

Na osnovu člana 26, stav 26.2 tačka 27) Statuta UniCredit Bank Srbija a.d, sa sedištem u ul. Rajičeva br. 27-29 Beograd i člana 163. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016) i članova 14. i 15. Pravilnika o davanju saglasnosti na opšta akta organizatora tržišta, investicionog društva i Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti ("Sl. glasnik RS" br. 89/2011 i 44/2012), Izvršni odbor UniCredit Bank Srbija a.d, dana 28.02.2017. godine, usvaja

**PRAVILA POSLOVANJA  
OVLAŠĆENE BANKE  
UNICREDIT BANK SRBIJA AD**

**1. OPŠTE ODREDBE**

**1.1 Ovlašćena banka**

Ovlašćena banka predstavlja deo UniCredit Bank Srbija a.d koji je ovlašćen da obavlja investicione usluge i aktivnosti iz odredbi člana 2. tač. 8) i 9) Zakona o tržištu kapitala ("Službeni glasnik RS" br. 31/2011, 112/2015 i 108/2016 ) ("**ZTK**"), a u vezi sa finansijskim instrumentima iz odredaba člana 2. tačka 1. ZTK.

**1.2 Predmet pravila**

Ovim Pravilima poslovanja Ovlašćene banke. (u daljem tekstu: "**Pravila poslovanja**") utvrđuju se opšti uslovi i pravila poslovanja Ovlašćene banke, a naročito:

- 1) Vrste poslova koje obavlja Ovlašćena banka i uslovi i način njihovog obavljanja;
- 2) kategorizacije/razvrstavanja klijenata i promena kategorije klijenta;
- 3) nalog klijenata, način, uslovi prijema naloga;
- 4) izvršenje naloga i poveravanje izvršenja naloga;
- 5) informacije koje se posebno pružaju malim klijentima;
- 6) ugovor sa klijentom;
- 7) međusobna prava i obaveze Ovlašćene banke i njenih klijenata;
- 8) zaštita imovine klijenata Ovlašćene banke (finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta);
- 9) uslovi pozajmljivanja finansijskih instrumenata;
- 10) pravila poslovnog ponašanja prilikom pružanja investicionih usluga;
- 11) postupanje po pritužbama klijenata;
- 12) druga pitanja od značaja za rad Ovlašćene banke.



## 1.3 Objava

Nakon dobijanja saglasnosti za usvajanje ovih Pravila od Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: "**Komisija**"), ova Pravila poslovanja će biti istaknuta na internet stranici Ovlašćene banke i na oglasnoj tabli u poslovnim prostorijama Ovlašćene banke u kojima se vrši prijem klijenata.

## 2. VRSTE POSLOVA KOJE OBAVLJA OVLAŠĆENA BANKA

### 2.1 Investicione usluge i aktivnosti

Investicione usluge i aktivnosti koje obavlja Ovlašćena banka u skladu sa odredbama člana 211. ZTK su:

- 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; i
- 5) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

### 2.2 Dodatne usluge

Dodatne usluge koje obavlja Ovlašćena banka odnosno kredita institucija u čijem sastavu posluje Ovlašćena banka, u skladu sa odredbama člana 211. ZTK su:

- 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; i
- 6) usluge u vezi sa pokroviteljstvom.
- 7) investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 1) podtač. (5), (6), (7) i (10) ZTK, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga

Odredbe o delatnosti Ovlašćene banke odnose se na poslovanje svim vrstama finansijskih instrumenta. Ovlašćena banka poseduje dozvolu Komisije za držanje finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.

### **3. KATEGORIZACIJE/RAZVRSTAVANJA KLIJENATA I PROMENA KATEGORIJE KLIJENTA**

#### **3.1 Klijenti**

Klijent Ovlašćene banke može biti svako domaće ili strano pravno ili fizičko lice.

Ovlašćena banka je dužna da u svom poslovanju poštuje načelo ravnopravnosti klijenta. Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Ovlašćena banka je dužna da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena odredbama ZTK.

Podatke o stanju i prometu na računima klijenta, kao i druge podatke za koje je saznala u obavljanju poslova sa klijentom, Ovlašćena banka čuva kao poslovnu tajnu i ne sme ih saopštavati trećim licima, osim u slučaju kada je obavezna da to učini na osnovu zakona ili drugog propisa.

#### **3.2 Razvrstavanje klijenata**

Ovlašćena banka, pre pružanja usluge, klijenta razvrstava u kategoriju profesionalnih ili malih klijenata, saglasno Pravilniku o kategorizaciji klijenata i ostalim internim pravilima i procedurama Ovlašćene banke. Kako bi Ovlašćena banka mogla da pravilno razvrsta klijenta, svaki klijent je dužan da u najkraćem roku na zahtev Ovlašćene banke dostavi sve podatke i dokumenta koja su Ovlašćenoj banci potrebna za potrebe razvrstavanja. Ovlašćena banka će svakog klijenta, pisanim putem, faksom, elektronskom poštom ili putem drugog trajnog medija, obavestiti o:

- 1) kategoriji klijenata u koju je razvrstan;
- 2) nivou zaštite interesa koja će mu biti pružena;
- 3) mogućnosti da zatraži razvrstavanje u drugu kategoriju klijenata, kao i o svim promenama nivoa zaštite koje proizilaze iz takve odluke.

Trajni medij je papir ili sredstvo koje omogućava čuvanje podataka u digitalnom formatu (CD, internet bankarstvo, elektronska pošta pod određenim uslovima i dr.) na takav način da su pristup, obrada i potpunost podataka obezbeđeni najmanje do roka propisanog relevantnim propisima.

#### **3.3 Promena kategorije/nivoa zaštite klijenta**

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 tom slučaju Ovlašćena banka i klijent će zaključiti ugovor, odnosno aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge, naknade, odnosno transakcije, odnosno finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent ne želi da bude tretiran kao profesionalni klijent.

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 skladu sa procedurom propisanom Pravilnikom o kategorizaciji klijenata i aktima Komisije. Klijent je dužan da u posebnom dokumentu, koji je

odvojen od ugovora i koji će pripremiti Ovlašćena banka, izjavi da je svestan posledica gubitka nivoa zaštite.

#### **4. NALOG KLIJENTA, NAČIN I USLOVI PRIJEMA NALOGA**

##### **4.1 Mesto prijema naloga klijenata**

Ovlašćena banka prima naloge klijenata u svom sedištu. Nalog klijenta se smatra primljenim u skladu sa članom 4.2.

Ukoliko se steknu uslovi, Ovlašćena banka će omogućiti prijem naloga u filijali UniCredit Bank Srbija a.d i poslovnim prostorijama drugog investicionog društva koga je Ovlašćena banka ugovorom ovlastila da u svojim poslovnim prostorijama prima naloge klijenata u ime i za račun Ovlašćene banke. U tom slučaju, Ovlašćena banka će sastaviti spisak filijala UniCredit Bank Srbija a.d kao i drugih investicionih društava koje je ovlastila da u svojim poslovnim prostorijama primaju naloge klijenata u ime i za račun Ovlašćene banke. Takav spisak će biti objavljen na internet stranici Ovlašćena banka ugovorom uređuje odnose sa ovlašćenim investicionim društvom iz stava 2 ovog člana, u skladu sa ZTK i propisima Komisije.

##### **4.2 Način prijema naloga klijenata**

Ovlašćena banka prima naloge klijenata date (i) neposredno, (ii) telefonom ili (iii), telefaksom, elektronskim putem, ukoliko je to predviđeno ugovorom sa klijentom, u kom slučaju se primenjuju odgovarajući mehanizmi zaštite, kao što su uređaji za audio i drugo snimanje, radi obezbeđivanja tačnosti i pouzdanosti naloga u evidenciji Ovlašćene banke. Zaključenjem ugovora o pružanju usluga sa Ovlašćenom bankom smatraće se da je klijent dao svoju saglasnost na audio i drugo snimanje razgovora sa Ovlašćenom bankom kao i druge mehanizme koji služe za dokazivanje davanja naloga Ovlašćenoj banci koji mogu biti predviđeni internim aktima Ovlašćene banke.

Kada filijala ili organizacioni deo Ovlašćene banke, koji nemaju dozvolu za izvršenje naloga, prime nalog klijenta, upozoravaju klijenta:

- 1) da nemaju dozvolu za izvršenje naloga,
- 2) na rok u kojem će nalog stići u Ovlašćenu banku,
- 3) da se nalog smatra primljenim po prijemu u Ovlašćenu banku.

##### **4.3 Evidencija primljenih naloga**

Ovlašćena banka vodi knjigu naloga u elektronskom obliku, u koju se, odmah po prijemu, upisuju nalozi, uključujući i naloge koji se prenose na izvršenje drugom investicionom društvu, izmene i opozivi naloga.

Knjiga naloga Ovlašćene banke, naročito, sadrži sledeće podatke:

- 1) ime i prezime/poslovno ime ili druga oznaka klijenta;
- 2) ime i prezime/poslovno ime ili oznaka lica koja zastupaju klijenta;
- 3) redni broj naloga;

- 4) datum i tačno vreme prijema naloga, izmene i opoziva naloga;
- 5) identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta;
- 6) cenu finansijskog instrumenta i oznaku valute u kojoj je izražena cena;
- 7) količinu finansijskog instrumenta;
- 8) kupovnu, odnosno prodajnu oznaku;
- 9) prirodu naloga ukoliko se ne radi o prodajnom ili kupovnom nalogu;
- 10) vrstu naloga;
- 11) status naloga; i
- 12) sve ostale pojedinosti, uslovi i uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

U slučaju prenosa naloga na izvršenje drugom investicionom društvu, knjiga naloga sadrži i:

- 1) ime i prezime/poslovno ime ili drugu oznaku klijenta;
- 2) poslovno ime ili drugu oznaku investicionog društva kojem je nalog prenet;
- 3) datum i tačno vreme prenosa naloga, odnosno izmene naloga; i
- 4) uslove prenosa naloga.

#### **4.4 Potvrda o prihvatanju, odnosno odbijanju izvršenja naloga klijenta**

Ovlašćena banka je dužna da klijentu odmah, a najkasnije sledećeg 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.

#### **4.5 Razlozi za odbijanje izvršenja naloga klijenta**

Ovlašćena banka je dužna i ima pravo da odbije izvršenje naloga za kupovinu, odnosno prodaju i da o tome, bez odlaganja, obavesti Komisiju, ukoliko ima razloga za osnovanu sumnju da bi izvršenjem takvog naloga:

- 1) bile prekršene odredbe ZTK, podzakonskih akata donetih na osnovu ZTK, zakona kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma ili drugog propisa; ili
- 2) bilo učinjeno delo kažnjivo po zakonu kao krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.

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; ili
- 2) naloga za prodaju, ukoliko utvrdi da klijent na računu finansijskih instrumenata nema dovoljno instrumenata potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja naloga.

Ovlašćena banka nije dužna da odbije izvršenje naloga, ukoliko se nalog klijenta može izvršiti:

- 1) od realizovanih, a nesaldiranih transakcija;
- 2) davanjem zajma klijentu od strane kreditne institucije u čijem sastavu posluje Ovlašćena banka, a na osnovu važećih propisa
- 3) pozajmljivanjem finansijskih instrumenata u skladu sa pravilima koja uređuju pozajmljivanje finansijskih instrumenata.

## **5. IZVRŠENJE NALOGA**

### **5.1 Najpovoljnije izvršenje naloga**

Ovlašćena banka preduzima sve neophodne aktivnosti koje su razumno potrebne kako bi pri izvršenju naloga postigla najbolji mogući efekat po klijenta s obzirom na cenu, troškove, brzinu, mogućnost izvršenja, saldiranje, veličinu, prirodu i sve ostale činioce u vezi sa izvršenjem naloga, s tim što kada klijent izda posebna uputstva u vezi sa transakcijom, investiciono društvo izvršava nalog isključivo prema tim uputstvima.

Izvršenje naloga je bliže regulisano u Politici izvršenja naloga Ovlašćene banke.

Ovlašćena banka :

- 1) prati efikasnost procedura izvršavanja naloga predviđenih u Politici izvršenja naloga, kako bi na vreme identifikovala i otklonila nedostatke;
- 2) redovno procenjuje da li se na mestima izvršenja naloga navedenim u Politici izvršenja naloga postižu najbolji rezultati za klijente i da li je potrebno izvršiti izmene u postojećim procedurama;
- 3) obaveštava klijente o svim značajnim promenama u vezi sa načinom ili procedurama izvršenja naloga; i
- 4) svojim klijentima, na njihov zahtev, dokazuje da je izvršila naloge u skladu sa Politikom izvršenja naloga.

### **5.2 Evidencija o izvršenim transakcijama**

Ovlašćena banka, u knjizi naloga, evidentira izvršenje naloga nakon što izvrši nalog, odnosno nakon dobijanja potvrde o obavljenoj transakciji, u slučaju kada Ovlašćena banka prenosi naloge na izvršenje drugom investicionom društvu. Evidencija mora da sadrži:

- 1) ime i prezime/poslovno ime ili drugu oznaku klijenta;
- 2) datum, vreme i mesto trgovanja;
- 3) identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta;
- 4) količinu finansijskih instrumenata;
- 5) pojedinačnu i ukupnu cenu i oznaku valute u kojoj je izražena cena;
- 6) kupovnu, odnosno prodajnu oznaku;
- 7) prirodu transakcije, ukoliko se ne radi o prodajnoj ili kupovnoj transakciji; i
- 8) ovlašćeno lice koje je obavilo transakciju ili koje je odgovorno za njeno izvršenje.

### 5.3 Pružanje usluga putem drugog ovlašćenog društva

Ovlašćena banka može da zaključi ugovor o obavljanju investicionih usluga ili o pružanju dodatnih usluga sa drugim investicionim društvom u ime klijenta i u tom slučaju može da koristi informacije o klijentu koje prosleđuje prvo investiciono društvo. Ovlašćena banka koja prosleđuje uputstvo o nalogu klijenta ostaje odgovorno za potpunost i tačnost datih podataka. Investiciono društvo koje prima uputstvo o izvršenju usluge u ime klijenta može da prihvati i svaku preporuku u pogledu usluge ili transakcije koju je klijentu pružila Ovlašćena banka. Ovlašćena banka koja prosleđuje uputstvo ostaje odgovorna za preporuku ili savet koje je pružilo klijentu.

Investiciono društvo koje prima uputstvo od klijenta ili naloge posredstvom Ovlašćene banke odgovorno je za izvršenje usluge ili transakcije na osnovu tih podataka ili preporuka, u skladu sa odgovarajućim odredbama ovog poglavlja.

Zaključivanje ugovora o obavljanju investicionih usluga ili o pružanju dodatnih usluga sa drugim investicionim društvom u ime klijenta dozvoljeno je ukoliko su ispunjeni uslovi iz člana 152 ZTK.

## 6. INFORMACIJE KOJE SE POSEBNO PRUŽAJU MALIM KLIJENTIMA

Ovlašćena banka će pre zaključenja ugovora o pružanju usluga, , malom klijentu ili potencijalnom malom klijentu putem internet stranice, odnosno trajnog medija, pružiti informacije o Ovlašćenoj banci i uslugama koje banka pruža, finansijskim invest, zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta, troškovima i naknadama, u skladu sa ZTK i aktima Komisije, i internim aktima Ovlašćene banke.

### 6.1 Informacije o Ovlašćenoj banci i uslugama

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

- 1) poslovno ime i sedište Ovlašćene banke, kao i sve druge podatke koji obezbeđuju efikasnu komunikaciju sa Ovlašćenom bankom;
- 2) broj i datum rešenja o davanju dozvole za rad Ovlašćenoj banci, kao i naziv i kontakt adresu nadležnog organa koji je izdao tu dozvolu;
- 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 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 to društvo drži finansijske instrumente, odnosno novčana sredstva klijenta;

- 6) kratak opis politike upravljanja sukobom interesa po standardima Unicredit grupe, opis smernica za resavanje sukoba interesa kao i opis resavanja sukoba interesa u slucaju vanposlovnih aktivnosti.

## **6.2 Informacije o finansijskim instrumentima**

Informacije o finansijskim instrumentima sadrže opšti prikaz prirode i rizika karakterističnih za finansijske instrumente, po pravilu:

- 1) rizike povezane sa određenom vrstom finansijskog instrumenta, uključujući pojašnjenje finansijskog leveridža i njegovih efekata, kao i rizika 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, uključujući 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 ce 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 upoznati sa načinom na koji je prospekt dostupan;
- 2) koji uključuje jemstvo trećeg lica - klijentu i potencijalnom klijentu pružiti 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 pružiti odgovarajući opis pojedinačnih komponenti takvog instrumenta i način na koji međusobni uticaj povećava rizik.

## **6.3 Informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta**

Ovlašćena banka, ce u slucaju da drži finansijske instrumente i/ili novčana sredstva klijenta, pružiti, po pravilu, sledeće informacije:

- 1) da se novčana sredstva ili finansijski instrumenti mogu držati kod trećeg lica u ime Ovlašćene banke i 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 kao i upozorenje o rizicima koji iz toga proizlaze;
- 3) obaveštenje u slučaju kada računi koji sadrže finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta ili potencijalnog klijenta, jesu ili će biti u nadležnosti zakonodavstva druge države (ili država koje nisu članice Evropske unije), te naznačiti da se prava klijenta ili potencijalnog klijenta u vezi sa navedenim finansijskim instrumentima ili sredstvima mogu shodno tome 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 hartije od vrednosti, 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 će blagovremeno, pre korišćenja navedenih instrumenata, malom klijentu pisanim putem dostaviti 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.

#### **6.4 Podaci o troškovima i naknadama**

Informacije o troškovima i naknadama uključuju:

- 1) ukupnu cenu koju je klijent dužan da plati u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom, uključujući 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 iz tačke 1. ovog stava mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti;
- 4) obaveštenje da postoji mogućnost drugih troškova, što uključuje poreze ili druga plaćanja, povezane 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;

#### **6.5 Informacije koje se pružaju profesionalnim klijentima**

Ovlašćena banka će, pre pružanja usluga profesionalnom klijentu pružiti informacije o postojanju i uslovima eventualnog založnog prava koje Ovlašćena banka ima ili bi mogla da ima na finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenta, kao i informacije pre zaključivanja transakcija kojima se finansiraju hartije od vrednosti, a koje se odnose na finansijske instrumente koje investiciono društvo drži za račun profesionalnog klijenta ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, investiciono društvo je dužno da blagovremeno, pre korišćenja navedenih instrumenata, profesionalnom klijentu pisanim putem dostavi jasne, potpune i tačne podatke o obavezama i odgovornostima investicionog društva u pogledu korišćenja navedenih finansijskih instrumenata, uključujući uslove za njihovo vraćanje klijentu kao i o rizicima koje oni uključuju

Kako bi profesionalni 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 pruža odgovarajuće informacije o:

- 1) ovlašćenoj banci i njegovim uslugama;
- 2) finansijskim instrumentima i predloženim investicionim strategijama, uključujući odgovarajuće smernice i upozorenja u vezi sa rizikom ulaganja u pomenute instrumente, odnosno strategije;
- 3) mestima izvršenja naloga;
- 4) troškovima i naknadama.

Navedene informacije Ovlašćena banka nije dužna da pruža profesionalnim klijentima iz člana 172. stav 1. tač. 1) i 3) ZTK.

## **7 POVERAVANJE USLUGA I POSLOVNIH PROCESA**

### **7.1 Vrste usluga koje mogu biti poverene**

Ovlašćena banka može drugom licu poveriti poslove koji se odnose na:

- 1) promociju svojih usluga;
- 2) davanje investicionih preporuka;
- 3) prijem i prenos naloga

pri čemu će primeniti I u potpunosti postupati u skladu sa odredbama ZTK I podzakonskih akata.

### **7.2 Obaveze Ovlašćene banke u slučaju poveravanja poslova**

I

U slučaju poveravanja poslova, Ovlašćena banka će:

1. voditi računa o tome da pružalac usluge ima znanje, sposobnost, sredstva i potrebna odobrenja za profesionalno obavljanje poverenih poslova;
2. sa pružaocem usluga zaključiti pisani ugovor kojim se regulišu međusobna prava i obaveze, a naročito obaveze pružaoca usluge da:
  - 1) čuva poverljive informacije u vezi sa Ovlašćenom bankom i njenim klijentima
  - 2) na odgovarajući način nadzire izvršavanje poverenih poslova,
  - 3) na adekvatan način upravlja rizicima povezanim sa poverenim poslovima,
  - 4) vodi evidenciju o ličnim transakcijama i da je dužno da, na zahtev ovlašćene banke, istu dostavi;
  - 5) blagovremeno izveštava ovlašćenu banku o svim okolnostima koje mogu uticati na efikasno obavljanje poverenih poslova u skladu sa relevantnim propisima,

- 6) u potpunosti saraduje sa revizorima i Komisijom ili drugim nadležnim telima u vezi sa poverenim poslovima.
3. Utvrditi metode za procenu efikasnosti pružaoca usluga u vezi sa poverenim poslovima i preduzimati primerene mere ako procenjuje da pružalac usluge nije u mogućnosti da poverene poslove pruža efikasno i u skladu s relevantnim propisima;
  4. Zajedno sa pružaocem usluga, kada je to potrebno, a s obzirom na vrstu posla koja je poverena pružaocu usluga, izraditi, primeniti i redovno ažurirati rezervni plan za povraćaj informacija u slučaju pada glavnog sistema i periodično testiranje;
  5. Obezbediti da raskid ugovora o poveravanju poslova ne utiče negativno na kontinuitet i kvalitet usluga koje ovlašćena banka pruža svojim klijentima;
  6. Preduzeti i druge mere kako bi se izbegli drugi rizici i obezbedilo da se poveravanjem poslova ne ugrožava u značajnoj meri kvalitet unutrašnje kontrole i sprovođenje nadzora nad poslovanjem ovlašćene banke u skladu sa relevantnim propisima.

Ovlašćena banka će u slučaju poveravanja poslova drugom licu u potpunosti odgovarati za poštovanje odredaba ZTK I podzakonskih akata.

## II

Ovlašćena banka će u slučaju poveravanja poslova drugom licu posebno voditi računa da poveravanje poslova drugom licu ne sme da ima za posledicu:

- 1) promenu uslova pod kojima je Ovlašćenoj banci data dozvola za rad;
- 2) prenos odgovornosti rukovodioca Ovlašćene banke na druga lica;
- 3) promenu odnosa i Ovlašćene banke društva prema klijentima;
- 4) stvaranje nepotrebnih dodatnih poslovnih rizika;
- 5) narušavanju kvaliteta unutrašnje kontrole;
- 6) narušavanju mogućnosti sprovođenja nadzora nad poslovanjem Ovlašćene banke u skladu sa relevantnim propisima.

Ovlašćena banka će u slučaju poveravanja poslova o tome obavestiti Komisiju u roku od 7 (slovima:sedam) dana od zaključenja ugovora.

## 8.UGOVOR SA KLIJENTOM

### 8.1 Osnovne odredbe

Lice postaje klijent Ovlašćene banke zaključenjem ugovora u pisanoj formi o pružanju usluga iz člana 2. ovih Pravila, kojim se regulišu međusobna prava i obaveze ugovornih strana, pri čemu ista mogu biti utvrđena pozivanjem na druga dokumenta Ovlašćene banke koja su dostupna klijentu.

Ugovor iz stava 1 ovog člana, obavezno sadrži odredbu da je sastavni deo ugovora izjava klijenta:

- da su mu pre zaključenja ugovora bila dostupna Pravila poslovanja i da je bio upoznat s njihovom sadržinom,
- da je upoznat sa Pravilnikom o tarifi Ovlašćene banke.

## **8.2 Izuzetak u pogledu profesionalnih klijenata**

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.

## **8.3 Poslovi prijema, prenosa i izvršenja naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata**

Ugovorom o obavljanju brokerskih poslova Ovlašćena banka se obavezuje da će posredovati u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata za klijenta, odnosno da će obavljati kupovinu i prodaju hartija od vrednosti za račun klijenta, na osnovu naloga tog klijenta, a klijent se obavezuje da će za tu uslugu platiti proviziju.

## **8.4 Trgovanje za sopstveni račun**

Trgovanje za sopstveni račun, odnosno dilerski posao je trgovanje korišćenjem sopstvene imovine, odnosno u svoje ime i za svoj račun, a čiji je rezultat zaključenje transakcija s jednim ili više finansijskih instrumenata.

U obavljanju dilerskih poslova, Ovlašćena banka:

- 1) ne može da kupuje, prodaje ili pozajmljuje za sopstveni račun iste finansijske instrumente koji su predmet naloga klijenta pre postupanja po nalogu klijenta;
- 2) će voditi svoj sopstveni račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra, odvojeno od finansijskih instrumenata svojih klijenata;
- 3) 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 ZTK.

## 8.5 Usluge pokroviteljstva

Usluge pokroviteljstva vrši Ovlašćena banka u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa, u skladu za ZTK.

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

- 1) obavezu pokrovitelja da otkupi celu emisiju ili samo deo neprodatih finansijskih instrumenata do isteka roka za upis i uplatu;
- 2) odgovornost ugovornih strana u vezi sa izdavanjem finansijskih instrumenata i emisiju 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.

Kad u organizovanju izdavanja finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa učestvuje, na strani pokrovitelja, više investicionih društava, ova društva su dužna da zakluče poseban ugovor kojim uređuju međusobna prava i obaveze i utvrđuju jedno investiciono društvo kao glavnog organizatora distribucije, koji potpisuje ugovor sa izdavaocem.

## 8.6 Usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa

Usluge agenta vrši Ovlašćena banka u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa, u skladu za ZTK.

Ugovrom se Ovlašćena banka obavezuje da organizuje distribuciju hartija od vrednosti putem javne ponude ili bez javne ponude tako što će nastojati da treća lica vrše upis i uplatu hartija od vrednosti, a klijent se obavezuje da će za to platiti proviziju u skladu sa tarifom Ovlašćene banke.

## 8.7 Poslovi market mejkera

Ovlašćena banka obavlja poslove market mejkera kupovinom i prodajom finansijskih instrumenata na finansijskim tržištima u svoje ime i za svoj račun, koristeći sopstvenu imovinu po cenama koje samo odredi.

Poslove market mejkera Ovlašćena banka obavlja na regulisanom tržištu u skladu sa Pravilima poslovanja organizatora tržišta.

# 9. MEĐUSOBNA PRAVA I OBAVEZE OVLAŠĆENE BANKE I NJENIH KLIJENATA

## 9.1 Opšte obaveze

Klijenti su dužni da svoje obaveze izvršavaju na način i pod uslovima utvrđenim ovim Pravilima poslovanja i ugovorom koji zakluče sa Ovlašćenom bankom.

Klijenti Ovlašćene banke su dužni da savesno, u skladu s dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom, izvršavaju preuzete obaveze po poslovima koje je za njihov račun zaključila Ovlašćena banka.

## 9.2 Obaveza prikupljanja i dostavljanja podataka

Ako 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 pružanju drugih usluga, ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

1. usluga je pružena na inicijativu klijenta;
2. usluga se odnosi na:
  - akcije koje su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ili na ekvivalentnom tržištu trećih zemalja,
  - 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. klijent je jasno upozoren da investiciono društvo nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge;
4. investiciono društvo ispunjava zakonske obaveze u pogledu sprečavanja sukoba interesa između investicionog društva i njegovih klijenata.

Upozorenje se može dati u standardizovanoj formi.

## 9.3 Ugovor sa drugim investicionim društvom

Ovlašćena banka može da zaključi ugovor o obavljanju investicionih usluga ili o pružanju dodatnih usluga sa drugim investicionim društvom u ime klijenta i u tom slučaju može da koristi informacije o klijentu koje prosleđuje drugom investicionom društvu, u skladu sa uslovima propisanim ZTK i aktima Komisije.

## 10.ZAŠTITA IMOVINE KLIJENATA INVESTICIONOG DRUŠTVA

### 10.1 Zaštita finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata

Ovlašćena banka vodi precizne i tačne evidencije, račune i korespondencije u vezi sa njima, tako da u svakom momentu može razlikovati imovinu jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine banke, te ih redovno usklađuje sa evidencijama i računima trećih lica koja drže imovinu klijenata.

Ovlašćena banka preduzima mere kojima se obezbeđuje da se (i) njen račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra vodi odvojeno od finansijskih instrumenata njenih klijenata, i (ii) sva novčana sredstva klijenata drže na računima ili računima koji se razlikuju od računa koji se koriste za držanje sredstava Ovlašćene banke.

## 10.2 Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata

Ovlašćena banka finansijske instrumente sa računa klijenta koristi samo na osnovu naloga klijenta. Ovlašćena banka neće:

- 1) zalagati ili otuđiti finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez njegovog prethodnog pismenog ovlašćenja;
- 2) koristiti finansijske instrumente klijenta za plaćanje svojih obaveza, kao i obaveza drugih klijenata.

## 10.3 Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu

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

- 1) o stručnosti i tržišnom ugledu depozitara;
- 2) da depozitar podleže propisima koji u toj državi regulišu čuvanje finansijskih instrumenata 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.

## 10.4 Korišćenje finansijskih instrumenata klijenata

Ovlašćena banka može da se koristi finansijskim instrumentima koje drži za klijenta, samo pod tačno određenim uslovima sa kojima se klijent pismeno saglasio.

Ovlašćena banka može da koristi finansijske instrumente drugih klijenata koje banka drži na zbirnom računu, samo ako su, pored uslova iz stava 1. ovog člana ispunjeni i sledeći uslovi:

- 1) svaki od klijenata čiji se finansijski instrumenti drže na zbirnom računu je dao izričitu prethodnu saglasnost za korišćenje njegovih instrumenata pod tačno određenim uslovima;
- 2) Da je Ovlašćena banka uspostavila sistem kontrole koji obezbeđuje da se koriste isključivo finansijski instrumenti klijenata koji su dali izričitu prethodnu saglasnost, u skladu sa tačkom 1.

Ovlašćena banka vodi evidenciju o pojedinostima u vezi sa klijentom po čijim instrukcijama je korišćenje finansijskih instrumenata bilo sprovedeno, i količini korišćenih finansijskih

instrumenata, razvrstanoj po klijentima koji su dali prethodnu suglasnost za korišćenje njihovih finansijskih instrumenata. Evidencija se vodi na način koji omogućava pravičnu raspodelu mogućih gubitaka.

### **10.5 Postupanje sa novčanim sredstvima klijenata**

Ovlašćena banka kod koje Klijent otvori novčani račun, držaće sredstva klijenata na računu koji je odvojen od novčanog računa banke. Ovlašćena banka dužna je da obezbedi da se sredstva sa novčanog računa klijenta:

- 1) koriste samo za plaćanje obaveza u vezi sa uslugama koje Ovlašćena banka obavlja za klijenta;
- 2) ne koriste za plaćanje obaveza drugog klijenta;
- 3) ne koriste za plaćanje obaveza Ovlašćene banke.

## **11. USLOVI POZAJMLJIVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA**

### **11.1 Uslovi pozajmljivanja**

Ovlašćena banka, može pozajmljivati drugom klijentu, drugom investicionom društvu ili kreditnoj instituciji članu Centralnog registra, finansijske instrumente:

- 1) čiji je zakoniti imalac Ovlašćena banka;
- 2) čiji je zakoniti imalac klijent sa kojim Ovlašćena banka ima zaključen ugovor ovođenju računa finansijskih instrumenata, pod uslovom da sa tim klijentom zaključi ugovor o pozajmljivanju finansijskih instrumenata ili je za to od klijenta pribavila pisano ovlašćenje

Ovlašćena banka može pozajmljivati finansijske instrumente od klijenta za svoj račun ukoliko su ispunjeni uslovi iz prethodnog stava.

Ovlašćena banka može za račun klijenta posredovati u zaključenju ugovora o pozajmljivanju finansijskih instrumenata. Finansijski instrumenti na kojima je konstituisano pravo zaloge, odnosno čiji je promet ograničen, ne mogu biti predmet ugovora o zajmu.

Profit ostvaren pozajmljivanjem finansijskih instrumenata klijenta pripisuje se klijentu, s tim da Ovlašćena banka može da naplati usluge ugovaranja pozajmljivanja u skladu sa Pravilnikom o tarifi.

Ovlašćena banka je dužna da najkasnije narednog radnog dana od dana prenosa finansijskih instrumenata sa računa klijenta obavesti tog klijenta o datumu, vremenu prenosa i količini pozajmljenih finansijskih instrumenata.

### **11.2 Ugovor o pozajmljivanju**

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 i količinu finansijskih instrumenata koji se mogu pozajmljivati, odnosno koji se pozajmljuju;
- 3) trajanje ugovora, a koje ne može biti duže od godinu dana;
- 4) vreme na koje se finansijski instrumenti klijenta mogu davati na zajam, odnosno vreme na koje se oni pozajmljuju;
- 5) ovlašćenje koje klijent daje Ovlašćenoj banci da izvrši prenos finansijskih instrumenata na koje se ugovor odnosi;
- 6) odredbe o naknadama, provizijama i uslovima plaćanja.

### **11.3 Obezbeđenje**

Ispunjenje obaveza zajmoprimca mora biti obezbeđeno.

Ukoliko je ispunjenje obaveza zajmoprimca obezbeđeno zalogom na finansijskim instrumentima, azajmoprimac 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.

## **12. PRAVILA POSLOVNOG PONAŠANJA PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIONIH USLUGA**

Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Ovlašćena banka stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena odredbama ZTK i standatdima UniCredit grupe.

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

## **13. RADNO VREME**

Radno vreme Ovlašćene banke je radnim danima od 9:00 do 17:00 časova.

Za vreme vikenda, državnih i verskih praznika mogu se po potrebi organizovati dežurstva, o čemu će klijenti biti obavješteni preko internet stranice Ovlašćene banke

Izuzetno, direktor Ovlašćene banke može propisati i drukčije radno vreme, odnosno vreme za trgovanje Ovlašćene banke, o čemu će klijenti biti obavješteni preko internet stranice Ovlašćene banke.

## **14. INFORMACIONI SISTEMI**

Informacioni sistem Ovlašćene banke je adekvatan, s obzirom na obim i složenost usluga koje Ovlašćena banka obavlja.

Ovlašćena banka obezbeđuje efikasnu kontrolu i zaštitu informacionih sistema, koji podrazumevaju sigurnost, potpunost i tajnost podataka, a naročito:

- 1) zaštitu hardvera i softvera od neovlašćenog pristupa podacima i to detaljnim nadzorom (procedure za registrovanje, analizu i kontrolu svake aktivnosti u sistemu), kontrolom pristupa preko dodele ovlašćenja i autorizacije korisnika;
- 2) adekvatnu obuku zaposlenih u vezi sa korišćenjem tog sistema i procedurama koje su utvrđene za njegovu zaštitu;
- 3) da samo ovlašćena lica, o kojima Ovlašćena banka vodi posebnu evidenciju, imaju pristup informacionom sistemu i mogućnost unosa, izmene i upotrebe podataka;
- 4) da svako lice koje ima pristup radnoj stanici mora da ima korisničko ime i šifru i dostupnost samo funkcijama koje su neophodne za vršenje posla tog lica, s tim da jedno korisničko ime i šifru može da koristi samo jedno lice;
- 5) da se u informacione sisteme unose samo podaci koji su odobreni na način utvrđen aktima Ovlašćene banke ;
- 6) da su u informacione sisteme uneti svi podaci čiji je unos odobren;
- 7) da se redovno vrši provera tačnosti unetih podataka.

Izvodi iz informacionih sistema Ovlašćene banke moraju da nose datum i vreme sastavljanja i overu ovlašćenog lica.

## 15 ETIČKI KODEKS

### 15.1 Načela

Radi obezbeđivanja pravičnog i efikasnog funkcionisanja tržišta kapitala, Ovlašćena banka kao deo UniCredit grupe i zaposleni u njoj u svom poslovanju dužni su da se pridržavaju zakonom i podzakonskim aktima propisanih pravila sigurnog i dobrog poslovanja i poštuju načela etičkog kodeksa:

- 1) **Načelo zakonitosti** – da poslovanje organizuju uz poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata. Ovo načelo obuhvata i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije, a što je regulisano posebnim procedurama Ovlašćene banke.
- 2) **Načelo dužne pažnje** – da u svom radu sa klijentima posluju sa dužnom pažnjom i pravilima profesije. Ovo načelo naročito obuhvata poslovanje sa klijentima na bazi pune informisanosti o samom klijentu, kao i pružanje klijentu svih informacija neophodnih za donošenje investicione odluke na bazi pune informisanosti, uz sagledavanje i poštovanje nivoa informisanosti i znanja klijenata.
- 3) **Načelo pouzdanosti, transparentnosti, poštenja i fer odnosa** - da svoje poslovanje obavljaju uz obezbeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta i da kontakte sa javnošću, klijentima, zaposlenima obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta klijentovih interesa, zaštitu imovine klijenta, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija kao i obaveštavanje klijenta o svim realnim i mogućim konfliktima interesa

kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje sa klijentima. Član uprave i zaposleni u Ovlašćenoj banci su dužni da izbegavaju sukobe interesa sa klijentom a ukoliko to nije moguće da obezbede pravedan odnos prema klijentu. Postupci za upravljanje sukobom interesa regulisani su posebnim aktima Kreditne institucije i prema standardima Unicredit grupe.

- 4) **Načelo profesionalizma** - da poslovanje obavljaju na profesionalan način koji stvara pozitivnu sliku o njegovoj firmi i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila poslovanja koja se odnose na poslovanje sa nalogima klijenta, poslovanje sa nalogima članova uprave i zaposlenih i sa njima povezanih lica, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.
- 5) **Načelo poverljivosti** - da obezbede poverljivost podataka o klijentu u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima i drugim aktima berze čiji je član Ovlašćena banka.
- 6) **Načelo sprečavanja nelojalne konkurencije** – da se neće služiti neetičkim postupcima pod kojima se podrazumeva: damping, neetičko pribavljanje informacija o konkurentima i posebno širenje neistinitih informacija o njima. Ovlašćena banka neće preduzimati nekorektne radnje niti oblike saradnje na tržištu koji su protivni dobrim poslovnim običajima, a naročito se neće: dogovarati o cenama, podfeli tržišta, bojkotu klijenata, ograničavanju pružanja usluga ili bilo kom obliku trajnog sporazuma radi sticanja povlašćene tržišne pozicije.

## 15.2 Obaveze zaposlenih u skladu sa Kodeksom ponašanja Unicredit grupe

Zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da obavljaju svoje poslove u skladu s dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom i da se ponašaju na način koji neće ugrožavati njihov lični ugled i ugled Ovlašćene banke i UniCredit grupe.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da od nadležnog organa Ovlašćene banke pribave pismenu saglasnost za obavljanje dopunskog rada kod drugih lica, što je posebno regulisano aktima o upravljanju sukobom interesa van poslovnih aktivnosti.

Dopunski rad kod drugih lica ne može da bude iz delokruga rada brokera i ostalih zaposlenih, niti da na bilo koji način bude vezan za obavljanje trgovine na berzi ili vanberzanske trgovine.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci ne smeju da primaju niti da daju poklone, osim onih koji se daju u marketinške svrhe, uobičajene u poslovnom svetu.

Zaposleni u Ovlašćenoj banci dužni su da odmah prijave nadležnom organu Ovlašćene banke ako neko lice prekrši zakon, drugi propis ili ova Pravila poslovanja.

Obaveze iz prethodnih stavova posebno su regulisane aktima Unicredit grupe prema kojima posluje Ovlašćena banka

## 16. UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA

16.1

**LIČNE TRANSAKCIJE**

Lična transakcija je 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 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;

Relevantno lice u odnosu na Ovlašćenu banku je:

- lice sa vlasničkim učešćem u Kreditnoj instituciji,
- lice na rukovodećoj poziciji u Ovlašćenoj banci (direktor I zastupnik),
- zaposleno lice u Ovlašćenoj banci,
- svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Ovlašćene banke za pružanje usluga iz njegove nadležnosti;

Lice sa kojim je relevantno lice u odnosima bliske povezanosti je:

- bračni, odnosno vanbračni drug relevantnog lica,
- potomci i preci u pravoj liniji neograničeno,
- srodnik do trećeg stepena srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini,
- usvojilac i usvojenici i potomci usvojenika,
- staralac i štićenici i potomci štićenika,
- svako drugo lice koje je sa relevantnim licem provelo u zajedničkom domaćinstvu najmanje godinu dana od datuma predmetne lične transakcije;

16.2

Ovlašćena banka zabranjuje relevantnom licu da obavlja sledeće aktivnosti:

1. da zaključuje lične transakcije ukoliko:

- to uključuje zloupotrebu ili otkrivanje insajderskih ili drugih poverljivih informacija koji se odnose na klijenta ili transakcije s klijentom ili za račun klijenta,
- je zaključivanje takve transakcije u sukobu ili je verovatno da će 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:

- zaključi transakciju s finansijskim instrumentima,
- savetuje ili nagovara treće lice na zaključivanje takve transakcije.

16.3

**SUKOB INTERESA**

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

1. interesa Ovlašćene banke, relevantnog lica i svih lica blisko povezanih sa njima, s jedne strane, i interesa klijenta banke, s druge strane;
2. interesa klijenata Ovlašćene banke međusobno.

Ovlašćena banka, prilikom utvrđivanja sukoba interesa koja mogu štetiti interesima klijenata, ceni da li Ovlašćena banka, relevantna lica ili lica koja su blisko povezana sa njima, usled pružanja usluga ili iz drugih razloga:

1. mogu da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu klijenta;
2. imaju interes ili korist od rezultata usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, a koji se razlikuju od interesa klijenta;
3. imaju finansijski ili neki drugi motiv koji odgovara interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa klijenta;
4. obavljaju istu delatnost kao i klijent.

Ovlašćena banka će pre pružanja usluge, klijenta upoznati sa mogućim vrstama i izvorima sukoba interesa. 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 pojavljuje sukob interesa.

*Politika upravljanja sukobom interesa*

Ovlašćena banka, srazmerno prirodi, obimu i složenosti poslova koje obavlja donela je, primenjuje i redovno ažurira efikasnu politiku upravljanja sukobom interesa.

**17. ODGOVORNOST ZA ŠTETU****17.1 Odgovornost Ovlašćene banke**

Ovlašćena banka je odgovorna za štetu koja nastane u pružanju usluga iz predmeta poslovanja Ovlašćene banke usled krivice Ovlašćene banke, a naročito za štetu koju prouzrokuje:

- povredom poverljivosti podataka do kojih dođe u obavljanju poslova sa tim klijentom,
- neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem naloga,
- neizvršenjem unosa, odnosno nepravilnim unosom naloga,
- davanjem nezakonitih i netačnih naloga za upis prava koje su predmet upisa u Centralni registar.

Ovlašćena banka ni u kojem slučaju ne odgovara klijentu zbog eventualne štete nastale ostvarenjem bilo kojeg rizika vezanog za kupovinu/prodaju finansijskih instrumenata.

Ovlašćena banka je odgovorna samo za direktnu štetu (ali ne i za indirektnu štetu ili izgublenu dobit) koja je nastala krivicom Ovlašćene banke pri obavljanju svoje delatnosti. Ugovorom sa klijentom Ovlašćena banka može ograničiti svoju odgovornost za štetu.

Ovlašćena banka ni u kojem slučaju ne jemči za ispunjenje obaveze druge ugovorne strane iz bilo koje transakcije kupovine/prodaje finansijskih instrumenata koju se obavi u skladu s nalogom.

## 18.2 Odgovornost klijenata

Klijenti odgovaraju Ovlašćenoj banci za štetu koja nastane zbog netačnih podataka i dokumentacije koju su dostavili Ovlašćenoj banci, neizvršenjem obaveza predviđenih ugovorom, u skladu sa Zakonom o obligacionim odnosima i drugim slučajevima predviđenim zakonom.

## 18. PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Ovlašćena banka će Pravila poslovanja kao i svaku njihovu dalju izmenu (pre početka primene a nakon dobijanja saglasnosti Komisije), objaviti na svojoj internet stranici i na oglasnoj tabli najmanje 15 (slovima:petnaest) dana pre početka primene.

Ukoliko Ovlašćena banka ima klijente strana pravna ili fizička lica, obaveštenje o izmeni Pravila poslovanja se vrše na način predviđen ugovorom sa klijentom, a ukoliko broj klijenata iz jedne države prelazi 50 (slovima:pedeset), obaveštenje se može vršiti objavljivanjem nekom od dnevnih listova koji se objavljuje na sa teritorije države klijenata.

Danom početka primene ovih Pravila, prestaju da važe Pravila poslovanja Odeljenja za brokersko-dilerske poslove UniCredit Bank Srbija a.d. od 16.05.2012. godine.

Ova Pravila poslovanja stupaju na snagu danom donošenja rešenja o davanju saglasnosti na pomenuta Pravila poslovanja od strane Komisije za hartije od vrednosti, a primenjivaće se po isteku roka od 7 (slovima:sedam) dana od objave iz stava 1. ovog člana.

Sastavni deo Pravila poslovanja predstavljaju Pravilnik o kategorizaciji klijenata Ovlašćene banke UniCredit Bank Srbija a,d, Beograd i Politika izvršenja naloga pod najpovoljnijim uslovima Ovlašćene Banke UniCredit Bank Srbija a,d, Beograd.

**Predsednik Izvršnog odbora**

**Član Izvršnog odbora**

---

**Csilla Ihasz**

---

**Alen Dobrić**

**Član Izvršnog odbora**

**Član Izvršnog odbora**

---

**Enrico Verdoscia**

---

**Nikola Vuletić**