



Република Србија
КОМИСИЈА ЗА ХАРТИЈЕ ОД ВРЕДНОСТИ

Број: 3/4-106-851/9-25
Београд, 08.05.2025. године

На основу члана 68 став 1 Закона о спречавању прања новца и финансирања тероризма, Комисија за хартије од вредности на 110. седници X сазива од 08.05.2025. године, којом је председавао председник Комисије Марко Јанковић, доноси

ЛИСТУ ИНДИКАТОРА ЗА ПРЕПОЗНАВАЊЕ СУМЊИВИХ ТРАНСАКЦИЈА
ЗА ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА И
ДЕПОЗИТАРА ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

Општи индикатори:

1. Странка приликом успостављања пословног односа и обављања пословних активности у вези са куповином и продајом инвестиционих јединица иступа искључиво преко пуномоћника.
2. Странка има лошу репутацију, познате су њене незаконите активности из прошлости или се њена прошлост не може проверити на основу јавних и комерцијалних база.
3. Странка или правно лице које се јавља у власничкој структури странке долази из земље која, на основу података релевантних међународних организација и Управе за спречавање прања новца, не примењује стандарде у области спречавања прања новца и финансирања тероризма.
4. Странка обавља делатност која је у складу са Националном проценом ризика означена као високоризична.
5. Странка чија је власничка структура таква да је тешко утврдити стварног власника или лице које има контролни удео (странке које у власничкој структури имају: фондове, фондације, трастове или слична лица страног права, затим добротворне и непрофитне невладине организације, акционаре приказане под другачијим називима, као нпр. збирни или кастоди рачуни итд.).
6. Странка обавља делатност за коју је карактеристичан велики обрт или уплате готовине (као што су: ресторани, кладионице, пумпе, мењачи, казина, цвећаре, трговци племенитим металима, аутомобилима, уметничким делима, превозници робе и путника, спортска друштва, грађевинске фирме, инвеститори у изградњу некретнина...).
7. Странка или стварни власник странке је функционер.

8. Странка или правно лице које се јавља у власничкој структури странке оф-шор правно лице.
9. Странка употребљава адресе поштанских сандучића и друге врсте поштанских адреса уместо улице и броја или су адреса и контакт подаци које је дала странка нетачни или непостојећи.
10. Странка исказује неуобичајен захтев за заштитом приватности, посебно у вези са подацима који се односе на њен идентитет, делатност, имовину или пословање и жели да увери обвезника да није потребно да попуни или приложи неки од потребних докумената или обвезник има сумњу у тачност или веродостојност достављене документације.
11. Странка се неуобичајено много интересује за систем организације, контроле и надзора пословања у друштву за управљање инвестиционим фондовима и депозитара инвестиционог фонда.
12. Странка одустаје од куповине инвестиционих јединица ради избегавања утврђивања идентитета, након што је у складу са одредбама закона упозната са обавезом да се идентификује.
13. Куповина инвестиционих јединица се обавља средствима уплаћеним на више рачуна у различитим банкама, а нарочито ако су депонована средства у износу нешто испод износа за пријављивање.
14. Странка потписује приступницу фонду и купује инвестиционе јединице за већи износ новца, а не показује интересовање за приносе и пословање фонда, провизије и друге трошкове или их изненада и без разлога продаје.
15. Странка врло брзо после уплате инвестиционих јединица раскида уговор захтевајући да се исплате изврше, упркос чињеници да вредност инвестиционих јединица има тренд раста.
16. Пренос инвестиционих јединица на трећа лица путем уговора о поклону, а нарочито ако су у питању поклони у корист физичких лица која нису у сродству.
17. Странка често купује или продаје инвестиционе јединице у износима које су незнатно испод износа од 15.000 ЕУР.
18. Странка врши уплате у инвестициони фонд са рачуна из различитих банака или са рачуна различитог од оног који је наведен у уговору за исплату, или пак често долази у ДЗУ и врши измене својих инструкција из уговора у вези са бројем рачуна и банком за исплату.
19. Странка захтева да се средства акумулирана на индивидуалном рачуну члана фонда исплате на текући рачун трећег лица, или на рачун лица на територији државе у којој се на основу података релевантних међународних организација и Управе за спречавање прања новца, не примењују стандарди у области спречавања прања новца и финансирања тероризма.
20. Странка која раније није била активна, изненада купује инвестиционе јединице у великом обиму и вредности и у кратком року тражи откуп истих.
21. Странка је новоосновано правно лице чији је оснивачки капитал мали, а улаже значајне суме новца у куповину инвестиционих јединица.
22. Странка купује инвестиционе јединице у обиму чија је вредност неуобичајено висока у односу на уобичајене куповине инвестиционих јединица и финансијске могућности странке.

23. Странка се распитује о томе колико брзо би могла да реализује откуп инвестиционих јединица и да ликвидира рачун не објашњавајући зашто то намерава, или дајући сумњива објашњења.

24. Странка самоиницијативно и детаљно појашњава да новчана средства потичу из законитих извора.

25. Члан инвестиционог фонда, правно лице које је регистровано под пословним именом које указује да обавља делатност коју у реалности не пружа или које је регистровано под именом којим се имитира (веома слично) име других правних лица, посебно познатих мултинационалних компанија, а код ког се уочава дуг период неактивности након оснивања, праћен изненадним и необјашњивим повећањем финансијских активности.

26. Чланови инвестиционог фонда, правна лица која користе адресу е-поште са комерцијалним доменом (као што су Gmail, Yahoo, Hotmail, итд.).

Индикатори који указују на могуће финансирање тероризма:

1. У трансакцијама се појављује странка означена на консолидованој лиси Комитета за санкције на основу резолуције 1267 Савета безбедности Уједињених нација, црној листи Европске уније и друге или странка за коју се сумња да је повезана са лицима која се налазе на наведеним листама.
2. Лице се у средствима јавног информисања доводи у везу са познатом терористичком организацијом или се доводи у везу са терористичким актима, финансирањем тероризма, насилним екстремизмом, фундаментализмом, односно верским радикализмом.
3. Сумња се да странка врши трансакције по инструкцијама другог лица, у чијој се пратњи најчешће и појављује.
4. Лице полаже средства на више рачуна (личних или за која је овлашћен) и даје налог за пренос тих средстава у корист истог лица у иностранству по основу донација, помоћи и сл.
5. Постоје сазнања да странка која има лошу репутацију или код које постоји сумња у изворе средстава, у свом пословању користи виртуалне валуте, нпр. биткоин или лајткоин (енг. bitcoin, litecoin), или користи алтернативне канале плаћања (нпр. хавала, хунди), са циљем избегавања редовних финансијских канала.
6. Клијент/налогодавац/прималац средстава је повезан са подручјем у којем се одвијају терористичке активности или државом која подржава терористичке активности/групе.
7. Већи број лица овлашћен по истом рачуну физичких лица, односно непрофитних организација (невладине организације, задужбине, удружења, фондови, верске организације и др.) и честе промене овлашћених лица по рачуну.

Индикатори који указују на могуће активности финансирања ширења оружја за масовно уништење:

1. Странка или њени пословни партнери се налази(е) на листи означених лица Савета безбедности Уједињених нација и других међународних организација у којима је Република Србија члан.
2. Странка се бави снабдевањем или испоруком као и купопродајом робе двоструке намене (мирнодобске-војне) могуће за производњу и ширење оружја за масовно уништење, нарочито ако се порекло странке веже за земље означене под сумњом за производњу и ширење оружја за масовно уништење.
3. Странка се бави војним пословима или истраживањем и у свом раду је повезана са земљама осумњиченим за производњу и ширење оружја за масовно уништење.
4. У трансакцији учествују финансијске институције за које се зна да имају недостатке у својим системима контроле у области спречавања прања новца и финансирања тероризма и/или су пословно настањене у државама са slabим прописима у области контроле извоза односно slabом применом прописа у области контроле извоза.
5. Странке укључене у трансакцију или њихове појединости (адреса, број телефона...) су слични или евентуално повезани са субјектима који су под санкцијама због ширења оружја за масовно уништење или су познати по томе да крше контролу извоза.
6. Странка користи заобилазне путеве финансијске трансакције, посебно преко земаља које имају слабо уређен финансијски систем.

ПРЕДСЕДНИК КОМИСИЈЕ

Марко Јанковић