

	<p>OTP banka Srbija a.d. Novi Sad, Novi Sad, Trg Slobode 5</p>	<p>Oznaka/ID: ID 8569</p>
<p>Vrsta opšteg akta</p>	<p>PRAVILNIK</p>	<p>Status: „Usvojeno“</p>
<p>Kratak opis</p>	<p>Ovim Pravilima poslovanja uređuju se opšti uslovi poslovanja u okviru organizacionog dela OTP banke Srbija a.d. Novi Sad, Odeljenja Tržište kapitala koje vrši poslove Ovlašćene banke za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti koje se odnose na finansijske instrumente.</p>	

PRAVILA POSLOVANJA OVLAŠĆENE BANKE

<p><i>Donosilac akta:</i></p> <p>Upravni odbor OTP banke Srbija</p> <p>Predsednik Upravnog odbora, László Wolf, s.r.</p>	<p><i>Datum usvajanja:</i></p> <p>07.10.2021. godine</p>	<p><i>Potpis:</i></p>
<p><i>U primeni: danom dobijanja saglasnosti od Komisije za hartije od vrednosti, a primenjuju se osmog dana od dana objavljivanja na oglasnoj tabli DMS-a Banke.</i></p> <p><i>Napomena: Početkom primene ovog Pravilnika, prestaju da važe Pravila poslovanja Ovlašćene Banke ID 8569 od 15.04.2021. godine.</i></p>		<p>M.P.</p>
<p><i>Za predlagača:</i></p> <p><i>Direktor Direkcije za globalna tržišta, Željko Devčić, s.r.</i></p>	<p><i>Potpis:</i></p>	

Sadržaj

1. OPŠTE ODREDBE	6
2. POJMOVI	7
3. VRSTE POSLOVA KOJE OBAVLJA OVLAŠĆENA BANKA	10
4. USLOVI I NAČIN OBAVLJANJA POSLOVA	11
4.1 Uslovi za obavljanje poslova Ovlašćene banke.....	11
4.3 Podaci o klijentu	12
4.4 Komunikacija klijenta i Ovlašćene banke.....	13
4.5 Komunikacija sa klijentom ugovora na daljinu i Ovlašćene banke.....	13
4.6 Načela sigurnog i dobrog poslovanja Ovlašćene banke	14
4.7 Načela poslovnog ponašanja - Poslovna tajna	14
4.8 Tajnost i zaštita podataka	15
4.9 Načela poslovnog ponašanja i sprečavanje sukoba interesa	18
5. PROCEDURA KATEGORIZACIJE KLIJENATA I PROMENA KATEGORIJE KLIJENATA.....	21
5.1 Kategorizacija klijenta.....	21
5.2 Profesionalni klijent.....	21
5.3 Mali klijent	22
5.4 Promena kategorije klijenata	22
5.5 Zahtev profesionalnog klijenta za promenu kategorije.....	23
5.6 Zahtev malog klijenta za promenu kategorije	23
6. VRSTE NALOGA, NAČIN, USLOVI, REDOSLED PRIJEMA I IZVRŠENJA	24
6.1 Nalog.....	24
6.2 Mesto prijema naloga.....	26
6.3 Način prijema naloga.....	27
6.4 Knjiga naloga i evidencija primljenih naloga	28
6.5 Način vođenja evidencije o trgovanju	28
6.6 Potvrda o prihvatanju, odnosno odbijanju izvršenja naloga.....	28
6.7 Razlozi za odbijanje izvršenja naloga klijenta	29
7. POLITIKA NAJPOVOLJNIJEG IZVRŠENJE NALOGA	29
7.1 Faktori relevantni za izvršenje naloga pod najpovoljnijim uslovima.....	30
7.2 Prenos naloga na izvršenje drugom društvu na domaćim i inostranim tržištima	30
7.3 Izvršenje naloga malog klijenta	31
7.4 Izvršenje naloga profesionalnog klijenta.....	31
7.5 Postizanje najpovoljnijeg ishoda prilikom pružanja usluga prijema i prenosa naloga.....	31

7.6 Politika najpovoljnijeg izvršenja naloga.....	32
7.7 Izvršenje naloga klijenta sa limitnom klauzulom.....	32
7.8 Pridruživanje i razvrstavanje naloga.....	33
7.9 Pridruživanje i razvrstavanje dilerskih naloga	33
7.10 Izvršavanje naloga	34
7.11 Izvršavanje dnevnog naloga	34
7.12 Izvršavanje naloga prema ceni	34
7.13 Nalozi Ovlašćene banke i zaposlenih.....	35
7.14 Potvrda o prijemu naloga	35
7.15 Realizacija naloga	35
7.16 Obaveštavanje klijenata o politici najpovoljnijeg izvršenja naloga klijentima	36
8. IZVEŠTAVANJE KLIJENTA.....	36
8.1 Izveštavanje klijenata	36
9. ODGOVORNOST OVLAŠĆENE BANKE I KLIJENATA.....	37
10. RIZICI ULAGANJA KLIJENTA U FINANSIJSKE INSTRUMENTE	37
11. INFORMACIJE KOJE SE PRUŽAJU KLIJENTIMA I POTENCIJALNIM KLIJENTIMA.....	39
11.1 Informacije opšteg karaktera koje Ovlašćena banka upućuje klijentima.....	39
11.2 Pokazatelji, prinosi i porezi.....	40
12. INFORMACIJE KOJE SE PRUŽAJU KLIJENTU PRE ZAKLJUČENJA UGOVORA ILI PRUŽANJA ODREĐENE USLUGE	41
12.1 Pravila poslovanja i Tarifnik.....	41
12.2 Informacije koje se pružaju klijentima	41
12.3 Informacije kod govorne komunikacije	42
12.4 Informacije o Ovlašćenoj banci i njenim uslugama	42
12.5 Informacije o finansijskim instrumentima.....	43
12.6 Informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata	44
12.7 Podaci o troškovima i naknadama.....	45
12.8 Informacije o ugovoru na daljinu	45
12.9 Informacije o načinu rešavanja sporova kod ugovora na daljinu.....	45
13. SADRŽINA UGOVORA SA KLIJENTIMA.....	46
13.1 Opšte odredbe ugovora sa klijentom	46
13.2 Ugovor na daljinu sa klijentom.....	47
13.3 Ugovor o investicionim i dodatnim uslugama.....	47
13.4 Ugovor o agentu emisije sa obavezom otkupa – pokroviteljstvo emisije	49
13.5 Ugovor o agentu emisije bez obaveze otkupa	49

13.6 Ugovor o obavljanju poslova market-mejkera	50
13.7 Ugovor o obavljanju poslova investicionog savetnika.....	50
13.8 Ugovor o pozajmljivanju	51
13.9 Ugovor o otvaranju i vođenju računa finansijskih instrumenata	51
13.10 Ugovor o pružanju usluga korporativnog agenta	52
13.11 Ugovor o pružanju usluga u postupku sprovođenja ponude za preuzimanje.....	54
13.12 Ugovor o zastupanju akcionara na skupštinama.....	54
14. MEĐUSOBNA PRAVA I OBAVEZE OVLAŠĆENE BANKE I KLIJENATA	55
14.1 Obaveze klijenta	55
14.2 Obaveze Ovlašćene banke.....	55
14.3 Računi finansijskih instrumenata.....	57
14.4 Prikupljanje informacija pri pružanju drugih investicionih usluga	58
14.5 Posebne odredbe u vezi sa profesionalnim klijentima.....	58
15. ZAŠTITA IMOVINE KLIJENATA OVLAŠĆENE BANKE	59
15.1 Zaštita finansijskih instrumenata klijenata i novčanih sredstava klijenata	59
15.2 Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata	59
15.3 Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu	59
16. FOND ZA ZAŠTITU INVESTITORA	60
17. POSTUPANJE PO PRITUŽBAMA KLIJENATA.....	60
18. PROVIZIJA OVLAŠĆENE BANKE I DRUGE NAKNADE	61
19. INSAJDERSKE INFORMACIJE	62
19.1 Zabrana zloupotrebe insajderskih informacija	63
19.2 Razmena insajderskih informacija	63
20. ZABRANA MANIPULACIJE I ŠIRENJA NEISTINITIH INFORMACIJA	64
20.1 Manipulacije na tržištu	64
20.2 Zabrana manipulacija na tržištu	65
20.3 Obaveštavanje o sumnjivim transakcijama	66
21. PREPORUKA.....	67
21.1 Preporuka	67
21.2 Identitet lica koje izrađuje preporuku	67
21.3 Opšta pravila za sadržinu preporuke	68
21.4 Opšta pravila za obelodanjivanje interesa i sukoba interesa	68
21.5 Distribucija preporuke koju je izradila treća strana	68
22. ETIČKI KODEKS.....	69
22.1. Sprečavanje sukoba interesa.....	70

22.2	Zabranjene aktivnosti relevantnih lica	70
23.	OSNOVNA NAČELA PROFESIONALNE ETIKE	70
23.1	Iznošenje neistinitih podataka.....	71
23.2	Saopštavanje informacija klijentima	71
23.3	Snimanje telefonskih razgovora	72
23.4	Javna saopštenja i oglašavanje	72
24.	OBAVEŠTAVANJE OVLAŠĆENE BANKE	72
25.	PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE	72
26.	REFERENCE I PRILOZI	73
1.1.	Prilozi	73
1.1.	Reference.....	73

Na osnovu člana 27. stav 1. tačka 20. Statuta OTP banke Srbija od 26.01.2021. godine, Upravni odbor Banke usvaja:

PRAVILA POSLOVANJA OVLAŠĆENE BANKE

1. OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima poslovanja uređuju se opšti uslovi poslovanja u okviru organizacionog dela OTP banke Srbija a.d. Novi Sad, Odeljenja Tržište kapitala (u daljem tekstu: Pravila) koje vrši poslove Ovlašćene banke za obavljanje investicionih i dodatnih usluga i aktivnosti koje se odnose na finansijske instrumente (u daljem tekstu: Ovlašćena banka), a naročito:

- Vrste poslova, uslovi i način obavljanja poslova Ovlašćene banke;
- Kategorizacija odnosno razvrstavanje klijenata, kao i promene kategorije klijenta;
- Međusobna prava i obaveze Ovlašćene banke i njenih klijenata;
- Sadržina ugovora sa klijentima;
- Vrste naloga klijenata, način, uslovi i redosled njihovog prijema i izvršenja;
- Politika izvršenja naloga i poveravanje izvršenja naloga;
- Informacije koje se pružaju klijentima, kao i informacije koje se posebno pružaju malim klijentima;
- Zaštita imovine klijenata Ovlašćene banke (finansijskih instrumenata);
- Uslovi pozajmljivanja finansijskih instrumenata;
- Pravila poslovnog ponašanja prilikom pružanja investicionih usluga;
- Postupanje po pritužbama klijenata;
- Etički kodeks i
- Druga pitanja od značaja u radu Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka posluje na adresi: Bulevar Zorana Đinđića br. 50 A/B, Novi Beograd.

Ova Pravila i Tarifnik Ovlašćene banke (u daljem tekstu: Tarifnik) su uvek dostupni klijentima na njihov zahtev, a obavezno pre zaključenja ugovora o pružanju usluga u vezi sa finansijskim instrumentima, ugovora o otvaranju računa finansijskih instrumenata, kao i bilo kojih drugih ugovora kojima se dobija status klijenta i kojima se Ovlašćena banka obavezuje na pružanje odgovarajućih usluga klijentu.

Ovlašćena banka omogućava klijentima uvid u Pravila i Tarifnik koje primenjuje u radu sa klijentima, na način da su dostupna na vidnom mestu u prostorijama u kojima posluje sa klijentima i objavljena na internet stranici www.otpbanka.rs.

Odredba iz prethodnog stava se odnosi i na drugo pravno lice koje u ime i za račun Ovlašćene banke, na osnovu ugovora sa klijentom, prima naloge za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata.

Ovlašćena banka se obavezuje da omogući svojim klijentima uvid u izmene Pravila i Tarifnika u roku od sedam dana pre početka primene tih izmena.

Član 2.

Ova Pravila su sastavni deo ugovora i zaključenjem ugovora Klijent potvrđuje da je upoznat sa sadržajem ovih Pravila i da pristaje na njihovu primenu.

Član 3.

Za sve što nije regulisano ugovorom i ovim Pravilima primenjivaće se važeći zakonski i podzakonski propisi, interni akti OTP banke Srbija a.d. Novi Sad (u daljem tekstu: Banke), sa svim izmenama i dopunama donesenim za vreme trajanja ugovora i Pravila.

Ako nakon zaključenja ugovora ili donošenja ovih Pravila zakonskim ili podzakonskim propisima neko pitanje koje je regulisano Pravilima bude rešeno na drugačiji način, primenjivaće se odredbe relevantnog propisa, sve do odgovarajućih izmena i dopuna ovih Pravila.

Ovlašćena banka obrađuje podatke o ličnosti klijenata u skladu sa Politikom Zaštite podataka o ličnosti Banke, Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti i onim propisima kojima se uređuje obrada podataka.

2. POJMOVI

Član 4.

Pojedini pojmovi u smislu ovih Pravila, imaju sledeća značenja:

Zakon: Zakon o tržištu kapitala.

Organizator tržišta: Lice koje upravlja, odnosno obavlja delatnost u vezi sa funkcionisanjem regulisanog tržišta, a organizator tržišta može biti i samo regulisano tržište.

Beogradska berza a.d. Beograd (u daljem tekstu: Berza): Pravno lice koje, na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti, upravlja odnosno obavlja delatnost u vezi sa funkcionisanjem regulisanog tržišta i multilateralne trgovačke platforme.

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar): Pravno lice koje na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti obavlja poslove vođenja registra finansijskih instrumenata, kliringa i saldiranja transakcija sa finansijskim instrumentima i druge poslove u skladu sa Zakonom.

Ovlašćena banka: Organizaciona jedinica kreditne institucije u čije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti u vezi sa jednim ili više finansijskih instrumenata.

Zastupnici Ovlašćene banke: Lica zaposlena u Banci koja imaju saglasnost i Rešenje Komisije za hartije od vrednosti na imenovanje članova uprave Investicionog društva.

Regulisano tržište: Multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojim upravlja organizator tržišta i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa njegovim obavezujućim pravilima i na način koji dovodi do zaključenja ugovora u vezi sa finansijskim instrumentima uključenim u trgovanje po njegovim pravilima u sistemu, ima dozvolu i redovno posluje u skladu sa Zakonom.

Multilateralna trgovačka platforma (u daljem tekstu MTP): Multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojom upravlja organizator tržišta ili investiciono društvo i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa njegovim obavezujućim pravilima i na način koji dovodi do zaključenja ugovora, u skladu sa Zakonom.

OTC tržište: Sekundarno tržište za trgovanje finansijskim instrumentima koje ne mora da ima organizatora tržišta i čiji sistem trgovanja, podrazumeva pregovaranje između prodavca i kupca finansijskih instrumenata u cilju zaključenja transakcije.

Relevantno lice: Lice sa vlasničkim učešćem u Ovlašćenoj banci, na rukovodećoj poziciji u Ovlašćenoj banci (zastupnici Ovlašćene banke), zaposleno lice u Ovlašćenoj banci, zaposleni u Banci koji učestvuje u pružanju investicionih i dodatnih usluga, član Izvršnog i Upravnog odbora Banke, član odbora za reviziju Banke i svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Ovlašćene banke za pružanje usluga iz njene nadležnosti.

Lica koja su u odnosima bliske povezanosti sa relevantnim licem su: bračni i vanbračni drug, potomci i preci u pravoj liniji neograničeno, srodnik do trećeg stepena srodstva u pobočnoj liniji, kao i srodstva po tazbini, usvojilac i usvojenici i potomci usvojenika, staralac i štićenici i potomci štićenika, svako lice koje je sa relevantnim licem provelo u zajedničkom domaćinstvu najmanje godinu dana od dana predmetne lične transakcije.

Lična transakcija: Transakcija sa finansijskim instrumentom koju izvrši relevantno lice delujući van delokruga aktivnosti koje obavlja kao relevantno lice ili koja je izvršena za račun relevantnog lica, lica sa kojim je relevantno lice u rodbinskoj vezi ili sa kojim je blisko povezano u smislu Zakona ili lica čiji je odnos sa relevantnim licem takve prirode da relevantno lice ima neposredan ili posredan materijalni interes od rezultata transakcije, a koji nije provizija ili naknada za izvršenje transakcije.

Insajderska informacija: Informacija o tačno određenim činjenicama koje nije javno objavljena, a koja se direktno ili indirektno odnosi na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata, ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, koja bi, da je bila javno objavljena, verovatno imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili na cenu izvedenih finansijskih instrumenata. Značajan uticaj postoji ako bi razumni ulagač verovatno uzeo u obzir takvu informaciju kao deo osnove za donošenje svojih investicionih odluka.

Transakcije kojima se finansiraju finansijski instrumenti: Transakcije pozajmljivanja finansijskih instrumenata, repo ugovori ili obrnuti repo ugovori, ili druge transakcije koje uključuju kupovinu finansijskih instrumenata i njihovu ponovnu prodaju ili prodaju finansijskih instrumenata i njihovu ponovnu kupovinu.

Klijent: Pravno ili fizičko lice kojem Ovlašćena banka pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu.

Ovlašćeni zastupnik klijenta: Lice ovlašćeno za zastupanje klijenta na osnovu zakona i statuta (zakonski, statutarni zastupnici) ili drugog akta pravnog lica, akta nadležnog državnog organa ili na osnovu ovlašćenja klijenta (punomoć).

Profesionalni klijent: Svaki klijent koji poseduje dovoljno znanja, iskustva i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i proceni rizika u vezi sa ulaganjima i koji ispunjava uslove propisane Zakonom.

Mali klijent: Svaki klijent Ovlašćene banke koji nije razvrstan u kategoriju profesionalnih klijenata odnosno koji ne poseduju dovoljno znanja, iskustva i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i proceni rizika u skladu sa Zakonom.

Klijent ugovora na daljinu: Fizičko lice koje na osnovu ugovora na daljinu koristi ili je koristilo investicione usluge:

- Fizičko lice koje koristi, koristio je ili namerava da koristi investicione i dodatne usluge koje nisu namenjene njegovoj poslovnoj ili drugoj komercijalnoj delatnosti,
- Preduzetnik, u smislu zakona kojim se uređuju privredna društva,
- Poljoprivrednik kao nosilac ili član porodičnog poljoprivrednog gazdinstva, u smislu zakona kojim se uređuju poljoprivreda i ruralni razvoj.

Informacije koje se pružaju klijentu: Procedura Ovlašćene banke na trajnom mediju, kao sastavni deo ovih Pravila, putem koje se klijentu, a pre zaključenja ugovora sa Ovlašćenom bankom o pružanju investicionih i/ili dodatnih usluga, daju informacije u vezi sa Ovlašćenom bankom, finansijskim instrumentima, zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata, naknadama i troškovima u skladu sa Zakonom, aktima Komisije za hartije od vrednosti i ovim Pravilima.

Finansijski instrumenti su:

- (1) Prenosivi finansijski instrumenti - sve vrste finansijskih instrumenata kojima se može trgovati na tržištu kapitala, izuzev instrumenata plaćanja, i to: akcije i depozitne potvrde koje se odnose na akcije, obveznice i drugi oblici sekjuritizovanog duga, uključujući i depozitne potvrde koje se odnose na navedene instrumente i druge finansijske instrumente u skladu sa Zakonom;
- (2) Instrumenti tržišta novca: trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i sertifikati o depozitu, izuzev instrumenata plaćanja;
- (3) Jedinice institucija kolektivnog investiranja;
- (4) Opcije, fjučersi, svopovi, kamatni forvardi i ostali izvedeni finansijski instrumenti definisani Zakonom.

Transakcije kojima se finansiraju hartije od vrednosti: Transakcije pozajmljivanja finansijskih instrumenata, repo ugovori ili obrnuti repo ugovori, kao i druge transakcije koje uključuju kupovinu finansijskih instrumenata i njihovu ponovnu prodaju (buy-sell back transakcije) ili prodaju finansijskih instrumenata i njihovu ponovnu kupovinu (sell-buy back transakcije).

Investicioni savet: Pružanje lične preporuke klijentu, bilo na zahtev klijenta ili na inicijativu investicionog društva u pogledu jedne ili više transakcija finansijskim instrumentima.

Investiciona preporuka: Istraživanje ili druga informacija namenjena javnosti u smislu poglavlja VI. Zakona kojom se izričito ili prećutno preporučuje ili predlaže strategija ulaganja u vezi sa jednim ili više finansijskih instrumenata, odnosno izdavalaca.

Ugovor: Pisani ugovor zaključen između Ovlašćene banke i klijenta kojim se utvrđuju prava i obaveze ugovornih strana, kao i ostali uslovi pod kojima Ovlašćena banka klijentima pruža usluge.

Ugovor na daljinu: Ugovor kojim se Ovlašćena banka obavezuje da će pružiti investicione usluge i aktivnosti, odnosno dodatne usluge u skladu sa Zakonom koje su predmet ugovora na daljinu klijenta, a u vezi s kojim se pružanje informacija i preduzimanje drugih aktivnosti u predugovornoj fazi, odnosno zaključenje ovog ugovora vrše isključivo upotrebom jednog ili više sredstava komunikacije na daljinu, u okviru organizovane ponude pružanja ovih usluga.

Izvršenje naloga: Podrazumeva aktivnosti u ime i za račun klijenta, u vezi sa zaključenjem ugovora za kupovinu ili prodaju jednog ili više finansijskih instrumenata.

Mesto izvršavanja naloga: Regulisano tržište, multilateralna trgovačka platforma (MTP), druga slična tržišta u inostranstvu ili izvan tih tržišta (OTC tržište).

Trajni medij: Predstavlja papir ili sredstvo koje omogućava čuvanje podataka u digitalnom formatu (CD, internet bankarstvo, elektronska pošta, hard disk, usb uređaji i memorije kartice i dr.) na takav način da su pristup, obrada, potpunost i reprodukcija podataka obezbeđeni najmanje do roka propisanog relevantnim propisima.

Sredstvo komunikacije na daljinu: Predstavlja svako sredstvo koje se može koristiti za neposredno oglašavanje, dostavljanje informacija u predugovornoj fazi, davanje i/ili prihvatanje ponude, pregovaranje i zaključivanje ugovora bez istovremenog fizičkog prisustva Ovlašćene banke i klijenta (npr. internet, elektronska pošta, pošta, telefaks i telefon).

Depozitar: U skladu sa ovim Pravilima, predstavlja člana Centralnog registra, kreditnu instituciju, poslovnu banku, investiciono društvo, klirinšku kuću u zemlji ili inostranstvu koja pruža usluge administriranja i vođenja računa finansijskih instrumenata i novčanih sredstava, uključujući i Ovlašćenu banku.

Podatak o ličnosti: Svaki podatak koji se odnosi na fizičko lice čiji je identitet određen ili odrediv, neposredno ili posredno, posebno na osnovu oznake identiteta, kao što je ime i identifikacioni broj, podataka o lokaciji, identifikatora u elektronskim komunikacionim mrežama ili jednog, odnosno više obeležja njegovog fizičkog, fiziološkog, genetskog, mentalnog, ekonomskog, kulturnog i društvenog identiteta.

3. VRSTE POSLOVA KOJE OBAVLJA OVLAŠĆENA BANKA

Član 5.

U skladu sa odredbama člana 2. tačka 8) Zakona, a u vezi sa finansijskim instrumentima Ovlašćena banka obavlja sledeće investicione usluge i aktivnosti:

- (1) Prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- (2) Izvršenje naloga za račun klijenta;
- (3) Trgovanje za sopstveni račun;
- (4) Usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa;
- (5) Usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;
- (6) Investiciono savetovanje.

U skladu sa odredbama člana 2. tačka 9) Zakona, Ovlašćena banka obavlja sledeće dodatne usluge i aktivnosti:

- (1) Čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući čuvanje instrumenata i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i kolateralom;
- (2) Odobravanje kredita ili zajmova investitorima kako bi mogli da izvrše transakcije jednim ili više finansijskih instrumenata kada je društvo zajmodavac uključeno u transakciju;
- (3) Saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima;
- (4) Usluge deviznog poslovanja u vezi sa pružanjem investicionih usluga;
- (5) Istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
- (6) Usluge u vezi sa pokroviteljstvom
- (7) Investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga.

Ovlašćena banka može u toku svog postojanja menjati vrstu investicionih usluga koje obavlja, u skladu sa Zakonom.

Član 6.

Pod kupovinom i prodajom finansijskih instrumenata, u smislu ovih pravila, podrazumeva se kupovina odnosno prodaja sledećih finansijskih instrumenata na regulisanom ili van regulisanog tržišta, MTP tržištu ili drugom sličnom tržištu u zemlji ili inostranstvu:

- (1) **Akcije** – prenosive vlasničke finansijske instrumente koje predstavljaju učešće u kapitalu ili pravima glasa akcionarskog društva;

- (2) **Dužničke hartije od vrednosti** - obveznice i drugi prenosivi sekjuritizovani instrumenti duga koje imaoću daju pravo na isplatu nominalne vrednosti sa kamatom ili nominalne vrednosti, kao i druga prava;
- (3) **Depozitne potvrde** – finansijski instrumenti koje izdaju banke koje poseduju inostrane akcije ili obveznice deponovane kod banke u inostranstvu, a koje predstavljaju domaći ekvivalent inostranih akcija ili obveznica, odnosno sadrže istovetna prava i obaveze kao i inostrane finansijske instrumente na koje se odnose;
- (4) **Izvedeni finansijski instrumenti** (finansijski derivati);
- (5) **Druge finansijske instrumente** koji se utvrđuju na način koji propisuje Komisija za hartije od vrednosti.

Pod izvedenim finansijskim instrumentima (finansijskim derivatima) kojima Ovlašćena banka obavlja trgovinu, u skladu sa ovim Pravilima, podrazumevaju se finansijski instrumenti čija vrednost zavisi od cene predmeta ugovora (akcija, obveznica, stranih valuta, berzanskih indeksa i dr.) i čiji su vrsta, količina, kvalitet i druga svojstva standardizovani.

Ovlašćena banka obavlja trgovinu sledećim izvedenim finansijskim instrumentima (finansijskim derivatima) i drugim finansijskim instrumentima:

(1) Fjučers ugovori:

- Fjučers ugovori sa isporukom predmeta ugovora – prenosivi standardizovani ugovor kojim se kupac obavezuje da plati unapred ugovorenu cenu na dan dospeća utvrđen ugovorom, odnosno kojim se prodavac obavezuje da na taj dan isporuči predmet ugovora, pri čemu rok dospeća ne može biti kraći od tri dana od dana zaključenja ugovora;
- Fjučers ugovori bez isporuke predmeta ugovora – prenosivi standardizovani ugovor kojim se ugovorne strane obavezuju da na dan dospeća utvrđen ugovorom isplate razliku između ugovorene cene predmeta ugovora i cene na dan dospeća, pri čemu rok dospeća ne može biti kraći od tri dana od dana zaključenja ugovora;

(2) Opcijski ugovori – prenosivi standardizovani ugovor kojim kupac stiče pravo da, uz obavezu plaćanja ugovorene premije, na dan dospeća odnosno dane dospeća utvrđene ugovorom kupi ili proda predmet ugovora po ceni utvrđenoj ugovorom, a prodavac preuzme obavezu da tog dana proda ili kupi predmet ugovorne obaveze, pri čemu rok dospeća ne može biti kraći od tri dana od dana zaključenja ugovora;

(3) Drugi standardizovani finansijski instrumenti u skladu sa odlukom berze na koju je saglasnost dala Komisija za hartije od vrednosti.

Odredbe ovih Pravila o uslovima i načinu trgovanja Ovlašćene banke sa finansijskim instrumentima primenjuju se i na trgovanje izvedenim finansijskim instrumentima (finansijskim derivatima) i drugim finansijskim instrumentima, u skladu sa Zakonom, Pravilima organizatora tržišta na kojima se trguje tim instrumentima i ovim Pravilima.

4. USLOVI I NAČIN OBAVLJANJA POSLOVA

4.1 Uslovi za obavljanje poslova Ovlašćene banke

Član 7.

Ovlašćena banka svoju delatnost obavlja, po dobijanju dozvole za pružanje investicionih usluga i aktivnosti od strane Komisije za hartije od vrednosti, a po ispunjenju uslova u pogledu kadrovske, organizacione osposobljenosti i tehničke opremljenosti i drugih uslova u skladu sa Zakonom i aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Poslovni odnos u pružanju usluga iz stava 1. ovog člana, između Ovlašćene banke i klijenata uspostavlja se na osnovu kategorizacije i zaključenog pisanog ugovora ili ugovora na daljinu. Ovlašćena banka nema obavezu zaključivanja ugovora sa klijentima koji su klasifikovani kao profesionalni investitori u tačno definisanim slučajevima u skladu sa Zakonom, aktima Komisije za hartije od vrednosti i ovim Pravilima.

Član 8.

Ovlašćena banka je u obavezi da za obavljanje poslova brokera i investicionog savetnika, ima zaposlena lica sa dozvolom za obavljanje navedenih poslova, s tim da ta lica moraju da ispunjavaju i druge uslove u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima i aktima banke. Način obavljanja poslova Ovlašćene banke

Član 9.

Ovlašćena banka obavlja usluge javne ponude finansijskih instrumenata i učestvuje na sekundarnom trgovanju, na regulisanom tržištu, odnosno MTP, drugim sličnim tržištima u inostranstvu ili izvan tih tržišta odnosno OTC tržištu u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima i pravilima organizatora tržišta.

Ovlašćena banka obavlja trgovinu finansijskim instrumentima po metodi koji je propisan i važeći za segment određenog tržišta od strane organizatora tržišta, a u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima i pravilima organizatora tržišta.

Član 10.

Ovlašćena banka obavlja dilerske poslove kupovinom i prodajom finansijskih instrumenata u svoje ime i za svoj račun radi ostvarivanja razlike u ceni. Dilerske poslove Ovlašćena banka obavlja na regulisanom i MTP tržištu, van organizovanog tržišta (OTC) ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu, a u skladu sa Zakonom.

U obavljanju dilerskih poslova Ovlašćena banka poštuje sledeća pravila:

- Izvršava naloge klijenata i druge ugovorne obaveze prema klijentima, tako da svoje interese i interese povezanih lica ne stavlja ispred interesa klijenata;
- Ne može ispostavlјati nalog za kupovinu ili prodaju istog finansijskog instrumenta koje su predmet naloga klijenta, pre unosa prethodno ispostavlјenog naloga klijenta u informaciони sistem organizatora tržišta;
- Upravlјa sopstvenim portfelјom finansijskih instrumenata na način kojim se obezbeđuje takva adekvatnost kapitala, izloženost riziku i upravlјanje likvidnošću koji neće ugroziti izvršavanje obaveza Ovlašćene banke prema klijentima.

Ako Ovlašćena banka prouzrokuje štetu svojim klijentima, postupanjem suprotno odredbi stava 3. ovog člana ili na drugi način, ona je dužna da tu štetu nadoknadi u skladu sa propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

4.3 Podaci o klijentu

Član 11.

Klijent je dužan da, pre uspostavlјanja poslovnog odnosa, u cilju identifikacije i upoznavanja budućeg klijenta dostavi dokumentaciju u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i relevantnim internim aktima Banke.

Ukoliko klijent ne dostavi Ovlašćenoј banci neophodnu dokumentaciju, Ovlašćena banka nije dužna da uspostavi poslovni odnos sa klijentom.

Ukoliko klijent na zahtev Ovlašćene banke ne dostavi ažurnu dokumentaciju, Ovlašćena banka ima pravo da ograničiti pružanje usluge Ovlašćene banke do momenta dostavlјanja potrebne uredne

dokumentacije kojom se vrši uslađivanje podataka koji su izmenjeni i registrovani, sa podacima koji su dostavljeni Ovlašćenoj banci, kao i da raskine poslovni odnos sa klijentom.

4.4 Komunikacija klijenta i Ovlašćene banke

Član 12.

Klijent i Ovlašćena banka mogu komunicirati usmeno, elektronski i pisanim putem na srpskom jeziku.

Ovlašćena banka sa klijentima – stranim pravnim ili fizičkim licima može komunicirati na engleskom ili drugom stranom jeziku koji je predviđen ugovorom, pod uslovom da se ugovor, nalozi i druga neophodna dokumentacija koju klijent razmenjuje sa Ovlašćenom bankom sastavljaju dvojezično.

Pisana komunikacija se odvija putem pošte, faksa, elektronske pošte, internet aplikacije ili u nekom drugom odgovarajućem elektronskom obliku i obe strane su dužne da se međusobno obaveštavaju o svakoj promeni adrese i drugih podataka za kontakt.

Član 13.

Kada Ovlašćena banka pruža informacije klijentima elektronskim putem dužna je da obezbedi da su ispunjeni sledeći uslovi:

- (1) Klijent je dostavio Ovlašćenoj banci važeću elektronsku adresu;
- (2) Klijent je odabrao takav način dostavljanja;
- (3) Klijent je elektronskim putem obavešten o adresi internet stranice i mestu gde na istoj adresi može da pristupi relevantnim podacima;
- (4) Informacije se redovno obnavljaju i neprekidno su dostupne klijentu.

4.5 Komunikacija sa klijentom ugovora na daljinu i Ovlašćene banke

Član 14.

Ovlašćena banka može koristiti bilo koje sredstvo komunikacije na daljinu koje omogućava individualnu komunikaciju sa klijentom, samo uz prethodnu saglasnost klijenta odnosno potencijalnog klijenta. Sredstva komunikacije koje Ovlašćena banka najčešće koristi su:

- (1) Automatizovane sisteme pozivanja koji funkcionišu bez učešća ljudi (npr. uređaj za automatsko pozivanje ili automatsko slanje elektronske pošte);
- (2) Faks mašine (telefaks).

Sredstva komunikacije na daljinu ne mogu se koristiti na način koji prouzrokuje dodatne troškove za klijenta.

Klijent ugovora na daljinu ima pravo da u toku trajanja ugovornog odnosa od Ovlašćene banke zahteva da mu se bez odlaganja dostavi primerak zaključenog ugovora na daljinu u papirnoj formi.

Klijent ugovora na daljinu može u toku trajanja ugovornog odnosa promeniti sredstva komunikacije na daljinu, ako je to u skladu sa ovim Pravilima, aktima Komisije za hartije od vrednosti i Zakonom i nije nespojivo sa zaključenim ugovorom na daljinu ili prirodom investicione usluge koja je predmet tog ugovora.

4.6 Načela sigurnog i dobrog poslovanja Ovlašćene banke

Član 15.

Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Ovlašćena banka je dužna da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena Zakonom.

Ovlašćena banka je dužna da prilikom ugovaranja usluga korišćenjem sredstava komunikacije na daljinu, pri određivanju uslova i načina ostvarivanja i zaštite prava klijenata ugovora na daljinu, u svemu postupa u skladu sa zakonom koji utvrđuje zaštitu korisnika finansijskih usluga kod ugovaranja na daljinu.

Sve informacije, uključujući i marketinške, koje Ovlašćena banka upućuje klijentima ili potencijalnim klijentima, moraju biti istinite, jasne i da ne dovode u zabludu, a marketinški materijal mora biti jasno označen kao takav.

Kako bi klijenti mogli da shvate prirodu i rizike investicionih usluga i vrstu finansijskog instrumenta koji se nudi i da donesu utemeljenu odluku o ulaganju, Ovlašćena banka klijentima ili potencijalnim klijentima daje odgovarajuće informacije u razumljivom obliku o:

- Ovlašćenoj banci i njenim uslugama;
- Finansijskim instrumentima, uključujući odgovarajuće smernice i upozorenja u vezi sa rizikom ulaganja u pomenute instrumente;
- Mestima izvršenja naloga;
- Troškovima i naknadama koji proizilaze iz postupka izvršenja naloga.

4.7 Načela poslovnog ponašanja - Poslovna tajna

Član 16.

Ovlašćena banka, njeni zaposleni i zastupnici Ovlašćene banke dužni su da kao poslovnu tajnu čuvaju:

- (1) Informacije o klijentima;
- (2) Informacije o stanju i prometu na novčanim računima i računima finansijskih instrumenata svojih klijenata;
- (3) Informacije o uslugama koje pružaju klijentima;
- (4) Insajderske i poverljive informacije koje saznaju prilikom pružanja usluga, koje bi mogle uticati na cenu finansijskih instrumenata;
- (5) Druge informacije i činjenice koje saznaju prilikom pružanja usluga.

Ovlašćena banka ne sme koristiti, odavati trećim licima niti omogućiti trećim licima korišćenje informacija iz stava 1. ovog člana.

Informacije iz ovog člana se mogu stavljati na uvid i saopštavati trećim licima samo:

- Na osnovu pisane saglasnosti i odobrenja klijenta;
- Prilikom nadzora kontrolnih organa koji vrši Komisija za hartije od vrednosti, Narodna Banka Srbije, Centralni registar ili organizator tržišta;
- Na osnovu naloga suda i tužilaštva;
- Na osnovu naloga organa koji se bavi sprečavanjem pranja novca ili finansiranja terorizma, eksterne revizorske kuće, agencije za sprečavanje konkurencije i drugih nadležnih državnih organa.

Klijent daje saglasnost Ovlašćenoj banci da, saglasno odredbama propisa koji uređuju poslovanje Ovlašćene banke, podatke o klijentu, njegovim povezanim licima, dokumentaciji koja čini dosije klijenta, kao i druge podatke koji se smatraju poslovnom, odnosno bankarskom tajnom dostavi Kreditnom birou pri Udruženju banaka Srbije, spoljnim revizorima Banke, Forumu za prevenciju zloupotreba u kreditnim poslovima, članicama bankarske grupe kojoj Banka pripada, zatim nadležnim poreskim organima u cilju razmene podataka sa poreskim organima drugih država na osnovu zaključenih bilateralnih, multilateralnih sporazuma, pisma o namerama za zaključenje istih ili preporučenih smernica za postupanje finansijskih institucija sa teritorije Republike Srbije, drugim licima koji zbog prirode posla koji obavljaju moraju imati pristup takvim podacima, kao i trećim licima sa kojima Banka ima zaključene ugovore o poslovnoj saradnji koji su neophodni za realizaciju određenog poslovnog odnosa ili su u vezi sa poslovnim odnosom Banke i klijenta.

Član 17.

Ovlašćena banka obezbeđuje ovim Pravilima, politikama Banke i drugim internim aktima i relevantnim propisima da svoje poslovanje obavlja u skladu sa načelima sigurnog i dobrog privrednika u skladu sa poslovnim običajima. Zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da se upoznaju sa sadržajem pomenutih akata pre početka obavljanja svojih poslova.

Obaveza čuvanja poslovne tajne traje i posle prestanka vršenja funkcije odnosno radnog odnosa sve dok se određeni podaci smatraju poslovnom tajnom.

4.8 Tajnost i zaštita podataka

Član 18.

Banka u cilju obavljanja svoje delatnosti obrađuje određene podatke o ličnosti Korisnika, potencijalnih Korisnika i ostalih fizičkih lica. Podatak o ličnosti je svaki podatak koji se odnosi na fizičko lice čiji je identitet određen ili odrediv, neposredno ili posredno, odnosno svaki podatak:

- a) koji lice usmeno ili pismeno saopšti Banci prilikom komunikacije sa Bankom, nezavisno od svrhe same komunikacije, što uključuje telefonsku komunikaciju, komunikaciju u elektronskom putu, lično u prostorijama Banke ili preko internet prezentacije Banke;
- b) koji se prikuplja prilikom uspostavljanja ugovornog odnosa sa Bankom povodom novih usluga ili proizvoda;
- c) koji se nalazi u zahtevima i obrascima koji prethode uspostavljanju ugovornog odnosa sa Bankom;
- d) koji se prikuplja prilikom učestvovanja tog fizičkog lica u istraživanju zadovoljstva Korisnika;
- e) za koje Banka sazna na osnovu toga što Korisniku pruža bankarske i finansijske usluge i sa njima povezane usluge, kao i usluge ugovaranja proizvoda i usluga partnera Banke;
- f) koji se prikupi automatski prilikom upotrebe proizvoda i usluga Banke;
- g) iz javno dostupnih izvora kao što su, na primer, podaci iz javno dostupnih servisa;
- h) koji se prikupi od drugih rukovaoca a po osnovu odgovarajućeg ugovornog odnosa;
- i) koji je Banci prosledila OTP Grupa;
- j) koji nastane obradom bilo kojeg od gore navedenih podataka o ličnosti.

Preduslov za svako prikupljanje podataka o ličnosti je postojanje odgovarajućeg pravnog osnova u skladu sa Zakonom.

Banka je dužna da podatke o ličnosti obrađuje na zakonit, pošten i transparentan način. Obrada podataka o ličnosti mora biti u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti, odnosno u skladu sa drugim propisima koji uređuju obradu podataka o ličnosti.

Podaci o ličnosti moraju se prikupljati u svrhu koja je konkretno određena, izričita, opravdana i zakonita i dalje se ne mogu obrađivati na način koji nije u skladu sa tako određenom svrhom.

Podaci o ličnosti moraju da budu primereni, bitni i ograničeni na ono što je neophodno u odnosu na svrhu obrade, da budu tačni kao i, ako i kada je to neophodno, ažurirani. Banka će preduzeti sve razumne mere kojima se obezbeđuje da se netačni podaci o ličnosti bez odlaganja izbrišu ili isprave.

Podaci o ličnosti će se čuvati u obliku koji omogućava identifikaciju lica samo u roku koji je neophodan za ostvarivanje svrhe obrade. Obrada podataka o ličnosti vršiće se na način koji obezbeđuje odgovarajuću zaštitu podataka o ličnosti uključujući zaštitu od neovlašćene ili nezakonite obrade, kao i od slučajnog gubitka, uništenja ili oštećenja, primenom odgovarajućih tehničkih, organizacionih i kadrovskih mera.

Banka će podatke o ličnosti obrađivati u svrhu i na način koji je neophodan i celishodan u obavljanju svoje delatnosti. Obrada je zakonita ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- 1) lice na koje se podaci o ličnosti odnose je pristalo na obradu svojih podataka o ličnosti za jednu ili više posebno određenih svrha (obrada podataka o ličnosti na osnovu pristanka);
- 2) obrada je neophodna za izvršenje ugovora zaključenog sa licem na koje se podaci odnose ili za preuzimanje radnji, na zahtev lica na koje se podaci odnose pre zaključenja ugovora;
- 3) obrada je neophodna u cilju poštovanja pravnih obaveza Banke;
- 4) obrada je neophodna u cilju zaštite životno važnih interesa lica na koje se podaci odnose ili drugog fizičkog lica;
- 5) obrada je neophodna u cilju izvršenja zakonom propisanih ovlašćenja Banke;
- 6) obrada je neophodna u cilju ostvarivanja legitimnih interesa Banke ili treće strane, osim ako su nad tim interesima pretežniji interesi ili osnovna prava i slobode lica na koje se podaci odnose, a koji zahtevaju zaštitu podataka o ličnosti, a posebno ukoliko je lice na koje se podaci odnose maloletno lice.

Banka prikuplja i obrađuje podatke u svrhe direktnog marketinga na osnovu slobodno datog pristanka lica na koje se podaci odnose. Ovo podrazumeva obradu sledećih podataka o ličnosti: ime i prezime, adresu, adresu elektronske pošte, brojeve telefona i ostale podatke koji mogu služiti za uspostavljanje kontakta.

Banka je kao rukovalac dužna da u trenutku prikupljanja podataka o ličnosti, tom licu pruži sledeće informacije:

- 1) kontakt podatke Banke;
- 2) kontakt podatke Lica za zaštitu podataka o ličnosti Banke;
- 3) svrhu i pravni osnov obrade;
- 4) o postojanju legitimnog interesa ako se obrada vrši na osnovu ovog pravnog osnova;
- 5) informacije o primaocu, odnosno grupi primalaca podataka o ličnosti, ako oni postoje;

- 6) o činjenici da planira da iznese podatke o ličnosti u drugu državu ili međunarodnu organizaciju, kao i o upućivanju na odgovarajuće mere zaštite;
- 7) o roku čuvanja podataka o ličnosti ili, ako to nije moguće, o kriterijumima za njegovo određivanje;
- 8) o postojanju prava da se od rukovoca zahteva pristup, ispravka ili brisanje njegovih podataka o ličnosti, odnosno postojanju prava na ograničenje obrade, prava na prigovor, kao i prava na prenosivost podataka;
- 9) o postojanju prava na opoziv pristanka u bilo koje vreme, kao i o tome da opoziv pristanka ne utiče na dopuštenost obrade na osnovu pristanka pre opoziva, ako se obrada vrši na osnovu člana 12. stav 1. tačka 1) ili člana 17. stav 2. tačka 1) Zakona o zaštiti podataka o ličnosti;
- 10) o pravu da se podnese pritužba Povereniku za informacije od javnog značaja i zaštitu podataka o ličnosti;
- 11) o tome da li je davanje podataka o ličnosti i zakonska ili ugovorna obaveza kao i o tome da li lice na koje se podaci odnose ima obavezu da da podatke o svojoj ličnosti i o mogućim posledicama ako se podaci ne daju i
- 12) o postojanju automatizovanog donošenja odluke.

Podaci o ličnosti biće čuvani tokom trajanja ugovornog odnosa, odnosno dok postoji pristanak lica čiji se podaci obrađuju, te u roku na koji je Banka zakonski obavezana za čuvanje određenih podataka o ličnosti, u kom slučaju neće biti omogućena aktivna obrada tih podataka u druge svrhe, nego samo njihovo čuvanje u zakonom propisane svrhe.

Podaci o ličnosti koji se obrađuju od strane Banke mogu se ustupiti trećim licima na osnovu:

- 1) pristanka lica čiji se podaci obrađuju;
- 2) izvršenja ugovora u kojem je jedna od stranaka lice čiji se podaci obrađuju;
- 3) odredbi zakona.

Podaci o ličnosti mogu biti dostavljeni državnim organima i drugim organima kojima je Banka ovlašćena ili obavezna da dostavi podatke o ličnosti na osnovu zakona koji uređuju to dostavljanje. Podaci o ličnosti mogu biti dostavljeni i licima s kojima Banka ima ugovorni odnos, pružiocima usluga i angažovanim licima Banke koja zbog prirode posla koji obavljaju imaju pristup podacima o ličnosti. Sva lica koja zbog prirode posla koje obavljaju sa Bankom ili za Banku imaju pristup podacima o ličnosti dužni su da te podatke o ličnosti čuvaju kao bankarsku odnosno poslovnu tajnu u skladu sa Zakonom o bankama i drugim propisima koji regulišu tajnost podataka. Ugovori sa takvim licima usklađeni su sa zahtevima Zakona o zaštiti podataka o ličnosti.

Lice na koje se podaci odnose ima pravo u svakom trenutku da opozove svoj pristanak. Opoziv pristanka ne utiče na zakonitost obrade na osnovu pristanka pre njegovog opoziva. Pre davanja pristanka, lice na koje se podaci odnose se o tome obaveštava. Banka je dužna da omogući da opoziv pristanka bude jednako jednostavan kao i davanje istog.

Korisnik daje saglasnost Banci da, saglasno odredbama propisa koji uređuju poslovanje banaka, podatke o Korisniku, njegovim povezanim licima, dokumentaciji koja čini dosije Korisnika, kao i druge podatke koji se smatraju poslovnom, odnosno bankarskom tajnom dostavi Kreditnom birou pri Udruženju banaka Srbije, spoljnim revizorima Banke, Forumu za prevenciju zloupotreba u kreditnim poslovima i Forumu za prevenciju zloupotreba sa platnim karticama pri Privrednoj komori Srbije, članicama bankarske grupe kojoj Banka pripada, zatim procesorima platnih kartica i osiguravajućim kućama sa kojima Banka ima zaključene odgovarajuće ugovore, nadležnim poreskim organima u cilju razmene podataka sa poreskim organima drugih država na osnovu zaključenih bilateralnih, multilateralnih

sporazuma, pisma o namerama za zaključenje istih ili preporučenih smernica za postupanje finansijskih institucija sa teritorije Republike Srbije, drugim licima koji zbog prirode posla koji obavljaju moraju imati pristup takvim podacima, kao i trećim licima sa kojima Banka ima zaključene ugovore o poslovnoj saradnji koji su neophodni za realizaciju određenog poslovnog odnosa ili su u vezi sa poslovnim odnosom Banke i Korisnika. Podaci koji se smatraju poslovnim, odnosno bankarskom tajnom Korisnika, a koji predstavljaju podatke o ličnosti, Banka ima pravo da obrađuje u skladu sa propisima koji uređuju zaštitu podataka o ličnosti

4.9 Načela poslovnog ponašanja i sprečavanje sukoba interesa

Član 19.

Ovlašćena banka ne može svoje interese stavljati ispred interesa klijenata.

Ovlašćena banka je dužna da svoje poslovanje organizuje tako da na najmanju moguću meru svede moguće sukobe interesa između interesa klijenata i Ovlašćene banke, Banke i relevantnih i sa njima povezanih lica, kao i sukobe interesa između klijenata Ovlašćene banke međusobno.

Ovlašćena banka donosi, primenjuje i redovno ažurira politiku upravljanja sukobom interesa. U skladu sa odredbama Zakona, Ovlašćena banka je dužna da:

- (1) Utvrdi okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa na štetu jednog ili više klijenata, a u vezi sa pojedinačnom uslugom pruženom za ili od strane Ovlašćene banke;
- (2) Kao članica OTP grupe, utvrdi sve okolnosti koje su poznate ili su joj morale biti poznate, a koje mogu dovesti do sukoba interesa koji proizlazi iz strukture i poslovnih aktivnosti drugih članova OTP grupe;
- (3) Procedure i mere koje je Ovlašćena banka dužna da primenjuje radi upravljanja sukobima interesa koji mogu biti na štetu jednog ili više klijenata.

Član 20.

Ovlašćena banka je dužna da preduzme odgovarajuće mere kako bi otkrila sukobe interesa, uključujući i sukobe interesa lica iz stava 2. ovog člana i svih lica blisko povezanih sa njima, sa jedne strane, i interesa svojih klijenata, sa druge strane, kao i međusobne sukobe interesa pojedinačnih klijenata, a koji nastanu tokom pružanja investicionih usluga.

Mere za upravljanje sukobima interesa moraju da:

- (1) Sprečavaju ili onemogućavaju bilo kom licu da neprimereno utiče na način na koji relevantna lica pružaju investicione usluge;
- (2) Eliminišu svaku neposrednu povezanost između primanja relevantnih lica koja su većim delom uključena u jednu poslovnu aktivnost i primanja ili dobiti koje ostvaruju druga relevantna lica koja su većim delom uključena u drugu poslovnu aktivnost, ukoliko do sukoba interesa može doći u vezi sa tim aktivnostima;
- (3) Sprečavaju ili obezbeđuju kontrolisanu razmenu informacija između relevantnih lica ukoliko bi razmena informacija mogla naštetiti interesima jednog ili više klijenata;
- (4) Sprečavaju ili obezbeđuju nadzor istovremenog ili uzastopnog učestvovanja relevantnih lica u različitim uslugama, ukoliko bi takvo učestvovanje moglo da ima negativan uticaj na upravljanje sukobom interesa;

- (5) Obezbeđuju odvojeni nadzor nad relevantnim licima čija primarna funkcija uključuje poslovne aktivnosti za klijenta ili pružanje usluga klijentima, a čiji interesi mogu doći u sukob ili na drugi način mogu biti u sukobu, uključujući i interese Ovlašćene banke.

Član 21.

Pre izvršenja transakcije za klijenta, Ovlašćena banka je dužna da klijenta upozna sa mogućim sukobima njegovih interesa sa interesima Ovlašćene banke, odnosno interesima drugih klijenata Ovlašćene banke, uključujući i opštu prirodu, odnosno izvore tih sukoba.

Radi sprečavanja sukoba interesa, Ovlašćena banka organizuje obavljanje svojih poslova u zasebnim organizacionim jedinicama.

Ovlašćena banka radi sprečavanja sukoba interesa postupa u skladu sa ovim Pravilima i drugim relevantnim internim aktima Banke koji definišu ovu oblast.

Član 22.

Procedure za otkrivanje i rešavanje mogućih sukoba interesa u poslovanju Ovlašćene banke sastoje se od sledećih radnji:

- (1) Identifikacija sukoba interesa dužnost je svih relevantnih lica;
- (2) Obaveštavanje o sukobu interesa – svaki identifikovani sukob interesa se prijavljuje internom kontroloru Ovlašćene banke koji je ovlašćen za praćenje i prikupljanje informacija o postojanju sukoba interesa, vođenje registra, obaveštavanje zastupnika Ovlašćene banke i nadležne organizacione jedinice Banke;
- (3) Procenjuje sukobe interesa prikupljanjem svih potrebnih informacija radi utvrđivanja postojanja sukoba interesa, načina za rešenje i obaveštavanja klijenta o sukobu interesa;
- (4) Rešavanje sukoba interesa vrše zastupnici Ovlašćene banke, interni kontrolor i nadležna organizaciona jedinica Banke.

Ovlašćena banka preduzima sve neophodne radnje i mere da spreči nastajanje sukoba interesa. U slučaju nastanka sukoba interesa, isti treba biti rešen na način koji osigurava da interesi Ovlašćene banke i/ili relevantnih lica ne dovedu do mogućih gubitaka za klijenta, niti da se klijent stavi u podređeni položaj.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci, kao i sva relevantna i sa njima povezana lica ne smeju pružati investicione i dodatne usluge na način da rade u interesu pojedinih klijenata, a na štetu drugih klijenata Ovlašćene banke. Zaposleni u Ovlašćenoj banci, kao i sva relevantna i sa njima povezana lica su dužna da prilikom pružanja investicionih i dodatnih usluga:

- Stave interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa,
- Da posluje pravično, pošteno i profesionalno u skladu sa najboljim interesima klijenata.

Član 23.

Ovlašćena banka, relevantna lica, kao i sa njima blisko povezana lica ne mogu kupovati ili prodavati za sopstveni račun iste finansijske instrumente koji su predmet naloga klijenta pre postupanja po nalogu klijenta, u skladu sa Zakonom i ovim pravilima.

Ovlašćena banka je dužna da čuva i redovno ažurira informacije o uslugama koje je obavila u ime ili za račun Ovlašćene banke, a u kojima se pojavio sukob interesa koji može imati štetne posledice za interese jednog ili više klijenata ili se, u slučaju poslova koji su u toku, može pojaviti.

Ovlašćena banka obezbeđuje:

- (1) Da su zaposleni i relevantna lica Ovlašćene banke upoznati sa zabranjenim aktivnostima i merama Ovlašćene banke u vezi sa ličnim transakcijama i odgovarajućim obaveštavanjima;
- (2) Da je odmah obaveštena o svim ličnim transakcijama;
- (3) Da kada poverava poslove drugom licu, pružalac usluga vodi evidenciju ličnih transakcija relevantnih lica pružaoca usluge i da informacije o ličnim transakcijama, na zahtev, odmah dostavi Ovlašćenoj banci;
- (4) Vođenje evidencija o svim ličnim transakcijama, a koje moraju uključiti sva odobrenja ili zabrane u vezi sa ličnim transakcijama.

Odredbe ovih Pravila o ličnim transakcijama se ne odnose na lične transakcije sa investicionim jedinicama u otvorenim investicionim fondovima ukoliko relevantno lice i svako drugo lice, za čiji račun je transakcija izvršena, nije uključeno u upravljanje tim subjektom.

Odredba ovih Pravila se odnose i na lica sa kojima je relevantno lice u rodbinskoj vezi ili sa kojim je blisko povezano.

Ovlašćena banka postupa u skladu sa odredbama definisanim ovim Pravilima i drugim relevantnim internim aktima Banke.

Član 24.

Ovlašćena banka donosi, primenjuje i redovno ažurira preventivne mere kojima se sprečavaju relevantna lica da preduzimaju zabranjene aktivnosti i to:

- (1) Da učestvuju u aktivnostima koje mogu dovesti do sukoba interesa;
- (2) Da na osnovu aktivnosti koju obavljaju u ime, odnosno za račun banke, imaju pristup insajderskim ili drugim poverljivim informacijama koje se odnose na klijenta ili da zaključuju lične transakcije koje se odnose na transakcije sa klijentom ili za račun klijenta i da vrše zloupotrebu tih informacija radi ostvarenja sopstvene koristi.

Član 25.

Ovlašćena banka svoje poslovanje organizuje tako da na najmanju moguću meru svede sukobe interesa čije postojanje može štetiti interesima klijenta, a koji se mogu javiti prilikom pružanja usluga između interesa:

- (1) Ovlašćene banke, relevantnog lica i svih lica blisko povezanih sa njima, sa jedne strane, i interesa klijenta Ovlašćene banke, sa druge strane;
- (2) Klijenata Ovlašćene banke međusobno. Pre pružanja usluge klijentu, Ovlašćena banka je dužna da upozna klijenta sa mogućim vrstama i izvorima sukoba interesa koji regulisani ovim Pravilnikom. Obaveštenje mora da sadrži, uzimajući u obzir razvrstavanje klijenata, dovoljno informacija na osnovu kojih će klijent biti u mogućnosti da donese odluke u vezi sa uslugama u okviru kojih se može pojaviti sukob interesa.

5. PROCEDURA KATEGORIZACIJE KLIJENATA I PROMENA KATEGORIJE KLIJENATA

5.1 Kategorizacija klijenta

Član 26.

Ovlašćena banka je dužna da pre pružanja usluge, klijenta razvrsta u kategoriju profesionalnih ili malih klijenata (u daljem tekstu: Kategorizacija).

Ovlašćena banka sprovodi kategorizaciju u skladu sa ovim Pravilima, a na osnovu informacija koje su dostupne u vezi sa klijentovim:

- Investicionim ciljevima;
- Znanjem i iskustvom;
- Finansijskom pozicijom.

Kada utvrdi da neki klijent više ne pripada početno utvrđenoj kategoriji klijenata, Ovlašćena banka je dužna da preduzme odgovarajuće mere radi promene kategorije klijenata. Informacije iz ovog člana Ovlašćena banka pribavlja putem standardizovanog upitnika za klijenta na trajnom mediju, kao i na osnovu dostavljene odgovarajuće dokumentacije od strane klijenta.

Profesionalni klijenti su dužni da Ovlašćenu banku blagovremeno obaveštavaju o svim činjenicama koje bi mogle da utiču na promenu kategorije klijenata kod Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka je dužna da utvrdi da li se radi o kategoriji klijenta ugovora na daljinu, prilikom obraćanja klijenta za potrebe zaključenja ugovora na daljinu i korišćenja usluga na taj način.

Član 27.

Ovlašćena banka je dužna da svakog klijenta, putem trajnog medija obavesti o:

- Kategoriji klijenta u koju je razvrstan;
- Nivou zaštite interesa koja će mu biti pružena;
- Mogućnost da zatraži razvrstavanje u drugu kategoriju klijenata, kao i o svim promenama nivoa zaštite koje proizilaze iz takve odluke.

Ovlašćena banka je dužna da klijenta ugovora na daljinu razvrsta tako da pripadne toj kategoriji klijenta.

5.2 Profesionalni klijent

Član 28.

Profesionalni klijent je klijent koji poseduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj proceni rizika u vezi sa ulaganjima i koji ispunjava uslove propisane Zakonom.

Profesionalnim klijentom u vezi sa svim investicionim uslugama i aktivnostima i finansijskim instrumentima, smatraju se:

- (1) Kreditne institucije, investiciona društva i druge finansijske institucije čije poslovanje je odobrio ili nadzire odgovarajući nadzorni organ, društva za osiguranje, institucije kolektivnog investiranja i njihova društva za upravljanje, penzijski fondovi i njihova društva za upravljanje, dileri produktnih berzi, kao i ostala lica koja nadzire nadležni organ;

(2) Pravna lica koja ispunjavaju najmanje dva od sledećih uslova:

- 2.1. Ukupna imovina iznosi najmanje 20.000.000 evra;
- 2.2. Godišnji poslovni prihod iznosi najmanje 40.000.000 evra;
- 2.3. Sopstveni kapital u iznosu od najmanje 2.000.000 evra;

(3) Republika, autonomne pokrajine i jedinice lokalne samouprave, kao i druge države ili nacionalna i regionalna tela, Narodna Banka Srbije i centralne Banke drugih država, međunarodne i nadnacionalne institucije, kao što su Međunarodni monetarni fond, Evropska Centralna Banka, Evropska Investiciona Banka i ostale slične međunarodne organizacije.

Ovlašćena banka može kao profesionalne klijente tretirati pravna i fizička lica, ukoliko klijenti to zahtevaju i ukoliko ispunjavaju potrebne kriterijume, uslove i poseduju iskustva u trgovanju finansijskim instrumentima.

5.3 Mali klijent

Član 29.

Mali klijent je svaki klijent Ovlašćene banke koji nije razvrstan u kategoriju profesionalnih klijenata.

Ovlašćena banka po automatizmu sve klijente koji nisu razvrstani u kategoriju profesionalnih klijenata tretira kao male klijente. Ovlašćena banka sve klijente fizička lica kategorizuje kao male klijente.

Mali klijent ima viši stepen zaštite od profesionalnog klijenta, što se odnosi na sledeće:

- 1) Ovlašćena banka procenjuje podobnost ulaganja malog klijenta u određeni finansijski instrument na osnovu njegovog znanja i iskustva u oblasti investiranja i po potrebi ga upozorava na mogućnost da ne razume sve rizike koje bi preuzeo tim ulaganjem i da finansijski instrument ili usluga nisu podobni za njega;
- 2) Kada Ovlašćena banka drži finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta, dužna je da malom klijentu pruži informacije u vezi zaštite finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata, što se odnosi na pravo na obeštećenje od strane Fonda za zaštitu investitora u propisanim slučajevima;
- 3) Kada Ovlašćena banka izvršava nalog malog klijenta, postizanje najpovoljnijeg ishoda utvrđuje se u odnosu na ukupne troškove transakcije.

5.4 Promena kategorije klijenata

Član 30.

Kada Ovlašćena banka utvrdi da neki klijent više ne pripada početno utvrđenoj kategoriji klijenata, dužna je da preduzme odgovarajuće mere radi promene kategorije klijenata.

Profesionalni klijenti su dužni da Ovlašćenu banku blagovremeno obaveštavaju o svim činjenicama koje bi mogle da utiču na promenu kategorije klijenta kod Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka može na zahtev:

- (1) Profesionalnog klijenta razvrstati u kategoriju malih klijenata;
- (2) Malog klijenta razvrstati u kategoriju profesionalnog klijenta, ukoliko klijent ispunjava zakonom predviđene uslove.

5.5 Zahtev profesionalnog klijenta za promenu kategorije

Član 31.

Profesionalni klijent koji smatra da nije u stanju da pravilno proceni odnosno upravlja rizicima koji karakterišu određenu investiciju, može pisanim putem da zatraži od Ovlašćene banke viši nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument.

U slučaju zahteva za promenu kategorije, Ovlašćena banka i klijent su dužni da zaključe ugovor ili aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge odnosno transakcije ili finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent ne želi da bude u kategoriji profesionalnog klijenta.

5.6 Zahtev malog klijenta za promenu kategorije

Član 32.

Mali klijent koji želi da bude tretiran kao profesionalni klijent može pisanim putem da zatraži od Ovlašćene banke niži nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument.

U slučaju iz prethodnog člana Ovlašćena banka je dužna da:

- (1) Nedvosmislenim i pisanim putem upozori klijenta o smanjenju zaštite njegovih interesa i gubitku prava na obeštećenje iz Fonda za zaštitu investitora;
- (2) Proceni da li klijent poseduje dovoljno znanja i iskustva za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj proceni rizika u vezi sa ulaganjima;
- (3) Zaključi ugovor sa klijentom, odnosno aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge, transakcije ili finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent želi da bude tretiran kao profesionalni klijent ili da odbije da klijentu prizna status profesionalnog klijenta.

Klijent je dužan da u posebnom dokumentu koji je odvojen od ugovora izjavi da je svestan posledica gubitka nivoa zaštite.

Član 33.

Procena Ovlašćene banke da mali klijent ispunjava uslove za razvrstavanje u profesionalnog klijenta podrazumeva da klijent ispunjava najmanje dva od sledećih uslova:

- (1) Da je na tržištu izvršio najmanje 10 transakcija po kvartalu u toku poslednje godine u vrednosti od 50.000 evra po kvartalu;
- (2) Da veličina klijentovog portfelja prelazi 500.000 evra u dinarskoj protivvrednosti;
- (3) Da klijent radi ili je radio najmanje godinu dana u finansijskom sektoru na poslovima koji zahtevaju ulaganje u finansijske instrumente.

Tržištima iz stava 1. ovog člana smatraju se ona tržišta na kojima se trguje finansijskim instrumentima za koje klijent želi status profesionalnog investitora.

6. VRSTE NALOGA, NAČIN, USLOVI, REDOSLED PRIJEMA I IZVRŠENJA

6.1 Nalog

Član 34.

Naloge za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata Ovlašćenoj banci mogu ispostaviti domaća i strana pravna i fizička lica – klijenti Ovlašćene banke.

Sadržina naloga utvrđuje se u skladu sa Zakonom, drugim propisima i aktima organizatora tržišta na kojem se trguje finansijskim instrumentima na koje se nalog odnosi.

Klijenti mogu ispostavljati Ovlašćenoj banci sledeće vrste naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata prema:

- (1) Vrsti transakcije:
 - Kupovni - nalog za kupovinu finansijskih instrumenata;
 - Prodajni - nalog za prodaju finansijskih instrumenata;
- (2) Ceni:
 - Tržišni nalog – sadrži uputstvo da se finansijski instrumenti kupe ili prodaju po trenutnoj ceni u momentu kada je nalog unet u informacioni sistem organizatora tržišta i
 - Limit nalog – sadrži uputstvo da se finansijski instrumenti kupe po ceni navedenoj u nalogu ili povoljnije odnosno da se finansijski instrumenti prodaju po ceni navedenoj u nalogu ili povoljnije. Izražena cena kod limit naloga za kupovinu predstavlja maksimalnu cenu koju je klijent spreman da plati, a kod naloga za prodaju minimalnu cenu koju je klijent spreman da prihvati za određeni finansijski instrument;
- (3) Vremenu trajanja:
 - Dnevni nalog - prestaje da važi na kraju radnog dana u kojem je ispostavljen;
 - Nalog do dana - za period trajanja od najduže 90 dana;
 - Nalog do opoziva - sa rokom trajanja od 90 dana.

Kada je klijent ispostavio dnevni nalog, Ovlašćena banka je dužna da ispostavi taj nalog u informacioni sistem organizatora tržišta odmah nakon provere pokrivenosti naloga (istog dana prema redosledu prijema naloga), odnosno ako je nalog dat nakon završetka trgovanja, na početku trgovanja prvog narednog radnog dana. Kada klijent nalogom ne odredi cenu, nalog je tržišni i prestaje da važi istekom dana kada je unet u informacioni sistem organizatora tržišta.

Pored osnovnih vrsta naloga, klijenti mogu Ovlašćenoj banci ispostavljati i druge vrste naloga utvrđene aktima organizatora tržišta koji organizuje tržište na kojem se ispostavljaju takvi nalozi.

Pod posebnim vrstama naloga naročito se smatraju sledeći nalozi:

- Nalog sa posebnim uslovom;
- Nalog za minimalno izvršenje;
- Nalog sa skrivenom ukupnom količinom;
- Nalog za blok trgovanje;
- Sve ili ništa trenutno;
- Sve ili delimično trenutno;
- Stop nalog;
- Na otvaranju;
- Na zatvaranju;
- Druge vrste naloga utvrđene aktima organizatora tržišta.

Član 35.

Nalog za kupovinu/prodaju finansijskih instrumenata koji klijent ispostavlja sadrži sledeće elemente:

- (1) Podatke o prijemu naloga:
 - Broj naloga,
 - Mesto prijema naloga,
 - Datum i vreme (sat, minut, sekund) prijema naloga,
 - Način prijema naloga i
 - Broj ugovora na osnovu kojeg je primljen nalog;
- (2) Podatke o klijentu:
 - Ime i prezime/naziv klijenta,
 - Adresa/sedište klijenta,
 - Matični broj klijenta,
 - Broj računa finansijskih instrumenata klijenta sa oznakom Depozitara,
 - Broj novčanog računa klijenta sa oznakom Depozitara;
- (3) Podatke o nameravanoj transakciji:
 - Vrsta naloga (kupovni ili prodajni),
 - Vrstu naloga s obzirom na način na koji je određena cena (tržišni ili limit nalog),
 - Vrstu naloga prema vremenu važenja naloga (dnevni, do dana ili do opoziva sa navođenjem datuma važenja),
 - CFI kod i ISIN broj finansijskog instrumenta i nominalna vrednost,
 - Količina (broj) finansijskih instrumenata i cena izražena u valuti;
- (4) Podatke o tržištu:
 - Organizator tržišta (naziv i matični broj),
 - Metod trgovanja;
- (5) Iznos provizije (Ovlašćene banke, organizatora tržišta, Centralnog registra);
- (6) Naznaku da je nalogodavac upoznat i da su mu jasni svi elementi naloga, a naročito način obračuna naknada i troškova koje mora platiti za izvršenje naloga;
- (7) Potpis klijenta i ovlašćenog lica banke u slučajevima kada je to predviđeno.

U slučajevima kada je nalog ispostavljen telefonskim ili elektronskim putem, nalog ne sadrži potpis klijenta. Ukoliko Ovlašćena banka primi nejasan ili nepotpun nalog, ima pravo da traži izmenu ili dopunu naloga od klijenta, odnosno može odložiti izvršenje naloga klijenta sve dok ne reši nejasnoće.

Za sve podatke koji nisu navedeni u nalogu, a nisu određeni kao obavezni elementi naloga ili za podatke koji se podrazumevaju, Ovlašćena banka se rukovodi interesima klijenta, pri čemu izvršava nalog na način da pokuša da izvršenjem takvog naloga obezbedi najveću moguću zaštitu interesa ili korist za klijenta.

U pojedinim slučajevima nalog sadrži:

- Ovlašćenje Ovlašćenoj banci da može pridružiti nalog prodaje klijenta nalozima klijenata drugog investicionog društva, a u cilju postizanja povoljnijih uslova prodaje;
- Ovlašćenje Ovlašćenoj banci da može izvršenje naloga poveriti drugom investicionom društvu;
- Saglasnost Ovlašćenoj banci da može istovremeno u istom poslu kupoprodaje finansijskih instrumenata zastupati kupca i prodavca finansijskih instrumenata.

Član 36.

Opoziv naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata sadrži sledeće elemente:

- (1) Podatke o prijemu naloga kojim se opoziva ispostavljeni nalog:
 - Broj naloga,
 - Mesto i datum,
 - Vreme (sat i minut),

- Način prijema naloga;
- (2) Podatke o klijentu:
 - Ime i prezime/ naziv klijenta,
 - Adresa/sedište klijenta,
 - Matični broj klijenta;
- (3) Podatke o nalogu koji se opoziva:
 - Broj naloga,
 - Mesto i datum,
 - Vreme (sat i minut),
 - Način prijema naloga;
- (4) Potpis klijenta i ovlašćenog lica banke u slučajevima kada je to predviđeno.

Izmenu ili opoziv naloga klijent može da vrši u vreme predviđeno za prijem naloga klijenata u sedištu Ovlašćene banke ili organizacionog dela banke ovlašćenog za prijem naloga klijenata, kao i na druge načine predviđene u ovim Pravilima. Klijent mora biti upoznat sa činjenicom da postoji mogućnost da je nalog koji on povlači već realizovan ili je u procesu realizacije na predmetnom tržištu organizatora tržišta i da u tom slučaju Ovlašćena banka neće biti u mogućnosti da nalog izvrši.

6.2 Mesto prijema naloga

Član 37.

Prijem naloga klijenata Ovlašćena banka vrši u:

- Sedištu - poslovnim prostorijama Ovlašćene banke;
- Filijali - organizacionom delu Banke;
- Poslovnim prostorijama drugog ovlašćenog investicionog društva.

Nalog klijenta se smatra primljenim kada je ispostavljen u sedištu Ovlašćene banke ili njegovoj filijali, odnosno organizacionom delu koji imaju dozvolu za prijem naloga.

Član 38.

Ovlašćena banka je dužna da sa klijentom zaključi Ugovor o investicionim i dodatnim uslugama pre prijema prvog naloga klijenta. Ovlašćena banka naloge klijenata može primati u poslovnim prostorijama svog sedišta i u filijalama Banke koje su stručno i tehnički osposobljene za rad sa finansijskim instrumentima.

Ovlašćena banka može zaključiti ugovor sa investicionim društvom za prijem naloga klijenata samo pod uslovom da se takvim ugovorom odredi sledeće:

- (1) Ne uslovljava naplatu naknada ili drugih troškova od strane klijenta u iznosu koji je viši od naknada koje bi klijent platio da je Ovlašćena banka neposredno pružila uslugu;
- (2) Ne uzrokuju nepotrebni poslovni rizici;
- (3) Ne ugrožava značajno kvalitet unutrašnje kontrole;
- (4) Omogućava nadzor Komisiji za hartije od vrednosti.

Ugovor sa drugim investicionim društvom koji zaključuje Ovlašćena banka uređuje se:

- (1) Rok i način na koji se prenosi nalog klijenta investicionom društvu;
- (2) Da je Ovlašćena banka dužna da:
 - Klijentu pruži upozorenje u pogledu roka i prijema naloga,
 - Odgovorna za potpunost i tačnost prosleđenih podataka,
 - Čuva, kao poslovnu tajnu podatke o klijentu i njegovim nalogima;

- (3) Da investiciono društvo kojem se prenosi nalog:
 - Nema obavezu da ispituje tačnost i potpunost podataka primljenih od Ovlašćene banke,
 - Koristi informacije o klijentu,
 - Snosi odgovornost za izvršenje transakcije na osnovu naloga;
- (4) Postupanje u slučaju prigovora i reklamacija potencijalnih i postojećih klijenata;
- (5) U slučaju obrade podataka o ličnosti, u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka o ličnosti Ovlašćena banka sa investicionim društvom mora zaključiti poseban ugovor o obradi podataka o ličnosti pre početka takve obrade.

6.3 Način prijema naloga

Član 39.

Ovlašćena banka može primiti naloge klijenata za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata koji su ispostavljeni od strane klijenata:

- (1) **Neposredno** u pisanom obliku (lično ili preko ovlašćenog zastupnika);
- (2) **Putem telefaksa** u pisanom obliku na obrascu naloga;
- (3) **Putem telefona** na način regulisan internim uputstvom;
- (4) **Putem elektronske pošte** (eMail) na način regulisan internim uputstvom;
- (5) **Elektronski, putem Bloomberg aplikacije** (preko zaštićenog internet servisa) na način regulisan internim uputstvom.

Ovlašćena banka vrši prijem naloga na načine definisane stavom 1 ovog člana, ukoliko je to predviđeno ugovorom sa klijentom.

U slučaju prijema naloga telefonskim putem Ovlašćena banka primenjuje odgovarajuće mehanizme zaštite, prijem naloga je u svemu jednak sa neposrednim prijemom naloga ukoliko se koristi uređaj čije tehničke karakteristike snimanja tonskog zapisa obezbeđuju tačnost i pouzdanost, a što podrazumeva kumulativno ispunjenje sledećih uslova:

- (1) Utvrđivanje tačnog vremena prijema naloga (datum, sat i minut);
- (2) Identifikaciju broja telefona sa kojeg je nalog ispostavljen;
- (3) Tačnu identifikaciju klijenta koji je ispostavio nalog.

Snimak telefonski ispostavljenog naloga Ovlašćena banka je dužna da čuva u elektronskom obliku na odgovarajućem mediju koji omogućava jasnu i preciznu reprodukciju istog, najmanje pet godina od dana ispostavljanja naloga u informacioni sistem berze, Centralnog registra ili drugog organizatora tržišta.

Ovlašćena banka može da vrši prijem naloga elektronskim putem preko zaštićenog internet servisa na način da obezbedi tačnost i pouzdanost evidencije naloga Ovlašćene banke.

U slučaju prijema naloga elektronskim putem, Ovlašćena banka je dužna da primenjuje odgovarajuće mehanizme zaštite, radi obezbeđenja tačnosti i pouzdanosti evidencije naloga Ovlašćene banke i posebnim uputstvom, uredi način i postupanje sa nalogima primljenim putem elektronskim putem.

Član 40.

Kada filijala koja nema status pravnog lica odnosno čini organizacioni deo banke koji vrši prijem naloga klijenta, a koji nemaju dozvolu za izvršenje naloga, Ovlašćena banka je dužna da klijenta upozori:

- (1) Da nema dozvolu za izvršenje naloga u tom organizacionom delu;
- (2) Na rok u kojem će nalog stići u sedište Ovlašćene banke na izvršenje;
- (3) Da se nalog smatra primljenim po prijemu u sedište Ovlašćene banke na izvršenje.

Obaveza upozorenja klijenta se primenjuje kada Ovlašćena banka vrši prijem i prenos naloga na izvršenje drugom investicionom društvu.

6.4 Knjiga naloga i evidencija primljenih naloga

Član 41.

Ovlašćena banka je dužna da vodi Knjigu naloga u koju se upisuju nalozi klijenata za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata, kao i opozivi tih naloga, kao i nalozi koji se prenose drugoj Ovlašćenoj banci ili investicionom društvu na način kojim se odmah beleži vreme prijema naloga i koji sprečava naknadnu izmenu podataka koju nije odobrio klijent.

Knjigu naloga Ovlašćena banka vodi na način kojim se:

- Onemogućava naknadna izmena unetih podataka;
- Obezbeđuje preglednost i hronologija unetih podataka;
- Omogućava dobijanje izveštaja klijenata (po vrsti ugovora, instrumenata, za određeni period i slično).

Ovlašćena banka vodi Knjigu naloga u elektronskom obliku, na način i sa sadržajem koji je bliže propisan aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Nalog klijenta smatra se primljenim upisom u knjigu naloga Ovlašćene banke.

6.5 Način vođenja evidencije o trgovanju

Član 42.

Ovlašćena banka u svom informacionom sistemu vodi jedinstvenu evidenciju o broju primljenih naloga za kupovinu, odnosno prodaju finansijskih instrumenata, ceni finansijskih instrumenata, poslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata koje je zaključila, kao i druge evidencije u vezi trgovanja sa finansijskim instrumentima.

Pored zbirnih podataka, Ovlašćena banka vodi i posebne izveštaje prema vrstama finansijskih instrumenata, tržištima, mestu i vrsti prijema naloga i slično.

Ovlašćena banka priprema dnevne, mesečne, periodične, polugodišnje i godišnje izveštaje o poslovanju sa finansijskim instrumentima koje je zaključila na regulisanom tržištu, MTP i OTC tržištu u zemlji i inostranstvu.

6.6 Potvrda o prihvatanju, odnosno odbijanju izvršenja naloga

Član 43.

Ovlašćena banka je dužna da klijentu odmah, a najkasnije narednog radnog dana od dana prijema naloga, putem trajnog medija, dostavi obaveštenje o:

- (1) Vremenu i mestu prijema naloga, izmene ili opoziva naloga;
- (2) Prihvatanju ili odbijanju izvršenja naloga uz navođenje razloga odbijanja izvršenja.

Obaveštenje o prijemu naloga može biti uručeno klijentu istovremeno sa ispostavljanjem naloga, putem trajnog medija.

6.7 Razlozi za odbijanje izvršenja naloga klijenta

Član 44.

Ovlašćena banka je dužna da odbije izvršenje naloga za kupovinu, odnosno prodaju finansijskih instrumenata i da o tome, bez odlaganja, obavesti Komisiju za hartije od vrenosti i nadležnu organizacionu jedinicu Banke, ukoliko ima razloga za osnovanu sumnju da bi izvršenjem takvog naloga:

- (1) Bile prekršene odredbe Zakona ili zakonskih i podzakonskih propisa kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma;
- (2) Bilo učinjeno delo kažnjivo po zakonu kao krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.

U slučaju odbijanja izvršenja naloga klijenta usled osnovane sumnje u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisa kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma, Ovlašćena banka je dužna da obavesti i Odeljenje za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Prilikom utvrđivanja okolnosti za odbijanje naloga, Ovlašćena banka može koristiti sopstvene informacije, informacije koje dobije od svojih klijenata ili potencijalnih klijenata, osim ukoliko ima saznanja ili bi trebalo da ima saznanja da su takve informacije očigledno zastarele, netačne ili nepotpune.

Član 45.

Ovlašćena banka može odbiti izvršenje:

- (1) Naloga za kupovinu, ukoliko utvrdi da na novčanom računu klijenta nema dovoljno sredstava potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja tog naloga;
- (2) Naloga za prodaju, ukoliko utvrdi da klijent na računu finansijskih instrumenata nema dovoljno instrumenata potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja naloga
- (3) Na zahtev nadležnog regulatornog organa ili po nalogu nadležnog suda.

Ovlašćena banka nije dužna da odbije izvršenje naloga, ukoliko se može saldiranje transakcije može izvršiti na osnovu:

- (1) Realizovanih, a nesaldiranih transakcija;
- (2) Davanjem zajma klijentu od strane Ovlašćene banke, a na osnovu važećih propisa;
- (3) Pozajmljivanjem finansijskih instrumenata u skladu sa ovim Pravilima.

7. POLITIKA NAJPOVOLJNIJEG IZVRŠENJE NALOGA

Član 46.

Ovlašćena banka, koja pruža usluge izvršenja naloga za račun klijenta, dužna je da ustanovi mere i sisteme za brzo, pošteno i efikasno izvršenje naloga klijenata u odnosu na naloge ostalih klijenata ili Ovlašćene banke.

Za izvršenje naloga u skladu sa stavom 1. ovog člana, Ovlašćena banka je dužna da:

- (1) Nalog za trgovanje, koji treba da bude izvršen odmah i tačno unese u Knjigu naloga;
- (2) Odmah izvršava slične naloge klijenta u skladu sa vremenom prijema naloga za trgovanje, osim ukoliko uslovi koji preovlađuju na tržištu ili karakteristike naloga to onemogućavaju ili interesi klijenta nalažu drugačije postupanje;
- (3) Odmah i tačno razvrstava naloge izvršene za račun klijenta;
- (4) Preduzme sve neophodne aktivnosti potrebne radi obezbeđenja da svi finansijski instrumenti i novčana sredstva klijenta primljena prilikom saldiranja obaveza po osnovu izvršenog naloga, budu vođeni odvojeno od imovine Banke odnosno Ovlašćene banke, blagovremeno i uredno

- administrirani i vođeni na odgovarajućem računu i preneti na račun odgovarajućeg klijenta prema zaključenom ugovornom odnosu sa klijentom;
- (5) Obavesti klijenta o svim značajnim poteškoćama u vezi sa izvršenjem naloga, odmah po saznanju istih.

7.1 Faktori relevantni za izvršenje naloga pod najpovoljnijim uslovima

Član 47.

Ovlašćena banka je dužna da preduzme sve aktivnosti potrebne za postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta prilikom izvršenja naloga, a uzimajući u obzir:

- 1) Cenu finansijskog instrumenta;
- 2) Troškove, brzinu i mogućnost izvršenja;
- 3) Troškove, brzinu i verovatnoću saldiranja;
- 4) Veličinu, vrstu i prirodu naloga i
- 5) Sve druge okolnosti relevantne za izvršenje naloga.

Kada Ovlašćena banka primi nalog klijenta sa posebnim uputstvima i posebnim uslovima za njegovo izvršenje, Ovlašćena banka je dužna da stav 1. ovog člana poštuje u meri u kojoj će u potpunosti biti poštovana uputstva klijenta, a malog klijenta i da upozori da će nalog biti izvršen saglasno uputstvima i nalogu klijenta, a ne u skladu sa politikama Ovlašćene banke u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Član 48.

Ovlašćena banka je dužna da, prilikom utvrđivanja značaja faktora relevantnih za izvršenje naloga klijenta, uzme u obzir sledeće kriterijume:

- 1) Karakteristike klijenta, uključujući i kategorizaciju klijenta;
- 2) Karakteristike naloga klijenta;
- 3) Karakteristike finansijskog instrumenta na koji se nalog odnosi;
- 4) Karakteristike tržišta odnosno mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

U postupku procene mesta trgovanja na kojima bi nalog klijenta mogao biti izvršen na način da se postigne najpovoljniji ishod, Ovlašćena banka je dužna da uzme u obzir troškove transakcije, svoje provizije i naknade izvršenja naloga na svakom od tih mogućih mesta trgovanja.

Ovlašćena banka neće utvrđivati i naplaćivati svoje provizije i naknade na način koji bi doveo do neopravdane nejednakosti između mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

7.2 Prenos naloga na izvršenje drugom društvu na domaćim i inostranim tržištima

Član 49.

Ovlašćena banka vrši prijem i prenos naloga za kupovinu odnosno prodaju finansijskog instrumenta na tržištu na kojem Ovlašćena banka nije direktan član.

Ovlašćena banka vrši prijem i prenos naloga za trgovanje trećim subjektima (ovlašćena investiciona društva – partneri) koji imaju direktan ili indirektan pristup tom tržištu, postupajući isključivo u najboljem interesu klijenta i u skladu sa pravilima struke.

Ovlašćena banka postupa u najboljem interesu klijenata i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu - partneru, izvršenje naloga će u tom slučaju biti sprovedeno u skladu sa politikom najpovoljnijeg izvršenja naloga i ovim Pravilima, što znači da se nalog klijenta može izvršiti i na drugim mestima izvršenja, odnosno van uređenog tržišta ili MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu.

Ovlašćena banka će pri izboru partnerskih investicionih društava posebno uzimati u obzir to da svoje usluge pružaju na efikasan, brz, jednostavan i cenovno povoljan način, kako bi Ovlašćenoj banci i klijentima Ovlašćene banke bila osigurana kvalitetna i kontinuirana podrška na datom inostranom tržištu i pratiće kvalitet izvršenja koji isti pruža.

Član 50.

Prijem i prenos naloga na inostranim tržištima, regulisanom tržištu i van organizovanog tržišta u inostranstvu, Ovlašćena banka obavlja na osnovu zaključenog ugovora sa klijentom, pre prijema prvog naloga klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata. Kada Zakon ne predviđa obavezu zaključenja pisanog ugovora, kao i kod ugovora na daljinu Ovlašćena banka će u svemu postupiti u skladu sa ovim Pravilima i Zakonom.

Ovlašćena banka može sklopiti Ugovor o investicionim poslovima sa više investicionih društava u inostranstvu, preko kojih će nalozi za trgovanje inostranim finansijskim instrumentima biti realizovani.

Pre ispostavljanja naloga, Klijent će biti upoznat sa iznosima provizija i troškovima investicionih društava u inostranstvu (sa kojim Ovlašćena banka ima sklopljen ugovor), troškovima ili naknadama koji proizilaze iz trgovanja na inostranim tržištima, troškovima inostranih berzi, kliringa i saldiranja i slične naknade, kao i troškove ili naknade Depozitara koji izvršavaju platni promet i saldiranje finansijskih instrumenata u ime društva, a za račun klijenta, a klijentov novčani račun će biti zadužen u skladu sa tarifama ovih institucija.

7.3 Izvršenje naloga malog klijenta

Član 51.

Postizanje najpovoljnijeg ishoda za malog klijenta, Ovlašćena banka utvrđuje u odnosu na ukupne troškove transakcije, brzinu izvršenja transakcije i verovatnoću izvršenja transakcije. Troškovi transakcije obuhvataju sve povezane troškove u vezi izvršenja transakcije odnosno:

- (1) Cenu finansijskog instrumenta;
- (2) Sve troškove direktno povezane sa izvršenjem naloga koje snosi klijent, koji uključuju provizije, odnosno naknade za:
 - Mesto trgovanja;
 - Kliring i saldiranje transakcije;
 - Ovlašćenu banku;
 - Treća lica koja su uključena u izvršenje naloga klijenta.

7.4 Izvršenje naloga profesionalnog klijenta

Član 52.

Postizanje najpovoljnijeg ishoda za profesionalnog klijenta Ovlašćena banka pored odredbi navedenih u prethodnim članovima uzima u obzir veličinu i vrstu naloga, brzinu i verovatnoću izvršenja transakcije, kao i sve druge okolnosti koje Ovlašćena banka smatra da predstavljaju najpovoljnije uslove za izvršenje naloga.

7.5 Postizanje najpovoljnijeg ishoda prilikom pružanja usluga prijema i prenosa naloga

Član 53.

Ovlašćena banka je dužna da postupa u najboljem interesu klijenata i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu.

Ovlašćena banka je dužna da preduzima mere kojima:

- (1) Obezbeđuje postizanje najboljeg mogućeg efekta za klijenta vodeći računa o faktorima relevantnim za izvršenje naloga i kriterijumima na osnovu kojih se određuje značaj tih faktora;
- (2) Obezbeđuje poštovanje prioriteta uputstva klijenta u odnosu na politiku najpovoljnijeg izvršenja naloga kada klijent ima nameru izvršenja naloga na određenom tržištu.

7.6 Politika najpovoljnijeg izvršenja naloga

Član 54.

Ovlašćena banka je dužna da ustanovi i sprovedi efikasne sisteme i politike kojima se, prilikom izvršenja naloga klijenta, omogućuje postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Politika najpovoljnijeg izvršenja naloga moraju da sadrže:

- (1) Informacije o značaju koji Ovlašćena banka pridaje faktorima relevantnim za izvršenje naloga;
- (2) Informacije o različitim mestima na kojima Ovlašćena banka izvršava naloge klijenata i faktorima koji utiču na izbor mesta za izvršenje naloga;
- (3) Upozorenje da svako posebno uputstvo klijenta može onemogućiti Ovlašćenu banku da kada izvršava nalog klijenta, preduzme korake koje je propisalo u politici najpovoljnijeg izvršavanja naloga u svrhu postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Član 55.

Ovlašćena banka je dužna da, pre izvršenja naloga:

- (1) Upozna klijenta sa ovim Pravilima i Politikom najpovoljnijeg izvršenja naloga, pri čemu malom klijentu ova Pravila i politike mora da pruži i na trajnom mediju;
- (2) Upozori klijenta na mogućnosti, predviđene ovim Pravilima i Politikom najpovoljnijeg izvršenja naloga, da nalozi mogu biti izvršeni van regulisanog tržišta, odnosno MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu;
- (3) Od klijenta dobije pisane saglasnosti na ova Pravila i politike izvršenja naloga, pri čemu takve saglasnosti mogu biti i sastavni deo ugovora sa klijentom.

Klijent može dati saglasnost u vezi sa izvršenjem naloga van regulisanog tržišta, MTP ili drugog sličnog tržišta u inostranstvu za sve ili za svaku pojedinačnu transakciju.

Član 56.

Ovlašćena banka je dužna da:

- (1) Prati efikasnost politika najpovoljnijeg izvršenja naloga kako bi na vreme identifikovala i otklonila nedostatke;
- (2) Redovno, a najmanje jedanput godišnje, procenjuje da li se na mestima izvršenja naloga, postižu najbolji mogući efekti za klijente i da li je potrebno izvršiti izmene u postojećim politikama o najpovoljnijem izvršenju naloga;
- (3) Obaveštava klijente o svim značajnim promenama u vezi sa načinom ili politikama najpovoljnijeg izvršenja naloga;
- (4) Klijentima, na njihov zahtev, dokaže da je njihove naloge izvršila u skladu sa politikom o napovoljnijem izvršenju naloga.

7.7 Izvršenje naloga klijenta sa limitnom klauzulom

Član 57.

Kada se nalog klijenta sa limitnom cenom za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu ne može odmah izvršiti, imajući u vidu trenutno preovlađujuće uslove na tržištu, Ovlašćena banka je

dužna da preduzme mere za izvršenje naloga u najkraćem roku, osim ukoliko od klijenta nije dobilo drugačija uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

Pod merama iz stava 1. ovog člana se podrazumeva da je Ovlašćena banka odmah po prihvatanju izvršenja naloga, isti objavila na način da je nalog postao lako dostupan ostalim učesnicima na tržištu, a što podrazumeva:

- (1) Prosleđivanje naloga sa limitnom cenom na regulisano tržište, odnosno MTP ili na drugo slično tržište u inostranstvu koje ima sistem trgovanja;
- (2) Objavljivanje naloga odmah, a izvršenje naloga čim to tržišni uslovi dozvole, što pretpostavlja preduzimanje mera:
 - Neophodnih za obezbeđivanje pouzdanosti informacija koje se objavljuju i njihov stalan nadzor kako bi se, odmah nakon što se uoče, korigovale eventualne greške;
 - Koje olakšavaju konsolidaciju informacija sa istovetnim informacijama iz drugih izvora;
 - Koje omogućavaju dostupnost informacija javnosti pod jednakim uslovima na komercijalnoj osnovi uz prihvatljiv trošak.

Ovlašćena banka nema obavezu objavljivanja naloga sa limitnom cenom, kada nalog prelazi uobičajenu veličinu tržišta utvrđenu pravilima regulisanog tržišta, odnosno MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu.

7.8 Pridruživanje i razvrstavanje naloga

Član 58.

Ovlašćena banka može da izvrši prihvaćeni nalog klijenta ili dilerski nalog pridruživanjem drugom prihvaćenom nalogu klijenta, samo ukoliko:

- (1) Ima efikasne politike za razvrstavanje naloga, kojima se dovoljno precizno uređuju korektno pridruživanje i razvrstavanje naloga, što posebno uključuje:
 - Način na koji količina i cena navedene u nalogu utiču na razvrstavanje;
 - Način postupanja sa delimično izvršenim nalogima;
- (2) postoji mala verovatnoća da će pridruživanje naloga štetiti interesima bilo kog klijenta čiji se nalog pridružuje;
- (3) Upozori svakog klijenta, čiji se nalozi pridružuju, da bi pridruživanje naloga moglo štetiti interesima klijenta u odnosu na pojedinačni nalog.

Kada se zbirni nalog, nastao pridruživanjem jednog ili više prihvaćenih naloga klijenata, delimično izvrši, Ovlašćena banka je dužna da odnosne transakcije razvrsta u skladu sa vremenom prijema i svojim politikama za razvrstavanje naloga.

7.9 Pridruživanje i razvrstavanje dilerskih naloga

Član 59.

Ovlašćena banka koja dilerski nalog pridružuje jednom ili više prihvaćenih naloga klijenta:

- (1) Ne sme razvrstati naloge na način koji bi štetio klijentu;
- (2) Dužna je da, u slučaju delimičnog izvršenja pridruženog naloga, razvrsta dilerske naloge na način da klijent ima prednost u odnosu na Ovlašćenu banku;
- (3) Dužna je da, svojim politikama za razvrstavanje naloga onemogućiti ponovna razvrstavanja dilerskih naloga koji su izvršeni u kombinaciji sa prihvaćenim nalogima klijenta na način koji je štetan za klijenta.

Ovlašćena banka može proporcionalno razvrstati dilerski nalog, a saglasno svojim politikama za razvrstavanje naloga, samo ukoliko može da dokaže da bez kombinacije dilerskog naloga sa prihvaćenim nalogom klijenta:

- (1) Ne bi bilo moguće izvršiti prihvaćeni nalog klijenta po tako povoljnim uslovima;
- (2) Uopšte ne bi bilo moguće izvršiti nalog klijenta.

7.10 Izvršavanje naloga

Član 60.

Mesto izvršenja naloga za kupovinu odnosno prodaju finansijskih instrumenata može biti:

- Regulisano tržište;
- Multilateralna trgovačka platforma (MTP);
- Van regulisanog tržišta (OTC);
- Drugo i slično tržište u zemlji i inostranstvu koje obavlja funkciju istu ili sličnu funkciju.

U određenim situacijama Ovlašćena banka može tražiti od klijenta da definiše mesto izvršenja naloga. Ukoliko klijent definiše mesto izvršenja naloga, Ovlašćena banka će prihvatiti i smatrati takvo definisanje posebnim uputstvom i postupiti po istom kako bi ispunila obavezu postizanja najpovoljnijeg ishoda u smislu izvršenja naloga.

U skladu sa ovim Pravilima, Ovlašćena banka je dužna da izvršava naloge za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata na regulisanim tržištima odnosno multilateralnim trgovačkim platformama, unosom po redosledu prijema naloga, ukoliko regulisano tržište odnosno MTP ili drugo slično tržište u zemlji i inostranstvu svojim posebnim pravilima za trgovanje određenim finansijskim instrumentom nije utvrdilo drugačiji redosled izvršavanja naloga. Izuzetno i na zahtev klijenta nalog može biti izvršen i van regulisanog tržišta odnosno MTP-a, prema važećim normativnim aktima tržišta uz pisanu saglasnost klijenta, koja može biti deo ugovora ili naloga klijenta.

Ukoliko Ovlašćena banka primi nalog za kupovinu odnosno prodaju finansijskog instrumenta kojim se trguje na dva ili više regulisana tržišta ili MTP-a, Ovlašćena banka će izvršiti nalog na onom tržištu na kojem je za klijenta najpovoljniji ukupan trošak transakcije, uzimajući u obzir relevantne okolnosti u pogledu vrste i veličine predmetnog naloga, kao i likvidnost tržišta.

7.11 Izvršavanje dnevnog naloga

Član 61.

Kada klijent ispostavi dnevni nalog, Ovlašćena banka je dužna da ispostavi taj nalog u informacioni sistem organizatora tržišta odmah, nakon provere pokrivenosti naloga (istog dana prema redosledu prijema naloga), odnosno ako je nalog ispostavljen nakon završetka trgovanja da nalog ispostavi na početku trgovanja prvog narednog trgovanja.

7.12 Izvršavanje naloga prema ceni

Član 62.

Kada klijent u nalogu za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata odredi cenu tih instrumenata, prilikom izvršavanja naloga, izražena cena predstavlja:

- (1) Kod naloga za kupovinu - maksimalnu cenu koju je nalogodavac spreman da plati za određeni finansijski instrument;
- (2) Kod naloga za prodaju - minimalnu cenu koju je nalogodavac spreman da prihvati za određeni finansijski instrument.

Ovlašćena banka ne garantuje da će svaki klijentov nalog biti izvršen po najboljoj mogućoj ceni, imajući u vidu učešće ostalih učesnika na tržištu koji mogu biti izvršeni pre klijentovog i prouzrokovati nestanak ponude ili tražnje finansijskih instrumenata po ceni navedenoj u nalogu.

Član 63.

Ukoliko klijent ispostavi nalog za kupovinu odnosno prodaju finansijskog instrumenta kojim se trguje samo na jednom mestu izvršenja, Ovlašćena banka će taj nalog izvršiti, odnosno direktno ili indirektno proslediti na definisano mesto izvršenja i to će se smatrati izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Ovlašćena banka svoje naknade neće zaračunavati na način kojim bi neopravdano bilo diskriminirano jedno ili više mogućih mesta izvršenja odnosno neće davati prednost mestu izvršenja na kome bi izvršenje transakcije finansijski dodatno opteretilo klijenta.

7.13 Nalozi Ovlašćene banke i zaposlenih

Član 64.

Ovlašćena banka ne sme uneti u informacioni sistem organizatora tržišta nalog za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata za račun Ovlašćene banke ili relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica, ako usled toga ne bi mogao da se izvrši prethodno ispostavljen nalog klijenta za kupovinu ili prodaju istog finansijskog instrumenta ili bi mogao da se izvrši pod uslovima koji su manje povoljni za klijenta.

Član 65.

Do realizacije naloga, Ovlašćena banka može da vrši izmenu ispostavljenih naloga na način na koji je nalog ispostavljen u skladu sa pravilima organizatora tržišta na koje je nalog ispostavljen.

7.14 Potvrda o prijemu naloga

Član 66.

Ovlašćena banka je dužna da odmah, a najkasnije narednog radnog dana od dana prijema naloga klijentu, putem trajnog medija, dostavi obaveštenje o:

- Vremenu i mestu prijema naloga, izmene ili opoziva naloga;
- Prihvatanju ili odbijanju izvršenja naloga, uz navođenje razloga odbijanja izvršenja;
- Potvrdu o prijemu naloga koja sadrži sve elemente propisane za nalog.

Potvrda se smatra dostavljenom klijentu od strane Ovlašćene banke, ukoliko je poslata putem faksa ili elektronskom poštom, na broj faksa ili eMail adresu dostavljenu od strane klijenta ili na drugi način uz pisanu saglasnost klijenta.

7.15 Realizacija naloga

Član 67.

Realizacijom naloga smatra se zaključivanje transakcije na regulisanom tržištu ili van regulisanog tržišta u zemlji i inostranstvu u slučajevima propisanim Zakonom.

Nalog može biti realizovan u celosti ili delimično.

Ovlašćena banka je dužna da najkasnije narednog radnog dana od dana realizacije naloga, na način predviđen ugovorom sa klijentom, odnosno na način na koji je nalog ispostavljen, klijentu dostavi obaveštenje o realizaciji naloga koje sadrži sledeće elemente:

- (1) Poslovno ime i sedište Ovlašćene bake
- (2) Broj naloga;
- (3) Podatke o klijentu:
 - Ime i prezime/naziv klijenta,

- Adresa/sedište klijenta,
 - Matični broj klijenta,
 - Broj računa finansijskih instrumenata klijenta sa oznakom Depozitara,
 - Broj novčanog računa klijenta sa oznakom Depozitara;
- (4) Mesto, datum i vreme (sat i minut) zaključenja transakcije sa podacima o transakciji:
- Oznaku finansijskog instrumenta (izdavalac, vrsta, klasa, serija, CFI kod i ISIN broj ili druga međunarodno priznata oznaka),
 - Vrsta transakcije (kupovina ili prodaja),
 - Broj (količinu) finansijskog instrumenta,
 - Cenu finansijskog instrumenta,
 - Način izvršenja naloga (nalog je izvršila Ovlašćena banka neposredno ili preko drugog investicionog društva, uz navođenje naziva i sedišta tog društva i odgovornosti Ovlašćene banke za izvršenje naloga preko drugog investicionog društva);
- (5) Iznos provizije (Ovlašćene banke, organizatora tržišta, Centralnog registra i dr);
- (6) Obaveze klijenta u vezi sa izmirenjem transakcije, uključujući i vremenski rok za plaćanje ili isporuku, kao i odgovarajuće podatke o računu;
- (7) Obaveštenje o drugoj ugovornoj strani u transakciji, ukoliko je ta druga ugovorna strana Ovlašćena banka ili drugo lice povezano sa bankom ili drugi klijent Ovlašćene banke, osim ako je nalog izvršen u sistemu trgovanja koji omogućava anonimno trgovanje.

Klijent se ne može odreći prava da bude obavešten o izvršenju naloga, ali može uputiti zahtev za slanje obaveštenja o realizaciji drugom licu koje on ovlasti.

7.16 Obaveštavanje klijenata o politici najpovoljnijeg izvršenja naloga klijentima

Član 68.

Pre izvršenja naloga novog klijenta, Ovlašćena banka je dužna da klijenta upozna sa ovim Pravilima čiji sastavni deo je politika najpovoljnijeg izvršenja naloga, a malom klijentu je učini dostupnom na trajnom mediju. Klijent ima pravo da dodatno traži objašnjenja vezana za ova Pravila, odredbe koje se odnose na politiku najpovoljnijeg izvršenja naloga i postupak izvršenja naloga.

Klijent se posebno upozorava na mogućnost da se nalozi mogu izvršiti i van regulisanog tržišta odnosno MTP, pri čemu klijent može dati saglasnost unapred na sve takve transakcije, a može zadržati pravo da saglasnost daje po pojedinačnoj transakciji.

Potpisivanjem ugovora između klijenta i Ovlašćene banke od strane klijenta, smatraće se da je klijent pravovremeno upoznat i saglasan sa ovim Pravilima, u smislu izvršavanja svih transakcija.

8. IZVEŠTAVANJE KLIJENTA

8.1 Izveštavanje klijenata

Član 69.

Ovlašćena banka je dužna da izvode stanja i prometa na računima finansijskih instrumenata i novčanim računima klijenata dostavlja kao izvod iz centralne informacione baze Centralnog registra ili sopstvenog softverskog rešenja najmanje jednom godišnje.

Ovlašćena banka je dužna da na zahtev klijenta, narednog dana od dana prijema tog zahteva, dostavi izvod prometa na računu finansijskih instrumenata i novčanog računa za traženi period.

Izvod prometa na računu finansijskih instrumenata i novčanom računu se smatra poslatim i dostavljenim klijentu ukoliko je dostavljen putem faksa ili elektronskom poštom na broj faksa ili eMail adresu dostavljenu od strane klijenta ili na drugi način uz saglasnost klijenta.

9. ODGOVORNOST OVLAŠĆENE BANKE I KLIJENATA

Član 70.

Ovlašćena banka je odgovorna klijentima za štetu koju prouzrokuje neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata, odnosno naloga za prenos, u skladu sa nadležnim zakonom o obligacionim odnosima i drugim zakonskim propisima.

Član 71.

Klijenti su odgovorni Ovlašćenoj banci za štetu, u skladu sa nadležnim zakonom o obligacionim odnosima i drugim zakonskim propisima, koja nastane zbog netačnih podataka i dokumentacije dostavljene Ovlašćenoj banci, neizvršenjem obaveza na dan saldiranja po zaključenim transakcijama i u drugim slučajevima propisanim Zakonom i ugovorom zaključenim sa klijentom.

10. RIZICI ULAGANJA KLIJENTA U FINANSIJSKE INSTRUMENTE

Član 72.

Poslovi sa finansijskim instrumentima nose u sebi određene rizike koje nije moguće u celosti predvideti. Rizici se u pravilu sastoje u neočekivanim promenama cena finansijskih instrumenata, nemogućnosti izdavaoca finansijskih instrumenata da izvršava obaveze koje je preuzeo po tim instrumentima, nametanju dodatnih obaveza i ograničenja vlasnicima finansijskih instrumenata od strane finansijske ili poreske regulative u zemlji i/ili inostranstvu, promenama u tržišnoj likvidnosti pojedinih finansijskih instrumenata i drugo.

Zaključenjem poslovne saradnje i ugovora o pružanju investicionih i dodatnih usluga, klijent potvrđuje da je svestan rizika povezanih sa tržištima kapitala, te da mu je Ovlašćena banka stavila na raspolaganje podatke i informacije koje je zatražio i da mu je na zadovoljavajući način odgovorilo na sva pitanja koja je postavio u vezi tržišnih okolnosti i finansijskih instrumenata na koje se odnosi poslovna saradnja i ugovor zaključen sa Ovlašćenom bankom.

Član 73.

Rizici ulaganja u finansijske instrumente mogu se razvrstati na opšte i posebne (specifične) rizike u odnosu na pojedini finansijski instrument. Klijent, prilikom donošenja odluka o ulaganju na tržište kapitala, treba voditi računa o sledećim rizicima:

(1) **Opšti rizici** u poslovanju sa finansijskim instrumentima:

- 1.1. RIZIK RECESIJA - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled globalnih i/ili regionalnih recesija;
- 1.2. RIZIK TRANSFERA NOVČANIH SREDSTAVA – Ukoliko su klijenti nerezidenti odnosno iz različitih država, izvršene transakcije u postupku saldiranja uključuju i dodatni rizik da realizacija prenosa sredstava bude otežana ili potpuno onemogućena usled uvođenja restriktivnih političkih ili ekonomskih mera;
- 1.3. RIZIK KREDITNOG POLOŽAJA - Rizik koji zavisi od promene kreditnog rejtinga određene zemlje, i to kao:
 - 1.3.1. Rizik izostanka plaćanja duga određene zemlje;
 - 1.3.2. Politički rizik, uključujući i rizik neočekivanih regulatornih promena koje utiču na tržište kapitala i položaj investitora;

- 1.4. RIZIK INFLACIJE - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled opšteg rasta cena;
- 1.5. RIZIK LIKVIDNOSTI - Rizik nemogućnosti prodaje finansijskog instrumenta na sekundarnom tržištu kapitala zbog smanjene potražnje ili neefikasnosti tržišta;
- 1.6. RIZIK IZDAVAOCA - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta zbog pada kreditnog rejtinga izdavaoca;
- 1.7. RIZIK FINANSIJSKOG LEVERIDŽA - finansijski leveridž je stopa zaduženosti koja pokazuje međuzavisnost između toga koliko određeno lice duguje u odnosu na to koliko poseduje od ulaganja u finansijska sredstva. Uticaj finansijskog leveridža može biti pozitivan i negativan, zavisno od stope prinosa na sopstvena sredstva uložena u finansijske instrumente, kamata ili drugih obaveza koje se plaćaju na pozajmljena sredstva;
- 1.8. RIZIK STEČAJA ILI PRINUDNE UPRAVE - Rizik smanjenja ili potpunog gubitka vrednosti finansijskog instrumenta zbog otvaranja stečajnog postupka nad izdavaocem finansijskog instrumenta ili uvođenja prinudne uprave kada je izdavalac Ovlašćena banka;
- 1.9. RIZIK PSIHOLOGIJE TRŽIŠTA - Rizik promene vrednosti finansijskog instrumenta zbog špekulativnih aktivnosti velikih investitora, odnosno, zbog velikih korporativnih akcija na berzi;
- 1.10. OPERATIVNI RIZIK - Rizik kvara na informacionim sistemima i/ili rizik prekida komunikacionih veza između banaka, Centralnog registra ili drugog depozitara finansijskih instrumenata, regulisanih tržišta ili MTP, te drugih regulisanih tržišta finansijskih instrumenata.

(2) Posebni rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima:

- 2.1. RIZIK POSLOVANJA - U poslovanju sa akcijama: rizik pada vrednosti akcija usled uobičajenih periodičnih kretanja cena na tržištu,
- 2.2. RIZIK VOLATILNOSTI - Rizik promene cene akcija u određenom periodu, rizik neisplate dividende;
- 2.3. RIZIK BONITETA - U poslovanju sa obveznicama: rizik promene kredibiliteta izdavaoca kao poverioca, rizik promene kamatnih stopa; rizik otkaza odnosno prestanka plaćanja dugova od strane izdavaoca; rizik likvidnosti; rizik promene kursa; rizik reinvestiranja; rizik krive prinosa;
- 2.4. RIZIK POSLOVANJA DERIVATIMA - Pozicioni rizik koji nastaje usled promene njihove vrednosti prema promeni utvrđene kamatne stope, cene finansijskog instrumenta, cene robe, kursa valuta, indeksa ili slične varijable;
- 2.5. U poslovanju sa instrumentima tržišta novca:
 - 2.5.1. RIZIK PROMENE KREDITNOG REJTINGA IZDAVAOCA - Rizik da izdavalac neće biti u mogućnosti da podmiri svoje dospele obaveze na osnovu izdatih finansijskih instrumenata;
 - 2.5.2. RIZIK LIKVIDNOSTI - Obzirom da se instrumenti tržišta novca ne kotiraju na sekundarnim tržištima, te postoji verovatnoća da investitor neće moći da proda instrument, nego ga mora držati do dospeća;
 - 2.5.3. RIZIK KURSA - Rizik da će se smanjiti vrednost instrumenta koji je denominovan u jednoj valuti ili uz valutnu klauzulu, a izražen u drugoj valuti usled promene kursa tih dveju valuta;
- 2.6. U poslovanju sa jedinicama kolektivnog investiranja (investicionim jedinicama):

- 2.6.1. VALUTNI RIZIK - Rizik koji može da proistekne iz činjenice da imovinu fonda može da čini imovina denominovana u različitim valutama, pa se može dogoditi depresijacija ili apresijacija tih valuta, što može da utiče na rast ili pad vrednosti udela u fondu;
- 2.6.2. TRŽIŠNI RIZIK - Rizik da imovina fonda koja je uložena u finansijske instrumente kojima se trguje na tržištima izgubi na vrednosti usled pada cena na tržištu;
- 2.6.3. KREDITNI RIZIK - Rizik da izdavalac u čiju imovinu je uložena imovina fonda ne može da ispuni svoje finansijske obaveze, što dovodi do pada vrednosti imovine fonda;
- 2.6.4. RIZIK LIKVIDNOSTI - Rizik da fond neće moći da brzo proda finansijske instrumente po ceni koja je približna fer ceni, ili neće moći da proda željenu količinu finansijskih instrumenata.

Ovlašćena banka u svom poslovanju ograničava svoju odgovornost isključivo na stvarno nastalu novčanu štetu klijentu kao posledicu propusta ili radnji Ovlašćene banke odnosno zaposlenih lica u Ovlašćenoj banci.

Ovlašćena banka ne odgovara za gubitke klijenta koji su nastali usled nastupanja bilo kojeg od navedenih rizika ili drugih rizika koji nisu posebno navedeni, a odnose se na višu silu (politički nemiri, prirodne katastrofe, ograničenja ili zabrane nastalih odlukama Vlade, pravilima tržišta, štrajkovima, usled radnji i/ili propuštanja trećih lica, ili radnji samog klijenta, promena poreskih obaveza, a bez uticaja Ovlašćene banke na nastanak gubitka za klijenta i drugi rizici na koje Ovlašćena banka ne može da utiče).

Ovlašćena banka ne odgovara za štetu ili gubitke koji su nastali za klijenta iz razloga što blagovremeno nije obavestio Ovlašćenu banku o promeni svojih kontakt podataka, o promeni lica ovlašćenih za zastupanje, opozivu i/ili promeni punomoći, za radnje ovlašćenog zastupnika klijenta i njegove odluke da kupi i/ili proda finansijske instrumente u ime i za račun klijenta.

11. INFORMACIJE KOJE SE PRUŽAJU KLIJENTIMA I POTENCIJALNIM KLIJENTIMA

11.1 Informacije opšteg karaktera koje Ovlašćena banka upućuje klijentima

Član 74.

Sve informacije, uključujući i marketinške, koje Ovlašćena banka upućuje klijentima i potencijalnim klijentima moraju biti istinite, jasne i ne smeju dovesti u zabludu, a marketinški materijal mora biti jasno označen kao takav.

Informacije iz stava 1. ovog člana:

- (1) Sadrže poslovno ime i sedište Ovlašćene banke;
- (2) Moraju biti lako razumljive prosečnom klijentu grupe kojoj su upućene;
- (3) Ne smeju da naglašavaju potencijalne koristi od usluge ili finansijskog instrumenta, bez istovremenog nepristrasnog upozorenja na rizike u vezi sa njima;
- (4) Ne smeju da prikrivaju, umanjuju ili čine neshvatljivim važne pojedinosti, navode ili upozorenja;
- (5) Ne smeju da sadrže naziv nekog nadležnog organa na način koji bi navodio ili sugerisao odobravanje instrumenta ili usluge društva od strane tog organa.

Ovlašćena banka je dužna da obezbedi da je marketinški materijal usaglašen sa svim drugim informacijama koje Ovlašćena banka upućuje klijentima tokom pružanja usluga.

Član 75.

Upućivanje informacija kojima se porede usluge, lica koja pružaju takve usluge ili finansijski instrumenti je dozvoljeno u sledećim slučajevima:

- (1) Kada je poređenje smisljeno i prikazano na nepristrasan i uravnotežen način;
- (2) Kada su navedene sve ključne činjenice i pretpostavke korišćene za poređenje;
- (3) Kada su navedeni izvori informacija koji su korišćeni za poređenje.

11.2 Pokazatelji, prinosi i porezi

Član 76.

Upućivanje informacija koje sadrže pokazatelje ranijih rezultata finansijskog instrumenta, finansijskog indeksa ili usluge je dozvoljeno samo ukoliko:

- (1) Pokazatelji ranijih rezultata finansijskog instrumenta, finansijskog indeksa ili usluge nisu najznačajniji elemenat takve komunikacije;
- (2) Informacije uključuju rezultate za prethodnih pet godina ili za ceo period u kojem je finansijski instrument bio dostupan, podatke o tome kada je počelo objavljivanje finansijskog indeksa, a investiciona usluga bila pružana (u slučaju da instrument, indeks ili usluga postoje kraće vreme). Podaci mogu da uključuju i duži period, ali u svim navedenim slučajevima rezultat mora biti zasnovan na periodu od 12 meseci;
- (3) Jasno su naznačeni referentni period i izvor informacija;
- (4) Informacije sadrže jasno upozorenje da raniji rezultati nisu pouzdani pokazatelji budućih rezultata;
- (5) U situaciji kada se rezultat oslanja na podatke denominovane u stranoj valuti, valuta je jasno iskazana, zajedno sa upozorenjem da rezultat može biti drugačiji usled promena deviznog kursa;
- (6) Kada je rezultat zasnovan na bruto principu jasno je objavljen je uticaj provizija, naknada ili drugih troškova.

Član 77.

Informacije koje Ovlašćena banka upućuje, a koje uključuju ili se odnose na simulirane rezultate iz ranijeg perioda, moraju biti povezane sa finansijskim instrumentom ili finansijskim indeksom.

Navedene informacije mogu biti upućene samo ukoliko:

- (1) Simulirani raniji rezultat je zasnovan na stvarnom ranijem rezultatu jednog ili više finansijskih instrumenata ili finansijskih indeksa koji su jednaki kao, ili iz kojih su izvedeni, ti finansijski instrumenti;
- (2) Za rezultat iz tačke 1. ovog stava, zadovoljeni svi uslovi iz prethodnog člana, osim onog koji je propisan stavom 1. tačka 4. prethodnog člana;
- (3) Informacije sadrže jasno upozorenje da simulirani raniji rezultat nije pouzdan pokazatelj budućeg rezultata.

Član 78.

Ovlašćena banka koja upućuje informacije o budućem rezultatu je dužna da vodi računa:

- (1) Informacije se ne zasnivaju niti pozivaju na simulirani raniji rezultat;
- (2) Informacije su zasnovane na opravdanim pretpostavkama i činjenicama;
- (3) Kada je rezultat zasnovan na bruto principu, jasno je iskazan je uticaj provizija, naknada ili drugih troškova;
- (4) Sadrže jasno upozorenje da informacija o budućem rezultatu nije pouzdani pokazatelj budućeg rezultata.

Član 79.

Kada se informacije koje se upućuju klijentima i potencijalnim klijentima odnose na poseban poreski tretman, Ovlašćena banka je dužna da jasno istakne da isti zavisi od pojedinačnog slučaja svakog klijenta, kao i da postoji mogućnost budućih promena.

12. INFORMACIJE KOJE SE PRUŽAJU KLIJENTU PRE ZAKLJUČENJA UGOVORA ILI PRUŽANJA ODREĐENE USLUGE

12.1 Pravila poslovanja i Tarifnik

Član 80.

Ovlašćena banka je dužna da klijentima i potencijalnim klijentima omogući uvid u ova Pravila, Tarifnik i njihove izmene:

- (1) U poslovnim prostorijama u kojima obavlja rad sa klijentima;
- (2) Objavljivanjem na internet stranici Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka je dužna da klijentima omogući uvid u izmene akata iz stava 1. ovog člana u roku od sedam dana pre početka primene tih izmena.

12.2 Informacije koje se pružaju klijentima

Član 81.

Ovlašćena banka je dužna, da pre zaključenja ugovora, odnosno pružanja usluga klijentu ili potencijalnom klijentu putem internet stranice, odnosno trajnog medija, pruži informacije u sadržaju i na način propisan aktima Komisije za hartije od vrednosti o:

- (1) Ovlašćenoj banci i uslugama koje Ovlašćena banka pruža;
- (2) Finansijskim instrumentima, kao i odgovarajuće smernice odnosno upozorenja u vezi sa rizikom ulaganja u iste;
- (3) Mestima izvršenja naloga;
- (4) Troškovima i naknadama.

U slučaju malog klijenta informacije iz stava 1. ovog člana, Ovlašćena banka pruža u formi standardizovanog dokumenta pod nazivom: "Informacije koje se pružaju klijentu" koje su sastavni deo ovih Pravila, putem internet stranice odnosno trajnog medija. Informacije koje se pružaju malim klijentima sadrže i podatke o zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.

Ovlašćena banka nema obavezu da profesionalnim klijentima koji su definisani članom 175. Zakona dostavlja informacije iz stava 1. ovog člana.

Ovlašćena banka je dužna prilikom zaključenja ugovora na daljinu, klijentu ili potencijalnom klijentu dostavi informacije o:

- (1) Ugovoru na daljinu;
- (2) Načinu rešavanja sporova.

Ovlašćena banka je dužna da se pri dostavljanju informacija ponaša savesno, sa pažnjom dobrog privrednika i u skladu s dobrim poslovnim običajima, a naročito da tim informacijama ni u jednom trenutku ne dovodi klijenta, odnosno potencijalnog klijenta u zabludu u vezi sa pružanjem usluga.

Ovlašćena banka je dužna da prilikom dostavljanja informacija, zastupniku/staratelju lica potpuno ili delimično lišenog poslovne sposobnosti, a za potrebe zaključenja ugovora na daljinu u ime i za račun poslovno nesposobnog lica, ponaša sa pažnjom koja je primerena potrebi da se na odgovarajući način zaštite prava i interesi uključenih lica.

Sve informacije dostavljene klijentu od strane Ovlašćene banke moraju biti jasne, lako razumljive, a u slučaju komunikacije na daljinu i primerene upotrebljenom sredstvu komunikacije, a Ovlašćena banka je dužna da jasno istakne njihovu poslovnu svrhu.

Ovlašćena banka je u obavezi da sve potrebne informacije iz ovog člana i predloženi tekst ugovora na daljinu dostavi klijentu, odnosno potencijalnom klijentu u primerenom roku pre zaključenja ugovora, u pisanoj formi, na papiru ili putem trajnog medija koji je klijentu na raspolaganju.

Ovlašćena banka je u obavezi da klijenta i potencijalnog klijenta blagovremeno obavesti o svakoj značajnoj promeni informacija koje se posebno pružaju klijentima.

12.3 Informacije kod govorne komunikacije

Član 82.

Kada Ovlašćena banka usmeno pruža informacije klijentu, korišćenjem sredstva komunikacije na daljinu (putem fiksnog ili mobilnog telefona, internet telefonija i dr), lice koje obavlja poziv u ime Ovlašćene banke je dužno da:

- (1) Odmah na početku tog razgovora jasno navede poslovno ime Ovlašćene banke i poslovnu svrhu poziva;
- (2) Klijentu ili potencijalnom klijentu, nakon izričitog pristanka na razgovor, pruži informacije o:
 - Svom identitetu i prirodi svog odnosa sa Ovlašćenom bankom;
 - Osnovnim karakteristikama investicione usluge;
 - Ukupnoj naknadi koju bi klijent ili potencijalni klijent trebalo da plati Ovlašćenoj banci za pruženu uslugu, uključujući sve povezane provizije i troškove, kao i upozorenje o mogućnosti postojanja drugih naknada i troškova koji mogu nastati za klijenta, a koje ne naplaćuje Ovlašćena banka;
 - Pravu i načinu na odustanak od ugovora na daljinu i eventualnim posledicama usled odustajanja od ugovora na daljinu;
 - Mogućnosti da klijent može na osnovu jasnog zahteva da dobije i druge informacije iz prethodnog člana ovih Pravila, kao i o vrsti i prirodi ovih informacija.

Kada je u pitanju mali klijent, pružanje informacija iz ovog člana putem razgovora ne isključuje obavezu Ovlašćene banke da informacije koje se dostavljaju malom klijentu, dostavi i u pisanoj formi, na papiru ili drugom trajnom mediju.

12.4 Informacije o Ovlašćenoj banci i njenim uslugama

Član 83.

Informacije o Ovlašćenoj banci i uslugama, po pravilu, uključuju sledeće:

- (1) Poslovno ime i sedište Ovlašćene banke, kao i druge podatke koji obezbeđuju efikasnu komunikaciju sa Ovlašćenom bankom, uključujući i adresu za dostavu elektronske pošte;

- (2) Broj i datum rešenja o davanju dozvole za rad Ovlašćenoj banci, naziv i kontakt adresu Komisije za hartije od vrednosti koja je izdala dozvolu i koja vrši nadzor;
- (3) Moguće načine i jezike komunikacije između Ovlašćene banke i klijenta, uključujući i načine davanja i prijema naloga, kao i davanja dokumenata i drugih informacija od strane Ovlašćene banke;
- (4) Obim, učestalost i periode izveštavanja klijenta o uslugama koje je Ovlašćena banka pružila klijentu;
- (5) Kratak opis načina zaštite instrumenata, odnosno sredstava, uključujući i opšte podatke o Fondu za zaštitu investitora čiji je Ovlašćena banka član, u slučaju kada Ovlašćena banka drži finansijske instrumente, odnosno novčana sredstva klijenta;
- (6) Kratak opis ovih Pravila u vezi politike upravljanja sukobom interesa.

Ovlašćena banka je dužna da, na zahtev klijenta, pruži i detaljnije informacije o politici upravljanja sukobom interesa i dostavi ova Pravila.

Član 84.

Informacije o uslugama koje Ovlašćena banka pruža, na osnovu Ugovora na daljinu, sadrže:

- (1) Poslovno ime i adresu sedišta, odnosno ime i adresu filijale, ili drugog lica koje preuzima određene radnje u vezi sa Ugovorom na daljinu, na osnovu poslovnih odnosa uspostavljenih sa Ovlašćenom bankom (ukoliko takvo lice postoji), opis poslovnog odnosa sa Ovlašćenom bankom i svojstvo u kojem istupa prema klijentu, adresu elektronske pošte (eMail), kao i bilo koju adresu tog drugog lica na kojoj se klijent ili potencijalni klijent može obratiti u vezi sa Ugovorom na daljinu;
- (2) Opis osnovnih karakteristika investicione usluge;
- (3) Upozorenje da je finansijska usluga povezana sa finansijskim instrumentima koji uključuju posebne rizike koji proizlaze iz specifičnosti tih instrumenata ili aktivnosti koje treba da se sprovedu, odnosno čija cena ili prinosi zavise od kretanja na finansijskim tržištima na koje Ovlašćena banka ne može uticati, a istorijski podaci ne predstavljaju pokazatelj budućeg kretanja cena - ako je finansijska usluga povezana sa tim instrumentima;
- (4) Opis naknada i troškova koje klijent ili potencijalni klijent ima ili može imati;
- (5) Informaciju o dodatnim troškovima koji mogu nastati zbog upotrebe određenog sredstva komunikacije na daljinu, a koji padaju na klijenta ili potencijalnog klijenta, ako se takvi troškovi naplaćuju, odnosno informaciju o tome da se takvi troškovi ne naplaćuju;
- (6) Tačan rok važenja ponude, odnosno informacija utvrđenih ovih članom.

12.5 Informacije o finansijskim instrumentima

Član 85.

Informacije o finansijskim instrumentima, koje se nalaze u Prilogu 1 ovih Pravila, sadrže opšti prikaz prirode i rizika karakterističnih za finansijske instrumente. Opisi rizika, prema vrsti rizika u određeni finansijski i instrument, sadrži:

- (1) Rizike povezane sa određenom vrstom finansijskog instrumenta, uključujući pojašnjenje finansijskog leveridža i njegovih efekata i rizik gubitka cele investicije;
- (2) Volatilnost cene finansijskog instrumenta, kao i svako ograničenje na postojećim tržištima za takve instrumente;
- (3) Objašnjenje da bi transakcija takvim instrumentom, pored troškova sticanja samog instrumenta, mogla da uključuje i dodatne finansijske i druge obaveze, kao i potencijalne obaveze;
- (4) Svaki uslov koji proizlazi iz zajma na osnovu kojeg je instrument kupljen ili slične obaveze primenljive na pojedinu vrstu instrumenta.

Ovlašćena banka je dužna da, prilikom pružanja informacija o finansijskom instrumentu:

- (1) Koji je predmet javne ponude koja je u toku i za koji je izdat prospekt klijenta i potencijalnog klijenta upozna sa načinom na koji je prospekt dostupan;
- (2) Koji uključuje jemstvo trećeg lica klijentu i potencijalnom klijentu pruži dovoljno pojedinosti o jemcu i jemstvu na osnovu kojih on može doneti korektnu procenu jemstva;
- (3) Koji se sastoji od dva ili više različitih instrumenata ili usluga i za koji je očigledno da će rizik vezan za taj instrument biti veći od rizika vezanih za svaku pojedinačnu komponentu tog instrumenta, klijentu i potencijalnom klijentu pruži odgovarajući opis pojedinačnih komponenti instrumenta i način na koji međusobni uticaj povećava rizik.

12.6 Informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata

Član 86.

Ovlašćena banka je dužna da klijentima i potencijalnim klijentima pruža sledeće informacije:

- (1) Da se finansijski instrumenti ili novčana sredstva mogu držati kod trećeg lica u ime Ovlašćene banke, informaciju o obavezama Ovlašćene banke u vezi sa postupanjem ili propustima trećeg lica, kao i o posledicama po klijenta u slučaju nesolventnosti trećeg lica;
- (2) Kada treće lice vodi finansijske instrumente na zbirnom računu, uključujući i upozorenje o rizicima koji iz toga proizlaze;
- (3) Obaveštenje da su računi koji sadrže finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta ili potencijalnog klijenta ili da će biti u nadležnosti zakonodavstva druge države (ili država koje nisu članice Evropske unije), uz naznačena prava klijenta ili potencijalnog klijenta u vezi sa navedenim finansijskim instrumentima ili sredstvima te da se zbog toga mogu razlikovati;
- (4) Obaveštenje o postojanju i uslovima eventualnog založnog prava koje Ovlašćena banka ima ili bi mogla da ima na finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenta;
- (5) Pre zaključivanja transakcija kojima se finansiraju finansijski instrumenti, a koje se odnose na finansijske instrumente koje Ovlašćena banka drži za račun malog klijenta ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, Ovlašćena banka je dužna da blagovremeno, pre korišćenja određenog instrumenata, malom klijentu pisanim putem dostavi jasne, potpune i tačne podatke o obavezama i odgovornostima Ovlašćene banke u pogledu korišćenja navedenih finansijskih instrumenata, uključujući uslove za njihovo vraćanje klijentu, kao i o rizicima koje oni uključuju.

Ovlašćena banka je dužna da, pre pružanja usluge, klijentu koji se smatra profesionalnim klijentom, pruži sledeće informacije:

- (1) Obaveštenje o postojanju i uslovima eventualnog založnog prava koje Ovlašćena banka ima ili bi mogla da ima na finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenta;
- (2) Pre zaključivanja transakcija kojima se finansiraju finansijski instrumenti, a koje se odnose na finansijske instrumente koje Ovlašćena banka drži za račun klijenta ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, Ovlašćena banka je dužna da blagovremeno, pre korišćenja određenog instrumenata, klijentu pisanim putem dostavi jasne, potpune i tačne podatke o obavezama i odgovornostima Ovlašćene banke u pogledu korišćenja navedenih finansijskih instrumenata, uključujući uslove za njihovo vraćanje klijentu, kao i o rizicima koje oni uključuju.

12.7 Podaci o troškovima i naknadama

Član 87.

Informacije o troškovima i naknadama uključuju:

- (1) Ukupnu cenu koju je klijent dužan da plati u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom, sve povezane provizije, naknade i druge troškove, kao i sva plaćanja putem Ovlašćene banke;
- (2) Osnov za izračunavanje cene, u slučajevima kada ukupnu cenu nije moguće navesti;
- (3) Upozorenje o valuti i relevantnom deviznom kursu i troškovima, u slučajevima kada bilo koji deo ukupne cene mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti;
- (4) Obaveštenje da postoji mogućnost drugih troškova, što uključuje poreze ili druga plaćanja koja su povezana sa transakcijom u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom, koji mogu nastati za klijenta, a koji nisu plativi putem Ovlašćene banke ili nisu nametnuti od strane Ovlašćene banke;
- (5) Načine plaćanja i izvršenja obaveza.

Provizije i naknade Ovlašćene banke moraju biti posebno navedene.

12.8 Informacije o ugovoru na daljinu

Član 88.

Pre zaključenja ugovora na daljinu, Ovlašćena banka je dužna da pruži informacije o:

- (1) Pravu klijenta da odustane od ugovora na daljinu u skladu sa zakonom koji reguliše zaštitu korisnika finansijskih usluga kod ugovaranja na daljinu, uključujući:
 - Rok i uslove za ostvarivanje tog prava,
 - Pravne posledice odustanka od ugovora,
 - Uputstvo o načinu ostvarivanja ovog prava,
 - Podatak o adresi na koju klijent dostavlja izjavu o odustajanju,
 - Posledice koje nastupaju ako klijent ne iskoristi pravo na odustanak;
- (2) Roku trajanja ugovora na daljinu, ako je predmet ugovora na daljinu trajno ili povremeno pružanje finansijskih usluga;
- (3) Pravu ugovornih strana da jednostrano raskinu ili otkazu ugovor na daljinu pre isteka roka njegovog trajanja, kao i o eventualnoj obavezi plaćanja kazne, naknade i drugih troškova u tom slučaju;
- (4) Propisima koji se primenjuju na ugovor na daljinu, kao i nadležnost suda za rešavanje sporova iz tog ugovora;
- (5) Postupku i načinu zaključivanja Ugovora na daljinu;
- (6) Informacije da se ugovor na daljinu može zaključiti na srpskom jeziku ili dvojezično, kao i informacije o jeziku na kome bi se obavljala komunikacija tokom trajanja ugovornog odnosa (ukoliko nije srpski jezik).

U skladu sa zakonom koji reguliše zaštitu korisnika finansijskih usluga kod ugovaranja na daljinu, ukoliko ne postoji pravo na odustanak od ugovora na daljinu, Ovlašćena banka je dužna da pruži odgovarajuću informaciju o tome.

12.9 Informacije o načinu rešavanja sporova kod ugovora na daljinu

Član 89.

Pre zaključenja ugovora na daljinu, Ovlašćena banka je dužna da pruži sledeće informacije:

- (1) O pravu korisnika da podnese prigovor ili pritužbu Ovlašćenoj banci i/ili Komisiji za hartije od vrednosti, način i uslove podnošenja;

- (2) O mogućnostima vansudskog rešavanja spora iz ugovora na daljinu, način i uslove za vansudsko rešavanje spora;
- (3) O načinu obezbeđenja obaveza Ovlašćene banke prema klijentu ili potencijalnom klijentu, u vezi sa pružanjem finansijske usluge, putem Fonda za zaštitu investitora ili na drugi organizovani način.

13. SADRŽINA UGOVORA SA KLIJENTIMA

13.1 Opšte odredbe ugovora sa klijentom

Član 90.

Ovlašćena banka pruža usluge klijentima na osnovu zaključenog ugovora u pisanom obliku kojim se regulišu međusobna prava i obaveze u obavljanju pojedinih usluga iz delatnosti Ovlašćene banke, pri čemu ista mogu biti utvrđena pozivanjem na druga dokumenta koja su dostupna klijentu.

Ugovorom sa klijentom utvrđuje se iznos provizije, odnosno naknade koju klijent plaća za usluge koje su predmet ugovora do maksimalnog iznosa utvrđenog Tarifnikom Ovlašćene banke.

Ugovorom sa klijentom se utvrđuje način na koji se, u slučaju promene tarifa u odnosu na Tarifnik koji je važio u vreme zaključenja ugovora, može primeniti važeći Tarifnik.

Ugovor sa klijentom obavezno sadrži odredbu da je sastavni deo ugovora izjava klijenta:

- Da su mu pre zaključenja ugovora bila dostupna ova Pravila i da je upoznat sa njihovim sadržajem;
- Da je pre zaključenja ugovora bio upoznat sa Tarifnikom i da je upoznat sa njihovim sadržajem.

Ovlašćena banka zaključuje sa klijentima sve vrste ugovora koji su propisani Zakonom, aktima Komisije za hartije od vrednosti i ovim Pravilima, kao i druge vrste ugovora na osnovu kojih pruža klijentu investicione odnosno dodatne usluge.

Kada Ovlašćena banka prima naloge klijenata, ugovorne strane su klijent i Ovlašćena banka.

Član 91.

Ovlašćena banka nema obavezu zaključivanja ugovora sa sledećim profesionalnim klijentima, ukoliko za njih obavlja usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga, odnosno dodatnih usluga povezanih sa njima:

- (1) Lica koja za poslovanje na finansijskom tržištu podležu obavezi odobrenja, odnosno nadzora od strane nadležnog organa, kao što su: kreditne institucije, investiciona društva, druge finansijske institucije čije poslovanje je odobrio ili nadzire odgovarajući nadzorni organ, društva za osiguranje, institucije kolektivnog investiranja i njihova društva za upravljanje, penzijski fondovi i njihova društva za upravljanje, dileri produktnih berzi, kao i ostala lica koja nadzire nadležni organ;
- (2) Republika, autonomne pokrajine i jedinice lokalne samouprave, kao i druge države ili nacionalna i regionalna tela, Narodna Banka Srbije i centralne Banke drugih država, međunarodne i nadnacionalne institucije, kao što su Međunarodni monetarni fond, Evropska centralna Banka, Evropska investiciona Banka i ostale slične međunarodne organizacije.

Za sve klijente iz stava 1 ovog člana, Ovlašćena banka nije obavezna da izvršava obaveze propisane odredbama čl. 164., 165., 169. i 176. Zakona.

Član 92.

Na osnovu ugovora sa klijentom, Ovlašćena banka je dužna da otvori račun finansijskih instrumenata za klijenta, direktno ili posredstvom drugog Depozitara.

Kada ugovor sa klijentom nije obavezan, Ovlašćena banka je dužna da otvori račune finansijskih instrumenata na osnovu zahteva/naloga tih lica u skladu sa pravilima Centralnog registra i Depozitara. Klijent nije u obavezi da novčani račun otvori kod Ovlašćene banke, te Ovlašćena banka prilikom pružanja usluga može koristiti neophodne podatke drugih Depozitara u vezi novčanog računa klijenta.

Ukoliko se klijent opredeli da sa Ovlašćenom bankom zaključi ugovor o vođenju novčanih sredstava, Ovlašćena banka je dužna da otvori novčani račun odnosno da vodi novčana sredstva klijenta u skladu sa ovim Pravilima i drugim relevantnim propisima.

13.2 Ugovor na daljinu sa klijentom

Član 93.

Ovlašćena banka je dužna da obezbedi da sadržina ugovora na daljinu koji je zaključen sa klijentom odgovara informacijama koje su mu dostavljene pre zaključenja tog ugovora.

Ugovor na daljinu može se zaključiti i upotrebom sredstva komunikacije na daljinu u formi elektronskog dokumenta, uz korišćenje kvalifikovanog elektronskog potpisa, u skladu sa zakonom kojim se uređuje elektronski potpis.

Član 94.

Pravila Ovlašćene banke, koje se odnose na ugovor na daljinu dužna su da primenjuju i lica preko kojih Ovlašćena banka pruža usluge, lice kome je Ovlašćena banka poverila pružanje usluga, odnosno lice koje preuzima bilo koje radnje u vezi sa ugovorom na daljinu na osnovu poslovnih odnosa uspostavljenih sa Ovlašćenom bankom.

Ovlašćena banka je odgovorna i dužna da vodi računa da se ispunjavaju obaveze Ovlašćene banke od strane trećih lica u skladu sa ovim Pravilima.

13.3 Ugovor o investicionim i dodatnim uslugama

Član 95.

Investicione poslove Ovlašćena banka obavlja na osnovu ugovora sa klijentom koji je zaključen u pisanom obliku, pre prijema prvog naloga klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata, osim u slučajevima predviđenim Zakonom i ovim Pravilima kada nije obavezno zaključenje pisanog ugovora, kao i kod ugovora na daljinu.

Član 96.

Ugovorom sa klijentom Ovlašćena banka se obavezuje da će posredovati u kupovini ili prodaji finansijskih instrumenata za klijenta, odnosno da će obavljati kupovinu i prodaju tih finansijskih instrumenata za račun klijenta, na osnovu naloga klijenta, a klijent se obavezuje da će Ovlašćenoj banci za tu uslugu platiti proviziju.

Član 97.

Ovlašćena banka vrši prijem i izvršava naloge klijenata za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktima, aktima Komisije, ovim Pravilima i ugovorom sa klijentom.

Član 98.

Ugovor o investicionim i dodatnim uslugama koji Ovlašćena banka zaključuje sa klijentom uređuje se:

- Prijem i prenos naloga klijenata koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata i izvršenje naloga za račun klijenta, naloga za prenos prava iz finansijskih instrumenata, kao i dodatnih usluga u vezi sa tim;
- Kao i čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata i novčanih sredstava u ime i za račun klijenta odnosno u ime banke, a za račun klijenta, kada Ovlašćena banka pruža te usluge klijentu.

Ovim ugovorom uređuju se međusobna prava i obaveze između Ovlašćene banke i klijenta, a naročito:

- 1) Uslovi, način i mesto prijema naloga za trgovanje i opoziva naloga za trgovanje klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata;
- 2) Vrste naloga koje klijent može ispostaviti Ovlašćenoj banci;
- 3) Tržišta odnosno mesta izvršenja naloga klijenta i način izvršenja naloga, u skladu sa politikom o najpovoljnijem izvršenju naloga koje su sastavni deo ovih Pravila;
- 4) Izveštavanje klijenta o izvršenju naloga;
- 5) Pozivanje na dokumenta, kojima su uređena prava i obaveze klijenta i Ovlašćene banke,
- 6) Jezik i način komunikacije klijenta i Ovlašćene banke;
- 7) Odredbe o čuvanju, obradi i zaštiti podataka klijenta;
- 8) Iznos provizija i naknada ili osnov za obračunavanje istih;
- 9) Pravo da u ime i za račun klijenta otvori i vodi račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra (vlasnički, založni, emisioni račun i druge vrste računa);
- 10) Pravo da u ime Ovlašćene banke i za račun klijenta otvori i vodi račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra ili Depozitara (zbirni račun);
- 11) Pravo da u ime i za račun klijenta, odnosno u ime Ovlašćene banke a za račun klijenta otvori i vodi novčani račun za trgovanje finansijskim instrumentima u unapred definisanim valutama;
- 12) Vršiti prijem i stara se o izvršenju naloga za prenos prava iz finansijskih instrumenata i naloga za upis prava trećih lica na finansijskim instrumentima;
- 13) Od strane izdavaoca, a za račun klijenta obezbeđuje naplatu dospelih potraživanja iz finansijskih instrumenata;
- 14) Administrira i vodi računa o ostvarivanju drugih prava koja pripadaju klijentu, zakonitom imaocu finansijskih instrumenata;
- 15) Obaveštava klijente o godišnjim skupštinama akcionarskih društava i zastupa klijente u skladu sa ovim Pravilima i Zakonom;
- 16) Pruža usluge pozajmljivanja finansijskih instrumenata u skladu sa ovim Pravilima i Zakonom;
- 17) Klijentu dostavlja potvrdu o realizaciji na način definisan u Upitniku o kategorizaciji klijenta, radi izmirenja njegovih poreskih obaveza po osnovu finansijskih instrumenata;
- 18) Sva druga međusobna prava i obaveze.

Ugovor iz stava 1. ovog člana, u zavisnosti od obima usluga koje Ovlašćena banka pruža klijentu može da sadrži i bitne elemente sledećih ugovora:

- Ugovor o investicionim i dodatnim uslugama;
- Ugovor o otvaranju i vođenju namenskog novčanog računa;
- Ugovor o otvaranju i vođenju računa finansijskih instrumenata;
- Ugovor o investicionim uslugama.

13.4 Ugovor o agentu emisije sa obavezom otkupa – pokroviteljstvo emisije

Član 99.

U obavljanju poslova pokrovitelja emisije Ovlašćena banka organizuje izdavanje finansijskih instrumenata sa obavezom njihovog otkupa od izdavaoca radi dalje prodaje ili sa obavezom otkupa od izdavaoca neprodanih finansijskih instrumenata.

Član 100.

Ugovorom o organizovanju izdavanja finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa (pokroviteljstvu) Ovlašćena banka se obavezuje da od izdavaoca kupi sve finansijske instrumente i potom organizuje njihovu dalju prodaju ili da kupi samo one finansijske instrumente koje ostanu neupisane i neuplaćene nakon isteka roka za upis i uplatu, a zatim organizuje njihovu prodaju, dok se izdavalac obavezuje da za te usluge plati naknadu.

Ugovor o pokroviteljstvu koji Ovlašćena banka zaključuje sa klijentom, naročito, sadrži:

- (1) Obavezu pokrovitelja da otkupi celu emisiju ili samo deo neprodanih finansijskih instrumenata do isteka roka za upis i uplatu;
- (2) Odgovornost ugovornih strana u vezi sa izdavanjem finansijskih instrumenata i emisionu cenu, odnosno kamatnu stopu;
- (3) Potencijalnu obavezu izdavaoca da u određenom periodu nakon otpočinjanja primarne prodaje ne vrši izdavanje ili prodaju finansijskih instrumenata iste vrste;
- (4) Odredbe o naknadama, provizijama i uslovima plaćanja usluge pokroviteljstva.

Kada pri organizovanju izdavanja finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa učestvuje više Ovlašćenih banaka na strani pokrovitelja, one su dužne da zaključe poseban ugovor kojim uređuju međusobna prava i obaveze, kojim utvrđuju jednu Ovlašćenu banku kao glavnog organizatora distribucije, koji potpisuje ugovor sa izdavaocem. Ovim Ugovorom se uređuju se međusobna prava i obaveze Ovlašćene banke i drugih Ovlašćenih banaka i investicionih društava (investitora) i određuje organizator izdavanja finansijskih instrumenata na strani pokrovitelja.

13.5 Ugovor o agentu emisije bez obaveze otkupa

Član 101.

Kada obavlja poslove agenta emisije finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa neprodanih finansijskih instrumenata Ovlašćena banka za klijenta, izdavaoca finansijskih instrumenata, organizuje poslove u vezi sa:

- (1) Izdavanjem finansijskih instrumenata javnom ponudom ili bez javne ponude;
- (2) Uključivanjem izdatih finansijskih instrumenata na regulisano ili MTP tržište.

Poslove iz stava 1. ovog člana Ovlašćena banka obavlja na način koji će omogućiti primenu strategije u organizovanju izdavanja finansijskih instrumenata koja je najpovoljnija za klijenta.

Član 102.

Ugovorom o organizovanju izdavanja finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa Ovlašćena banka se obavezuje da organizuje izdavanje finansijskih instrumenata, a klijent se obavezuje da za tu uslugu plati Ovlašćenoj banci naknadu.

Ugovorom iz stava 1. ovog člana uređuju se međusobna prava i obaveze između Ovlašćene banke i klijenta, a naročito:

- (1) Organizovanje poslova izdavanja finansijskih instrumenata;
- (2) Organizovanje poslova uključivanja finansijskih instrumenata na regulisano tj. MTP tržište;
- (3) Visinu i način obračuna naknade i troškova za obavljanje poslova agenta emisije;
- (4) Druga međusobna prava i obaveze.

Član 103.

Ugovorom o obavljanju poslova agenta emisije između Ovlašćene banke i klijenta, izdavaoca finansijskih instrumenata, može se ograničiti obaveza Ovlašćene banke na:

- 1) Određenu količinu finansijskih instrumenata koje se izdaju, odnosno da li se obaveza agenta odnosi na jednu ili više emisija finansijskih instrumenata koje se izdaju;
- 2) Određenu vrstu posla koju obavlja agent emisije (način organizovanja poslova izdavanja ili uključivanja finansijskih instrumenata na regulisano odnosno MTP tržište).

Član 104.

Ovlašćena banka je dužna da se stara da klijenti - kupci dužničkih finansijskih instrumenata naplate od izdavaoca tih finansijskih instrumenata nominalnu vrednost, odnosno nominalnu vrednost i kamatu u roku dospeća tih finansijskih instrumenata.

13.6 Ugovor o obavljanju poslova market-mejkera

Član 105.

Ovlašćena banka obavlja poslove market-mejkera u skladu sa ugovorom zaključenim sa klijentom kojim je definisana obavezna kupovina i prodaja finansijskih instrumenata na regulisanom tržištu u svoje ime i za svoj račun po ceni koju unapred objavljuje.

Poslove market-mejkera Ovlašćena banka obavlja na regulisanom tržištu, u skladu sa pravilima poslovanja organizatora određenog tržišta.

13.7 Ugovor o obavljanju poslova investicionog savetnika

Član 106.

Ovlašćena banka obavlja poslove investicionog savetnika u vidu pružanja savetodavnih usluga klijentima prilikom investiranja u finansijske instrumente na domaćem i inostranom tržištu.

Član 107.

Ovim ugovorom Investicioni savetnik se obavezuje da obaveštava klijenta o stanju na tržištu finansijskih instrumenata, daje savete u vezi kupovine i prodaje određenih finansijskih instrumenata, izrađuje tehničke, fundamentalne i druge analize, daje investicione savete u pogledu jedne ili više transakcija finansijskim instrumentima i pruža i druge usluge u skladu sa Zakonom i relevantnim propisima, a klijent se obavezuje da će za to platiti proviziju u skladu sa Tarifnikom.

Ugovor o obavljanju poslova investicionog savetnika naročito sadrži:

- Međusobna prava i obaveze ugovornih strana,
- Vrsta savetodavnih usluga koje su predmet ugovora,
- Uslovi i način pružanja usluga,
- Očekivani prinosi i drugi efekti za klijenta,
- Iznos naknade i troškova u vezi sa obavljanjem poslova investicionog savetnika.
- Druga prava i obaveze ugovornih strana,

Opšte informacije u cilju upoznavanja zainteresovanih lica sa Pravilima Ovlašćene banke, principima rada regulatornog organa i tehnikom funkcionisanja tržišta finansijskih instrumenata nemaju karakter savetodavnih usluga u smislu odredbi ove tačke.

13.8 Ugovor o pozajmljivanju

Član 108.

Ovlašćena banka može pozajmljivati, drugom klijentu, drugom investicionom društvu, drugoj Ovlašćenoj banci ili kreditnoj instituciji, članu Centralnog registra finansijske instrumente čiji je zakoniti imalac Ovlašćena banka i čiji je zakoniti imalac klijent sa kojim Ovlašćena banka ima zaključen ugovor o otvaranju i vođenju računa finansijskih instrumenata (ukoliko zakluče ugovor o pozajmljivanju ili da ga je klijent ovlastio na to pisanim putem) ili ugovor o upravljanju (kojim je ugovorena mogućnost pozajmljivanja finansijskih instrumenata klijenta).

Finansijski instrumenti na kojima je konstituisano pravo zaloge, odnosno čiji je promet ograničen, ne mogu biti predmet ovog ugovora o zajmu.

Član 109.

Ugovor o pozajmljivanju, odnosno ovlašćenje za pozajmljivanje, naročito, sadrži:

- (1) Međusobna prava i obaveze ugovornih strana;
- (2) CFI kod i ISIN broj ili drugu međunarodno priznatu oznaku;
- (3) Količinu finansijskih instrumenata koji se mogu pozajmljivati, odnosno koji se pozajmljuju;
- (4) Trajanje ugovora, a koje ne može biti duže od godinu dana;
- (5) Vreme na koje se finansijski instrumenti mogu davati na zajam odnosno na koje se pozajmljuju;
- (6) Odredbe o naknadama, provizijama i uslovima plaćanja.

Ovlašćena banka je dužna da najkasnije narednog radnog dana od dana prenosa finansijskih instrumenata sa računa klijenta, obavesti klijenta o datumu prenosa, količini i vremenu na koje su instrumenti pozajmljeni.

Član 110.

Ispunjenje obaveza zajmoprimca mora biti obezbeđeno davanjem zaloge.

Ako zajmoprimac ne izmiri o dospelosti svoju obavezu nastalu iz ugovora o pozajmljivanju, zajmodavac može odrediti vrednost svog potraživanja u odnosu na vrednost finansijskih instrumenata koju su oni imali na dan zaključenja tog ugovora ili na dan ispunjenja obaveze zajmoprimca i prodati predmet zaloge u skladu sa propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

13.9 Ugovor o otvaranju i vođenju računa finansijskih instrumenata

Član 111.

Ovlašćena banka je dužna da upozori klijenta o njegovoj obavezi da otvori novčani račun i račun finansijskih instrumenata kod Depozitara pre ispostavljanja naloga za kupovinu, odnosno prodaju finansijskih instrumenata.

Ugovorom o otvaranju računa finansijskih instrumenata Ovlašćena banka se obavezuje da kod Depozitara otvori račun finansijskih instrumenata, u ime i za račun klijenta, a klijent se obavezuje da Ovlašćenoj banci za te usluge plati naknadu, u skladu sa Tarifnikom Ovlašćene banke.

Član 112.

Ovim Ugovorom utvrđuje se obaveza Ovlašćene banke da:

- 1) Kod Centralnog registra odnosno Depozitara za potrebe klijenta otvori račun finansijskih instrumenata u ime i za račun klijenta;
- 2) Kod Centralnog registra odnosno Depozitara za potrebe klijenta otvori račun finansijskih instrumenata u ime Ovlašćene banke, a za račun klijenta;
- 3) Prosleđuje klijentu stanje, odnosno podatke o stanju na računu kao izvod iz centralne informacione baze Centralnog registra odnosno Depozitara.

Član 113.

Prenos prava iz finansijskih instrumenata među računima istog imaoa i prenos na račun novog imaoa, kao i upis prava i brisanje prava trećih lica nad finansijskim instrumentima, Ovlašćena banka vrši u ime i za račun svojih klijenata unosom naloga za prenos finansijskih instrumenata, odnosno naloga za upis i brisanje prava trećih lica kod Centralnog registra odnosno Depozitara.

13.10 Ugovor o pružanju usluga korporativnog agenta

Član 114.

Ugovorom o obavljanju korporativnih radnji Ovlašćena banka se obavezuje da za klijenta obavlja sve aktivnosti po osnovu korporativnih radnji i dodatne usluge predviđene Zakonom i Pravilima poslovanja Centralnog registra, a klijent se obavezuje da Ovlašćenoj banci za te usluge plati naknadu, u skladu sa Tarifnikom Ovlašćene banke.

Član 115.

Ugovorom o pružanju usluga korporativnog agenta koji Ovlašćena banka zaključuje sa klijentom, kao posebnom vrstom ugovora o uslugama agenta emisije, uređuju se međusobna prava i obaveze između klijenta i Ovlašćene banke, i to:

(1) Pred Centralnim registrom:

- 1.1. Otvaranje i administriranje emisionog računa, depo računa i drugih računa klijenta, u skladu sa pravilima Centralnog registra;
- 1.2. Podnošenje zahteva za dodelu identifikacione oznake finansijskim instrumentima (CFI kod i ISIN broj) i njihov upis na emisioni račun;
- 1.3. Podnošenje zahteva za izdavanje jedinstvene evidencije zakonitih imalaca finansijskih instrumenata;
- 1.4. Podnošenje zahteva i preduzimanje drugih radnji u vezi sa isplatom dividendi i drugih prinosa na finansijske instrumente;
- 1.5. Podnošenje zahteva za poništenje izdatih finansijskih instrumenata,
- 1.6. Sprovođenje postupka zamene finansijskih instrumenata,
- 1.7. Sprovođenje postupka otkupa sopstvenih akcija,
- 1.8. Sprovođenje ponude za preuzimanje čije objavljivanje je odobreno od strane Komisije za hartije od vrednosti, kao i postupka prinudne prodaje akcija i drugih postupaka u skladu sa Pravilima poslovanja i drugim opštim aktima Centralnog registra;

1.9. Iznos provizija i drugih naknada ili osnov za obračun i naplatu istih;

(2) Pred Beogradskom berzom ili drugim organizatorom tržišta:

2.1. Podnošenje zahteva i druge dokumentacije za uključnje finansijskih instrumenata na regulisano tržište ili MTP;

2.2. Podnošenje izveštaja i obaveštenja koje je klijent dužan da objavljuje u skladu sa Zakonom i aktima Komisije za hartije od vrednosti i organizatora tržišta na internet stranici organizatora tržišta;

2.3. Podnošenje zahteva za isključenje finansijskih instrumenata sa regulisanog tržišta ili MTP i sprovođenje drugih radnji u skladu sa pravilima i drugim opštim aktima organizatora tržišta;

2.4. Iznos provizija, drugih naknada ili osnov za obračun i naplatu istih;

2.5. Davanje saveta privrednim društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanjem i kupovinom društava i sličnim pitanjima, kao i iznos naknade za navedene usluge.

Član 116.

Ovlašćena banka, kao član Centralnog registra, sa kojim izdavalac ima zaključen ugovor o obavljanju korporativnih usluga, obezbeđuje jedinstvenu evidenciju akcionara, na osnovu koje se dostavlja dnevni red i poziv za skupštinu akcionara saglasno zakonu kojim se uređuju privredna društva. Jedinstvena evidenciji akcionara, između ostalog, sadrži i podatke o akcijama na kojima je upisano pravo trećih lica, ukoliko su ih zakoniti imaoci založili i u tom slučaju i podatke o zalogoprimcu (licu u čiju je korist to pravo upisano).

Kada se na dnevnom redu skupštine nalazi odluka koja za posledicu ima poništenje svih ili određenog broja akcija zbog promene nominalne vrednosti, smanjenja osnovnog kapitala poništenjem akcija u posedu akcionara, statusne promene i drugim slučajevima kada će biti poništene prethodno izdate akcije, Ovlašćena banka je dužna da zalogoprimcu dostavi obaveštenje o:

- Datumu održavanja skupštine izdavaoca na kojoj je predviđeno donošenje odluke kojom će biti poništene akcije na kojima je konstituisano pravo zaloge i rokovima za sprovođenja te odluke,
- Ukoliko se predmetnom odlukom vrši istovremeno izdavanje novih akcija, podatke o odnosu zamene postojećih akcija i akcija koje se izdaju.

Kada se na dnevnom redu skupštine nalazi odluka o prinudnom otkupu svih akcija preostalih akcionara društva, Ovlašćena banka je dužna da zalogoprimcu dostavi obaveštenje o:

- Datumu održavanja skupštine izdavaoca, na kojoj je dnevnim redom predviđeno donošenje odluke o prinudnom otkupu na osnovu koje će većinski akcionar od preostalih akcionara otkupiti sve preostale akcije tog izdavaoca na način i po postupku predviđenim Pravilima poslovanja Centralnog registra,
- Rokovima za sprovođenje te odluke.

Ovlašćena banka uz zahtev za upis promena u Centralni registar, na osnovu odluka izdavaoca iz ovog člana, podnosi i dokaz da je obavestio zajmoprimca o očekivanim promenama na akcijama.

Odredbe ovog člana se shodno primenjuju i kada izdavalac donosi odluku o promeni pravne forme, odnosno kada se pokreće stečajni, odnosno likvidacioni postupak nad izdavaocem.

13.11 Ugovor o pružanju usluga u postupku sprovođenja ponude za preuzimanje

Član 117.

Ugovorom o pružanju usluga u postupku sprovođenja ponude za preuzimanje, vrši se i otvaranje i administriranje depa računa finansijskih instrumenata, gde se Ovlašćena banka obavezuje da, u ime i za račun klijenta, otvori depo račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra, u skladu sa Zakonom, Pravilima poslovanja Centralnog registra i drugim propisima, a klijent se obavezuje da Ovlašćenoj banci za te usluge plati naknadu, u skladu sa Tarifnikom Ovlašćene banke.

Klijent iz stava 1. ovog člana može biti:

- 1) Ponuđač – saglasno Zakonu o preuzimanju akcionarskih društava,
- 2) Izdavalac – u postupku sticanja sopstvenih akcija saglasno Zakonu o privrednim društvima;
- 3) Akcionarski fond – radi pridruživanja akcija pojedinačnih akcionara paketu akcija određenog izdavaoca u portfelju Akcionarskog fonda, a radi istovremene prodaje putem tendera, odnosno na regulisanom tržištu – saglasno Zakonu o privatizaciji.

13.12 Ugovor o zastupanju akcionara na skupštinama

Član 118.

Ugovorom o zastupanju akcionara na skupštinama akcionarskih društava, Ovlašćena banka se obavezuje da klijenta koji poseduje akcije sa pravom glasa određenog akcionarskog društva zastupa na skupštini tog društva.

Ovlašćena banka na osnovu punomoćja, koje akcionar (klijent) daje za svaku skupštinu posebno, na način i pod uslovima utvrđenim Zakonom, Zakonom o privrednim društvima, osnivačkim aktom i statutom tog akcionarskog društva, zastupa interese klijenta (akcionara) na skupštini akcionarskog društva. Klijent se obavezuje da za tu uslugu plati naknadu Ovlašćenoj banci, u skladu sa Tarifnikom Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka je dužna da zastupa akcionare na skupštini društva u njihovom najboljem interesu.

Ovlašćena banka prilikom zastupanja klijenta na skupštinama ostvaruje glasačko pravo u skladu sa instrukcijama klijenta (akcionara). Ukoliko do dana sednice skupštine Ovlašćena banka nije dobila instrukcije o glasanju, Ovlašćena banka neće glasati na sednici skupštine akcionara.

Ovlašćena banka je dužna da akcionare koji joj daju punomoćje upozori na sva ograničenja za takvo zastupanje koja proizilaze iz zakonskih propisa.

Smatra se da je punomoćje o glasanju opozvano ukoliko isto klijent opozove na način na koji je inicijalno dostavio punomoćje, najkasnije do dana sednice skupštine akcionara, kao i ukoliko klijent (akcionar) lično prisustvuje skupštini akcionara.

14. MEĐUSOBNA PRAVA I OBAVEZE OVLAŠĆENE BANKE I KLIJENATA

14.1 Obaveze klijenta

Član 119.

Ovlašćena banka ima pravo da zahteva od klijenta, a klijent je dužan da:

- (1) Pre zaključenja ugovora sa Ovlašćenom bankom stavi na raspolaganje Ovlašćenoj banci potrebnu dokumentaciju radi identifikacije, kao i da obavesti Ovlašćenu banku o svakoj promeni dostavljenih podataka klijenta, koji se registruju kod nadležnog registra privrednih subjekata odnosno kod drugih organa i organizacija u skladu sa pozitivnim propisima, kao i da preduzme sve potrebne radnje radi njihovog usklađivanja, u roku od 3 (tri) dana od dana objavljivanja tih podataka od strane nadležnog registra/ kod drugih organa i organizacija odnosno od dana prijema rešenja o registraciji tih promena i iste dostavi Ovlašćenoj banci radi usklađivanja.
- (2) Odobri Ovlašćenoj banci na raspolaganje:
 - 2.1. Finansijske instrumente koji su predmet naloga za prodaju odnosno novčana sredstva za izvršenje naloga za kupovinu finansijskih instrumenata;
 - 2.2. Neophodne informacije i dokumentaciju radi kategorizacije klijenta;
 - 2.3. Sve neophodne informacije radi ocene podobnosti usluga i finansijskih instrumenata za klijenta odnosno radi izrade profila klijenta, osim u slučajevima kada Ovlašćena banka nije u obavezi da vrši takvu ocenu;
- (3) Poštuje odredbe Zakona i ovih Pravila o zabrani manipulacije i zloupotrebe insajderskih informacija prilikom korišćenja investicionih odnosno dodatnih usluga Ovlašćene banke;
- (4) Izvršava obavezu plaćanja provizije i drugih naknada Ovlašćenoj banci u skladu sa Tarifnikom Ovlašćene banke i ugovorenim provizijama i naknadama;
- (5) Izvršava i druge obaveze preuzete ugovorom zaključenim sa Ovlašćenom bankom, u skladu sa ovim Pravilima i drugim aktima Ovlašćene banke na koja je dao saglasnost potpisivanjem ugovora sa Ovlašćenom bankom.

14.2 Obaveze Ovlašćene banke

Član 120.

Ovlašćena banka obavlja pojedine poslove iz okvira svoje delatnosti za domaća i strana pravna i fizička lica – klijente Ovlašćene banke. Ovlašćena banka ima sledeće obaveze prema klijentu:

- (1) Pre zaključenja ugovora sa klijentom, potrebno je da omogući klijentu uvid u ova Pravila, Tarifnik, a malom klijentu posebno da pruži informacije propisane ovim Pravilima, kao i da obavesti klijenta o svakoj promeni tih akata u roku od sedam dana pre početka primene izmena;
- (2) Obavesti klijenta o kategoriji u koju je razvrstan (profesionalni ili mali klijent), nivou zaštite interesa i pravu klijenta da zatraži razvrstavanje u drugu kategoriju u skladu sa ovim Pravilima;
- (3) Prima i izvršava naloge klijenata za kupovinu/prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa ovim Pravilima i odredbama politika izvršavanja naloga ili da odbije izvršenje naloga klijenata kojima bi bile prekršene odredbe Zakona ili učinjeno krivično odnosno drugo delo kažnjivo po zakonu;

- (4) Izradi profil klijenta radi ocene podobnosti usluga odnosno finansijskih instrumenata za klijenta odnosno da upozori klijenta da nije dužna da izvrši takvu ocenu u skladu sa ovim Pravilima;
- (5) Obezbedi da relevantna lica Ovlašćene banke poštuju Zakonom propisane odredbe o zabrani manipulacije i zloupotrebe insajderskih ili povlašćenih informacija, kao i druga pravila poslovnog ponašanja u poslovanju sa klijentima;
- (6) Obezbedi zaštitu finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta, u skladu sa ovim Pravilima i Zakonom;
- (7) Obaveštava klijenta o postojanju sukoba interesa između klijenta i relevantnih lica Ovlašćene banke ili između klijenata međusobno, a koji je od značaja za donošenje investicione odluke klijenta;
- (8) Čuva podatke o klijentu, kao poslovnu tajnu Ovlašćene banke;
- (9) Izvršava i druge obaveze preuzete ugovorom zaključenim sa klijentom u skladu sa zakonom, aktima Komisije za hartije od vrednosti, ovim pravilima i drugim internim aktima banke.

Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Ovlašćena banka je dužna da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i da posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata.

Član 121.

Kada Ovlašćena banka pruža informacije klijentima elektronskim putem, dužna je da obezbedi da su ispunjeni sledeći uslovi:

- Da klijent je dostavio Ovlašćenoj banci važeću elektronsku adresu;
- Da klijent je odabrao takav način komunikacije;
- Da je klijent elektronskim putem obavešten o adresi internet stranice i mestu gde na istoj može da pristupi relevantnim podacima;
- Da informacije se redovno obnavljaju i ažuriraju;
- Da su informacije neprekidno dostupne.

Član 122.

Ovlašćena banka je dužna da o klijentu ili potencijalnom klijentu pribavi informacije o njegovom znanju i iskustvu u investicionoj oblasti koja je od značaja za finansijski instrument ili uslugu koja se nudi, ili koju klijent traži.

Prilikom pružanja usluga investicionog savetovanja, Investicioni savetnik sastavlja profil klijenta, odnosno potencijalnog klijenta, koji mora da sadrži podatke o klijentovom znanju i iskustvu u pogledu investiranja u određenu vrstu finansijskih instrumenata ili usluga, a koji su potrebni za razumevanje rizika povezanih sa transakcijom:

1. Vrstu usluga, transakcija i finansijskih instrumenata koji su klijentu poznati,
2. Prirodu, obim i učestalost transakcija s finansijskim instrumentima i period u kojem su one izvršene,
3. Znanje i trenutno zanimanje ili relevantnu prethodnu profesiju.

Da bi Ovlašćena banka pružila usluge investicionog savetovanja, neophodno je pribaviti i dodatne informacije i to:

1. Finansijska situacija klijenta i mogućnosti da podnese finansijske rizike investiranja,
2. Investicioni ciljevi klijenta, kao što su:
 - a. Željeno trajanje ulaganja,
 - b. Spremnost klijenta na preuzimanje rizika,

- c. Profil rizika za klijenta,
- d. Svrhu ulaganja.

Ovlašćena banka je dužna da informacije o znanju i iskustvu klijenta, odnosno potencijalnog klijenta pribavi pre zaključenja ugovora, kao i u toku pružanja investicionih usluga.

Informaciju o znanju i iskustvu klijent, odnosno potencijalni klijent daje u pisanom obliku.

Ovlašćena banka se ne može osloniti na informacije dobijene od klijenta kada joj je poznato ili joj je moralo biti poznato da su informacije zastarele, netačne ili nepotpune.

14.3 Računi finansijskih instrumenata

Član 123.

Ovlašćena banka se obavezuje da, na osnovu ugovora sa klijentom, kod Centralnog registra odnosno Depozitara otvori račun finansijskih instrumenata za klijenta, direktno ili posredstvom drugog Depozitara, a za profesionalne klijente za koje ugovor sa klijentom nije obavezan, račun se otvara na osnovu naloga tih lica u skladu sa Pravilima poslovanja Centralnog registra odnosno Depozitara.

Ovlašćena banka je dužna da vodi svoj sopstveni račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra, odvojeno od finansijskih instrumenata svojih klijenata.

Finansijski instrumenti klijenata Ovlašćene banke nisu vlasništvo i ne ulaze u imovinu Ovlašćene banke niti Banke i ne mogu se koristiti za plaćanje obaveza Ovlašćene banke niti Banke prema poveriocima.

U slučaju nesolventnosti Ovlašćene banke finansijski instrumenti klijenata ne mogu se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Ovlašćene banke ili Banke čiji je Ovlašćena banka deo, niti koristiti za plaćanje obaveza Ovlašćene banke ili Banke.

Ovlašćena banka je dužna da obezbedi da na računu klijenta ima dovoljno finansijskih instrumenata na dan saldiranja transakcije.

Član 124.

Za utvrđivanje investicionih ciljeva klijenta i potencijalnog klijenta, Ovlašćena banka može od njih tražiti informacije koje se odnose na:

- (1) Željeno trajanje ulaganja;
- (2) Spremnost na preuzimanje rizika;
- (3) Profil rizika za klijenta, odnosno potencijalnog klijenta i
- (4) Svrhu ulaganja.

Član 125.

Profil koji Ovlašćena banka sastavlja o znanju i iskustvu klijenta mora da sadrži:

- (1) Vrstu usluga, transakcija i finansijskih instrumenata koji su poznati klijentu, odnosno potencijalnom klijentu;
- (2) Prirodu, obim i učestalost transakcija klijenta, odnosno potencijalnog klijenta sa finansijskim instrumentima i period u kojem su one izvršene;
- (3) Zvanje i trenutno zanimanje ili relevantnu prethodnu profesiju klijenta ili potencijalnog klijenta.

Član 126.

Za utvrđivanje sposobnosti klijenta da finansijski podnese rizike investiranja, Ovlašćena banka može od klijenta ili potencijalnog klijenta tražiti informacije koje se odnose na:

- (1) Izvor i visinu njegovih redovnih prihoda;
- (2) Njegovu imovinu, uključujući informacije o likvidnim sredstvima, ulaganjima, nekretninama;
- (3) Njegovim redovnim finansijskim obavezama.

14.4 Prikupljanje informacija pri pružanju drugih investicionih usluga

Član 127.

Pre početka i tokom pružanja drugih usluga, Ovlašćena banka je dužna da od klijenta ili potencijalnog klijenta zahteva informacije o njegovom znanju i iskustvu u investicionoj oblasti koja je od značaja za finansijski instrument ili uslugu koja se nudi ili koju klijent sam traži.

Ovlašćena banka se može osloniti na informacije dobijene od klijenta ili potencijalnog klijenta, u pisanom obliku, osim kada mu je poznato ili bi mu moralo biti poznato da su informacije zastarele, netačne ili nepotpune.

Ovlašćena banka je dužna da upozori klijenta ili potencijalnog klijenta da:

- (1) Ne može da utvrdi da li su određeni finansijski instrument ili usluga odgovarajući za njega, usled odluke klijenta da ne pruži informacije ili da ne pruži dovoljno informacija iz stava 1. ovog člana;
- (2) Finansijski instrument ili usluga nisu podobni za njega, ukoliko to oceni na osnovu dobijenih informacija.

Član 128.

U slučaju da Ovlašćena banka klijentima pruža samo usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga za račun klijenta, nije dužna da od klijenta traži dostavljanje informacija kao u slučaju pružanja drugih usluga, ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- (1) Kada je usluga pružena na inicijativu klijenta;
- (2) Kada se usluga odnosi na:
 - Akcije koje su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu,
 - Instrumente tržišta novca, obveznice i druge forme sekjuritizovanog duga, isključujući obveznice i instrumente sekjuritizovanog duga koji sadrže izvedeni finansijski instrument,
 - Jedinice institucija kolektivnog investiranja i
 - Ostale slične finansijske instrumente;
- (3) Kada je klijent je jasno upozoren da Ovlašćena banka nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge;
- (4) Kada Ovlašćena banka ispunjava zakonske obaveze u pogledu sprečavanja sukoba interesa između Ovlašćene banke i njenih klijenata.

14.5 Posebne odredbe u vezi sa profesionalnim klijentima

Član 129.

Prilikom pružanja usluga profesionalnom klijentu, Ovlašćena banka može smatrati da profesionalni klijent ima dovoljno znanja i iskustva na području investiranja u određene vrste finansijskih instrumenata ili usluga, odnosno znanja i iskustva potrebnih za razumevanje rizika povezanih sa transakcijom, odnosno onim uslugama, transakcijama, vrstama transakcija ili instrumentima za koje je razvrstan kao profesionalni klijent.

15. ZAŠTITA IMOVINE KLIJENATA OVLAŠĆENE BANKE

15.1 Zaštita finansijskih instrumenata klijenata i novčanih sredstava klijenata

Član 130.

Radi zaštite prava svojih klijenata, kada Ovlašćena banka drži finansijske instrumente i novčana sredstva klijenata je dužna da:

- (1) Evidencije, račune i korespondencije u vezi sa njima:
 - Vodi precizno i tačno na način da u svakom momentu i bez odlaganja može razdvojiti sredstva jednog klijenta od sredstva drugog klijenta Ovlašćene banke, kao i od sopstveih sredstava;
 - Vodi precizno i tačno na način da u svakom momentu i bez odlaganja može razlikovati finansijske instrumente (imovinu) jednog klijenta od finansijskih instrumenata (imovine) ostalih klijenata, kao i od finansijskih instrumenata (imovine) same Banke;
 - Redovno usklađuje sa evidencijama i računima trećih lica koja drže imovinu klijenata;
- (2) Preduzima mere kojima se obezbeđuje da se račun finansijskih instrumenata Banke kod Centralnog registra vodi odvojeno od finansijskih instrumenata klijenata Ovlašćene banke;
- (3) Preduzima neophodne korake kako bi obezbedila da se sva novčana sredstva klijenata deponovana u Ovlašćenoj banci ili drugoj kreditnoj instituciji koja je član Centralnog registra, drže na računu ili računima koji se razlikuju od računa koji se koriste za držanje sredstava Banke;
- (4) Primenjuje mere kojima se operativni rizik od gubitka ili smanjenja imovine klijenata, odnosno prava u vezi sa tom imovinom, svodi na najmanju moguću meru, a koji mogu nastati kao posledica zloupotrebe, prevare, lošeg upravljanja ili nemara.

Stav 1. ovog člana se primenjuje i u slučajevima kada Ovlašćena banka sredstva klijenata vodi na zbirnom računu finansijskih instrumenata ili novčanih sredstava.

15.2 Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata

Član 131.

Ovlašćena banka je dužna da finansijske instrumente sa računa klijenta koristi samo na osnovu naloga klijenta. Ovlašćena banka ne sme da:

- (1) Zalaže ili otuđuje finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez njegovog prethodnog pisanog ovlašćenja;
- (2) Kupuje, prodaje finansijske instrumente isključivo radi naplate provizije ili druge naknade;
- (3) Koristi finansijske instrumente klijenta za plaćanje svojih obaveza, kao i obaveza drugih klijenata.

15.3 Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu

Član 132.

Pri izboru inostranog depozitara na čijim će računima držati finansijske instrumente svojih klijenata, Ovlašćena banka je dužna da vodi računa:

- (1) O stručnosti i tržišnom ugledu depozitara;
- (2) Da depozitar podleže propisima koji u toj državi regulišu čuvanje finansijskih instrumenta za račun drugog lica;
- (3) Da periodično preispituje izbor depozitara i dogovorene aranžmane za držanje i čuvanje finansijskih instrumenata klijenta.

Izuzetno od stava 1. tačka 2. ovog člana, Ovlašćena banka može da deponuje finansijske instrumente klijenta kod depozitara u zemlji u kojoj držanje i čuvanje finansijskih instrumenata za račun drugog lica nisu posebno regulisani, samo ukoliko je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- (1) Priroda finansijskog instrumenta ili investicione usluge povezane sa navedenim instrumentom zahtevaju deponovanje kod depozitara u toj državi;
- (2) Profesionalni klijent pisanim putem zahteva od Ovlašćene banke deponovanje svojih finansijskih instrumenata kod depozitara u toj državi.

Član 133.

Pod sredstvom obezbeđenja u skladu sa ovim Pravilima podrazumeva se:

- (1) Bankarska garancija ili jemstvo;
- (2) Akceptirana ili avalirana menica i blanko solo menica;
- (3) Realno obezbeđenje: založno pravo na nepokretnostima, finansijskim instrumentima koje se mogu prenositi, druge stvari, prava i potraživanja koji mogu biti predmet zaloge saglasno važećim zakonskim propisima;
- (4) Druga sredstva obezbeđenja.

16. FOND ZA ZAŠTITU INVESTITORA

Član 134.

Fond za zaštitu investitora obavlja delatnost u svrhu zaštite klijenata Ovlašćene banke čija su sredstva ili finansijski instrumenti izloženi riziku u slučaju kada je nad bankom otvoren stečajni postupak ili kada Komisija za hartije od vrednosti utvrdi da Ovlašćena banka nije u mogućnosti da ispuni svoje dospele obaveze prema klijentima, uključujući novčana sredstva koja duguje klijentima i finansijske instrumente koje drži za račun klijenta, a ne postoje izgledi da će se okolnosti u dogledno vreme značajno izmeniti.

Fond za zaštitu investitora osigurava potraživanja investitora, klijenata Ovlašćene banke koji su novac i/ili finansijske instrumente poverili Ovlašćenoj banci u svrhu pružanja određenih investicionih ili dodatnih usluga.

Potraživanja klijenata Ovlašćene banke osigurana putem Fonda za zaštitu investitora odnose se na:

- (1) Novčana potraživanja u dinarima koja Ovlašćena banka duguje Klijentu ili koji pripadaju klijentu, nastala po osnovu obavljanja investicionih usluga i dodatnih usluga;
- (2) Potraživanja za povraćaj finansijskih instrumenata koji pripadaju klijentu Ovlašćene banke i koje Ovlašćena banka drži za račun klijenta.

Potraživanja su osigurana do iznosa od 20.000 evra u dinarskoj protivvrednosti po klijentu Ovlašćene banke.

17. POSTUPANJE PO PRITUŽBAMA KLIJENATA

Član 135.

Ovlašćena banka je dužna da primenjuje i redovno ažurira efikasne i transparentne procedure za prihvatljivo i ažurno postupanje Ovlašćene banke po pritužbama klijenata.

Ovlašćena banka je dužna da čuva dokumentaciju o svim pritužbama i merama koje su na osnovu njih preduzete, na način i u rokovima propisanim ovim Pravilnikom.

Član 136.

Pritužbe klijenata zbog eventualnog nepropisno obavljenog posla od strane Ovlašćene banke podnose se na standardiziranom obrascu za pritužbe koji je dostupan u službenim prostorijama Ovlašćene banke i na internet stranici Ovlašćene banke.

Obrazac pritužbe klijenti Ovlašćene banke mogu popuniti, potpisati, te dostaviti lično, elektronskim putem ili putem pošte u sedišta Ovlašćene banke.

Klijenti mogu da podnesu pritužbe na postupanje Ovlašćene banke na elektronskoj adresi: pritužbe.broker@otpbanka.rs

U slučaju da klijent dostavi pritužbu elektronskim putem, Ovlašćena banka je dužna da odmah po prijemu pritužbe potvrdi klijentu njen prijem.

Ovlašćena banka je u obavezi da proveri sve okolnosti koje su mogle uticati na primljenu pritužbu i odgovori klijentu u što kraćem roku, ne duže od tri dana od prijema pritužbe.

Ukoliko u postupku provere svih okolnosti koje su uzrokovale pritužbu klijenta, Ovlašćena banka dođe do saznanja koja su u suprotnosti sa odredbama ovih Pravila, sumnji na manipulaciju na tržištu, zloupotrebu insajderskih informacija ili slično, Ovlašćena banka je u obavezi da postupa u skladu sa ovim Pravilima i Zakonom i obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i nadležne organizacione delove banke.

Član 137.

Ovlašćena banka nije dužna da postupa po anonimnim i nepotpunim pritužbama.

Ovlašćena banka vodi evidenciju i čuva dokumentaciju o svim pritužbama i merama koje su na osnovu njih preduzete 5 godina, na način propisanim ovim Pravilima i aktom Komisije za hartije od vrednosti. Ovlašćena banka o svim primljenim pritužbama klijenata obaveštava nadležne organizacione jedinice Banke.

Prilikom postupanja po pritužbama klijenata Ovlašćena banka će se pridržavati svih načela utvrđenih ovim Pravilima.

18. PROVIZIJA OVLAŠĆENE BANKE I DRUGE NAKNADE

Član 138.

Klijent je dužan da Ovlašćenoj banci plati proviziju ili drugu naknadu po osnovu zaključenih poslova kupoprodaje finansijskih instrumenata za račun klijenta, kao i drugih izvršenih usluga na zahtev klijenta.

Visina provizije ili druge naknade koju klijent plaća Ovlašćenoj banci utvrđuje se za određenu uslugu Ovlašćene banke do maksimalnih stopa odnosno iznosa utvrđenih Tarifnikom Ovlašćene banke.

Visina brokerske provizije i/ili naknade za promenu depozitara ili druge naknade utvrđuje se ugovorom zaključenim između klijenta i Ovlašćene banke odnosno nalogom ispostavljenim od strane klijenta za određenu vrstu usluge.

Kad obavlja poslove kupoprodaje finansijskih instrumenata za račun klijenta, u potvrdi o prijemu naloga precizira se visina provizije za tu transakciju, u skladu sa maksimalom visinom provizije utvrđenom osnovnim ugovorom o investicionim i dodatnim uslugama odnosno nalogom klijenta.

Član 139.

Tarifnikom Ovlašćene banke utvrđuju se maksimalni iznosi provizija odnosno naknada za obavljanje sledećih poslovnih aktivnosti Ovlašćene banke:

- (1) Brokerski poslovi,
- (2) Investiciono savetovanje
- (3) Poslovi agenta i pokrovitelja emisije,
- (4) Druge usluge koje obavlja Ovlašćena banka.

Ovlašćena banka je dužna da Tarifnik iz stava 1. ovog člana i sve izmene tog akta, pre početka primene, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti, istakne u poslovnim prostorijama u kojima radi sa klijentima i objavi na svojoj internet stranici 7 dana pre početka primene.

Ovlašćena banka je dužna da o svakoj izmeni Tarifnika obavesti klijente 7 dana, pre početka primene, objavljivanjem izmena Tarifnika i drugih akata na internet stranici.

19. INSAJDERSKJE INFORMACIJE

Član 140.

Insajderske informacije su informacije o tačno određenim činjenicama koje nisu javno objavljene, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijskih instrumenata, a koje bi, da su javno objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cenu tih finansijskih instrumenata ili na cenu izvedenih finansijskih instrumenata.

Značajan uticaj postoji ako bi razumni ulagač verovatno uzeo u obzir takvu informaciju kao deo osnove za donošenje svojih investicionih odluka.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci prema prirodi poslovnih aktivnosti su lica za koja se smatra da su u posedu osetljivih i poverljivih informacija, odnosno, da tokom obavljanja svojih radnih zadataka za klijenta mogu doći u posed insajderskih informacija. Informacije mogu da potiču od samog klijenta Ovlašćene banke ili Banke, ali mogu biti i iz drugih izvora sa kojima su zaposleni Ovlašćene banke u komunikaciji (npr. revizori, advokati, druge banke, Ovlašćene banke, investiciona društva, vladini izvori, državne agencije, prijatelji itd).

Član 141.

Informacije iz prethodnog člana su informacije o tačno određenim činjenicama ako navode skup okolnosti koji postoji ili se u razumnoj meri može očekivati da će postojati, odnosno navode događaj koji je nastao ili se u razumnoj meri može očekivati da će nastati i ako su dovoljno odredive da omogućе donošenje zaključka o mogućem dejstvu tog skupa okolnosti ili događaja na cene finansijskih instrumenata ili povezanih izvedenih finansijskih instrumenata.

Ustaljene tržišne prakse su prakse koje se razumno očekuju na jednom ili više finansijskih tržišta u skladu sa propisanim postupkom, a koji Komisija bliže propisuje.

Za lica odgovorna za sprovođenje naloga u vezi sa finansijskim instrumentima, insajderske informacije su i informacije o tačno određenim činjenicama dobijene od klijenta u vezi sa budućim naložima klijenta, odnose se direktno ili indirektno na jednog ili više izdavalaca finansijskih instrumenata ili na jedan ili više finansijski instrument, a koje bi, da su javno objavljene, verovatno imale značajan uticaj na cene tih finansijskih instrumenata ili na cenu izvedenog finansijskog instrumenta.

19.1 Zabrana zloupotrebe insajderskih informacija

Član 142.

Zabranjeno je svakom licu koje poseduje insajdersku informaciju da tu informaciju upotrebi neposredno ili posredno pri sticanju, otuđenju i pokušaju sticanja ili otuđenja, za sopstveni račun ili za račun trećeg lica, finansijskih instrumenata na koje se ta informacija odnosi.

Stav 1. ovog člana primenjuje se na lice koje poseduje insajderske informacije putem:

- (1) Članstva u upravnim ili nadzornim organima izdavaoca ili javnog društva;
- (2) Učešća u kapitalu izdavaoca ili javnog društva;
- (3) Pristupa informacijama do kojih dolazi obavljanjem dužnosti na radnom mestu, vršenjem profesije ili drugih dužnosti;
- (4) Krivičnih dela koje je počinilo.

Ukoliko je lice iz stava 2. ovog člana pravno lice, zabrana iz tog stava odnosi se i na fizička lica koja učestvuju u donošenju odluke o vršenju transakcije za račun pravnog lica o kome je reč.

Odredbe ovog člana se ne primenjuju na transakcije koje se obavljaju prilikom izvršavanja dospele obaveze sticanja ili otuđenja finansijskih instrumenata, kada je takva obaveza rezultat ugovora koji je zaključen pre nego što je lice posedovalo insajderske informacije.

19.2 Razmena insajderskih informacija

Član 143.

Zabranjeno je svakom licu da:

- (1) Otkriva i čini dostupnim insajderske informacije bilo kom drugom licu, osim ako se informacija otkrije i učini dostupnom u redovnom poslovanju, profesiji ili dužnosti;
- (2) Preporučuje ili navodi druge osobe da na osnovu insajderske informacije stekne ili otuđi finansijske instrumente na koje se ta informacija odnosi.

Razmena informacija se odnosi na sve oblike komunikacije (sastanci, telefonski razgovori, e-mejlovi, dostavljanje zapisnika sa sastanka i dr).

Zaposlenim licima u Ovlašćenoj banci, kao i sa njima povezanim licima je zabranjeno da:

- (1) Vršiti odnosno pokušava da vrši insajdersko trgovanje;
- (2) Preporučuje ili navodi druge osobe da vrše insajdersko trgovanje;
- (3) Protiv propisa koristi insajdersku informaciju.

Član 144.

Klijenti Ovlašćene banke i zaposleni u Ovlašćenoj banci ne smeju sticati, kupovati, prodavati ili na drugi način raspolagati finansijskim instrumentima korišćenjem insajderskih informacija.

Ovlašćena banka u svemu primenjuje odredbe definisane ovim Pravilima i drugim relevantnim internim aktima Banke.

20. ZABRANA MANIPULACIJE I ŠIRENJA NEISTINITIH INFORMACIJA

20.1 Manipulacije na tržištu

Član 145.

Manipulacija na tržištu smatra se zloupotrebom u odnosu na sve finansijske instrumente koji su uključeni u trgovanje na regulisanom ili MTP tržištu odnosno u vezi sa kojim je upućen zahtev za uključenje, bez obzira da li je došlo do transakcije na tom tržištu.

Manipulacije na tržištu predstavljaju:

- (1) Transakcije i naloge za trgovanje:
 - Kojima se daju ili koji će verovatno pružiti neistinite ili obmanjujuće signale ili informacije o ponudi, tražnji ili ceni finansijskih instrumenata;
 - Kojima lice, odnosno lica koja deluju zajednički, održavaju cenu jednog ili više finansijskih instrumenata na nerealnom ili veštačkom nivou, osim ukoliko lice koje je učestvovalo u transakciji ili dalo nalog dokaže da za to ima osnovane razloge i da su te transakcije i nalozi u skladu sa prihvaćenim tržišnim praksama na tom tržištu;
- (2) Transakcije ili naloge za trgovanje u kojima se upotrebljavaju fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane ili prevare;
- (3) Širenje informacija putem medija, uključujući i internet ili bilo kojim drugim putem kojim se prenose, odnosno kojim bi se mogle prenositi neistinite vesti ili vesti koje mogu izazvati zabludu o finansijskim instrumentima, uključujući i širenje glasina i neistinitih vesti i vesti koje dovode u zabludu, a od strane lica koje je znalo ili je moralo znati da su te informacije neistinite ili da dovode u zabludu;
- (4) prenošenje lažnih ili obmanjujućih informacija ili davanje lažnih ili obmanjujućih osnovnih podataka u odnosu na referentnu vrednost kada je lice koje je prenelo informaciju ili dalo osnovni podatak znalo ili trebalo da zna da su oni lažni ili obmanjujući, ili bilo koji drugi postupak kojim se manipuliše izračunavanjem referentne vrednosti.

U radnje i postupke koji se smatraju manipulacijama na tržištu, a proizilaze iz odredaba stava 1. ovog člana, naročito se ubraja sledeće:

- (1) Aktivnosti jednog ili više lica koja deluju zajednički kako bi obezbedila dominantan položaj nad ponudom ili potražnjom finansijskog instrumenta koji za rezultat ima direktno ili indirektno nameštanje kupovnih ili prodajnih cena ili stvaranje drugih nepoštenih uslova trgovanja;
- (2) Kupovina ili prodaja finansijskih instrumenata pred zatvaranje trgovanja radi dovođenja investitora u zabludu;
- (3) Iskorišćavanje povremenog ili redovnog pristupa tradicionalnim ili elektronskim medijima iznošenjem mišljenja o finansijskom instrumentu ili indirektno o izdavaocu, i to tako što je to lice prethodno zauzelo poziciju u tom finansijskom instrumentu i ostvarivalo korist nakon uticaja koje je iznošenje mišljenja imalo na cenu tog instrumenta, a da istovremeno javnosti nije objavilo postojanje sukoba interesa na odgovarajući i efikasan način.

Član 146.

Radi sprečavanja sukoba interesa, a u svrhu ograničavanja protoka informacija između različitih organizacionih jedinica Ovlašćene banke, u organizacionoj strukturi se primjenjuje takozvani mehanizam kineskog zida, koji omogućuje pristup poverljivim ili insajderskim informacijama isključivo onim relevantnim osobama u organizacionim jedinicama kojima su takve informacije opravdano potrebne pri izvršavanju njihovih poslovnih i profesionalnih obaveza.

U slučaju da je uspostavljeni mehanizam čuvanja informacija iz stava 1. ovog člana nedovoljan za upravljanje potencijalnim sukobom interesa u određenoj situaciji, Ovlašćena banka će preduzeti dodatne mere, odnosno, nakon razmatranja svih činjenica u vezi dostupnosti informacija relevantnim osobama,

uspostaviće ograničenje protoka informaciju za određenu transakciju na viši nivo, u skladu sa internim aktom Banke koji definiše prenos podataka koje se smatraju poslovnom odnosno bankarskom tajnom.

20.2 Zabrana manipulacija na tržištu

Član 147.

Manipulacije na tržištu su zabranjene.

Lica koja učestvuju u manipulacijama na tržištu solidarno su odgovorna za štetu koja nastane kao posledica manipulacije na tržištu.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci su dužni da se pridržavaju postupaka i mera koje imaju za cilj otkrivanje i sprečavanje manipulacije na regulisanom odnosno MTP tržištu, a koje su propisane ovim Pravilima, drugim internim aktima Ovlašćene banke i Banke, Zakonom, pravilima Komisije za hartije od vrednosti i aktima organizatora tržišta.

Interna kontrola Ovlašćene banke primenjuje jasno definisanu ulogu i ima široka ovlašćenja, u sprovođenju mera i postupaka za otkrivanje i sprečavanje manipulacija na tržištu, dobro poznavanje organizacije, tehnologije i procedure poslovanja.

Ovlašćena banka je obavezna da, na osnovu njoj dostupnih podataka, obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i nadležnu organizacionu jedinicu Banke o slučajevima za koje opravdano sumnja da se radi o manipulacijama na tržištu i zloupotrebi tržišta.

Član 148.

Svi zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da obraćaju pažnju i prijavljuju internom kontroloru aktivnosti za koje se može opravdano posumnjati da predstavljaju aktivnosti koje se smatraju manipulacijom na tržištu.

Član 149.

Zaposleni Ovlašćene banke su dužni da pri prijemu naloga odnosno prilikom izvršavanja transakcije razmotre indikatore koji sami po sebi ne znače da se u konkretnom slučaju radi o zloupotrebi tržišta, niti se podrazumeva suprotno ako neka činjenica ili događaj nije naveden ovde, već prilikom procene treba da uzmu u obzir specifične okolnosti svakog pojedinačnog slučaja:

- U kojoj meri dati nalozi za trgovanje ili izvršene transakcije predstavljaju značajan deo dnevnog obima transakcija relevantnim finansijskim instrumentom regulisanom, odnosno MTP tržištu, posebno kada te aktivnosti vode do značajne promene cene finansijskog instrumenta;
- U kojoj meri nalozi za trgovanje koje su izdala lica sa značajnom kupovnom ili prodajnom pozicijom u finansijskom instrumentu ili transakcije koje su ta lica izvršila vode do značajnih promena cene finansijskog instrumenta na regulisanom, odnosno MTP tržištu;
- Da li izvršene transakcije dovode do stvarne promene vlasništva nad finansijskim instrumentom uključenim na uređenom tržištu;
- U kojoj meri dati nalozi ili izvršene transakcije obuhvataju izmenu pozicija u kratkom periodu i predstavljaju značajan deo dnevnog obima trgovanja finansijskim instrumentom na uređenom tržištu te da li bi mogli biti povezani sa značajnim promenama cene finansijskog instrumenta uključenog na uređeno tržište;
- U kojoj su meri dati nalozi ili izvršene transakcije koncentrisani u okviru kratkog vremenskog razdoblja tokom dnevnog trgovanja doveli do promene cene koja je sledom toga promenila smer kretanja;

- U kojoj meri dati nalozi menjaju prikaz najboljih cena ponude ili potražnje finansijskog instrumenta uključenog na regulisano, odnosno MTP tržište, ili prikaz dubine tržišta koja je vidljiva učesnicima na tržištu, a uklonjeni su pre nego što su izvršeni;
- U kojoj su meri dati nalozi ili transakcije izvršene u specifično vreme (na kraju trgovanja) ili oko specifičnog vremena u kojem se izračunavaju referentne cene (cene zatvaranja) i rade druga izračunavanja, a iste vode do promene cena koje imaju uticaj na referentne cene i izračunavanja;
- Prethodi li datim nalogima ili izvršenim transakcijama ili sledi nakon njih, širenje neistinitih, lažnih ili obmanjujućih informacija od strane lica koja su naloge dali ili transakcije izvršili ili lica koja su s njima povezana;
- Da li naloge daju ili transakcije izvršavaju lica koja, pre ili nakon što daju nalog ili izvrše transakciju, distribuiraju, neposredno ili posredstvom lica koja su sa njima povezana, istraživanja ili preporuke za ulaganje koje su netačne, pristrasne ili očigledno pod uticajem materijalnih interesa.

Član 150.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci ne smeju na bilo koji način vršiti manipulacije na tržištu, niti navoditi druga lica da to čine u cilju veštačkog formiranja cene finansijskih instrumenata.

20.3 Obaveštavanje o sumnjivim transakcijama

Član 151.

Svi zaposleni u Ovlašćenoj banci koji opravdano sumnjaju da bi transakcija mogla predstavljati trgovanje na osnovu insajderske informacije ili manipulaciju na tržištu, dužni su da bez odlaganja, a najkasnije do kraja radnog dana, o tome obaveste internog kontrolora.

Obaveštenje o sumnji na manipulaciju na tržištu podnosi se na obrascu OST koji je propisan od strane Komisije. Svaki obrazac se posebno numeriče rednim brojem koji dodeljuje interni kontrolor, a na osnovu evidencije sumnjivih transakcija koju vodi.

Interni kontrolor je dužan da odmah po prijemu obaveštenja o sumnji na manipulaciju na tržištu izvrši kontrolu date planirane odnosno izvršene transakcije i sačini izveštaj koji odmah prosleđuje zastupnicima Ovlašćene banke i nadležnu organizacionu jedinicu Banke.

Ukoliko interni kontrolor utvrdi da postoje opravdani razlozi za sumnju, dužan je da bez odlaganja obavesti Komisiju i nadležnu organizacionu jedinicu Banke i dostavi sve podatke u skladu sa relevantnim propisima.

Ukoliko interni kontrolor nakon izvršene kontrole utvrdi da ne postoji opravdanost sumnje na manipulaciju na tržištu, dužan je da o tome sačini službenu belešku u kojoj će obavezno navesti razlog za neprijavlivanje transakcije Komisiji, kao i dati predlog mera za dalje praćenje naloga vezanog za dato obaveštenje o sumnji i datog klijenta.

Član 152.

Ovlašćena banka ne sme da obavesti ni jedno drugo lice o obaveštenju iz prethodnog člana ovih Pravila, što se posebno odnosi na lice u čije su ime dati nalozi odnosno obavljene transakcije ili strane povezane sa tim licem, osim lica kojima se obaveštenje dostavlja na osnovu Zakona i ovih Pravila.

Ispunjavanje ovog zahteva ne izlaže lice koje je izvršilo obaveštavanje nikakvoj vrsti odgovornosti, pod uslovom da lice koja je dostavilo obaveštenje deluje u dobroj veri.

Obaveštavanje Komisije i nadležnu organizacionu jedinicu Banke u skladu sa relevantnim propisima i ovim Pravilima dostavljeno u dobroj veri, ne predstavlja kršenje bilo kog ograničenja otkrivanja informacija propisanog ugovorom ili bilo kojim propisom te ne podleže nikakvoj vrsti odgovornosti za lice koje je dalo takvo obaveštenje.

Član 153.

Ovlašćena banka čuva dokumentaciju koja se odnosi na planirane i izvršene transakcije kod kojih je postojala sumnja na manipulacije na tržištu, a o kojima su obaveštenja poslata Komisiji za hartije od vrednosti, u skladu sa relevantnim propisima i internim aktima Ovlašćene banke.

21. PREPORUKA

21.1 Preporuka

Član 154.

Preporuka je istraživanje ili druga informacija kojom se izričito ili prećutno preporučuje ili predlaže strategija ulaganja u pogledu jednog ili više finansijskih instrumenata, odnosno izdavalaca finansijskih instrumenata, uključujući svako mišljenje o trenutnoj ili budućoj vrednosti i ceni tih instrumenata namenjenih distribucionom kanalu ili javnosti.

Davalac preporuka je fizičko ili pravno lice koje izrađuje ili distribuira preporuke pri obavljanju svoje profesije ili svoje poslovne delatnosti.

Distribicioni kanal je kanal putem kojeg informacija postaje javno dostupna ili će pristup informaciji imati veliki broj lica.

Član 155.

Istraživanje ili druga informacija kojom se preporučuje ili predlaže strategija ulaganja označava informaciju koju je pripremio:

- (1) Nezavisni analitičar, Ovlašćena banka, kreditna institucija, investiciono društvo ili svako drugo lice čija se poslovna delatnost sastoji od pripreme preporuka ili fizičko lice koje za njih radi na osnovu ugovora o radu ili na neki drugi način, koje direktno ili indirektno daje određene preporuke za ulaganje u vezi sa finansijskim instrumentom, odnosno izdavaocem;
- (2) Lice koje nije lice iz tačke 1) ovog stava i koje direktno preporučuje određenu investicionu odluku o ulaganju u vezi sa finansijskim instrumentom.

Odgovarajući propis je svaki propis, uključujući i propise Ovlašćene banke, kojim se osigurava da davalac preporuke koji izrađuje ili distribuira preporuke primeni razumnu pažnju kako bi obezbedio da su takve preporuke prikazane na pošten način i da otkriva njegove interese ili ukazuje na sukob interesa koji se odnosi na finansijske instrumente na koje se takve preporuke odnose.

21.2 Identitet lica koje izrađuje preporuku

Član 156.

U svakoj preporuci mora na jasan i vidljiv način biti naveden identitet lica odgovornog za njenu izradu, a posebno ime i naziv radnog mesta lica koje je pripremila preporuku, naziv i sedište pravnog lica odgovornog za predmetnu preporuku.

Ovlašćena banka će u preporuci navesti koje je telo nadležno za njen nadzor.

21.3 Opšta pravila za sadržinu preporuke

Član 157.

Davalac preporuke - Ovlašćena banka je dužna da u preporuci osigura:

- (1) Da se činjenice jasno razlikuju od tumačenja, procena, mišljenja i ostalih vrsta nečinjeničnih informacija;
- (2) Da su svi izvori pouzdani, odnosno kada postoji ikakva sumnja u pouzdanost izvora, da je to jasno navedeno;
- (3) Da su sva predviđanja, prognoze i ciljane cene jasno označeni kao takve informacije i da su navedene značajne pretpostavke na kojima se iste zasnivaju.

Na zahtev Komisije davalac preporuka dužan je da obrazloži osnovu preporuke.

21.4 Opšta pravila za obelodanjivanje interesa i sukoba interesa

Član 158.

Ovlašćena banka kao davalac preporuke je dužna da obelodani sve odnose i okolnosti za koje se u razumnoj meri može očekivati da će narušiti objektivnost preporuke, posebno kada davalac preporuka ima značajan finansijski interes u jednom ili više finansijskih instrumenata koji su predmet preporuke ili značajan sukob interesa u odnosu na izdavaoca na koga se preporuka odnosi.

Kada je davalac preporuke pravno lice, obaveza iz stava 1. ovog člana primenjuje se i na svako pravno ili fizičko lice koje za to lice radi na osnovu ugovora o radu ili na drugi način i koje je učestvovalo u pripremi preporuke.

Kada je davalac preporuke pravno lice, informacije koje se objavljuju u skladu sa stavom 1. i 2. ovog člana obuhvataju najmanje sledeće informacije o njegovim interesima i sukobima interesa:

- (1) Davaoca preporuka ili povezanih pravnih lica o kojima lica koja učestvuju u pripremi preporuke imaju saznanja ili se u razumnoj meri može očekivati da imaju saznanja;
- (2) Davaoca preporuka ili povezanih lica, poznate licima koja, iako nisu učestvovala u pripremi preporuke, imaju ili se za njih u razumnoj meri može očekivati da imaju pristup preporuci pre njene distribucije korisnicima ili javnosti.

Obelodanjivanje iz stava 1 - 3. ovog člana treba da bude sadržano u samoj preporuci, a u slučaju kada bi ono bilo nesrazmerno u odnosu na obim distribuirane preporuke, dovoljno je u samoj preporuci na jasan i vidljiv način uputiti na mesto gde javnost direktno i jednostavno može pristupiti takvim informacijama.

21.5 Distribucija preporuke koju je izradila treća strana

Član 159.

Kada Ovlašćena banka pod sopstvenom odgovornošću distribuira preporuku koju je izradila treća strana, na preporuci mora na jasan i vidljiv način istaknuti svoj identitet.

Kada lice koje distribuira preporuku koju je izradila treća strana istu značajno izmeni, dužno je da jasno i detaljno istakne tu izmenu.

Ovlašćena banka koja distribuira sažetu preporuku koju je izradila treća strana, dužna je da obezbedi da takva preporuka bude jasna i da ne dovodi u zabludu, kao i da ista upućuje na originalni dokument i mesto gde javnost može direktno i jednostavno da pristupi obelodanjivanjima koja se odnose na taj dokument, sve dok su te informacije dostupne javnosti.

22. ETIČKI KODEKS

Član 160.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci se u svemu moraju ponašati i poštovati Etički kodeks Banke.

Polazeći od potreba unapređenja profesionalizma i poslovnog ponašanja, jačanja principa sigurnosti i odgovornosti, zdrave konkurencije zasnovane na ekonomskim i tržišnim principima, Ovlašćena banka i zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da obavljaju svoje poslove profesionalno, pošteno, sa dužnom pažnjom i poverenjem, u skladu s dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom.

U cilju unapređenja ugleda struke, kao i jačanja poverenja investitora i društva u celini u rad ovlašćenih učesnika na tržištu finansijskih instrumenata, Ovlašćena banka i zaposleni u Ovlašćenoj banci su u obavezi da se ponašaju na način koji ni u kom slučaju neće ugrožavati ugled struke.

Vrednosti Banke su materijalna dobra i ljudski resursi.

Zaštita imovine Banke. Zaposleni odgovara za zaštitu i očuvanje njemu poverene materijalne i nematerijalne imovine Banke, klijenata i poslovnih partnera. Imovina Banke, klijenata, poslovnih partnera kao i trećih lica se može upotrebiti i koristiti samo u dozvoljene svrhe u skladu sa propisanim dozvolama i uslovima.

Zaštita reputacije Banke. Očekivanja u odnosu na pravila ponašanja definisana su Etičkim kodeksom Banke koji podrazumeva pravila ponašanja na radnom mestu, adekvatno radno okruženje podrazumeva radno okruženje bez uznemiravanja, zastrašivanja, diskriminacije, bez uvredljive ili ponižavajuće verbalne komunikacije kako između zaposlenih tako i u odnosu između podređenih i nadređenih (odnos subordinacije).

Ponašanje na društvenim mrežama zaposlenih je definisano Etičkim kodeksom Banke koji podrazumeva da zaposleni moraju da se uzdržavaju od svakog izražavanja koje bi moglo negativno da utiče na dobru reputaciju Ovlašćene banke i Banke.

Politička aktivnost zaposlenih je definisana Etičkim kodeksom koji podrazumeva da zaposleni u svojim političkim nastupima van radnog mesta ne sme zloupotrebiti svoju funkciju/radno mesto koje imaju u Ovlašćenoj banci te svojim ponašanjem ne smeju negativno da utiču na dobru reputaciju Ovlašćene banke i Banke.

Podesna poslovna delatnost. Anti-korupcija je definisana Etičkim kodeksom banke koji se zasniva na: korupcija, zabranjeno vršenje uticaja, pokloni, plaćanja kojima se olakšava poslovanje, zabrana sponzorstva političkih partija i organizacija, donacije.

Međusobno poštovanje. Etičkim kodeksom banke je definisana: diskriminacija i negativna diskriminacija i zlostavljanje.

Obaveze Banke. Finansijsko izveštavanje u skladu sa međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja kao i propisima Republike Srbije.

Pravo konkurencije. Rukovodstvo Banke je posvećeno obezbeđivanju slobodnih i poštenih tržišnih uslova koji podstiču konkurenciju. Ovlašćena banka će se uzdržavati od svakog vida ponašanja koje bi moglo dovesti do ograničenja tržišne utakmice ili do zloupotrebe dominantnog ekonomskog položaja. Ovde se između ostalih, ali ne i isključivo, misli na nelojalnu privrednu konkurenciju (koja se vrši povredom ili dovođenjem u opasnost zakonitih interesa klijenata, konkurenata, poslovnih partnera), na podnošenje i usvajanje predloga koji bi bili usmereni na sporazumevanje o cenama, o podeli marketinških informacija sa ciljem vršenja uticaja na konkurenciju, odnosno bile bi usmerene na

raspodelu tržišta i klijenata (restriktivni sporazumi po Zakonu o zaštiti konkurencije), nadalje na sednicama strukovnih organizacija za zaštitu interesa ne smeju se raspravljati takve teme koje bi bile relevantne sa aspekta ograničenja konkurencije (npr. cene, politika formiranja cena, troškovi, marketinške strategije).

22.1. Sprečavanje sukoba interesa

Član 161.

Zaposleni su dužni da prijave primećene slučajeve realnog ili potencijalnog sukoba interesa za sebe same, svoje srodnike ili lične odnosno poslovne interese svojih srodnika sa jedne strane i interesa Ovlašćene banke i Banke ili bančinih klijenata sa druge strane.

Relevantna lica Ovlašćene banke, su u obavezi da obaveste Ovlašćenu banku, odnosno zastupnike Ovlašćene banke i kontrolora o svojoj nameri, kao i o nameri sa njima blisko povezanih lica da kupuju ili prodaju finansijske instrumentena na dan ispostavljanja naloga za kupovinu odnosno prodaju finansijskih instrumenata na regulisanom ili van organizovanog tržišta ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu.

Obaveštenjem o nameri kupovine ili prodaje finansijskih instrumenata se smatra nalog klijenta za kupovinu ili prodaju, nalog za deponovanje, nalog za prenos i druge vrste naloga finansijskim instrumentima na regulisanom ili van organizovanog tržišta ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu.

22.2 Zabranjene aktivnosti relevantnih lica

Član 162.

Ovlašćena banka je dužna da zabrani relevantnom licu da obavlja sledeće aktivnosti:

(1) Da zaključuje lične transakcije:

- 1.1. Ukoliko to uključuje zloupotrebu ili otkrivanje insajderskih ili drugih poverljivih informacija;
- 1.2. Koje se odnose na klijenta ili transakcije sa klijentom ili za račun klijenta,
- 1.3. Ukoliko je zaključivanje takve transakcije u sukobu ili će verovatno doći u sukob sa obavezama Ovlašćene banke;

(2) Da savetuje ili nagovara drugo lice na zaključivanje transakcije sa finansijskim instrumentima, na način koji prelazi ovlašćenja relevantnog lica ili nije propisan ugovorom o pružanju usluga;

(3) Da otkriva drugom licu bilo koje informacije ili mišljenja, osim u okviru redovnog ovlašćenja ili u okviru ugovora o pružanju usluga, ako relevantno lice zna, ili bi trebalo znati, da će takvo postupanje uticati na to drugo lice da:

- 3.1. Zaključi transakciju sa finansijskim instrumentima,
- 3.2. Savetuje ili nagovara treće lice na zaključivanje takve transakcije.

23. OSNOVNA NAČELA PROFESIONALNE ETIKE

Član 163.

Ovlašćena banka, svi zaposleni u Ovlašćenoj banci odnosno relevantna lica dužni su da se u svom radu i ponašanju, pri obavljanju delatnosti, pridržavaju sledećih osnovnih načela profesionalne etike:

(1) **Zaštita ugleda struke** - Ovlašćena banka je dužna da postupa u skladu sa načelima i pravilima etičkog kodeksa profesionalno - strukovnog udruženja, kao i da na regulisanom tržištu finansijskih instrumenata postupa i posluje tako da ne šteti svom ugledu, kao ni ugledu celokupne delatnosti.

- (2) **Staranje o unapređenju struke** - Ovlašćena banka se stara o stručnom obrazovanju i usavršavanju zaposlenih u Ovlašćenoj banci, kao i o unapređenju celokupne delatnosti i razvoju tržišta finansijskih instrumenata, kao i finansijskog tržišta u celini.
- (3) **Načelo postupanja sa pažnjom dobrog stručnjaka** - Ovlašćena banka, prilikom obavljanja poslova koji su mu, kao ovlašćenom učesniku, poverili klijenti, postupa sa pažnjom dobrog stručnjaka.
- (4) **Načelo jednakog tretmana svih klijenata** - Ovlašćena banka ne stavlja ni jednog klijenta u privilegovan položaj u odnosu na druge klijente, odnosno dužna je da sve klijente tretira na isti način.
- (5) **Načelo osiguranja prava i interesa klijenata** - Ovlašćena banka, prilikom obavljanja poslova koje su mu, kao ovlašćenom učesniku, poverili klijenti, u svemu vodi računa o interesima svojih klijenata i štiti njihove interese.
- (6) **Načelo obaveštavanja klijenata** - Ovlašćena banka, po svom najboljem saznanju, a na način regulisan ugovorom sa klijentom, redovno obezbeđuje tačne i pouzdane informacije klijentu o stanju, na regulisanom i van regulisanog tržišta, finansijskih instrumenata i o pojedinim finansijskim instrumentima, kao i druge informacije koje bi mogle uticati na klijentove odluke u vezi poslovanja sa finansijskim instrumentima.
- (7) **Načelo poverenja** - Ovlašćena banka i zaposleni u Ovlašćenoj banci odnos sa klijentom zasnivaju na međusobnom poverenju, koje Ovlašćena banka odnosno zaposleni ne smeju zloupotrebiti.

23.1 Iznošenje neistinitih podataka

Član 164.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci ne smeju:

- (1) Iznositi podatke u vezi trgovine na regulisanom i van regulisanog tržišta koji su neistiniti, istinite podatke iskrivljavati ili ih namerno izostavljati;
- (2) Učestvovati u poslu ili aktivnosti koja se vrši sa ciljem da se prevari lice koje se bavi kupovinom ili prodajom finansijskih instrumenata;
- (3) Vršiti aktivnosti koje su u suprotnosti sa poslovanjem Ovlašćene banke;
- (4) Iznositi netačne podatke i informacije o Ovlašćenoj banci.

Član 165.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci ne smeju trgovati određenim finansijskim instrumentima ako su u posedu insajderskih informacija, a takođe su dužni da odbiju prijem naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata od klijenata za koje smatraju da su u posedu takvih informacija.

23.2 Saopštavanje informacija klijentima

Član 166.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci mogu voditi razgovor sa klijentima o nezvaničnim informacijama ili informacijama koje su objavljene u okviru berzanske i OTC trgovine, ako se u razgovoru navede da su informacije nezvanične ili ako se navede izvor tih informacija.

23.3 Snimanje telefonskih razgovora

Član 167.

Ovlašćena banka snima telefonske razgovore, prijem naloga telefonskim putem i službenu komunikaciju svojih zaposlenih sa klijentima.

Ovlašćena banka odnosno njeni zaposleni su dužni da pre početka razgovora upozna i upozori klijenta da se telefonski razgovori snimaju.

23.4 Javna saopštenja i oglašavanje

Član 168.

Saopštenje vezano za obavljanje poslova Ovlašćene banke namenjeno javnosti ili klijentima može dati samo lice koje je za to ovlašćeno od strane Banke, uz saglasnost ili na predlog Ovlašćene banke. Zaposleni u Ovlašćenoj banci su dužni da komuniciraju sa javnošću u skladu sa Zakonom.

Član 169.

Ovlašćena banka je dužna da prilikom javnog oglašavanja, u komuniciranju sa medijima, kao i prilikom prezentacija svojih usluga, vodi računa o ugledu struke i interesima drugih ovlašćenih učesnika na tržištu finansijskih instrumenata, pa se u skladu sa tim ne smeju koristiti formulacije koje ističu Ovlašćenu banku, a eliminišu druge učesnike, kao na primer: „jedini, najbolji, bolji od drugih, isključivi“ i sl.

24. OBAVEŠTAVANJE OVLAŠĆENE BANKE

Član 170.

Klijent - Izdavalac finansijskih instrumenata dužan je da Ovlašćenoj banci dostavlja periodični i godišnji izveštaj o svom poslovanju i izveštaj o reviziji.

Klijent iz stava 1. ovog člana dužan je da u pisanoj formi najmanje 21 dan unapred ili, ako to nije moguće, odmah po nastaloj promeni obavesti Ovlašćenu banku o:

- (1) Izmenama, odnosno dopunama akta o osnivanju i statuta;
- (2) Promeni zastupnika i drugih lica ovlašćenih za poslovanje sa Ovlašćenom bankom;
- (3) Statusnim promenama;
- (4) Sticanju, odnosno prestanku statusa klijenta kod drugog investicionog društva ili Ovlašćene banke;
- (5) Povećanju, odnosno smanjenju osnovnog kapitala;
- (6) Promeni akcionara sa značajnim učešćem (onih koji imaju više od 5% učešća u kapitalu klijenta);
- (7) Kada postoji mogućnost da klijent postane ili je već postao insolventan;
- (8) Kada su prema klijentu preduzete mere od strane nadležnog organa;
- (9) Kada je nad klijentom pokrenut postupak sanacije, stečaja ili likvidacije;
- (10) Drugim podacima bitnim za poslove koje Ovlašćena banka obavlja za račun klijenta.

25. PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 171.

Ovlašćena banka je dužna da Pravila i sve izmene ovog akta, pre početka primene, dostavi Komisiji na prethodnu saglasnost i da ih, nakon davanja saglasnosti Komisije, istakne u poslovnim prostorijama u kojima radi sa klijentima, kao i objavi na svojoj internet stranici.

Ukoliko Ovlašćena banka ima klijente strana pravna ili fizička lica, obaveštenje o izmeni Pravila se vrši na način predviđen ugovorom sa klijentom.

Član 172.

Sastavni deo ovih Pravila čini prilog 1: Informacije koje se pružaju klijentima (Prilog ID 8576).

Član 173.

Početak primene ovih Pravila prestaju da važe Pravila poslovanja Ovlašćene banke (del. br. PR 14-00-03/ID 8569 od 15.04.2021. godine) sa Prilogom 1: Informacije koje se pružaju klijentima (del. br. PR 14-00-03d/8576 od 15.04.2021. godine).

Ova Pravila poslovanja stupaju na snagu danom dobijanja saglasnosti od Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, a primenjuju se osmog dana od dana objavljivanja na oglasnoj tabli DMS-a Banke i internet stranici Banke.

26. REFERENCE I PRILOZI

1.1. Prilozi

Prilog 1: Informacije koje se pružaju klijentima (ID 8576)

1.1. Reference

Red.br.	Šifra dokumenta	Naziv dokumenta
1.	"Sl. glasnik RS", br. 31/2011, 112/2015, 108/2016, 9/2020 i 153/2020	Zakon o tržištu kapitala
2.	"Sl. glasnik RS", br. 46/2006, 107/2009, 99/2011 i 108/2016	Zakon o preuzimanju akcionarskih
3.	"Sl. glasnik RS", br. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - dr. zakon, 5/2015, 44/2018, 95/2018 i 91/2019	Zakon o privrednim društvima
4.	"Sl. glasnik RS", br. 83/2014, 46/2015, 112/2015 i 20/2016	Zakon o privatizaciji
5.	"Službeni glasnik RS", br. 113/2017 i 91/2019	Zakon o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma
6.	"Sl. glasnik RS", br. 87/2018	Zakon o zaštiti podataka o ličnosti
7.	"Sl. glasnik RS", br. 36/2011 i 139/2014	Zakon o zaštiti korisnika finansijskih usluga