

Prilog 2 Pravila poslovanja pri pružanju investicionih usluga, usvojena na sednici Izvršnog odbora, održanoj dana 22.01.2019. godine (br. IO_2_19/5 od 22.01.2019. godine).

POLITIKA PRIDRUŽIVANJA I RAZVRSTAVANJA NALOGA

SADRŽAJ:

I	UVODNE ODREDBE I ZNAČENJE POJEDINIH POJMOVA.....	3
II	PRIDRUŽIVANJE I RAZVRSTAVANJE NALOGA.....	5
III	PRIDRUŽIVANJE I RAZVRSTAVANJE DILERSKLIH NALOGA.....	6
IV	REVIZIJA I AŽURIRANJE POLITIKE, STUPANJE NA SNAGU	6

I UVODNE ODREDBE I ZNAČENJE POJEDINIH POJMOVA

Član 1.

Ova Politika predstavlja mehanizam putem kojeg se osigurava preduzimanje svih razumnih koraka u cilju postizanja najboljeg mogućeg rezultata prilikom pridruživanja i razvrstavanja naloga klijenta uzimajući u obzir elemente i kriterijume navedene niže u tekstu.

Ova Politika se primenjuje na usluge izvršavanja naloga, kao i prijema i prenosa naloga u ime i za račun klijenta prilikom posredovanja u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata koje Ovlašćena banka pruža klijentima, u skladu sa odredbama pozitivnih propisa, Pravila poslovanja pri pružanju investicionih usluga Ovlašćene banke (u daljem tekstu: Pravila poslovanja) i drugih internih akata Banca Intesa ad Beograd.

Odredbe ove Politike odnose se na male i profesionalne klijente.

Ovlašćena banka će prilikom pridruživanja i razvrstavanja naloga klijenata postupati sa pažnjom dobrog stručnjaka i nastojati da zaštiti interese klijenata na adekvatan način.

Član 2.

Pridruživanje i razvrstavanje naloga klijenata podrazumeva postupanje Ovlašćene banke s pažnjom dobrog stručnjaka u skladu s odredbama ove Politike, pozitivnih propisa, Pravila poslovanja i drugih internih akata Banca Intesa ad Beograd.

Ukoliko Ovlašćena banka primi izričitu i jasnu naredbu (koja predstavlja sastavni deo naloga), takav nalog će biti izvršen u skladu sa tom naredbom.

Član 3.

Cilj ove Politike je da utvdi efikasne mehanizme za pridruživanje i razvrstavanje naloga klijenta. Mehanizmi pridruživanja naloga treba da omoguće klijentima da zbirni nalog može potencijalno omogućiti veći benefit od individualnog naloga, a sve imajući u vidu da se Ovlašćena banka uvek rukovodi postizanjem najpovoljnijeg ishoda za klijente, kao i kod individualnog naloga.

Kod pridruživanja individualnog naloga zbirnom nalogu može se postići povoljnija cena za klijenta, vremenski brža realizacija, kao i eventualno niži troškovi transakcije, a sve u zavisnosti od finansijskog instrumenta koji je predmet transakcije.

Odredbe ove Politike ne zamenjuju odredbe ugovora ni propisa koji regulišu predmetno područje. Na sve što nije regulisano ovom Politikom primenjuju se odredbe Pravila poslovanja i Opštih uslova poslovanja Banca Intesa ad Beograd.

Član 4.

Pojedini pojmovi navedeni u ovoj Politici imaju sledeće značenje:

Banka – Banca Intesa ad Beograd;

Ovlašćena banka - u smislu Zakona o tržištu kapitala (u daljem tekstu Zakon) - predstavlja organizacioni deo Banke koji je ovlašćen da vrši pružanje investicionih usluga i aktivnosti definisanih dozvolom Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija). Ovlašćena banka investicione usluge obavlja samostalno ili korišćenjem drugih sistema Banca Intesa ad Beograd, odnosno koristeći kombinaciju ovih sistema.

Klijent – pravno ili fizičko lice kome Ovlašćena banka pruža investicione i/ili dodatne usluge, a koji je kategorizovan kao mali klijent ili profesionalni klijent.

Nalog – izjava volje klijenta upućenog Ovlašćenoj banci da za njega (u svoje ime i za račun klijenta - u daljem tekstu brokerske usluge) kupi ili proda finansijske instrumente.

Zbirni nalog – zajedničko ispostavljanje više naloga kao jedan, ukoliko takvim izlaganjem u pogledu količine ne umanjuje mogućnost izvršenja naloga uz prethodnu dobijenu saglasnost klijenata;

Dilerski nalog – nalog ispostavljen u ime i za račun Banke;

Individualni nalog – pojedinačni nalog;

Izvršenje naloga za račun klijenta – podrazumeva aktivnosti u vezi sa zaključenjem ugovora za kupovinu ili prodaju jednog ili više finansijskih instrumenata za račun klijenta.

Trajni medij – papir ili sredstvo koje omogućava čuvanje podataka u digitalnom formatu na takav način da su pristup, obrada i sveobuhvatnost podataka osigurani najmanje do roka utvrđenog propisima.

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

II PRIDRUŽIVANJE I RAZVRSTAVANJE NALOGA

Član 5.

Naloge za kupovinu i prodaju hartija od vrednosti istog izdavaoca sa istim uslovima (cena, vrsta naloga) Ovlašćena banka može zajednički ispostaviti kao jedan nalog (zbirni nalog), ako takvim ispostavljanjem u pogledu količine ne umanjuje mogućnost izvršenja naloga uz prethodno dobijenu saglasnost klijenta. Ovlašćena banka može prihvaćeni nalog klijenta ili dilerski nalog da izvrši pridruživanjem drugom prihvaćenom nalogu pod sledećim uslovima:

1. na način da količina i cena iz naloga ne utiču na razvrstavanje,
2. precizno i jasno postupanje sa delimično realizovanim nalogima,
3. da je klijent čiji se nalozi pridružuju obavešten od strane Ovlašćene banke na trajnom mediju.

Ovlašćena banka će se kod individualnog naloga klijenta rukovoditi principima postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta. Ovlašćena banka će se u slučaju pridruživanja individualnog naloga klijenta zbirnom nalogu rukovoditi principom najpovoljnijeg ishoda za klijenta, kao osnovnim ciljem pridruživanja.

Ukoliko zbirni nalog omogućava bolje uslove, nego u slučaju individualnog naloga, povoljniji uslovi koji proizilaze, kao rezultat zbirnog naloga, biće predloženi klijentu i Ovlašćena banka će pridružiti individualni nalog klijenta zbirnom nalogu na osnovu pisane saglasnosti klijenta.

Kao i kod individualnog naloga i kod zbirnog naloga Ovlašćena banka će prilikom izvršenja zbirnog naloga preduzeti sve potrebne aktivnosti za postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta, a uzimajući u obzir sledeće elemente:

- cenu finansijskog instrumenta;
- troškove, brzinu i mogućnost izvršenja;
- troškove, brzinu i verovatnoću saldiranja;
- veličinu, vrstu i prirodu naloga;
- druge okolnosti relevantne za izvršenje naloga.

Ovlašćena banka određuje relativnu važnost gore navedenih elemenata uzimajući u obzir sledeće kriterijume:

- karakteristike klijenata, uključujući i razvrstavanje na profesionalnog i malog klijenta;

- karakteristike naloga klijenta;
- karakteristike finansijskog instrumenta na koji se nalog odnosi;
- karakteristike mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

Ukoliko se prihvaćeni nalog klijenta pridružuje nalogu i ili nalogima drugih klijenata raspodela realizovane količine će se ostvariti u skladu sa procentualnim učešćem vrednosti pojedinačnog naloga u vrednosti zbirnog naloga.

III PRIDRUŽIVANJE I RAZVRSTAVANJE DILERSKLIH NALOGA

Član 6.

Ovlašćena banka može dilerski nalog pridružiti jednom ili više prihvaćenih naloga klijenta, tako da:

1. nalozi budu razvrstani na način koji ne bi štetio klijentu,
2. kod delimično realizovanog pridruženog naloga, Ovlašćena banka će dilerske naloge razvrstati na način da nalog klijenta ima prednost u odnosu na Banku,
3. bude onemogućena ponovna razvrstavanja dilerskih naloga koje su izvršene u kombinaciji s prihvaćenim nalogima klijenata na način koji je štetan za klijenta.

Izuzetno od stava 1. tačke 2 ovog člana Ovlašćena Banka može proporcionalno razvrstati dilerski nalog, saglasno ovom Politikom, ukoliko može da dokaže da bez kombinacije dilerskog naloga sa prihvaćenim nalogom klijenta:

1. ne bi bilo moguće izvršiti prihvaćeni nalog klijenta po tako povoljnim uslovima,
2. uopšte ne bi bilo moguće izvršiti nalog klijenta.

IV REVIZIJA I AŽURIRANJE POLITIKE, STUPANJE NA SNAGU

Član 7.

Ovlašćena banka će kontinuirano pratiti efikasnost ove Politike, posebno u odnosu na kvalitet izvršenja naloga, te će najmanje jednom godišnje proceniti da li predviđene mere obezbeđuju postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijente i po potrebi revidirati ovu Politiku.

Član 8.

O svim materijalnim promenama ove Politike Ovlašćena banka će obavestiti klijente na način definisan članom 2 Pravila poslovanja.

Smatraće se da je klijent prihvatio izmene i/ili dopune ove Politike kada nakon njihovog objavljivanja na način iz stava 1. ovog člana, Ovlašćenoj banci dostavi nalog, osim ako je ne obavesti o suprotnom.

Član 9.

Ova Politika je sastavni deo Pravila poslovanja. Ova Politika stupa na snagu i primenjuje se od 01 aprila 2019. godine.