

## **Prilog 1: Informacije koje se pružaju klijentima**

## Sadržaj:

1.	Uvod.....	3
2.	Informacije za klijente .....	3
3.	Informacije o uslugama koje pruža Banka .....	5
4.	Zaključenje ugovora sa klijentom .....	5
5.	Komunikacija sa klijentom i potencijalnim klijentom .....	6
6.	Informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata klijenata .....	6
7.	Informacije u vezi usluga investicionog savetovanja .....	7
8.	Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata .....	8
9.	Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata na stranom tržištu .....	9
10.	Vrste naloga, redosled prijema i izvršenja .....	9
11.	Upravljanje sukobima interesa.....	11
11.1.	Okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa .....	12
11.2.	Procedure i mere za upravljanje sukobima interesa.....	13
12.	Informacije o finansijskim instrumentima.....	14
13.	Rizici ulaganja u finansijske instrumente.....	16
13.1.	Opšti rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima: .....	16
13.2.	Posebni rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima: .....	17
14.	Druge informacije u vezi sa finansijskim instrumentima .....	19
15.	Izveštavanje klijenata u vezi sa izvršenjem naloga .....	19
15.1.	Potvrda o izvršenju naloga .....	19
15.2.	Izveštaji o finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenata .....	19

## 1. Uvod

Prilikom pružanja investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga klijentima 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 odredbama Zakona o tržištu kapitala (u daljem tekstu: Zakon).

Banka ima poseban organizacioni deo namenjen za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga: Odeljenje tržište kapitala.

## 2. Informacije za klijente

### Informacije o Banci

---

<b>Poslovno ime:</b>	OTP banka Srbija akcionarsko društvo Novi Sad
<b>Sedište i adresa:</b>	Novi Sad, Trg slobode br. 5
<b>Matični broj:</b>	08603537
<b>PIB:</b>	100584604
<b>Internet stranica:</b>	<a href="http://www.otpbanka.rs">www.otpbanka.rs</a>
<b>Naziv organizacionog dela:</b>	Odeljenje tržište kapitala
<b>Adresa organizacionog dela:</b>	Novi Beograd, Bulevar Zorana Đinđića br. 50 a/b
<b>eMail:</b>	<a href="mailto:broker@otpbanka.rs">broker@otpbanka.rs</a>
<b>eMail kontakt za pritužbe klijenata:</b>	<a href="mailto:prigovori@otpbanka.rs">prigovori@otpbanka.rs</a>
<b>eMail za elektronsko ispostavljanje naloga:</b>	<a href="mailto:nalog@otpbanka.rs">nalog@otpbanka.rs</a> <a href="mailto:order@otpbanka.rs">order@otpbanka.rs</a>
<b>Telefon:</b>	+381 11 205 3389; + 381 11 205 3390; + 381 11 205 3395; +381 11 205 3396; +381 11 205 3397;
<b>Telefaks:</b>	+ 381 11 222 8541
<b>Dozvola za rad (prema Zakonu o tržištu kapitala Službeni glasnik RS brojevi 31/11, 112/15, 108/16, 9/20 i 153/20):</b>	Del. br. 2/1-109-335/4-19 od 05.04.2019. godine

**Dozvola za rad (prema Zakonu o tržištu kapitala Službenih glasnik RS broj 129/2021):**

Del. br. 2/1-120-3104/9-22 od 27.04.2023. godine

**Nadležni organ:**

Komisija za hartije od vrednosti  
Omladinskih brigada 1, 11 070 Novi Beograd;  
Internet stranica: [www.sec.gov.rs](http://www.sec.gov.rs)

**Članstvo:**

---

Beogradska berza a.d. Beograd  
Omladinskih brigada 1, 11 070 Novi Beograd  
Telefon: 011/311-72-97  
Internet stranica: [www.belex.rs](http://www.belex.rs)

---

Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti  
Trg Republike br. 5, 11 000 Beograd  
Telefon: 011/333-13-80  
Internet stranica: [www.crhov.rs](http://www.crhov.rs)

---

Agencija za osiguranje depozita  
Fond za zaštitu investitora  
Knez Mihailova br. 2-4, 11 000 Beograd  
Internet stranica: [www.aod.rs](http://www.aod.rs)

**Jezik komunikacije:**

Srpski jezik

Banka sa klijentima i potencijalnim klijentima – stranim pravnim ili fizičkim licima može komunicirati na engleskom ili drugom stranom jeziku koji je predviđen ugovorom, pod uslovom da se kategorizacija i ugovor sastavljaju i na srpskom jeziku odnosno dvojezično. Nalozi za trgovanje, nalozi za prenos i obaveštenja o korporativnim događajima, zahtevi za korporativne aktivnosti za inostrano tržište, kao i druga komunikacija sa klijentom – stranim licem mogu se obavljati samo na engleskom jeziku, bez obaveze prevoda na srpski jezik.

**Način ispostavljanja naloga:**

- Neposredno u Odeljenju tržište kapitala;
- Neposredno u mreži ekspozitura;
- Putem telefona;
- Putem eMails;
- Putem telefaksa;
- Putem aplikacije (zaštićeni servis).

Komunikacija između Banke i klijenata odvija se na način koji je najpogodniji za klijenta, za koji se klijent odlučio prilikom zaključenja ugovora odnosno ugovaranja saradnje i koji je tačno preciziran Upitnikom za kategorizaciju klijenta. Klijent može uvek promeniti kontakt podatke ili način komunikacije podnošenjem zahteva za izmenu određenih podataka Banci.

Klijent je dužan da odmah po nastanku promene ili registracije promene u slučaju pravnog lica, obavesti Banku o izmeni bilo kojih podataka koji su relevantni za zastupanje i obaveštavanje

klijenata, kao i za izvršavanje obaveza i dostavu obaveštenja Banke prilikom pružanja investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga.

### **3. Informacije o uslugama koje pruža Banka**

Banka poseduje dozvolu za pružanje sledećih investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga:

- 1) U skladu sa odredbama člana 2. tačka 2) Zakona, Banka obavlja sledeće investicione usluge i aktivnosti:
  - a. prijem i prenos naloga koji se odnose na jedan ili više finansijskih instrumenata;
  - b. izvršenje naloga za račun klijenata;
  - c. trgovanje za sopstveni račun;
  - d. upravljanje portfoliom;
  - e. investiciono savetovanje;
  - f. pokroviteljstvo u vezi sa finansijskim instrumentima, odnosno sprovođenje postupka ponude finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa;
  - g. sprovođenje postupka ponude finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa.
  
- 2) U skladu sa odredbama člana 2. tačka 3) Zakona, Banka obavlja sledeće dodatne usluge:
  - a. čuvanje i upravljanje finansijskim instrumentima za račun klijenata (kastodi usluge) i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i sredstvima obezbeđenja, izuzev održavanja i vođenja računa hartija od vrednosti iz Glave XIV Zakona;
  - b. odobravanje kredita ili zajmova investitoru radi zaključenja transakcije sa jednim ili više finansijskih instrumenata kada je društvo koje daje kredit ili zajam uključeno u transakciju;
  - c. savetovanje u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom i povezanim pitanjima, kao i savetovanje i usluge u vezi sa spajanjem i kupovinom poslovnih subjekata;
  - d. usluge konverzije stranih valuta u vezi sa pružanjem investicionih usluga;
  - e. istraživanje i finansijska analiza ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
  - f. usluge u vezi sa pokroviteljstvom;
  - g. investicione usluge i aktivnosti, kao i dodatne usluge, koje se odnose na osnov izvedenih finansijskih instrumenata iz tačke 19) podtačke (5), (6), (7) i (10) ovog stava, kada su povezani sa pružanjem investicionih ili dodatnih usluga.

### **4. Zaključenje ugovora sa klijentom**

Klijent i Banka zaključuju ugovor kojim se definišu vrste usluga koje Banka pruža klijentu u skladu sa Pravilima poslovanja.

Banka je dužna da Klijenta uputi na internet stranicu na kojoj se nalaze Pravila poslovanja i svi dodatni pravni akti i informacije koje su od posebnog značaja za klijenta.

Prilikom pisanog zaključenja ugovora, zaposleni Banke su ovlašćeni da potpisuju ugovore sa klijentom u skladu sa internim aktima Banke. Zaposleni svojim potpisom na ugovoru potvrđuje

da je izvršio identifikaciju i kategorizaciju klijenta, dok klijent potvrđuje da je razumeo i da je svojevolumno saglasan sa odredbama ugovora, Pravilima poslovanja sa priložima i Tarifnikom.

## **5. Komunikacija sa klijentom i potencijalnim klijentom**

Banka, u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima Komisije, komunicira i dostavlja informacije na trajnom nosaču podataka, ukoliko je:

- 1) dostavljanje informacija na tom nosaču podataka primereno i u skladu sa načinom komunikacije, pružanjem usluga Banke i ispostavljanju zahteva, instrukcija i naloga klijenta odnosno ukoliko se na taj način odvija poslovanje između Banke i klijenta i
- 2) lice kojem informacije treba da se dostave je u svemu saglasan i samostalno je odabrao da se informacije dostavljaju na tom drugom nosaču podataka.

Banka pruža informacije klijentima na internet stranici, a s obzirom da te informacije nisu upućene klijentu lično, Banka garantuje da su ispunjeni sledeći uslovi:

- 1) dostavljanje informacija na tom nosaču podataka primereno je s obzirom na kontekst u kojem se odvija ili će se odvijati poslovanje između Banke i klijenta;
- 2) klijent mora izričito da pristane na pružanje informacija u tom obliku;
- 3) klijent mora da se elektronskim putem obavesti o adresi internet stranice i lokaciji na internet stranici na kojoj može da pristupi informacijama;
- 4) informacije moraju da budu ažurirane;
- 5) informacije moraju da budu dostupne na toj internet stranici u toku vremenskog perioda važenja informacija, koji klijentu može opravdano da bude potreban da ih pretraži.

Pružanje informacija pomoću elektronskih komunikacija smatra se primerenim s obzirom na kontekst u kojem se odvija ili će se odvijati poslovanje između Banke i klijenta ako postoji dokaz da klijent ima redovni pristup internetu, što klijent potvrđuje i dokazuje dostavljanjem eMail adrese radi obavljanja poslovanja.

## **6. Informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata klijenata**

Banka finansijske instrumente u ime i za račun klijenta, u svoje ime, a za račun klijenta odnosno u svoje ime i za svoj račun na domaćem tržištu drži i vodi u informacionom sistemu CRHOV, dok na inostranom tržištu Banka drži finansijske instrumente klijenata kod Depozitara i Centralnog depozitara u skladu sa Pravilima poslovanja (poslovi čuvanja i administriranja finansijskih instrumenata klijenata).

Banka odgovara za radnje ili propuste svojih zaposlenih, a odgovara klijentu za radnje ili propuste trećih lica koja su uključena u postupak izvršenja transakcije u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima Komisije.

U cilju izbegavanja rizika držanja finansijskih instrumenata ili novčanih sredstava na računima kod trećeg lica, Banka preduzima sledeće mere:

- 1) po pitanju evidencija, računa i komunikacije:

- vodi precizne i tačne evidencije svih ispostavljenih naloga klijenata, vodi knjigu naloga, vodi evidenciju računa i kompletnu komunikaciju u skladu sa Pravilima poslovanja,
  - redovno usklađuje evidencije koje vodi sa evidencijama, računima i stanjima na računima trećih lica koja drže imovinu klijenata,
  - vodi podatke na način da se u svakom momentu i odmah može razlikovati imovina jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine Banke;
- 2) račun finansijskih instrumenata Banke vodi se kod CRHOV odvojeno od računa finansijskih instrumenata klijenata;
  - 3) posluje u potpunosti u skladu sa donetim procedurama kojima se operativni rizik od gubitka ili smanjenja imovine klijenta, odnosno prava u vezi sa tom imovinom, svodi na najmanju moguću meru;
  - 4) kada su računi koji sadrže finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta ili potencijalnog klijenta, u nadležnosti zakonodavstva strane države, prava klijenta ili potencijalnog klijenta u vezi sa navedenim finansijskim instrumentima ili sredstvima mogu se razlikovati.

## **7. Informacije u vezi usluga investicionog savetovanja**

U procesu investicionog savetovanja, Banka svojim klijentima pruža nesamostalnu uslugu investicionog savetovanja, odnosno distribuira investicione savete koji se ne zasnivaju na nezavisnom istraživanju.

Tokom nesamostalne usluge investicionog savetovanja, Banka ne pruža svojim klijentima pristup širokom spektru finansijskih instrumenata dostupnih na relevantnim tržištima i ne procenjuje dovoljno široki spektar finansijskih instrumenata dostupnih na tržištima koji su dovoljno raznoliki po vrsti instrumenata ili vrsti izdavaoca, kako bi se osiguralo da su investicioni ciljevi klijenta pravilno ispunjeni.

Kreiranje investicionih saveta je ograničeno na instrumente koje predlaže povezano lice sa kojim Banka ima potpisan ugovorni odnos o pružanju usluga analiza tržišta kapitala i istraživanja.

Obzirom da Banka isključivo pruža nesamostalne investicione savete, ne stvara organizacione zahteve i kontrolne mehanizme za razdvajanje dve vrste usluga investicionog savetovanja (nezavisne/nesamostalne), niti postoji potreba da se klijentu dodatno objašnjavaju područja primene ove dve vrste usluge.

U okviru nesamostalne usluge investicionog savetovanja Banka ne vrši regularnu (periodičnu) procenu primerenosti preporučenih finansijskih instrumenata ili usluga.

U skladu sa odredbama člana 20. Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga i članom 48 Pravila poslovanja, Banka će kroz uslugu investicionog savetovanja klijentu preporučiti instrumente poput akcija, obveznica ili drugih nekompleksnih instrumenata koji mogu biti prihvatljivi kako za male, tako i za profesionalne investitore.

U okviru usluge investicionog savetovanja, Banka nema ugrađene bilo kakve mehanizme nagrađivanja koji bi podstakli zaposlene da postupaju suprotno najboljem interesu klijenata. Tokom pružanja usluge investicionog savetovanja, Banka prima samo uplate i/ili beneficije od trećih lica, odnosno realizuje plaćanja/beneficije trećim licima čija je svrha poboljšanje kvaliteta usluge i ne ometa Banku da ispoštuje svoju obavezu prema kojoj mora da postupi pošteno, profesionalno i u skladu sa najboljim interesima svojih klijenata.

U skladu sa odredbama Zakona, Banka će na internet stranici obezbediti klijentu informacije o svim troškovima i naknadama koji su vezani za realizaciju transakcije sa finansijskim instrumentom koji je bio predmet investicionog saveta.

Banka klijentu dostavlja Upitnik o primerenosti koji popunjava klijent, a koji pored obaveznih elemenata sadrži i deo koji se odnosi na „pitanja o održivosti“ (engl. *sustainability preferences*). Pomenuti deo nije predmet obaveznog izjašnjavanja klijenta, niti će biti uključen u ocenjivanje prilikom definisanja investicionog profila klijenta. Na poseban zahtev klijenta, „pitanja o održivosti“ iz ovog Upitnika o primerenosti će biti korišćene prilikom sastavljanja nesamostalnog investicionog saveta.

## **8. Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata**

Banka koristi finansijske instrumente u vlasništvu klijenta samo na osnovu naloga klijenta i bez namere i prethodne saglasnosti klijenta ne može da:

- zalaže ili otuđuje finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez klijentovog prethodnog pisanog ovlašćenja ili naloga;
- koristi finansijske instrumente klijenta za plaćanje svojih obaveza, kao i obaveza drugih klijenata.

Finansijski instrumenti koji su deponovani u informacionoj bazi kod CRHOV, vode se i evidentiraju od strane CRHOV koji sprovodi postupak kliringa i saldiranja, u skladu sa odredbama Zakona i Pravilima poslovanja CRHOV.

Finansijski instrumenti su deponovani kod inostranog Depozitara, i Centralnog depozitara, koji u saradnji sa Bankom sprovodi postupak kliringa i saldiranja, u skladu sa pravilima međunarodnog tržišta.

Banka izvršava sve vrste naloge klijenata neposredno po prijemu i bez zadržavanja.

Banka može izvršavati naloge na regulisanom tržištu, MTP i OTP, OTC tržištu, kao i drugom regulisanom tržištu u zemlji i inostranstvu.



Organizator tržišta u Republici Srbiji je Beogradska berza a.d. Beograd.

## **9. Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata na stranom tržištu**

Pri izboru inostranog Depozitara na čijim računima će se držati finansijski instrumenti klijenata, Banka je dužna da proveriti:

- stručnost i tržišni ugled Depozitara;
- da li Depozitar podleže propisima u državi u kojoj vrši poslovanje koji regulišu čuvanje instrumenta za račun drugog lica, prijem i ispostavljanje naloga od strane inostranih klijenata Banke u skladu sa pravilima organizatora tržišta i/ili MTP, OTP ili OTC tržišta u toj državi;
- i da periodično preispituje izbor Depozitara i dogovorene aranžmane za držanje i čuvanje finansijskih instrumenata klijenta.

Izuzetno, 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 priroda finansijskog instrumenta ili investicione usluge povezane sa navedenim instrumentom zahteva deponovanje kod depozitara u toj državi o čemu će posebno obavestiti klijenta pre pružanja usluge.

Banka može prenositi finansijske instrumente drugom investicionom društvu u inostranstvu, kada se finansijski instrumenti vode na zbirnom računu Banke kod inostranog depozitara.

Pri izboru inostranog Depozitara za klijente, Banka odgovorno vodi računa o stručnosti, efikasnosti i tržišnom ugledu Depozitara. Deponovana imovina klijenata se kod inostranog Depozitara, drugog investicionog društva vodi odvojeno od imovine inostranog Depozitara ili Banke, ne ulazi u stečajnu odnosno likvidacionu masu niti se može koristiti za naplatu potraživanja prema tom investicionom društvu ili Banci.

## **10. Vrste naloga, redosled prijema i izvršenja**

Naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata mogu ispostaviti domaća i strana pravna i fizička lica – klijenti Banke.

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

Klijenti mogu ispostavljati 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, Banka je dužna da ispostavi taj nalog u informacijski sistem organizatora tržišta odmah nakon provjere 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 informacijski sistem organizatora tržišta.

Pored osnovnih vrsta naloga, klijenti mogu 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;
- sve druge vrste naloga utvrđene aktima organizatora tržišta.

U slučajevima kada je nalog ispostavljen telefonskim ili elektronskim putem, nalog ne sadrži potpis klijenta.

Ukoliko 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.

U slučajevima kada je nalog potpisan sertifikovanim elektronskim potpisom klijenta, nalog sadrži sve propisane elemente naloga, dostavlja se na adresu za elektronsko ispostavljanje naloga iz tačke 2 ovog Priloga 1: Informacije koje se pružaju klijentima Pravila poslovanja, dok se kontrola ispravnosti sertifikovanog elektronskog potpisa vrši u skladu sa internim aktima Banke.

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

U pojedinim slučajevima nalog sadrži:

- ovlašćenje Banci da može pridružiti nalog prodaje klijenta nalozima klijenata drugog investicionog društva ili kreditnoj instituciji, a u cilju postizanja povoljnijih uslova prodaje;
- ovlašćenje Banci da može izvršenje naloga poveriti drugom investicionom društvu ili kreditnoj instituciji;
- saglasnost Banci da može istovremeno u istom poslu kupoprodaje finansijskih instrumenata zastupati kupca i prodavca finansijskih instrumenata.

Izmenu ili opoziv naloga klijent može da vrši u vreme predviđeno za prijem naloga klijenata u prostorijama Odeljenja tržišta kapitala ili organizacionog dela Banke ovlašćenog za prijem naloga klijenata, kao i na druge načine predviđene ovim Pravilima poslovanja. 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 Banka neće biti u mogućnosti da nalog izvrši ili realizuje.

Banka za mesto prijema naloga određuje:

1. Poslovne prostorije Odeljenja tržište kapitala
2. Ekspozitura - organizacioni deo Banke.

Nalog klijenta se smatra primljenim kada je evidentiran u knjigu naloga Banke, nakon provere preduslova po pitanju pokrivenosti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava, bez obzira na način ispostavljanja naloga.

## **11. Upravljanje sukobima interesa**

Banka ne može svoje interese stavljati ispred interesa klijenata.

Banka je svoje poslovanje organizuje tako da na najmanju moguću meru svede moguće sukobe interesa između interesa klijenata i Banke, Relevantnih lica i sa njima blisko povezanih lica, kao i sukobe interesa između klijenata Banke međusobno.

Banka preduzima odgovarajuće mere za prepoznavanje i sprečavanje ili upravljanje sukobima interesa, uključujući i sukobe interesa Relevantnih lica, 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 i aktivnosti i dodatnih usluga ili njihove kombinacije.

U svrhu utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji nastaju u toku pružanja investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može naneti štetu interesima klijenta, Banka uzima u obzir da li se Banka ili Relevantno lice ili lice koje je direktno ili indirektno putem kontrole povezano sa Bankom nalazi bilo kojoj od sledećih situacija, bilo kao rezultat pružanja investicionih ili dodatnih usluga odnosno sprovođenja investicionih aktivnosti ili zbog drugih razloga:

- 1) Banka ili to lice mogli bi verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu klijenta;
- 2) Banka ili to lice ima interes od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, koji je različit od interesa klijenta;

- 3) Banka ili to lice ima finansijski ili drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa klijenta;
- 4) Banka ili to lice obavljaju istu delatnost kao i klijent;
- 5) Banka ili to lice primaju ili će primiti od lica koje nije klijent dodatni podsticaj u vezi sa uslugom pruženom klijentu, u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga.

Postupci koje treba poštovati i mere koje treba doneti uključuju najmanje stavke u nastavku navedene koje su potrebne da bi Banka osigurala potreban stepen nezavisnosti:

- 1) efikasne postupke za sprečavanje ili kontrolu razmene informacija između relevantnih lica uključenih u aktivnosti koje uključuju rizik sukoba interesa kada bi takva razmena informacija mogla da naštetiti interesima jednog ili više klijenata;
- 2) odvojen nadzor nad relevantnim licima čije glavne funkcije uključuju obavljanje aktivnosti za račun klijenta ili pružanje usluga klijentima čiji bi interesi mogli da budu u sukobu ili koje na drugi način predstavljaju različite interese koji mogu da budu u sukobu, uključujući i interese Banke;
- 3) uklanjanje bilo koje direktne povezanosti između politike nagrađivanja relevantnih lica koji se uglavnom bave jednom aktivnošću i politike nagrađivanja ili prihoda koje su ostvarila druga relevantna lica koja se uglavnom bave drugom aktivnošću u slučaju kada u vezi sa tim aktivnostima može da nastane sukob interesa;
- 4) mere kojima se bilo koje lice sprečava ili ograničava da izvrši neprimeren uticaj na način na koji relevantno lice pruža investicione ili pomoćne usluge ili obavlja aktivnosti;
- 5) mere kojima se sprečava ili kontroliše istovremeno ili uzastopno učestvovanje relevantnih lica u pojedinim investicionim ili dodatnim uslugama ili aktivnostima ako bi takvo učestvovanje moglo da naštetiti valjanom upravljanju sukobom interesa.

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

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

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

### **11.1. Okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa**

Sukobi interesa između Banke, Relevantnog lica i svih lica blisko povezanih sa njima, s jedne strane, i klijenata Banke, s druge strane, kao i klijenata međusobno mogu nastati prilikom prijema i izvršenja naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata za račun klijenata Banke i naloga Relevantnih lica ili naloga koji se izvršavaju u ime i za račun Banke (dilerski nalozi) kada se ti nalozi ispostavljaju istovremeno na isto tržište za isti finansijski instrument istog izdavaoca.

## 11.2. Procedure i mere za upravljanje sukobima interesa

Procedure za otkrivanje i rešavanje mogućih sukoba interesa u poslovanju 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 Banke koji je ovlašćen za praćenje i prikupljanje informacija o postojanju sukoba interesa, vođenje registra, obaveštavanje rukovodioca 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 Rukovodioci, interni kontrolor i Nadležna organizaciona jedinica Banke.

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

Sva Relevantna lica i sa njima povezana lica ne smeju pružati investicione usluge i aktivnosti i dodatne usluge na način da rade u interesu pojedinih klijenata, a na štetu drugih klijenata Banke. Relevantna i sa njima povezana lica su dužna da prilikom pružanja investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga:

- stave interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa,
- da posluju pravično, pošteno i profesionalno u skladu sa najboljim interesima klijenata.

Banka preduzima sve neophodne radnje i mere da spreči nastajanje sukoba interesa:

- 1) Relevantna lica Banke dužna su da se radi sprečavanja sukoba interesa pridržavaju načela zaštite interesa klijenata, načela savesnosti i profesionalizma i drugih načela u poslovanju Banke koja su utvrđena Zakonom, podzakonskim aktima Komisije, Pravilima poslovanja i drugim internim aktima Banke;
- 2) Banka organizuje obavljanje svojih poslova, u skladu sa svojim Pravilima poslovanja, podzakonskim aktima Komisije i internim aktima Banke, na način da se sprečava sukob interesa prilikom pružanja investicionih usluga i aktivnosti i dodatnih usluga:
  - odluka o dilerskom trgovanju (u ime i za račun Banke) donosi se u Nadležnoj organizacionoj jedinici Banke, zasebnom organizacionom delu Banke od Odeljenja tržište kapitala - organizacionog dela u kome se vrši prijem i prenos naloga klijenata za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata;
  - definisan sistem unutrašnje kontrole, a posebno kontrole aktivnosti Relevantnih lica i zabrana aktivnosti Relevantnim licima sa ciljem sprečavanja sukoba interesa;

- 3) odgovarajuću organizacionu strukturu Banke uspostavljanje „Kineskih zidova“ između definisanih jedinica poverljivosti informacija u Banci;
- 4) nezavisnost zaposlenih lica u Banci koji sprovode aktivnosti sa potencijalnim sukobom interesa;
- 5) obavezne informacije o spoljnim poslovnim aktivnostima, ličnim transakcijama se ažurno prijavljuju Rukovodiocima, internom kontroloru i Nadležnoj organizacionoj jedinici Banke od strane svih Relevantnih lica.

Ukoliko metodi i pravilnici koje je uspostavila Banka za upravljanje sukobima interesa nisu dovoljni da se, dovoljno uverljivo, obezbedi sprečavanje rizika nanošenja štete klijentu, Banka je dužna da jasno upozori klijenta na izvore sukoba interesa pre nego što ugovori poslovni odnos sa klijentom.

Ukoliko Banka proceni da u pojedinačnom slučaju uspostavljene efikasne organizacione i administrativne mere koje je Banka uspostavila radi sprečavanja svojih sukoba interesa ili upravljanje njima nisu dovoljne kako bi se u razumnoj meri osiguralo sprečavanja rizika od nastanka štete za interese klijenta obelodaniće klijentu opštu prirodu i/ili izvore sukoba interese i preduzete korake za ublažavanje tih rizika pre nego što započne da posluje za njegov račun. U objavi, koja je sačinjena na trajnom nosaču podataka, se jasno navodi da organizacione i administrativne mere koje je Banka uspostavila radi sprečavanja tog sukoba interesa ili upravljanja njime nisu dovoljne kako bi se u razumnoj meri osiguralo sprečavanje rizika od nastanka štete za interese klijenata. Objava uključuje precizan opis sukoba interesa koji se pojavljuju u okviru pružanja investicionih i/ili dodatnih usluga, vodeći računa o razvrstavanju klijenta kojem se objava upućuje. U opisu se objašnjavaju priroda i izvori sukoba interesa i rizici za klijenta koji nastaju kao posledica sukoba interesa i mere preduzete kako bi se ti rizici ublažili, dovoljno detaljno kako bi se klijentu omogućilo da donese odluku u vezi sa investicionom ili dodatnom uslugom u okviru koje dolazi do sukoba interesa.

## **12. Informacije o finansijskim instrumentima**

U skladu sa Zakonom, finansijski instrumenti su:

- 1) prenosive hartije od vrednosti;
- 2) instrumenti tržišta novca;
- 3) jedinice institucija kolektivnog investiranja;
- 4) opcije, fjučersi (terminski ugovori), svopovi, kamatni forvardi (nestandardizovani kamatni terminski ugovori) i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na hartije od vrednosti, valute, kamatne stope, ili prinose, emisije jedinice kao i svi drugi izvedeni finansijski instrumenti, finansijski indeksi ili finansijske mere koje je moguće namiriti fizički ili u novcu;
- 5) opcije, fjučersi, svopovi, forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i koji:
  - a) moraju biti namireni u novcu, ili
  - b) mogu biti namireni u novcu po izboru jedne od ugovornih strana, osim u slučaju neizvršenja obaveza ili drugog razloga za raskid ugovora;
- 6) opcije, fjučersi, svopovi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i mogu se namiriti fizički, pod uslovom da su predmet trgovanja na

regulisanom tržištu, MTP-u ili OTP-u, izuzev veleprodajnih energetskih proizvoda kojima se trguje na OTP-u i koji se moraju fizički namiriti;

- 7) opcije, fjučersi, svopovi, forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i mogu se namiriti fizički, ako nisu navedeni u podtački (6) ove tačke i nemaju poslovnu namenu, a imaju obeležja drugih izvedenih finansijskih instrumenata;
- 8) izvedeni finansijski instrumenti za prenos kreditnog rizika;
- 9) finansijski ugovori za razlike;
- 10) opcije, fjučersi, svopovi, kamatni forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na klimatske varijable, troškove prevoza, stope inflacije ili druge službene, ekonomske i statističke podatke, a koji moraju biti namireni u novcu ili mogu biti namireni u novcu po izboru jedne od ugovornih strana, osim u slučaju neizvršenja obaveza ili drugog razloga za raskid ugovora, kao i drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na imovinu, prava, obaveze, indekse i merne jedinice koje nisu navedene u ovoj tački, a koji imaju odlike drugih izvedenih finansijskih instrumenata, imajući u vidu, između ostalog, da li se njima trguje na regulisanom tržištu, OTP-u ili MTP-u;
- 11) emisije jedinice koje se sastoje od bilo kojih jedinica za koje je utvrđeno da su u skladu sa odredbama zakona kojim se uređuje sistem trgovanja emisijama gasova sa efektom staklene bašte.

**Instrumenti tržišta novca** su one vrste finansijskih instrumenata kojima se obično trguje na tržištu novca, kao što su trezorski, blagajnički i komercijalni zapisi i sertifikati o depozitu, izuzev instrumenata plaćanja.

**Prenosive hartije od vrednosti** su sve vrste hartija od vrednosti kojima može da se trguje na tržištu kapitala, izuzev instrumenata plaćanja, kao što su naročito:

- 1) akcije društava i druge hartije od vrednosti ekvivalentne akcijama društava ili drugih subjekata, kao i depozitne potvrde koje se odnose na akcije;
- 2) obveznice i drugi oblici sekjuritizovanog duga, uključujući i depozitne potvrde koje se odnose na te hartije od vrednosti;
- 3) sve druge hartije od vrednosti koje daju pravo na sticanje i prodaju takvih prenosivih hartija od vrednosti, koje se namiruju u novcu, a čiji se iznos utvrđuje na osnovu prenosivih hartija od vrednosti, valuta, kamatnih stopa ili prinosa, robe, indeksa ili drugih odredivih vrednosti.

**Vlasničke hartije od vrednosti** su akcije i druge prenosive hartije od vrednosti istovetne akcijama društava koje predstavljaju učešće u kapitalu, kao i druge vrste prenosivih hartija od vrednosti koje daju pravo na sticanje navedenih hartija od vrednosti kao posledica njihove konverzije ili ostvarivanja prava ih tih hartija od vrednosti, pod uslovom da hartije od vrednosti izdaje izdavalac osnovnih akcija ili lice koje pripada grupi tog izdavaoca.

**Nevlasničke hartije od vrednosti** su sve hartije od vrednosti koje nisu vlasničke hartije od vrednosti.

**Dužničke hartije od vrednosti** su obveznice i drugi prenosivi sekjuritizovani instrumenti duga, izuzimajući hartije od vrednosti koje su ekvivalenti akcijama društava ili koje, ukoliko se konvertuju ili ukoliko se ostvaruju prava koja iz njih proizilaze, daju pravo sticanja akcija ili hartija od vrednosti ekvivalentnim akcijama.

**Depozitne potvrde** su hartije od vrednosti kojima može da se trguje na tržištu kapitala i koje predstavljaju vlasništvo nad hartijama od vrednosti inostranog izdavaoca, a koje mogu da se uključe u trgovanje na regulisanom tržištu i kojima može da se trguje nezavisno od hartija od vrednosti inostranog izdavaoca.

**Povezani instrumenti** su sledeći finansijski instrumenti, uključujući one koji nisu uključeni u trgovanje, kojima se ne trguje na mestu trgovanja ili za koje nije podnet zahtev za uključenje u trgovanje na mesto trgovanja:

- ugovori ili prava na upis, sticanje ili otuđenje hartija od vrednosti;
- izvedeni finansijski instrumenti iz hartija od vrednosti, odnosno finansijski derivati;
- kada su hartije od vrednosti konvertibilni ili zamenjivi dužnički instrumenti, hartije od vrednosti u kojima se ti konvertibilni ili zamenjivi dužnički instrumenti mogu pretvoriti ili zameniti;
- instrumenti koje izdaje ili za koje jemči izdavalac ili garant hartija od vrednosti čija će tržišna cena verovatno imati značajan uticaj na cenu hartija od vrednosti, ili obrnuto;
- kada su hartije od vrednosti ekvivalentne akcijama, akcije koje predstavljaju te hartije od vrednosti i sve druge hartije od vrednosti ekvivalentne tim akcijama.

**Investicioni fond kojim se trguje na berzi** (u daljem tekstu: ETF) je fond čijom se najmanje jednom investicionom jedinicom ili klasom akcija u toku dana organizuje trgovanje na najmanje jednom mestu trgovanja i sa najmanje jednim market mejkerom koji preduzima mere kako bi obezbedio da se cena investicionih jedinica ili akcija na tom mestu trgovanja ne razlikuje značajno od neto vrednosti imovine i, kada je primenjivo, od indikativne neto vrednosti imovine.

**Certifikati** su hartije od vrednosti kojima može da se trguje na tržištu kapitala i koji se u slučaju isplate od strane izdavaoca rangiraju iznad akcija, ali ispod neosiguranih obveznica i drugih sličnih instrumenata.

**Strukturirani finansijski proizvodi** su hartije od vrednosti koje su namenjene za sekjuritizaciju i prenos kreditnog rizika povezanog sa fondom finansijskih sredstava koji zakonitom imaocu hartija od vrednosti daju pravo da redovno prima uplate koji zavise od toka novca iz finansijskih instrumenata u osnovi.

**Izvedeni finansijski instrument kojim se trguje na berzi** je finansijski instrument kojim se trguje na regulisanom tržištu ili na tržištu treće države koji se u skladu sa ovim zakonom smatra ekvivalentnim regulisanom tržištu.

### **13. Rizici ulaganja u finansijske instrumente**

Zaključenjem ugovora o pružanju usluga klijent potvrđuje da je upoznat i svestan rizika povezanih sa tržištima kapitala, te da mu je Banka stavila na raspolaganje informacije na zadovoljavajući način.

Rizici kojima su izloženi klijenti Banke, mogu biti opšti rizici i posebni rizici koji su karakteristični za pojedine finansijskih instrumenata.

#### **13.1. Opšti rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima:**

- 1) RIZIK RECESIJE - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled globalnih ili regionalnih recesija;



- 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;
- 3) RIZIK KREDITNOG POLOŽAJA - Rizik koji zavisi od promene kreditnog rejtinga određene zemlje:
  - a. Rizik izostanka plaćanja duga određene zemlje;
  - b. Politički rizik, uključujući i rizik neočekivanih regulatornih promena koje utiču na tržište kapitala i položaj investitora;
- 4) RIZIK INFLACIJE - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled opšteg rasta cena;
- 5) RIZIK LIKVIDNOSTI - Rizik nemogućnosti prodaje finansijskog instrumenta na sekundarnom tržištu kapitala zbog smanjene potražnje ili neefikasnosti tržišta;
- 6) RIZIK IZDAVAOCA - Rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta zbog pada kreditnog rejtinga izdavaoca;
- 7) RIZIK FINANSIJSKOG LEVERIDŽA - Finansijski leveridž je stopa zaduženosti koja pokazuje međuzavisnost između toga koliko određeno lice duguje u odnosu na to koliko poseduje iz 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;
- 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 banka;
- 9) RIZIK PSIHOLOGIJE TRŽIŠTA - Rizik promene vrednosti finansijskog instrumenta zbog špekulativnih aktivnosti velikih investitora, odnosno, zbog velikih korporativnih akcija na berzi;
- 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, kao i rizik gubitka zbog grešaka, prekida ili šteta koje nastanu usled neadekvatnih procedura, postupanja lica ili spoljnih događaja uključujući i rizik izmene pravnih okvira.

### **13.2. Posebni rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima:**

- 1) RIZIK POSLOVANJA - U poslovanju sa akcijama: rizik pada vrednosti akcija usled uobičajenih periodičnih kretanja cena na tržištu;

- 2) RIZIK VOLATILNOSTI - Rizik promene cene akcija u određenom periodu, rizik neisplate dividende;
- 3) RIZIK BONITETA - U poslovanju s 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;
- 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.

#### **U poslovanju sa instrumentima tržišta novca:**

- 1) RIZIK PROMENE KREDITNOG REJTINGA IZDAVAOCA - Rizik da izdavalac neće biti u mogućnosti da podmiri svoje dospеле obaveze na osnovu izdatih finansijskih instrumenata;
- 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;
- 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.

#### **U poslovanju sa investicionim jedinicama:**

- 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 (rast kursa) ili apresijacija (pad kursa) tih valuta, što može da utiče na rast ili pad vrednosti udela u fondu;
- 2) TRŽIŠNI RIZIK - kada imovina fonda koja je uložena u finansijske instrumente kojima se trguje na tržištima izgubi na vrednosti usled pada cena na tržištu;
- 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;
- 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.

Banka u svom poslovanju ograničava svoju odgovornost isključivo na nastalu štetu koja je posledica propusta ili radnji zaposlenih lica u Banci.

Banka ne odgovara za gubitke klijenta koji su nastali usled nastupanja političkih nemira, prirodnih katastrofa, pandemija, ograničenja ili zabrana nastalih odlukama Vlade, pravilima

tržišta, štrajkovima, usled radnji i/ili propuštanja trećih lica ili radnji samog klijenta, a bez uticaja Banke na nastanak gubitka za klijenta.

Banka u svom poslovanju ne odgovara za štetu koja je nastala usled rizika koji su povezani sa izvedenim finansijskim instrumentima i ulaganjima klijenata u objektivne rizike povezane sa izvedenim finansijskim instrumentima, opcije, fjučerse i druge izvedene finansijske instrumente i rizike koji proizilaze iz naplate opcija, izvršenja u novcu, doplata, likvidnosti, promena valuta, kamata, prinosa i izvršenja.

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

#### **14. Druge informacije u vezi sa finansijskim instrumentima**

Banka je dužna da prilikom pružanja informacija o finansijskom instrumentu:

- 1) klijenta upozna sa načinom na koji je prospekt dostupan u slučaju da je finansijski instrument predmet javne ponude koja je u toku i za koju je izdat prospekt;
- 2) klijentu pruži dovoljno pojedinosti o jemcu i jemstvu na osnovu kojih on može doneti korektnu procenu jemstva u slučajevima kada finansijski instrument uključuje jemstvo trećeg lica;
- 3) klijentu pruži odgovarajući opis pojedinačnih komponenti finansijskog instrumenta i način na koji međusobni uticaj više finansijskih instrumenata povećava rizik u slučajevima kada 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.

#### **15. Izveštavanje klijenata u vezi sa izvršenjem naloga**

##### **15.1. Potvrda o izvršenju naloga**

Banka je dužna da neposredno nakon izvršenja naloga za račun klijenta putem trajnog medija malom investitoru odmah dostavi potvrdu o izvršenju naloga, a najkasnije prvog radnog dana po izvršenju odnosno prvog radnog dana nakon prijema potvrde od trećeg lica.

Kada se nalog malog investitora koji se odnosi na kupovinu, odnosno prodaju investicionih jedinica izvršava periodično, Banka je dužna da klijentu pošalje potvrdu o izvršenju naloga, što je moguće pre, a najkasnije prvog radnog dana po izvršenju naloga.

Klijent definiše način na koji će biti dostavljena potvrda o izvršenju naloga, ne može odreći prava da bude obavešten o izvršenju naloga, ali može naložiti slanje obaveštenja drugom licu koje on ovlasti.

##### **15.2. Izveštaji o finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenata**

Banka je dužna da, najmanje jednom godišnje, svakom pojedinačnom klijentu za kojeg drži finansijske instrumente ili novčana sredstva, na trajnom mediju, dostavi izveštaj o imovini klijenta.