežurstvo na ispitu

Član 25

Ispitu, po pravilu, prisustvuje ispitivač iz odgovarajuće oblasti određen za taj ispitni rok i zaposleni u Komisiji.

Napuštanje ispita

Član 26

Za vreme trajanja ispita, kandidat ne može napuštati prostoriju ukoliko istovremeno ne preda kompletan ispitni zadatak.

Udaljenje sa ispita

Član 27

(1) Ukoliko dežurni na ispitu primeti da kandidat koristi neko nedozvoljeno sredstvo, kao pomoć u toku ispita, ili se ponaša na način koji ugrožava regularnost ispita, oduzima ispitne zadatke tom kandidatu i nedozvoljena sredstva, nalaže kandidatu da napusti ispit, a na oduzetim ispitnim zadacima stavlja napomenu da je kandidat udaljen sa ispita, razlog i vreme udaljenja.

(2) U slučaju iz stava 1. ovog člana, Komisija donosi rešenje kojim kandidatu zabranjuje polaganje ispita najduže do godinu dana.

Šifriranje zadataka

Član 28

(1) Po završetku ispita dežurni na ispitu numerišu zadatke, na način da ispitni zadatak i koverat jednog kandidata dobijaju isti broj ili šifru.

(2) Nakon numerisanja ispitnih zadataka, stručna služba istog dana ili najkasnije prvog narednog radnog dana dostavlja ispitivačima zadatke, a zatvoreni koverti se čuvaju u Komisiji do dostavljanja ocenjenih ispitnih zadataka.

(3) Svaki od ispitivača pregleda zadatke iz svoje ispitne oblasti i ocenjuje ih na način propisan ovim pravilnikom.

(4) Ocenjene zadatke ispitivač dostavlja Komisiji najkasnije 15 dana od dana održavanja ispita.

Zapisnik

Član 29

(1) O toku ispita vodi se zapisnik.

(2) Zapisnik sadrži: datum i vreme održavanja ispita, imena ispitivača, imena dežurnih ispitivača i zaposlenih u Komisiji, broj prijavljenih kandidata za polaganje ispita, broj kandidata koji su pristupili ispitu, kao i imena kandidata koji su udaljeni sa ispita, odnosno koji su napravili prekršaj u smislu člana 25. ovog pravilnika.

(3) Zapisnik potpisuju dežurni ispitivači i predstavnici stručne službe Komisije.

Ispitne oblasti

Član 30

(1) Ispit za sticanje zvanja brokera polaže se iz sledećih ispitnih oblasti:

1. Finansijska tržišta: institucije, procesi i izvedeni finansijski instrumenti,
2. Finansijska analiza i instrumenti tržišta kapitala,
3. Pravni okvir funkcionisanja finansijskih tržišta.

(2) Ispit za sticanje zvanja brokera polaže se kao jedinstven ispit u trajanju od 180 minuta.

Član 31

(1) Ispit za sticanje zvanja investicionog savetnika, polaže se iz sledećih ispitnih oblasti:

	Ispitna oblast	Trajanje ispita
1.	Pravo, etika i profesionalni standardi	45 minuta
2.	Ekonomija	45 minuta
3.	Analiza finansijskih izveštaja i korporativne finansije	120 minuta
4.	Kvantitativni metodi i investicioni instrumenti	150 minuta

(2) Ispitne oblasti za sticanje zvanja investicionog savetnika polažu se u trajanju koje je propisano stavom 1. ovog člana.

Član 32

(1) Ispit za sticanje zvanja portfolio menadžera, za kandidate koji imaju zvanje investicionog savetnika, polaže se iz sledećih oblasti:

	Ispitna oblast	Trajanje ispita
1.	Kvantitativni metodi	90 minuta

2.	Vrednovanje složenih finansijskih instrumenata i upravljanje portfoliom	150 minuta
----	---	------------

(2) Ispitne oblasti za sticanje zvanja portfolio menadžera polažu se u trajanju koje je propisano stavom 1. ovog člana.

Član 33

(1) Ispit za sticanje zvanja portfolio menadžera, polaže se iz sledećih oblasti:

	Ispitna oblast	Trajanje ispita
1.	Kvantitativni metodi	90 minuta
2.	Analiza finansijskih izveštaja, korporativne finansije i profesionalni standardi	90 minuta
3.	Investicioni instrumenti	120 minuta
4.	Vrednovanje složenih finansijskih instrumenata i upravljanje portfoliom	150 minuta

(2) Ispitne oblasti za sticanje zvanja portfolio menadžera polažu se u trajanju koje je propisano stavom 1. ovog člana.

Ispitni zadatak

Član 34

Kandidat dobija odštampane ispitne zadatke na odvojenim papirima za svaku ispitnu oblast. Kandidat svoje odgovore može dati samo na ispitnom zadatku bez korišćenja dodatnih papira.

Član 35

Ispitni zadaci za sticanje zvanja brokera, po pravilu, sadrže:

1. test pitanja otvorenog i zatvorenog tipa za čije rešavanje je, po pravilu, predviđeno dva minuta po pitanju i to:

- Ispitna oblast Finansijska tržišta: institucije, procesi i izvedeni finansijski instrumenti - 5 pitanja otvorenog i 10 pitanja zatvorenog tipa,

- Ispitna oblast Finansijska analiza i instrumenti tržišta kapitala - 5 pitanja otvorenog i 10 pitanja zatvorenog tipa,

- Ispitna oblast Pravni okvir funkcionisanja finansijskih tržišta - 10 pitanja otvorenog i 15 pitanja zatvorenog tipa;

2. kvantitativne zahteve - zadaci, problemi i sl. otvorenog i zatvorenog tipa (5-7 kraćih zahteva u zavisnosti od težine) za čije rešavanje je, po pravilu, predviđeno pet minuta po zadatku.

(2) Ispitni zadatak iz ispitne oblasti Pravni okvir funkcionisanja finansijskih tržišta sadrži samo test pitanja.

Član 36

(1) Ispitni zadatak za sticanje zvanja investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera sadrži:

1. test pitanja - otvorenog i/ili zatvorenog tipa za čije rešavanje je, po pravilu, predviđeno dva minuta po pitanju;
2. kvantitativni zahteve - otvorenog i/ili zatvorenog tipa za čije je rešavanje, po pravilu, predviđeno do pet minuta po zadatku.

(2) Ispitni zadatak iz ispitne oblasti Pravo, etika i profesionalni standardi sadrži samo test pitanja.

Način vrednovanja ispitnog zadatka na ispitu za brokere

Član 37

(1) Ispitni zadatak za sticanje zvanja brokera vrednuje se na sledeći način:

1. Ispitne oblasti Finansijska tržišta: institucije, procesi i izvedeni finansijski instrumenti i Finansijska analiza i instrumenti tržišta kapitala
 - otvorena test pitanja - 20 - 30 poena,
 - zatvorena test pitanja - 30 - 40 poena,
 - kvantitativni zahtevi - 30 - 40 poena;
2. Ispitna oblast Pravni okvir funkcionisanja finansijskih tržišta
 - otvorena test pitanja - 40 - 50 poena,
 - zatvorena test pitanja - 50 - 60 poena.

Ocena na ispitu

Član 38

(1) Ukupni broj poena koji se može ostvariti u svakoj ispitnoj oblasti za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera je 100.

(2) Uslov da kandidat položi ispit je da ostvari najmanje 51 poen u svakoj od ispitnih oblasti.

(3) Za netačne odgovore na test pitanjima i kod kvantitativnih zahteva (ukoliko je u postupku rešavanju zadatka primenjen potpuno pogrešan pristup) dodeljuju se negativni poeni u visini jedne polovine predviđenog broja poena za to pitanje, odnosno kvantitativni zahtev.

Priznavanje dela ispita za sticanje zvanja investicioni savetnik i portfolio menadžer

Član 39

(1) Ukoliko na ispitu za sticanje zvanja investicionog savetnika i portfolio menadžera kandidat dobije minimalni ili veći broj poena iz člana 38. ovog pravilnika za određenu oblast, taj broj poena priznaje se još u tri uzastopna roka uz uslov:

1. za kandidate koji polažu ispit za investicionog savetnika, da imaju taj broj poena iz najmanje dve od četiri ispitne oblasti;
2. za kandidate koji polažu ispit za portfolio menadžera, da imaju taj broj poena iz najmanje dve od četiri ispitne oblasti;
3. za kandidate koji imaju zvanje investicionog savetnika, a polažu ispit za portfolio menadžera, da imaju taj broj poena iz jedne od dve ispitne oblasti.

(2) Ukoliko kandidat iz stava 1. ovog člana u tri uzastopna roka, koja Komisija organizuje, ne položi preostale ispitne oblasti, dužan je da ponovo polaže sve ispitne oblasti.

(3) Izuzetno od stava 2 ovog člana kandidatu se može odobriti status mirovanja u slučajevima predviđenim propisima o radu.

Utvrđivanje rezultata i identifikacija kandidata

Član 40

(1) Po proteku roka iz člana 28. ovog pravilnika, u prostorijama Komisije sastaje se ispitna komisija rada utvrđivanja rezultata.

(2) Ispitna komisija otvara koverta, povezuje ih prema ranije izvršenoj numeraciji sa ocenjenim ispitnim zadacima i formira izveštaj o rezultatima ispita sa imenima kandidata koji potpisuju svi članovi Ispitne komisije.

(3) Izveštaj o rezultatima ispita objavljuje se na internet stranici Komisije.

Pravo uvida i žalbe

Član 41

(1) Kandidati mogu ostvariti uvid u svoje zadatke u periodu u kome se može podneti žalba.

(2) Ukoliko kandidat smatra da mu je povređeno neko pravo, odnosno da zadaci nisu tačno vrednovani, ima pravo žalbe u roku od 8 dana od dana objavljivanja rezultata na internet stranici Komisije.

Član 42

Eventualne žalbe rešava Komisija za žalbe, koju imenuje predsednik Komisije u sastavu: ispitivač u tom roku, jedan ispitivač sa liste ispitivača iz oblasti koji nije ispitivao u tom roku i jedan član Komisije.

Sertifikat

Član 43

(1) Komisija izdaje diplomu o stečenom zvanju brokera, investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera kandidatu koji je položio ispit.

(2) Diplome iz stava 1. ovog člana se, po pravilu, dodeljuju u februaru na dan koji se blagovremeno objavljuje na internet stranici Komisije.

(3) Do dodele diplome kandidatu se, na njegov zahtev, izdaje uverenje o položenom ispitu.

Registar i evidencije

Član 44

(1) Komisija vodi registar lica koja su stekla zvanje brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera.

(2) U bazu podataka se unose podaci o kandidatu iz prijave za pohađanje nastave i podaci o ispitnim rezultatima.

(3) Prijave za pohađanje nastave, izveštaji o održanim ciklusima nastave, izveštaji o održanim ispitima sa zapisnicima o toku ispita i ostvarenim rezultatima čuvaju se trajno.

(4) Ispitni zadaci se čuvaju godinu dana.

IV NOSTRIFIKACIJA

Član 45

Priznavanje isprave, odnosno sertifikata o zvanjima stečenim u inostranstvu za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika ili portfolio menadžera (*u daljem tekstu: nostrifikacija*) vrši Komisija na način propisan ovim pravilnikom.

Zahtev

Član 46

(1) Komisija vrši nostrifikaciju sertifikata na zahtev lica koje je zvanje steklo u inostranstvu.

(2) Uz zahtev iz stava 1. ovog člana zainteresovano lice podnosi:

1. diplomu ili uverenja o završenoj školi, odnosno fakultetu i nostrifikaciju tog dokumenta, ako je stečen u inostranstvu;

2. sertifikat o stečenom zvanju;
3. prevod sertifikata;
4. fotokopiju nastavnog plana i programa koji je objavljen od strane nadležnog organa strane države po kome je stečeno zvanje;
5. prevod nastavnog plana i programa iz tačke 4. ovog stava;
6. dokaz o uplati naknade prema Pravilniku o tarifi Komisije.

(3) Podnosioci zahteva iz stava 1. ovog člana dostavljaju i dodatnu dokumentaciju, po zahtevu Komisije.

Komisija za nostrifikaciju

Član 47

(1) Komisija imenuje Komisiju za nostrifikaciju od najmanje tri člana sa liste ispitivača za sticanje odgovarajućeg zvanja.

(2) Komisija za nostrifikaciju u postupku priznavanja stranog sertifikata ceni:

1. nastavni program;
2. prava koja daje stečena isprava;
3. renome institucije koja je izdala sertifikat;
4. druge okolnosti od značaja za priznavanje.

Izveštaj Komisije za nostrifikaciju

Član 48

Komisija za nostrifikaciju u roku od 30 dana od dana podnošenja kompletnog zahteva sastavlja izveštaj u kome naročito analizira podudarnost plana i programa i prava koja stečeno zvanje daje, i predlaže Komisiji oblasti ili delove oblasti koje kandidat eventualno treba da položi, da bi sertifikat stečen u inostranstvu mogao biti nostrifikovan i time izjednačen sa sertifikatom koji daje Komisija za to zvanje.

Rešenje o nostrifikaciji

Član 49

(1) Komisija usvaja izveštaj Komisije za nostrifikaciju i obaveštava kandidata da je uslov za nostrifikaciju polaganje oblasti koja se odnosi na poznavanje domaćih propisa i eventualno drugih oblasti ili delova oblasti koje je predložila Komisija za nostrifikaciju.

(2) Izuzetno od stava 1. ovog člana, ukoliko postoji sporazum sa nadležnim regulatornim telom strane države koje je izdalo taj sertifikat, Komisija obaveštava kandidata da je jedini uslov za nostrifikaciju polaganje određene oblasti koja se

odnosi na poznavanje domaćih propisa, ukoliko razlika između nastavnih programa nije veća od 10%, prema izveštaju Komisije za nostrifikaciju.

(3) Kandidat može polagati ispitne oblasti iz st. 1. i 2. ovog člana u ispitnim rokovima koje organizuje Komisija saglasno odredbama ovog pravilnika.

(4) Kada kandidat položi oblasti iz st. 1. i 2. ovog člana, Komisija donosi rešenje o nostrifikaciji.

(5) Rešenje Komisije je konačno u upravnom postupku.

(6) Komisija vodi evidenciju nostrifikovanih zvanja i trajno čuva dokumentaciju.

V DOZVOLA ZA OBAVLJANJE POSLOVA

Zahtev

Član 50

(1) Nakon uspešno položenog ispita i sticanja zvanja brokera, investicionog savetnika ili portfolio menadžera, lice koje želi da obavlja ove poslove podnosi Komisiji zahtev za davanje dozvole za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera.

(2) Uz zahtev iz stava 1. ovog člana podnosi se sledeća dokumentacija:

1. fotokopija diplome ili uverenja o završenoj školi, odnosno fakultetu;
2. fotokopija diplome o stečenom zvanju, odnosno rešenje o nostrifikaciji;
3. potvrda poslodavca o radnom iskustvu sa visokom stručnom spremom na poslovima sa hartijama od vrednosti, odnosno, u slučaju da je radno iskustvo stečeno u društvu koje više ne postoji, izjava overena, data pod krivičnom i materijalnom odgovornošću, o poslovima na kojima je kandidat radio;
4. fotokopija radne knjižice, odnosno ukoliko je radno iskustvo stečeno u inostranstvu, drugi odgovarajući dokument (fotokopija i prevod) kojim se dokazuje da je kandidat bio zaposlen u konkretnom društvu;
5. dokaz da ne podleže primeni pravnih posledica osude;
6. dokaz o uplati naknade prema Pravilniku o tarifi Komisije.

(3) Uz zahtev za davanje dozvole za obavljanje poslova brokera ne dostavlja se dokaz o radnom iskustvu iz stava 2. tač. 3. i 4. ovog člana.

(4) Izuzetno od stava 2. ovog člana podnosilac zahteva nije dužan da podnosi dokumenta koja je prethodno dostavio Komisiji prilikom prijavljivanja za nastavu, ispit ili nostrifikaciju.

Dozvola

Član 51

(1) Komisija daje dozvolu za obavljanje poslova brokera, ako podnositelj zahteva za dobijanje te dozvole ispunjava sledeće uslove:

1. da je stekao zvanje brokera;
2. da ne podleže primeni pravnih posledica osude.

(2) Komisija vodi registar lica kojima je izdata dozvola za obavljanje poslova brokera.

Član 52

(1) Komisija daje dozvolu za obavljanje poslova investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera ako podnositelj zahteva za dobijanje te dozvole ispunjava sledeće uslove:

1. da je stekao zvanje investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera;
2. da ima najmanje tri godine radnog iskustva, sa visokom stručnom spremom, na poslovima sa hartijama od vrednosti stečenog u zemlji ili inostranstvu.
3. da ne podleže primeni pravnih posledica osude.

(2) Radno iskustvo iz stava 1. tačka 2. ovog člana kandidat može da stekne:

1. u brokersko-dilerskom društvu;
2. na organizovanom tržištu hartija od vrednosti, odnosno finansijskih derivata;
3. u banci;
4. u osiguravajućem društvu;
5. u društvu za upravljanje investicionim, odnosno penzijskim fondom;
6. u centralnoj banci, organu državne uprave, organizaciji ili pravnom licu koje poslove sa hartijama od vrednosti obavlja za račun države;
7. u regulatornom telu za nadzor nad poslovanjem hartijama od vrednosti i drugim organima uprave nadležnim za uređenje i nadzor finansijskog tržišta;
8. kao naučni radnik iz oblasti hartija od vrednosti, privrednog prava, berzanskog poslovanja, računovodstva i revizije;
9. u društvima za reviziju ili konsalting;
10. u privrednom društvu na poslovima korporativnog upravljanja, odnosno računovodstva i korporativnih finansija.

(3) Poslovima iz stava 1. tačka 2. ovog člana se smatraju poslovi:

1. sa korporativnim i državnim hartijama od vrednosti;
2. sa finansijskim derivatima;
3. na međubankarskom tržištu;

4. povezani sa funkcionisanjem finansijskog tržišta;
5. finansijskog analitičara;
6. kreditni poslovi;
7. ocene kreditne sposobnosti;
8. analize rizika;
9. investicione analize (analize i ocene investicionih projekata);
10. brokersko-dilerski poslovi;
11. finansijskog upravljanja;
12. sastavljanja finansijskih izveštaja, uz uslov posedovanja odgovarajućeg profesionalnog zvanja;
13. revizije finansijskih izveštaja, uz uslov posedovanja odgovarajućeg profesionalnog zvanja;
14. kontrolinga;
15. drugi slični poslovi.

(4) Komisija vodi registar lica kojima je izdata dozvola za obavljanje poslova investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera.

Nadzor i mere

Član 53

Ako u postupku nadzora utvrdi da je lice sa dozvolom za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika ili portfolio menadžera, izvršilo povredu odredbi Zakona, Komisija izriče odgovarajuću meru.

Oduzimanje dozvole za rad

Član 54

(1) Komisija oduzima dozvolu za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera licu ukoliko utvrdi:

1. da je rešenje o davanju dozvole dato na osnovu netačnih, odnosno nepotpunih podataka;
2. da to lice podleže primeni pravnih posledica osude;
3. da je to lice izvršilo povredu odredaba relevantnih propisa, a Komisija smatra da je povreda dovoljno ozbiljna i sistematska da lice čini nepodobnim i nepouzdanim za obavljanje poslova za koje mu je data dozvola;

4. da to lice nije postupilo na način i u roku utvrđenim rešenjem Komisije o preduzimanju mera.

(2) Komisija vodi registar lica kojima je oduzeta dozvola za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika, odnosno portfolio menadžera.

VI PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 55

(1) Zaposleni u Komisiji imaju pravo na pohađanje nastave za sticanje zvanja brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera i polaganje ispita u četiri ispitna roka bez naknade.

(2) Raspored pohađanja nastave zainteresovanih lica iz reda zaposlenih određuju predsednik i sekretar Komisije u skladu sa potrebama službe i to po dva zaposlena u svakom ciklusu, nezavisno od broja kandidata iz člana 7. ovog pravilnika.

(3) Prava i obaveze zaposlenih iz stava 2. ovog člana mogu se regulisati posebnim pravilnikom.

(4) Pravo na pohađanje nastave i polaganje ispita bez naknade u skladu sa stavom 1. ovog člana imaju i lica zaposlena u državnim organima koja su angažovana na poslovima uređenja i nadzora nad tržištem hartija od vrednosti, poslovima otkrivanja krivičnih dela u vezi sa trgovinom hartijama od vrednosti, odnosno pranjem novca.

(5) Odluku iz stava 4. ovog člana u zavisnosti od broja prijavljenih kandidata u određenom ciklusu donosi predsednik Komisije, ali najviše za dva kandidata koji ulaze u broj propisan članom 7. ovog pravilnika.

Član 56

(1) Danom početka primene ovog pravilnika prestaje da važi Pravilnik o sticanju zvanja i dobijanju dozvole za obavljanje poslova brokera, investicionog savetnika i portfolio menadžera ("Službeni glasnik RS", br. 17/2008, 42/2008 i 01/2011).

(2) Kandidati koji su odslušali nastavu po programu iz 2005. godine (47-52. ciklus nastave za sticanje zvanja brokera) mogu polagati ispit po važećem programu i literaturi.

Član 57

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