

Na osnovu člana 37. Statuta Banca Intesa a.d. Beograd, a u skladu sa članom 163. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ br. 31/2011 i 112/2015) Izvršni odbor Banca Intesa a.d. Beograd na sednici održanoj dana 12.02.2016. godine donosi

PRAVILA POSLOVANJA PRI PRUŽANJU INVESTICIONIH USLUGA

I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

(1) Ovim Pravilima poslovanja utvrđuju se opšti uslovi poslovanja Banca Intesa AD Beograd (u daljem tekstu: Banka) koji se primenjuju pri pružanju investicionih i dodatnih usluga i obavljanju investicionih aktivnosti iz člana 4. ovih Pravila, a naročito:

- a) vrste investicionih usluga koje Banka pruža i investicionih aktivnosti koje obavlja i uslovi i način njihovog obavljanja (npr. obaveštavanje klijenta, a naročito informacije koje se posebno pružaju malim klijentima, provizija i druge naknade Banke, radno vreme, obaveštavanje Banke i sl.);
- b) kategorizacija klijenata i promena kategorije;
- c) pravila poslovnog ponašanja prilikom pružanja investicionih usluga, uključujući zaštitu imovine klijenata, zabranu manipulacije i širenja neistinitih informacija, odgovornost Banke za štetu klijentima, postupanje po pritužbama klijenata;
- d) sadržina ugovora sa klijentom i međusobna prava i obaveze Banke i klijenata;
- e) način pružanja brokerskih usluga, vrste naloga klijenata, način i uslovi prijema, izvršenje i poveravanja izvršenja naloga;
- f) druge investicione usluge i aktivnosti (dilerski poslovi, usluge pokrovitelja i agenta, čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenta, pozajmljivanje finansijskih instrumenata i dr.);
- g) druga pitanja od značaja za rad Banke u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala (u daljem tekstu: Zakon).

Član 2.

(1) U okviru Banke je Tim za brokersko-dilerske poslove ovlašćena banka u smislu Zakona o tržištu kapitala.

Član 3.

(1) Ova Pravila i Pravilnik o tarifi investicionih usluga (u daljem tekstu: Pravilnik o tarifi) dostupni su klijentu na njegov zahtev, a uvek pre zaključenja ugovora sa Bankom o pružanju investicionih usluga iz člana 4. ovih Pravila.

(2) Banka omogućava uvid u poslednju verziju ovih Pravila i Pravilnika o tarifi u prostorijama Tima za brokersko-dilerske poslove i prostorijama organizacionih delova Banke u kojima se vrši prijem naloga klijenata, tako što ih ističe na vidnom i dostupnom mestu ili na drugi način omogućava uvid u njih, uključujući i prostorije trećeg lica koje vrši prijem naloga klijenata u ime i za račun Banke, kao i na internet stranici Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "Stanovništvo" → "Brokersko-dilerske usluge", kao i u sekciji "Privreda" → "Investiciono bankarstvo" → "Brokersko-dilerski poslovi".

(3) Izjava klijenta da su mu pre zaključenja Ugovora bila dostupna navedena dokumenta i da je upoznat sa njihovim sadržajem čini sastavni deo ugovora između klijenta i Banke.

II VRSTE I NAČIN OBAVLJANJA INVESTICIONIH USLUGA I AKTIVNOSTI

1. Vrste investicionih usluga

Član 4.

(1) Pod investicionim uslugama u smislu ovih Pravila podrazumevaju se sledeće investicione usluge i aktivnosti i dodatne usluge ovlašćene banke iz člana 2. Zakona:

- a) prijem i prenos naloga za prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata i izvršenje naloga za račun klijenta (u daljem tekstu: brokerske usluge);
 - b) trgovanje za sopstveni račun (u daljem tekstu: dilerski poslovi);
 - c) usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa (u daljem tekstu: usluge pokrovitelja);
 - d) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa (u daljem tekstu: usluge agenta);
 - e) čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenta i sa tim povezane usluge;
 - f) administriranje novčanim sredstvima klijenta;
 - g) usluge deviznog poslovanja u vezi sa pružanjem investicionih usluga;
 - h) istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
 - i) usluge u vezi sa pokroviteljstvom;
 - j) 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. Zakona, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga.
-

(2) Banka može u toku svog postojanja menjati vrstu investicionih usluga koje obavlja, u skladu sa zakonom.

(3) Banka može drugom pravnom licu poveriti prijem naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata u ime i za račun Banke (u daljem tekstu: treće lice) pod uslovima iz člana 69. ovih Pravila.

2. Uslovi za obavljanje investicionih usluga i aktivnosti

Član 5.

(1) Banka obavlja investicione usluge i aktivnosti za koje je od Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija) dobila dozvolu za obavljanje delatnosti na organizovanom tržištu, a po ispunjenju uslova u pogledu kadrovske i organizacione osposobljenosti i tehničke opremljenosti, kao i drugih uslova propisanih zakonom i aktima Komisije.

Član 6.

(1) Brokerske usluge, dilerske poslove i usluge pokrovitelja ili agenta u Banci obavljaju zaposleni koji imaju dozvolu za obavljanje poslova brokera, a ta lica ispunjavaju i druge uslove u skladu sa zakonom, podzakonskim aktima i aktima Banke.

Član 7.

(1) Banka je organizovala svoje poslovanje na način da se na najmanju moguću meru svedu mogući sukobi interesa klijenata sa interesima Banke, njenih akcionara, direktora, članova Upravnog odbora, članova Izvršnog odbora i zaposlenih.

(2) Banka preduzima odgovarajuće mere kako bi otkrila sukobe interesa, uključujući i sukobe interesa lica iz stava 1. ovog člana i svih lica blisko povezanih s njima, s jedne strane, i interesa svojih klijenata, s druge strane, kao i međusobne sukobe interesa pojedinačnih klijenata, a koji mogu nastati u vezi sa pružanjem investicionih usluga.

3. Sekundarna trgovina finansijskim instrumentima

Član 8.

(1) Sekundarna trgovina finansijskim instrumentima obavlja se za račun klijenata i Banke (brokerske usluge i dilerski poslovi) na:

- a) regulisanom tržištu,
- b) multilateralnoj trgovačkoj platformi (u daljem tekstu: MTP) i
- c) OTC tržištu ("over-the-counter" ili neposrednom pogodbom).

(2) Trgovinu finansijskim instrumentima Banka obavlja u skladu sa Zakonom, aktima Komisije, pravilima Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar) i pravilima organizatora tržišta.

Član 9.

(1) Banka upoznaje klijenta sa svim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi kupovine i prodaje finansijskih instrumenata i to pre zaključenja ugovora o finansijskim uslugama, odnosno pre prijema prvog naloga klijenta.

(2) Pod okolnostima iz stava 1. ovog člana podrazumevaju se naročito trenutna cena finansijskih instrumenata, likvidnost tih instrumenata na tržištu, ranija kretanja tih cena, rizici investiranja u te instrumente i druge okolnosti od značaja za donošenje odluke klijenta.

4. Kategorizacija klijenta i promena kategorije

Član 10.

(1) Banka pre pružanja usluge klijentu razvrstava klijenta u kategoriju profesionalnih ili malih klijenata i to na osnovu informacija koje su joj dostupne u vezi sa klijentom, a posebno u vezi sa njegovim/njenim:

- a) investicionim ciljevima,
- b) znanjem i iskustvom i
- c) finansijskom pozicijom.

(2) Ukoliko u toku poslovanja utvrdi da neki klijent više ne ispunjava uslove za razvrstavanje u inicijalno utvrđenu kategoriju, Banka menja njegovu/njenu kategoriju.

Član 11.

(1) Profesionalni klijent je lice koje poseduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procenu rizika u vezi sa tim ulaganjima i koje ispunjava druge uslove propisane Zakonom, a naročito:

- a) 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;
 - b) pravna lica koja ispunjavaju najmanje dva od sledećih uslova:
 - ukupna imovina iznosi najmanje 20.000.000 evra;
 - godišnji poslovni prihod iznosi najmanje 40.000.000 evra;
 - sopstveni kapital u iznosu od najmanje 2.000.000 evra;
 - c) 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.
-

(2) Profesionalni klijent je dužan da Banku blagovremeno obavještava o svim činjenicama koje bi mogle da utiču na promenu kategorije u koju je razvrstan.

Član 12.

(1) Mali klijent je svako lice koje nije razvrstano u kategoriju profesionalnih klijenata.

(2) Banka po automatizmu sve klijente koji nisu razvrstani u kategoriju profesionalnih klijenata tretira kao male klijente.

(3) Mali klijent uživa viši stepen zaštite od profesionalnog klijenta, što se naročito odnosi na sledeće:

- a) obavještanje klijenta, kako je opisano u članu 18. ovih Pravila;
- b) kada Banka izvršava nalog malog klijenta, postizanje najpovoljnijeg ishoda utvrđuje se u odnosu na ukupne troškove transakcije, u skladu sa Politikom izvršenja naloga i poveravanje izvršenja naloga;
- c) obavezu Banke da nedvosmisleno upozori klijenta o eventualnom gubitku prava na obeštećenje iz Fonda za zaštitu investitora u slučaju da mali klijent zahteva promenu kategorije (tj. da bude tretiran kao profesionalni).

Član 13.

(1) Profesionalni klijent može pisanim putem zahtevati od Banke viši nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili na pojedinačne usluge, transakcije ili finansijski instrument.

(2) U slučaju iz stava 1. ovog člana, Banka sa klijentom zaključuje poseban ugovor ili aneks ugovora kojim se definišu usluge, transakcije i/ili finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent ima pravo na viši nivo zaštite svojih interesa.

Član 14.

(1) Mali klijent može pisanim putem zahtevati od Banke niži nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili na pojedinačne usluge, transakcije ili finansijski instrument i to promenom kategorije u profesionalne klijente.

(2) Banka usvaja zahtev iz stava 1. ovog člana kada proceni da klijent poseduje dovoljno znanja i iskustva za samostalno donošenje odluka o ulaganju što podrazumeva da klijent ispunjava najmanje dva od sledeća tri uslova:

- a) da je u toku poslednje godine izvršio transakcije na finansijskim tržištima u protivvrednosti najmanje 50.000 evra kvartalno, uz prosečnu učestalost od najmanje 10 transakcija po kvartalu;
- b) da veličina njegovog portfolia finansijskih instrumenata prelazi protivvrednosti 500.000 evra, uključujući i novac;
- c) da najmanje godinu dana radi ili je radio u finansijskom sektoru na poslovima koji zahtevaju poznavanje ulaganja u finansijske instrumente.

(3) Ukoliko usvoji zahtev iz stava 1. ovog člana, Banka:

- a) pisanim putem nedvosmisleno upozorava klijenta o smanjenju zaštite njegovih interesa i gubitku prava na obeštećenje iz Fonda za zaštitu investitora;
- b) od klijenta zahteva potpisanu izjavu da je svestan posledica gubitka nivoa zaštite;
- c) sa klijentom zaključuje poseban ugovor ili aneks ugovora kojim se definišu usluge, transakcije i/ili finansijski instrumenti u vezi sa kojima se klijent tretira kao profesionalni klijent, pod uslovom da je klijent dostavio izjavu iz prethodne alineje.

Član 15.

(1) Banka obaveštava klijenta o:

- a) kategoriji u koju je razvrstan,
- b) nivou zaštite interesa koji će mu biti pružen i
- c) mogućnosti da zatraži razvrstavanje u drugu kategoriju i tako promeni nivo zaštite.

(2) Obaveštenje iz stava 1. ovog člana dostavlja se u papirnom obliku, na CD-u, elektronskom poštom ili na drugom trajnom mediju koji omogućava čuvanje podataka u digitalnom formatu na način da su pristup, obrada i potpunost podataka obezbeđeni najmanje do roka propisanog za čuvanje podataka, odnosno 10 godina nakon isteka poslovne godine na koje se ti podaci odnose.

5. Obaveštavanje klijenta

Član 16.

(1) Banka pre zaključenja ugovora o pružanju pojedinih investicionih usluga upoznaje klijenta sa:

- a) vrstama usluga koje obavlja na osnovu dozvole za obavljanje delatnosti;
- b) okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi kupovine ili prodaje finansijskih instrumenata, kao što su: ponuda, tražnja, promet, likvidnost, trenutna cena i ranija kretanja cena finansijskih instrumenata;
- c) rizicima ulaganja u finansijske instrumente;
- d) drugim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi drugih usluga koje pruža, kao i rizicima koji su povezani sa tim uslugama;
- e) ovim Pravilima i Pravilnikom o tarifi.

(2) Klijent potpisivanjem ugovora sa Bankom o pružanju investicionih usluga potvrđuje da je svestan svih rizika vezanih za ulaganje u finansijske instrumente o kojima ga je Banka obavestila i da svesno prihvata te rizike.

Član 17.

(1) Banka svoje klijente obaveštava o svakoj izmeni ovih Pravila i Pravilnika o tarifi, najkasnije sedam dana pre početka njihove primene i to objavljivanjem tih izmena u poslovnim prostorijama u kojima obavlja rad sa klijentima i na svojoj internet stranici (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "Stanovništvo" → "Brokersko-dilerske usluge", kao i u sekciji "Privreda" → "Investiciono bankarstvo" → "Brokersko dilerski poslovi".

(2) Klijentima stranim pravnim ili fizičkim licima obaveštenje o promeni ovih Pravila se dostavlja na način predviđen ugovorom između klijenta i Banke ili se te izmene objavljuju na način iz stava 1. ovog člana.

Član 18.

(1) Informacije koje se posebno pružaju malim klijentima čine sastavni deo ovih Pravila (Prilog 1 – Informacije za male klijente) i sadrže podatke o:

- a) Banci i investicionim uslugama koje pruža u sedištu i drugim poslovnim prostorijama u kojima obavlja rad sa klijentima, koje između ostalog sadrže:
 - poslovno ime i sedište Banke,
 - podatke o rešenju o davanju dozvole za rad Banci za pružanje investicionih usluga kao i o organu koji je tu dozvolu izdao,
 - podatke o mogućim načinima komunikacije između Banke i klijenta,
 - kratak opis načina zaštite instrumenata, odnosno novčanih sredstava, uključujući i opšte podatke o Fondu za zaštitu investitora,
 - kratak opis politike upravljanja sukobom interesa;
- b) finansijskim instrumentima, koje sadrže opšti prikaz prirode i rizika karakterističnih za finansijske instrumente;
- c) zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta, u slučaju da je Banka ovlašćena da drži finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta;
- d) troškovima i naknadama, koje uključuju 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 Banke, zatim osnov izračunavanja cene kada ukupnu cenu nije moguće navesti, upozorenje o valuti i relevantnom deviznom kursu i troškovima u slučajevima kada bilo koji deo ukupne cene mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti, obaveštenje o mogućnosti postojanja dodatnih troškova u vezi sa transakcijom ili uslugom koji mogu nastati za klijenta, a koji nisu plativi putem Banke ili nisu nametnuti od strane banke, kao i podatke o načinima plaćanja.

(2) Pre zaključenja transakcije kojom se finansiraju finansijski instrumenti koje Banka drži za račun klijenta ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, Banka je dužna da blagovremeno malom i profesionalnom klijentu pisanim putem dostavi jasne, potpune i tačne podatke o:

- a) obavezama i odgovornostima Banke u pogledu korišćenja tih instrumenata,
-

- b) uslovima za njihovo vraćanje klijentu i
- c) rizicima koje ti instrumenti uključuju.

(3) Banka klijentu na njegov zahtev pruža i detaljnije informacije o svojoj politici upravljanja sukobom interesa.

(4) Banka klijentu na njegov zahtev na trajnom mediju dostavlja informacije o trećem licu koje vrši prijem naloga klijenata u ime i za račun Banke i to podatke iz stava 1. ovog člana.

Član 19.

(1) Banka je dužna da za zaključene transakcije finansijskim instrumentima uključenim na regulisano tržište objavi informacije propisane aktom Komisije na svojoj internet stranici, ili upućivanjem na internet stranicu organizatora tržišta koji omogućava objavljivanje tih informacija. Ove informacije se javno objavljuju ili o svakoj transakciji posebno ili pridruživanjem količina i cena svih transakcija s istim finansijskim instrumentom, koje se izvršavaju po istoj ceni i u isto vreme.

Član 20.

(1) Banka klijentu dostavlja obaveštenja, izveštaje i druge podatke i dokumentaciju u pisanoj formi na adresu sedišta, prebivališta, odnosno boravišta klijenta, odnosno elektronskom poštom, SMS ili telefaks porukom ili na drugi odgovarajući način koji je u skladu sa propisima, odgovara sadržini akta ili podatka koji se dostavlja i koji u potpunosti zadovoljava sve neophodne uslove davanja celovite i jasne informacije, zaštite poverljivosti i tajnosti podataka i zaštite podataka o ličnosti klijenta – fizičkog lica.

(2) Dostavljanje iz stava 1. ove tačke vrši se prema poslednjim podacima koje je klijent dostavio Banci. U slučaju da klijent blagovremeno ne obavesti Banku o promeni podataka iz prethodnog stava, kao i o drugim okolnostima koje mogu biti od uticaja na urednu dostavu, smatraće se da je uredna dostava izvršena u skladu sa podacima kojima Banke raspolaže.

(3) Ukoliko pošta poslata klijentu bude vraćena zbog netačne adrese ili drugog podatka koji je klijent dao Banci, Banka može prestati da klijentu dalje šalje pisane pošiljke i obaveštenja, sve dok klijent ne obavesti Banku o promeni podataka koji su značajni za urednu dostavu.

(4) Banka može vršiti dostavljanje klijentu i preko trećeg lica sa kojim ima zaključen ugovor o vršenju dostave, pod uslovom da je ugovorena obaveza trećeg lica o zaštiti i čuvanju tajnosti poslovnih podataka i podataka vezanih za ličnost klijenta.

(5) Banka ima pravo da podatke o adresi klijenta, brojevima njegovih telefona, faks i telefaks uređaja i adresi elektronske pošte koristi radi dostavljanja obaveštenja klijentu o svojim aktivnostima, proizvodima i uslugama, kao i za dostavljanje podataka koji se odnose na poslovanje sa klijentom.

Član 21.

(1) Banka je dužna nakon izvršenja naloga za račun klijenta putem trajnog medija:

- a) klijentu dostavi obaveštenje sa bitnim informacijama o izvršenju naloga;
-

b) malom klijentu pošalje potvrdu o izvršenju naloga, što je moguće pre, a najkasnije:

- prvog radnog dana po izvršenju,
- prvog radnog dana nakon prijema potvrde, u slučaju kada je investiciono društvo potvrdu o izvršenju primilo od trećeg lica.

(2) Klijent se ne može odreći prava da bude obavešten o izvršenju naloga, ali može naložiti slanje obaveštenja na jedan od načina preciziranim Ugovorom.

(3) Smatraće se da je klijent preuzeo obaveštenje iz stava 1. pod a) ovog člana ukoliko ga Banka dostavi: neposredno (kurirom ili na šalteru), e-banking kanalom, elektronskom poštom, telefonom, telefaksom ili pismom.

(4) Smatraće se da se klijent potpisivanjem Izjave o preuzimanju potvrde o izvršenju naloga saglasio da potvrde o izvršenju naloga preuzima u Sedištu Banke i/ili jednoj od ovlašćenih ekspozitura nakon što od Banke dobije obaveštenje iz stava 3. ovog člana.

Član 22.

(1) Banka i njeni zaposleni kao poslovnu tajnu čuvaju podatke o stanju i prometu na računima finansijskih instrumenata i novčanim računima klijenata, kao i druge podatke o klijentu koje saznaju u obavljanju svojih poslova.

(2) Podaci iz stava 1. ovog člana se ne smeju saopštavati trećim licima, niti se trećim licima sme omogućiti da ih koriste, osim: na osnovu pisanog odobrenja klijenta, prilikom nadzora kontrolnih organa i na osnovu naloga suda, organa koji se bavi sprečavanjem pranja novca ili finansiranja terorizma ili drugog nadležnog državnog organa.

6. Ugovor između klijenta i Banke

Član 23.

(1) O pružanju investicionih usluga klijent i Banka zaključuju ugovor u pisanom obliku (u daljem tekstu: ugovor između klijenta i Banke).

(2) Ugovor između klijenta i Banke zaključuje se u pisanoj formi i njime se uređuju međusobna prava i obaveze klijenta i Banke, a između ostalog:

- a) usluge koje Banka pruža klijentu i uslove pružanja tih usluga;
- b) način aktiviranja i deaktiviranja pojedinih usluga od strane klijenta;
- c) elementi iz člana 52, 77, 78, 79, 81 il 85. ovih Pravila – u zavisnosti od predmeta ugovora.

(3) Sastavni deo ugovora između klijenta i Banke je izjava klijenta da je pre zaključenja ugovora upoznat sa sadržajem ovih Pravila i Pravilnika o tarifi i da ih prihvata, kao i da je upozoren na rizike koji mogu proisteći iz trgovine određenim finansijskim instrumentima.

Član 24.

(1) Banka utvrđuje identitet klijenta u skladu sa propisima o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma i svojim aktima za sprovođenje tih propisa.

(2) Klijent ima obavezu da Banci dostavi sve podatke i dokaze koji se zahtevaju u skladu sa propisima i aktima iz stava 1. ovog člana.

Član 25.

(1) Pre zaključenja ugovora o finansijskim uslugama sa Bankom, mali klijent popunjava upitnik o svom znanju i iskustvu u poslovanju finansijskim instrumentima na finansijskom tržištu.

(2) Upitnik iz stava 1. ovog člana naknadno ne mora da popuni mali klijent koji koristi samo usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga za račun klijenta, ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

- a) usluga se pruža na inicijativu klijenta;
- b) usluga se odnosi na:
 - akcije koje su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu ili MTP-u ili ekvivalentnom tržištu trećih zemalja,
 - instrumente tržišta novca, obveznice i druge forme sekjuritizovanog duga, isključujući obveznice i instrumente sekjuritizovanog duga koji sadrže izvedeni finansijski instrument (derivat),
 - investicione jedinice (jedinice institucija kolektivnog investiranja) ili
 - slične finansijske instrumente;
- c) klijent je jasno upozoren da Banka nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge.

(3) U slučaju iz stava 2. ovog člana Banka obaveštava klijenta da, tokom pružanja određene usluge, Banka nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge, te da stoga klijent ne uživa pravo na upozorenje da eventualno finansijski instrument i/ili usluga nisu podobni za njega.

(4) Klijent potpisivanjem ugovora sa Bankom o pružanju investicionih usluga potvrđuje da je obavešten o okolnostima iz stava 3. ovog člana.

Član 26.

(1) Na osnovu zaključenog ugovora Banka će kod Centralnog registra otvoriti račun finansijskih instrumenata za klijenta direktno ili posredstvom drugog člana Centralnog registra.

(2) Za klijente kod kojih ugovor nije obavezan Banka otvara račun na osnovu naloga klijenta, a u skladu sa pravilima Centralnog registra.

Član 27.

(1) Ova Pravila primenjuju se na sva pitanja koja nisu uređena ugovorom o pružanju investicione usluge, zaključenom između Banke i njenog klijenta.

(2) Na pitanja koja nisu uređena ugovorom iz stava 1. ovog člana i ovim Pravilima primenjuju se odredbe Opštih uslova poslovanja Banke, objavljenih na internet stranici Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "Opšti uslovi poslovanja".

(3) Ukoliko određeno pitanje bude drugačije regulisano prinudnim propisom nakon zaključenja ugovora iz stava 1. ovog člana ili stupanja ovih Pravila na snagu, do izmene ugovora i/ili ovih Pravila neposredno će se primenjivati odredbe tog propisa.

Član 28.

(1) Banka nema obavezu zaključivanja ugovora sa sledećim profesionalnim klijentima, ukoliko za njih obavlja samo usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga i dodatnih usluga povezanih sa njima:

- a) licima 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);
- b) Republikom, autonomnim pokrajinama i jedinicama lokalne samouprave, kao i drugim državama ili nacionalnim i regionalnim telima, Narodnom bankom Srbije i centralnim bankama drugih država, međunarodnim i nadnacionalnim institucijama (kao što su Međunarodni monetarni fond, Evropska centralna banka, Evropska investiciona banka i slične međunarodne organizacije).

Član 29.

(1) Banka i njeni klijenti su u obavezi da poštuju odredbe međusobnih ugovora, Zakona, pravila Komisije, pravila i drugih akata organizatora tržišta, kao i ovih Pravila.

(2) Klijenti Banke su u obavezi da svoje obaveze izvršavaju na način i pod uslovima utvrđenim zaključenim ugovorom.

(3) Klijenti Banke su dužni da po poslovima koje je za njihov račun zaključila Banka preuzete obaveze izvršavaju savesno, u skladu sa dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom.

Član 30.

(1) Svaka ugovorna strana može u bilo koje doba raskinuti ugovor kojim se uređuje pružanje investicionih usluga, bez navođenja razloga, dostavljanjem nedvosmislenog pisanog obaveštenja drugoj ugovornoj strani.

(2) U slučaju iz stava 1. ovog člana druga ugovorna strana ima pravo na otkazni rok od 30 dana.

(3) Ukoliko klijent otkaže ugovor na način iz ovog člana, sve njegove obaveze po tom ugovoru smatraju se dospelim danom dostavljanja obaveštenja o otkazu ugovora.

(4) U slučaju iz stava 1. ovog člana Banka će sva sredstva klijenta (novčana sredstva i finansijske instrumente) preneti na druge račune u skladu sa instrukcijama koje dobije od klijenta.

(5) U slučaju iz stava 3. ovog člana smatraće se da je klijent opozvao sve naloge u skladu sa poglavljem 2.5. ovih Pravila.

7. Provizija Banke i druge naknade

Član 31.

(1) Klijent je u obavezi da Banci plati brokersku proviziju ili drugu naknadu za investicione usluge koje mu Banka pruži, prema Pravilniku o tarifi, osim kada je drugačije utvrđeno ugovorom između klijenta i Banke.

(2) Prilikom ugovaranja visine provizija i naknada iz stava 1. ovog člana uzimaju se u obzir vrsta posla, drugi ugovorni odnosi između klijenta i Banke, vrednost obavljene transakcije po nalogu klijenta, troškovi kojima je Banka izložena u obavljanju takvog posla i složenost i obim posla, s tim da njihova visina ne može biti veća od maksimalnih stopa i/ili iznosa utvrđenih Pravilnikom o tarifi.

(3) Kod poslova kupoprodaje finansijskih instrumenata za račun klijenta, visina provizije se precizira u potvrdi o prijemu naloga, u skladu sa maksimalnom visinom provizije utvrđenom osnovnim ugovorom o posredovanju, odnosno zastupanju klijenta.

(4) Pravilnik o tarifi se objavljuje na način iz člana 3. ovih Pravila.

(5) Smatraće se da dostavljanjem Banci naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata klijent potvrđuje da je obavešten o provizijama i naknadama iz trenutno važećeg Pravilnika o tarifi i da ih prihvata.

Član 32.

(1) Banka može kao sredstvo obezbeđenja dospelih, a nenaplaćenih potraživanja od klijenta po osnovu ugovora iz stava 1. ovog člana zadržati bilo koji finansijski instrument na vlasničkom računu finansijskih instrumenata klijenta.

(2) Smatraće se da je potpisivanjem ugovora iz stava 1. ovog člana klijent izrazio saglasnost sa pravima Banke iz st. 1. i 2. ovog člana.

8. Radno vreme

Član 33.

(1) Radno vreme Banke objavljuje se na njenoj internet stranici (<http://www.bancaintesa.rs/>) i na ulazu u njene poslovne prostorije.

(2) Banka o eventualnom dežurstvu za vreme vikenda, državnih i verskih praznika obaveštava klijente preko svoje internet stranice (<http://www.bancaintesa.rs/>) ili na drugi odgovarajući način.

Član 34.

(1) Vreme trgovanja Banke je od 9:00 do 14:00 časova, ukoliko pravilima organizatora tržišta nije drugačije određeno.

Član 35.

(2) Izuzetno, ovlašćeno lice Banke može propisati i drugačije radno vreme i/ili vreme trgovanja Banke, o čemu se klijenti obaveštavaju preko internet stranice Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) ili na drugi odgovarajući način.

9. Obaveštavanje Banke

Član 36.

(1) Klijent je u obavezi da na zahtev Banke dostavi informacije, podatke i izveštaje koje Banka smatra bitnim za zaštitu interesa klijenata i javnih interesa.

(2) Klijent je u obavezi da Banku odmah obavesti o svakoj promeni informacija i podataka iz stava 1. ovog člana, a najkasnije u roku od sedam dana od dana nastanka promene.

Član 37.

(1) Klijent Banke - izdavalac finansijskih instrumenata u obavezi je da Banci dostavlja godišnje izveštaje o svom poslovanju i izveštaje o reviziji.

(2) Klijent iz stava 1. ovog člana u obavezi je da najkasnije 15 dana po događaju Banku obavesti u pisanoj formi o:

- a) izmenama, odnosno dopunama svog akta o osnivanju i/ili statuta;
- b) promeni rukovodioca i drugih lica ovlašćenih za poslovanje sa Bankom;
- c) statusnim promenama;
- d) dobijanju, odnosno prestanku statusa klijenta kod drugog investicionog društva;
- e) povećanju, odnosno smanjenju osnovnog kapitala;
- f) promeni akcionara sa učešćem većim od 10% akcija klijenta;
- g) mogućnosti da postane insolventan ili nastanku insolventnosti;
- h) preduzetim merama od strane nadležnog organa;
- i) pokrenutom postupku prinudnog poravnjanja, stečaja ili likvidacije;
- j) drugim podacima bitnim za poslove koje Banka obavlja za njegov račun.

Član 38.

(1) Klijent vrši dostavljanje Banci:

- a) na e-mail adresu: broker@bancaintesa.rs ili
-

- b) na poštansku adresu sedišta Banke:

Banca Intesa ad Beograd
Tim za brokersko-dilerske poslove
Milentija Popovića 7b
11070 Novi Beograd
Srbija ili
 - c) na poštansku adresu ovlašćene ekspoziture preko koje je uspostavio poslovni odnos sa Bankom, prema pregledu objavljenom na internet stranici Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "Stanovništvo" → "Brokersko-dilerske usluge", kao i u sekciji "Privreda" → Investiciono bankarstvo → "Brokersko-dilerski poslovi" ili
 - d) u skladu sa instrukcijama koje pismeno dobije od Banke.
- (2) U zavisnosti od prirode posla, propisanih obaveza Banke i ugovornih obaveza klijenta, Banka može zahtevati da klijent određene isprave i obaveštenja dostavi Banci:
- a) u originalu ili fotokopiji, sa ili bez overe opštine ili suda da je fotokopija verna originalu;
 - b) sa overom "Apostille" ili drugom potvrdom verodostojnosti, u zavisnosti od zemlje porekla dostavljene isprave (u slučaju strane isprave).
- (3) Nalozi klijenta i ugovor o pružanju investicionih usluga moraju biti na srpskom jeziku.
- (4) Klijent je dužan da uz svaki dokument na stranom jeziku Banci dostavi i prevod na srpski jezik, overen od strane sudskog tumača.

Član 39.

- (1) Banka može da snima telefonske razgovore svojih zaposlenih sa klijentima pod uslovima i na način regulisan posebnom odlukom nadležnog organa Banke, s tim što je u obavezi da sa sadržinom te odluke upozna klijenta pre zaključenja ugovora.
 - (2) Zaposleni u Banci je u obavezi da sagovornika na početku telefonskog razgovora upozori da se razgovor snima.
 - (3) Snimak telefonski datog naloga Banka će čuvati u elektronskom formatu na odgovarajućem mediju koji omogućava jasnu i preciznu reprodukciju snimka, kao i utvrđivanje tačnog vremena prijema i prihvatanja naloga.
 - (4) Banka svu dokumentaciju i evidencije o svim uslugama i transakcijama koje je izvršila za sopstveni račun ili u ime klijenta čuva najmanje 10 godina nakon isteka poslovne godine, a izuzetno u roku dužem od navedenog kada je to potrebno radi okončanja nadzora, odnosno sudskog spora.
-

III PRAVILA POSLOVNOG PONAŠANJA PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIONIH USLUGA

1. Staranje o interesima klijenta

Član 40.

- (1) Banka u svom poslovanju poštuje načelo ravnopravnosti klijenata.
- (2) Kod pružanja investicionih usluga Banka se rukovodi isključivo interesima klijenata, vodeći posebno računa o najboljem izvršenju naloga.
- (3) Banka ne može svoje interese stavljati ispred interesa klijenata.
- (4) Banka je u obavezi da klijenta upozna sa mogućim sukobom interesa između Banke i klijenta i o sukobu interesa dva ili više klijenata, kao i da preduzme mere kako bi se ovi sukobi ograničili na najmanju moguću meru.

2. Poštovanje Etičkog kodeksa

Član 41.

- (1) Banka se prilikom pružanja investicionih usluga rukovodi odredbama svog Etičkog kodeksa koji je dostupan na internet stranici Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "O nama".

3. Zabrana manipulacije i širenja neistinitih informacija

Član 42.

- (1) Banka se uzdržava od svih radnji koje se mogu kvalifikovati kao manipulacije na tržištu, a koje uključuju:
 - a) transakcije i naloge za trgovanje:
 - kojima se daju ili koji će verovatno pružiti neistinite ili obmanjujuće signale ili informacije o ponudi, tražnji ili ceni finansijskih instrumenata;
 - kojima lice, odnosno lica koja deluju zajednički, održavaju cenu jednog ili više finansijskih instrumenata na nerealnom ili veštačkom nivou, osim ukoliko lice koje je učestvovalo u transakciji ili dalo nalog dokaže da za to ima osnovane razloge i da su te transakcije i nalozi u skladu sa prihvaćenim tržišnim praksama na tom tržištu;
 - b) transakcije ili naloge za trgovanje u kojima se upotrebljavaju fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane ili prevare;
 - c) širenje glasina ili neistinitih vesti ili vesti koje mogu izazvati zabludu o finansijskim instrumentima putem medija, uključujući i internet ili bilo koji drugi kanal kojim se prenose, odnosno kojim bi se mogle prenositi takve informacije, a od strane lica koje je znalo ili je moralo znati da su te informacije neistinite ili da dovode u zabludu.
-

(2) U radnje i postupke koji se smatraju manipulacijama na tržištu naročito se ubraja sledeće:

- a) aktivnosti jednog ili više lica koji deluju zajednički kako bi obezbedili dominantan položaj nad ponudom ili potražnjom finansijskog instrumenta koje za rezultat imaju direktno ili indirektno nameštanje kupovnih ili prodajnih cena ili stvaranje drugih nepoštenih uslova trgovanja;
- b) kupovina ili prodaja finansijskih instrumenata pred zatvaranje trgovanja radi dovođenja investitora u zabludu;
- c) povremeno ili redovno iznošenje mišljenja o finansijskom instrumentu ili indirektno o izdavaocu putem tradicionalnih ili elektronskih medija, od strane lica koje je prethodno zauzelo poziciju u tom finansijskom instrumentu i koje ostvaruje korist nakon uticaja iznetog mišljenja na cenu tog instrumenta, a da to lice istovremeno javnosti nije objavilo postojanje sukoba interesa na odgovarajući i efikasan način.

Član 43.

(1) Banka bez odlaganja obaveštava Komisiju o transakciji kod koje osnovano sumnja da bi mogla predstavljati trgovanje na osnovu insajderske informacije ili manipulaciju na tržištu.

(2) Banka u svakom pojedinačnom slučaju procenjuje da li postoje opravdani razlozi za sumnju da transakcija predstavlja trgovanje na osnovu insajderske informacije ili manipulaciju na tržištu, shodno odredbama Zakona.

(3) U slučaju iz stava 1. ovog člana, Banka Komisiji dostavlja obaveštenje koja sadrži: opis transakcije, vrstu naloga, druga svojstva naloga kao i vrstu trgovanja, razlog sumnje, identitet lica u čije ime bi transakcija bila izvršena, kao i identitet drugih lica uključenih u predmetnu transakciju, u kom svojstvu Banka deluje, druge podatke koje bi mogle biti od značaja i potpis ovlašćenog lica i pečat Banke.

(4) Ukoliko u trenutku upućivanja obaveštenja Banci nisu dostupni svi podaci iz stava 3. ovog člana, ona će Komisiji dostaviti podatke kojima raspolaže, a sve ostale čim joj budu dostupni, a najkasnije u roku od 24 časa.

(5) O obaveštenju iz stava 3. ovog člana Banka ne sme da obavesti ni jedno drugo lice, što se posebno odnosi na lice na čije su ime dati nalozi, odnosno obavljene transakcije ili strane povezane sa tim licima, osim lica kojima se obaveštenje dostavlja na osnovu Zakona.

(6) Obaveštenje iz prethodnog stava dostavljeno u dobroj veri ne predstavlja kršenje bilo kojeg propisanog ili ugovorenog ograničenja otkrivanja informacija, te Banka ne podleže nikakvoj vrsti odgovornosti po tom osnovu.

4. Zaštita imovine klijenata Banke

Član 44.

(1) Banka primenjuje adekvatne sisteme zaštite vlasničkih prava klijenata kako bi se sprečilo korišćenje finansijskih instrumenata klijenta za račun Banke ili za račun drugih klijenata, osim uz izričitu saglasnost klijenta.

(2) Banka:

- a) ne zalaže i ne otuđuje finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez njegovog prethodnog pisanog ovlašćenja;
- b) ne izvršava naloge klijenata na način koji nije u skladu sa Zakonom i aktima Komisije, odnosno aktima regulisanog tržišta;
- c) ne kupuje, ne prodaje i ne pozajmljuje za sopstveni račun iste finansijske instrumente koji su predmet naloga klijenta pre postupanja po nalogu klijenta;
- d) ne podstiče klijente na učestalo obavljanje transakcija isključivo radi naplate provizije.

Član 45.

(1) Banka radi zaštite prava svojih klijenata:

- a) vodi evidenciju i račune na način koji joj omogućava da u svakom momentu i bez odlaganja razdvoji sredstva jednog klijenta od sredstava drugog klijenta, kao i od sopstvenih sredstava;
- b) precizno i tačno vodi evidencije, račune i svoje korespondencije u vezi sa finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima klijenata na računima koje vodi;
- c) preduzima neophodne korake kako bi se obezbedilo da se svi finansijski instrumenti klijenata registrovani u evidenciji Centralnog registra mogu razlikovati od finansijskih instrumenata Banke;
- d) preduzima neophodne korake kako bi obezbedila da se sva novčana sredstva klijenata deponovana u Banci ili u drugoj kreditnoj instituciji koja je član Centralnog registra drže na računu ili računima koji se razlikuju od računa koji se koriste za držanje sredstava Banke;
- e) primenjuje odgovarajuće mere kako bi se umanjio rizik od gubitka ili smanjenja imovine klijenata, odnosno prava u vezi sa tom imovinom, a koji mogu nastati kao posledica zloupotrebe te imovine, prevare, lošeg upravljanja, neadekvatnog vođenja evidencije ili nemara.

(2) Sadržina i forma evidencije iz stava 1. ovog člana utvrđuje se u skladu sa aktom Komisije.

5. Odgovornost za štetu

Član 46.

- (1) Banka je odgovorna za štetu koja nastane za klijenta u pružanju investicionih usluga, u skladu sa Zakonom o obligacionim odnosima.
- (2) Banka je odgovorna za štetu koja za klijenta nastane:
 - a) neizvršenjem, odnosno nepravilnim ili neblagovremenim izvršenjem naloga,
 - b) neizvršenjem unosa ili nepravilnim unosom naloga,
 - c) davanjem nezakonitih i netačnih naloga za upis prava koja su predmet upisa u Centralni registar,
 - d) povredom poverljivosti podataka do kojih dođe u obavljanju poslova sa tim klijentom,
 - e) manipulacijama na tržištu,
 - f) ukoliko u obavljanju dilerskih poslova ne izbegne sukob svojih interesa sa interesima klijenta,
 - g) u drugim slučajevima predviđenim zakonom.

Član 47.

- (1) Banka nije odgovorna za štetu koja za klijenta nastane kao posledica:
 - a) neizvršavanja obaveze treće strane prema Banci, ukoliko to predstavlja preduslov za izvršenje obaveze Banke prema klijentu (na primer: Centralni registar depo i kliring hartija od vrednosti);
 - b) događaja za koji je odgovoran klijent ili izdavalac finansijskog instrumenta;
 - c) odbijanja naloga u slučajevima iz člana 64. ovih Pravila;
 - d) odbijanja naloga zbog postojanja sukoba interesa;
 - e) nemogućnosti izvršenja izmenjenog naloga koji je već realizovan ili je u procesu realizacije;
 - f) nemogućnosti izvršenja opoziva naloga (odnosno naloga za povlačenje) za nalog koji je u procesu realizacije ili je već realizovan;
 - g) promene vrednosti finansijskih instrumenata, ukoliko je Banka postupala u skladu sa svojim propisanim obavezama i ovim Pravilima;
 - h) događaja iz člana 48. ovih Pravila;
 - i) postupanja radi izvršavanja propisanih obaveza Banke koje se nisu mogle izbeći ili uzdržavanja radi poštovanja propisanih zabrana i ograničenja koji se nisu mogli izbeći.
-

Član 48.

(1) Klijenti su odgovorni Banci za štetu koja nastane zbog netačnih podataka i dokumentacije koju su dostavili Banci, neizvršenja obaveza na dan saldiranja po zaključenim transakcijama kupoprodaje finansijskih instrumenata i u drugim slučajevima predviđenim Zakonom, u skladu sa Zakonom o obligacionim odnosima.

6. Postupanje po pritužbama klijenata

Član 49.

(1) Sve pritužbe na rad Banke klijent može podneti u pisanoj formi uz navođenje ličnih podataka i razloga za podnošenje prigovora.

(2) Pritužba se podnosi:

a) na e-mail adresu: kontakt@bancaintesa.rs ili

b) na sledeću poštansku adresu:

Banca Intesa ad Beograd
Odeljenje za upravljanje zadovoljstvom klijenata
Bulevar dr Zorana Đinđića 2a
11070 Beograd (Novi Beograd)
Srbija.

Član 50.

(1) Banka klijentu dostavlja potpun i razumljiv odgovor koji sadrži ocenu osnovanosti prigovora u roku od 30 dana od dana prijema prigovora.

(2) Ukoliko oceni da je prigovor osnovan, Banka obaveštava klijenta o merama preduzetim radi otklanjanja razloga za prigovor.

(3) Ukoliko u roku iz stava 2. ovog člana Banka ne dostavi odgovor klijentu ili ga obavesti da je prigovor neosnovan, klijent se može obratiti Komisiji.

IV BROKERSKE USLUGE

1. Ugovor o pružanju brokerskih usluga

Član 51.

(1) U pružanju brokerskih usluga Banka posreduje u kupovini i prodaji finansijskih instrumenata i vrši kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u svoje ime i za račun nalogodavca, odnosno u ime i za račun nalogodavca i za to naplaćuje proviziju.

Član 52.

(1) Brokerske usluge Banka pruža na osnovu ugovora zaključenog sa klijentom i naloga klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata (u daljem tekstu: ugovor o brokerskim uslugama).

(2) Ugovor o brokerskim uslugama zaključuje se pre prijema i izvršenja prvog naloga klijenta i njime se uređuju naročito:

- a) vrsta posla;
- b) način ispostavljanja naloga;
- c) ovlašćenja koja klijent daje Banci za izvršenje naloga, a koja se odnose na prenos i upis prava iz finansijskih instrumenata na vlasničkom računu klijenta u skladu sa datim nalogom klijenta, odnosno isplate i uplate na novčani račun klijenta;
- d) obaveze klijenta u pogledu dostavljanja dokumentacije Banci za obavljanje ugovorenog posla;
- e) način izvršenja naloga;
- f) način međusobnog obaveštavanja i komunikacije ugovornih strana;
- g) odgovornost ugovornih strana za izvršenje posla;
- h) visina i način obračuna provizije, naknada i troškova;
- i) kao i druga prava i obaveze između ugovornih strana.

(3) Izjava klijenta da su mu pre zaključenja Ugovora bila dostupna ova Pravila i Pravilnik o tarifi i da je upoznat sa njihovim sadržajem čini sastavni deo ugovora između klijenta i Banke.

(4) U zavisnosti od vrste i obima poslova koje klijent poverava Banci, ugovor o brokerskim uslugama može biti zaključen kao:

- a) ugovor o posredovanju u trgovini finansijskim instrumentima,
- b) ugovor o posredovanju u procesu deponovanja finansijskih instrumenata.

Član 53.

(1) Banka se kao član Centralnog registra ugovorom o brokerskim uslugama obavezuje da klijentu pruži sledeće usluge:

- a) da u ime i za račun klijenta otvori i vodi vlasnički račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra, koji će se koristiti za prenos prava iz finansijskih instrumenata po osnovu njihove prodaje ili kupovine, kao i za upis prava trećih lica na finansijskim instrumentima;
 - b) da klijentu otvori novčani račun koji će se koristiti za uplate i isplate novčanih sredstava po osnovu kupovine ili prodaje finansijskih instrumenata;
 - c) da prima, prihvata, prenosi i/ili izvršava naloge klijenta za:
 - prenos prava iz finansijskih instrumenata i upis prava iz odredbe pod a) ovog stava,
 - uplate i isplate novčanih sredstava iz odredbe pod b) ovog stava;
-

- d) da klijentu ispostavlja izvode stanja i prometa na računima finansijskih instrumenata klijenata kao izvod iz centralne informacione baze Centralnog registra;
- e) da klijentu, na njegov zahtev, dostavlja izvod promena na računu finansijskih instrumenata za traženi period i novog stanja na dan dostavljanja tog izvoda i to narednog radnog dana od dana prijema tog zahteva.

(2) Klijent u ugovoru o brokerskim uslugama daje ovlašćenje Banci da preduzima sve radnje potrebne za izvršenje poslova iz stava 1. ovog člana, kao i ovlašćenje da može na teret ostvarene kupovne/prodajne cene izvršiti naplatu pripadajućih provizija.

(3) Ovlašćenje iz stava 2. ovog člana može biti sadržano i u posebnom ugovoru o vođenju računa klijenta ili drugom pravnom poslu.

(4) Smatra se da nalog klijenta za prodaju finansijskih instrumenata sadrži i nalog za prenos prava iz tih instrumenata sa računa klijenta radi ispunjenja obaveze po osnovu prodaje, ako ugovorom nije drugačije određeno.

Član 54.

(1) Klijent se ugovorom o brokerskim uslugama obavezuje:

- a) da Banci, na njen zahtev, dostavi sve podatke i dokumenta potrebne za izvršavanje obaveza Banke iz istog ugovora;
- b) da prilikom dostavlja naloga Banci poštuje odredbe ovih Pravila.

Član 55.

(1) Pre zaključenja ugovora o brokerskim uslugama, klijent popunjava upitnik o svom znanju i iskustvu iz člana 10. ovih Pravila.

(2) U zavisnosti od pribavljenih podataka o znanju i iskustvu klijenta, Banka kod popunjavanja upitnika upozorava klijenta na:

- a) rizike koji mogu proisteći iz trgovine određenim finansijskim instrumentima,
- b) obavezu objavljivanja ponude za preuzimanje koja može nastati realizacijom primljenog kupovnog naloga i/ili
- c) mogući gubitak prava glasa prema odredbama Zakona o preuzimanju akcionarskih društava.

(3) Ukoliko Banka upozori klijenta da ponuđena ili tražena usluga nije podobna za njega ili da nije moguće proceniti podobnost takve usluge, a klijent ne odustane od zahteva, u obavezi je da potpiše "Izjavu o nameri korišćenja investicionih usluga na sopstvenu odgovornost".

(4) Ukoliko klijent odbije da potpiše izjavu iz stava 3. ovog člana, Banka će odbiti pružanje tražene usluge.

2. Vrste naloga klijenta, način i uslovi prijema naloga

2.1. Vrste naloga

Član 56.

(1) Klijenti Banke (domaća i strana pravna i fizička lica) mogu Banci ispostaviti naloge za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata.

(2) Sadržina naloga utvrđuje se u skladu sa zakonom, drugim propisima i aktima organizatora tržišta na kojem se trguje finansijskim instrumentima koji su predmet naloga.

Član 57.

(1) Klijent može Banci ispostavljati sledeće vrste naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata:

a) po vrsti transakcije:

- kupovni nalog (za kupovinu finansijskih instrumenata) ili
- prodajni nalog (za prodaju finansijskih instrumenata);

b) po vremenu trajanja:

- dnevni nalog (koji prestaje da važi na kraju radnog dana u kojem je ispostavljen),
- nalog do određenog dana (koji traje najduže 90 dana) ili
- nalog do opoziva (sa rokom trajanja od 90 dana);

c) po ceni:

- nalog sa limitom ili
- tržišni nalog.

(2) Pored naloga iz stava 1. ovog člana, klijenti mogu Banci ispostavljati i druge vrste naloga utvrđene aktima organizatora tržišta.

(3) Ukoliko klijent u nalogu za kupovinu ili prodaju finansijskog instrumenta ne odredi cenu po kojoj Banka mora da izvrši takav nalog, takav nalog se smatra tržišnim i prestaje da važi po isteku dana kada je iznet na tržište.

2.2. Ispostavljanje naloga

Član 58.

(1) Klijent može Banci ispostaviti nalog za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata neposredno ili preko lica koje je ovlastio za ispostavljanje naloga.

(2) Nalozi klijenata ispostavljaju se:

- a) neposredno Timu za brokersko-dilerske poslove Banke,
-

- b) ovlašćenoj ekspozituri Banke za prijem naloga, prema spisku objavljenom na internet stranici Banke (<http://www.bancaintesa.rs/>) ili
- c) u poslovnim prostorijama trećeg lica koje vrši prijem naloga klijenata u ime i za račun Banke.

Član 59.

- (1) Klijent može Banci ispostaviti nalog na jedan od sledećih načina:
 - a) u pisanom obliku na obrascu naloga,
 - b) telefaksom, u pisanom obliku na obrascu naloga, ukoliko je to predviđeno ugovorom između klijenta i Banke,
 - c) telefonom, ukoliko je omogućeno snimanje telefonskog razgovora, ukoliko je to predviđeno ugovorom između klijenta i Banke, ili
 - d) elektronskim putem (preko zaštićenog internet servisa ili e-mail-a), ukoliko je to predviđeno ugovorom između klijenta i Banke.
 - (2) Kada Banka nalog klijenta prima u ekspozituri upozorava klijenta:
 - a) da ekspozitura nema dozvolu za izvršenje naloga;
 - b) na rok u kojem će nalog stići Tim za brokersko-dilerske poslove Banke;
 - c) da se nalog smatra primljenim po prijemu u Tim za brokersko-dilerske poslove Banke.
 - (3) Obaveza upozorenja klijenta iz stava 2. ovog člana shodno se primenjuje i kod prijema naloga u poslovnim prostorijama trećeg lica koje vrši prijem naloga klijenata u ime i za račun Banke.
 - (4) Prijem naloga putem telefona je u svemu jednak neposrednom prijemu naloga ukoliko je omogućeno:
 - a) utvrđivanje tačnog vremena prijema naloga (datum, sat i minut),
 - b) identifikacije broja telefona sa koga je nalog dat i
 - c) tačna identifikacija klijenta koji je ispostavio nalog.
 - (5) Radi ispostavljanja naloga elektronskim putem, Banka klijentu obezbeđuje neophodnu tehničku podršku i sredstva (softver, CD za identifikaciju i sl.), tako da se obezbede pravilno formiranje elektronskog potpisa i pouzdana identifikacija klijenta, zaštiti integritet dokumenta (naloga) i onemogućiti naknadno poricanje odgovornosti klijenta za sadržaj naloga.
 - (6) Ovlašćenje koje klijent daje drugom licu za ispostavljanje naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata, zaključivanje ugovora ili otvaranje novčanih računa može se dati na obrascu "Ovlašćenje za zastupanje vlasnika finansijskih instrumenata" koji dobije od Banke ili u drugoj propisanoj formi. Banka će prihvatiti ovlašćenje samo ako je overeno u sudu i overa nije starija od tri meseca.
-

Član 60.

(1) Obrazac naloga sadrži sledeće elemente:

- a) podatke o prijemu naloga: redni broj naloga, mesto, datum i vreme (sat i minut) i način prijema naloga, kao i broj ugovora;
- b) podatke o klijentu:
 - ime i prezime/naziv klijenta,
 - adresa/sedište,
 - matični broj,
 - broj vlasničkog računa finansijskih instrumenata klijenta (sa oznakom člana Centralnog registra kod koga se vodi) ili broj zbirnog kastodi računa finansijskih instrumenata (sa oznakom kastodi banke),
 - broj novčanog računa klijenta (sa oznakom člana Centralnog registra kod koga se vodi);
- c) podatke o nameravanoj transakciji:
 - vrsta naloga (kupovni ili prodajni),
 - vrsta naloga s obzirom na način na koji je određena cena (tržišni ili nalog sa limitom sa navođenjem cene),
 - vrsta naloga prema vremenu važenja naloga (dnevni, do dana i do opoziva, sa navođenjem datuma važenja),
 - CFI kod i ISIN broj finansijskih instrumenata,
 - količina (broj) finansijskih instrumenata i cena izražena u valuti;
- d) podatke o tržištu:
 - organizator tržišta (naziv i matični broj),
 - metod trgovanja;
- e) iznos provizije (Banke, organizatora tržišta, Centralnog registra);
- f) naznaku da je nalogodavac upoznat i da su mu jasni svi elementi naloga, a naročito način obračuna naknada i troškova koje mora platiti za izvršenje naloga;
- g) potpis klijenta i ovlašćenog lica Banke.

(2) Nalog dat telefonskim i elektronskim putem ne sadrži potpis klijenta.

(3) Nalog može sadržavati i:

- a) ovlašćenje Banci da u cilju postizanja povoljnijih uslova pridruži nalog prodaje klijenta nalozima drugih svojih klijenata ili klijenata drugog investicionog društva;
 - b) ovlašćenje Banci da izvršenje naloga poveri drugom investicionom društvu;
-

- c) saglasnost da Banka u istom poslu kupoprodaje finansijskih instrumenata zastupa i drugu stranu.

Član 61.

(1) Kada klijent nalogom odredi cenu, kod naloga kupovine izražena cena predstavlja maksimalnu cenu koju je nalogodavac spreman da plati, odnosno kod naloga za prodaju minimalnu cenu koju je nalogodavac spreman da prihvati za određen finansijski instrument.

Član 62.

(1) Banka čuva naloge klijenata i svu dokumentaciju vezanu za te naloge i to najmanje 10 godina od isteka poslovne godine u kojoj je ugovorni odnos s klijentom prestao, odnosno trajno kada je to propisano posebnim zakonom.

(2) Banka u elektronskom formatu na odgovarajućem mediju čuva snimak telefonski datog naloga, tako da se omogući njegova jasna i precizna reprodukcija i utvrđivanje tačnog vremena primanja i prihvatanja naloga i to u elektronskom formatu najmanje 10 godina od isteka poslovne godine u kojoj je isti nastao.

2.3. Evidencija primljenih naloga

Član 63.

(1) Banka vodi knjigu naloga u koju upisuje naloge za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata po vremenskom redosledu prijema naloga.

(2) U knjigu naloga se unose svi primljeni nalozi, uključujući i one koji se prenose na izvršenje drugom investicionom društvu, kao i izmene naloga, opoziv naloga i podaci o realizaciji naloga.

(3) Knjiga naloga se vodi u elektronskom obliku, na način kojim se:

- a) onemogućava naknadna izmena unetih podataka,
- b) obezbeđuje preglednost i hronologija unetih podataka.

(4) Sadržaj knjige naloga i način njenog vođenja uređuju se u skladu sa aktima Komisije.

2.4. Razlozi za odbijanje izvršenja naloga

Član 64.

(1) Banka će odbiti izvršenje naloga za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata i o tome bez odlaganja obavestiti Komisiju, ukoliko ima razloga za osnovanu sumnju da bi izvršenjem takvog naloga:

- a) bile prekršene odredbe Zakona,
 - b) bile prekršene odredbe Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma ili
 - c) bilo izvršeno krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.
-

(2) Banka može odbiti:

- a) izvršenje naloga za kupovinu – ukoliko utvrdi da na novčanom računu klijenta nema dovoljno sredstava za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja tog naloga;
- b) izvršenje naloga za prodaju – ukoliko utvrdi da klijent na računu finansijskih instrumenata nema dovoljno instrumenata potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja naloga.

(3) Banka odmah a najkasnije sledećeg radnog dana obaveštava klijenta o odbijanju izvršenja naloga i razlozima odbijanja (osim ako se radi o sprečavanju pranja novca kada se razlozi ne navode).

2.5. Izmena i opoziv naloga

Član 65.

(1) Klijent može posebnim nalogom za povlačenje vršiti izmenu ili opoziv već ispostavljenog naloga na bilo koji od načina na koji može ispostaviti nalog Banci.

(2) Izmenu ili opoziv naloga klijent ne mora vršiti na isti način na koji je ispostavljen nalog koji se menja, odnosno opoziva.

(3) Izmena naloga u pogledu cene ili količine finansijskih instrumenata vrši se povlačenjem prethodnog naloga i ispostavljanjem novog naloga. Novi nalog se ispostavlja u skladu sa čl. 51. do 55. ovih Pravila.

Član 66.

(1) Obrazac naloga za povlačenje u pisanom obliku sadrži sledeće elemente:

- a) redni broj naloga, mesto, datum i vreme (sat i minut) i način prijema naloga opoziva;
 - b) podatke o klijentu:
 - ime i prezime/naziv klijenta,
 - adresa/sedište,
 - matični broj,
 - ime i prezime zastupnika klijenta, ako ga klijent ima, i lični broj zastupnika;
 - c) podatke o nalogu koji se opoziva: redni broj naloga, mesto, datum, vreme (sat i minut) i način prijema naloga;
 - d) potpis klijenta/zastupnika i ovlašćenog lica Banke;
 - e) oznaku finansijskog instrumenta (izdavalac, vrsta, klasa odnosno serija, CFI kod i ISIN broj ili druga međunarodno priznata oznaka).
-

Član 67.

(1) Banka u ugovoru o brokerskim uslugama/obrazcu naloga upozorava klijenta na mogućnost da je nalog koji se menja/povlači već realizovan ili je u procesu realizacije i da u tom slučaju Banka neće moći da postupi u skladu sa izmenom ili opozivom naloga.

(2) Nalog za deponovanje klijent može povući potpisivanjem naloga za povlačenje najkasnije do 11.30 časova poslednjeg dana roka navedenog u javnoj ponudi za preuzimanje, osim u slučaju povlačenja radi izmene naloga i u slučaju deponovanja akcija preko drugog člana Centralnog registra, kada se izmena može izvršiti najkasnije do 10 časova poslednjeg dana roka navedenog u javnoj ponudi za preuzimanje.

2.6. Potvrda o prijemu naloga

Član 68.

(1) Banka odmah a najkasnije narednog radnog dana od prijema naloga klijentu na trajnom mediju dostavlja potvrdu o prijemu i prihvatanju naloga ili njegove izmene ili opoziva, odnosno o prijemu i odbijanju naloga u slučajevima iz člana 64. ovih Pravila. Potvrda sadrži sve elemente naloga iz člana 60. ovih Pravila.

(2) Kada klijent ispostavlja nalog neposredno u prostorijama Banke, na obrascu naloga u papirnom obliku, primerak naloga koji zadržava klijent smatra se potvrdom o prijemu naloga.

2.7. Prijem naloga preko trećeg lica

Član 69.

(1) Banka može trećem licu poveriti prijem naloga klijenata Banke u ime i za račun Banke, ukoliko su ispunjeni svi sledeći uslovi:

- a) da je to lice investiciono društvo;
 - b) da to lice nije izdavalac finansijskih instrumenata za koje se vrše ovi poslovi;
 - c) da su ispunjeni uslovi iz Odluke o upravljanju rizicima – poglavlje "Rizici koji nastaju po osnovu aktivnosti koje je banka poverila trećim licima";
 - d) da je sa trećim licem uspostavljen komunikacioni kanal na način kojim se obezbeđuje automatsko ažuriranje podataka i prosleđivanje primljenih naloga Banci;
 - e) da se poslovi obavljaju u prostoriji koja je odvojena od drugih prostorija pravnog lica i koja ispunjava uslove za rad sa klijentima;
 - f) da angažovanje trećeg lica ne uslovljava naplatu naknada ili drugih troškova od klijenta Banke u iznosu koji je viši od naknada koje bi klijent platio da je Banka pružila usluge;
 - g) da Banka angažovanjem trećeg lica ne preuzima nepotrebne poslovne rizike, značajno ugrožava kvalitet unutrašnje kontrole, niti onemogućava nadzor Komisije.
-

(2) Ugovorom između Banke i trećeg lica o poveravanju prijema naloga klijenata Banke moraju se urediti, između ostalog:

- a) opis, odnosno oznaku prostorije u kojoj će drugo lice vršiti poslove iz stava 1. ovog člana, uz navođenje, između ostalog, njene adrese i površine;
- b) obaveza drugog lica da prostoriju koristi isključivo za obavljanje poslova iz stava 1. ovog člana i vreme njenog korišćenja za tu namenu;
- c) pravo klijenata Banke na neometan pristup označenoj prostoriji;
- d) prava i obaveze trećeg lica od uticaja na ispunjenje obaveza Banke da klijentu izda potvrdu o prijemu naloga i ispoštuje vremenski redosled prijema naloga;
- e) obaveza drugog lica da čuva pribavljene podatke i dokumentaciju i obezbedi njihovu poverljivost;
- f) obaveza trećeg lica da Banci preda pribavljene podatke i dokumentaciju na način utvrđen ugovorom;
- g) obaveza trećeg lica da Banci, njenom spoljnom revizoru i Narodnoj banci Srbije omogući blagovremeni i neograničeni pristup dokumentaciji i podacima u vezi s poverenim poslovima.

(3) Banka obaveštava Komisiju o zaključivanju ugovora iz stava 2. ovog člana i to najkasnije sedam dana od zaključenja ugovora.

(4) U slučaju iz stava 1. ovog člana Banka može da koristi informacije o klijentu koje joj prosledi treće lice.

(5) Banka može da prihvati preporuku ili savet trećeg lica u pogledu usluge ili transakcije koju je pružilo klijentu, ali treće lice ostaje odgovorno za tu preporuku ili savet.

(6) Banka je odgovorna za izvršenje usluga ili transakcija na osnovu podataka ili preporuka koje dobije od trećeg lica, u skladu sa Zakonom.

3. Izvršenje naloga i poveravanje izvršenja naloga

3.1. Redosled izvršenja naloga

Član 70.

(1) Banka izvršava naloge klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata ispostavljanjem naloga u centralnu informativnu bazu informacionog sistema za trgovanje organizatora tržišta koji je naveden u nalogu.

(2) Banka odmah proverava da li su nalozi pokriveni u smislu člana 64. ovih Pravila i zatim izvršava naloge za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata na organizovanom tržištu finansijskih instrumenata po redosledu prijema naloga iz knjige naloga, osim kada organizovano tržište svojim pravilima utvrdi drugačiji redosled.

(3) Banka odmah obaveštava klijenta o drugačijem redosledu izvršavanja naloga u skladu sa pravilima organizatora tržišta.

(4) Dnevni nalog klijenta Banka ispostavlja u informacijski sistem organizatora tržišta istog dana (prema redosledu iz stava 2. ovog člana), odmah nakon provere pokrivenosti naloga, osim kada je nalog dat nakon završetka trgovanja, kada ga ispostavlja na početku trgovanja narednog radnog dana.

Član 71.

(1) Nalozi klijenata imaju prvenstvo u izvršenju ispred:

- a) naloga Banke kada ona kupuje ili prodaje iste finansijske instrumente za svoj račun, odnosno za račun zavisnog društva;
- b) naloga osnivača, članova Upravnog odbora i Izvršnog odbora Banke i zaposlenih u Banci, kao i sa njima povezanih lica;
- c) naloga drugih investicionih društava kada Banka kupuje ili prodaje finansijske instrumente za račun tih društava i njihovih brokera.

(2) Prvenstvo iz stava 1. ovog člana podrazumeva da Banka ne izvršava druge naloge navedene u stavu 1. ako bi time ugrozila izvršenje prethodno ispostavljenog naloga klijenta koji se odnosi na iste finansijske instrumente ili bi izvršenje naloga klijenta bilo moguće samo pod uslovima koji su manje povoljni za klijenta.

(3) Drugi nalozi iz stava 1. ovog člana izvršavaju se nakon naloga klijenata, po redosledu utvrđenom ovim Pravilima za izvršenje naloga klijenata.

3.2. Način izvršenja naloga

Član 72.

(1) Banka izvršava naloge klijenata za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa uputstvima klijenata iz naloga.

(2) Realizacijom naloga koje Banka ispostavlja za račun svojih klijenata smatra se zaključivanje transakcije na organizovanom tržištu ili van organizovanog tržišta. Nalog može biti realizovan u celosti ili delimično.

(3) Banka preduzima aktivnosti potrebne za postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta, uzimajući u obzir:

- a) cenu finansijskog instrumenta,
- b) troškove, brzinu i mogućnost izvršenja,
- c) troškove, brzinu i verovatnoću saldiranja,
- d) veličinu, vrstu i prirodu naloga i
- e) druge okolnosti relevantne za izvršenje.

(4) Izuzetno od stava 3. ovog člana, kada Banka izvršava nalog malog klijenta, postizanje najpovoljnijeg ishoda utvrđuje se u odnosu na ukupne troškove transakcije.

(5) Kada Banka primi nalog klijenta sa posebnim uputstvima za njegovo izvršenje, Banka će prethodni stav ovog člana poštovati u meri u kojoj će u potpunosti biti ispoštovana uputstva klijenta, a malog klijenta će u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima upozoriti da će nalog biti izvršen saglasno uputstvima klijenta, a ne u skladu sa Politikom izvršenja naloga i popveravanje izvršenja naloga.

(6) Banka odmah proverava da li je nalog pokriven u smislu člana 64. ovih Pravila i zatim ispostavlja nalog klijenta u kojem nije određena cena za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata, poštujući redosled iz knjige naloga, osim kada organizovano tržište svojim pravilima utvrdi drugačiji redosled.

(7) Nalog koji se odnosi na finansijske instrumente kojima se trguje diskontinuirano (na aukcijama) Banka iznosi na prvu narednu aukciju, ako klijent u nalogu ne odredi drugačije.

(8) Banka bez odlaganja obaveštava klijenta o svim značajnim poteškoćama u vezi sa izvršenjem naloga.

(9) Banka postupa u najboljem interesu klijenta i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu. Ona preduzima mere kojima obezbeđuje postizanje najboljeg mogućeg efekta za klijenta, vodeći računa o faktorima relevantnim za izvršenje naloga i kriterijumima na osnovu kojih se određuje značaj tih faktora. Banka obezbeđuje poštovanje prioriteta uputstva klijenta u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Član 73.

(1) Banka obustavlja izvršenje naloga za kupovinu, odnosno prodaju finansijskih instrumenata:

- a) na zahtev klijenta (tj. kad klijent opozove nalog u rokovima i na način predviđen ovim Pravilima i pravilima organizatora tržišta);
- b) na zahtev nadležnog regulatornog tela ili po nalogu nadležnog suda;
- c) ako dođe do neispunjenja nekog od uslova na osnovu koga je primljen nalog;
- d) ako postoji osnovana sumnja da bi izvršenjem naloga bile prekršene odredbe Zakona, Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma ili bilo izvršeno krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.

3.3. Poveravanje izvršenja naloga

Član 74.

(1) Banka može izvršavati naloge klijenata preko drugog člana organizovanog tržišta ukoliko to:

- a) ne uslovljava naplatu naknada ili drugih troškova od klijenta u iznosu koji je viši od naknada koje bi klijent platio da je Banka pružila usluge;
 - b) ne može uzrokovati nepotrebne poslovne rizike Banci;
 - c) ne može značajno ugroziti kvalitet unutrašnje kontrole;
-

d) omogućava nadzor Komisiji.

(2) Izvršavanje naloga preko drugog investicionog društva vrši se na osnovu ugovora kojim su uređeni rok i način na koji se prenosi nalog klijenta investicionom društvu, međusobna prava, obaveze i odgovornosti u izvršavanju naloga klijenta, u skladu sa Zakonom i aktom Komisije.

3.4. Obaveštenje klijenta o realizovanim nalozima

Član 75.

(1) Banka klijenta, nakon izvršenja naloga za njegov račun, obaveštava o izvršenju naloga, a malom klijentu dostavlja i potvrdu o izvršenju naloga, u skladu sa članom 21. ovih Pravila.

V DRUGE INVESTICIONE USLUGE I AKTIVNOSTI

1. Dilerski poslovi

Član 76.

(1) Banka obavlja poslove dilera kada kupuje i prodaje finansijske instrumente u ime i za račun Banke i ostvaruje prihode na osnovu razlike u ceni finansijskih instrumenata.

(2) Banka obavlja poslove market-mejkera kada obavezno kupuje i prodaje određenu vrstu finansijskih instrumenata u ime i za račun Banke po ceni koju unapred objavljuje i ostvaruje prihode na osnovu razlike u ceni finansijskih instrumenata.

(3) Poslove market-mejkera Banka obavlja na organizovanom tržištu u skladu sa pravilima poslovanja organizatora tržišta.

(4) Banka obavlja poslove dilera i market-mejkera tako da izbegne sukob svojih interesa sa interesima klijenta.

2. Usluge pokrovitelja

Član 77.

(1) Ugovorom o pokroviteljstvu između klijenta i Banke:

- a) Banka se obavezuje da kao pokrovitelj otkupi celu emisiju ili deo neprodatih finansijskih instrumenata klijenta do isteka roka za upis i uplatu;
 - b) preciziraju se odgovornosti ugovornih strana u vezi sa izdavanjem finansijskih instrumenata i emisiona cena, odnosno kamatna stopa;
 - c) klijent se kao izdavalac obavezuje da u određenom periodu nakon otpočinjanja primarne prodaje ne vrši izdavanje ili prodaju finansijskih instrumenata iste vrste;
 - d) uređuju se naknade, provizije i uslovi plaćanja usluge pokroviteljstva i druga prava i obaveze između ugovornih strana.
-

(2) Ukoliko na strani pokrovitelja sa obavezom otkupa pored Banke učestvuju i druga investiciona društva, Banka sa tim društvima zaključuje poseban ugovor kojim se uređuju međusobna prava i obaveze i jednom društvu poverava uloga glavnog organizatora distribucije koji sa izdavaocem potpisuje ugovor o pokroviteljstvu.

3. Usluge agenta

Član 78.

(1) Ugovorom o pružanju usluga agenta između klijenta i Banke:

- a) Banka se obavezuje da kao agent izvrši usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata klijenta bez obaveze otkupa;
- b) preciziraju se odgovornosti ugovornih strana u vezi sa izdavanjem finansijskih instrumenata i emisiona cena, odnosno kamatna stopa;
- c) klijent se kao izdavalac obavezuje da u određenom periodu nakon otpočinjanja primarne prodaje ne vrši izdavanje ili prodaju finansijskih instrumenata iste vrste;
- d) uređuju se naknade, provizije i uslovi plaćanja usluge agenta i druga prava i obaveze između ugovornih strana.

4. Čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata

4.1. Ugovor o čuvanju i administriranju finansijskih instrumenata

Član 79.

(1) Ugovorom o čuvanju i administriranju finansijskih instrumenata između klijenta i Banke:

- a) Banka se obavezuje da:
 - preuzme od klijenta finansijske instrumente i novčana sredstva radi čuvanja finansijskih instrumenata klijenta i administriranja tim instrumentima;
 - u ime i za račun klijenta otvori i vodi račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra (vlasnički račun finansijskih instrumenata);
 - u svoje ime, a za račun klijenta otvori i vodi račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra ili da u ime klijenta koji nije zakoniti imalac tih instrumenata, a za račun zakonitih imalaca (klijentovih klijenata) otvori i vodi račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra (zbirni kastodi račun);
 - klijentu otvori novčani račun;
 - izvršava naloge za prenos prava iz finansijskih instrumenata i naloge za upis prava trećih lica na finansijskim instrumentima i stara se o prenosu tih prava;
 - od izdavaoca, a za račun klijenta naplaćuje dospela potraživanja iz finansijskih instrumenata;
-



- stara se o ostvarivanju drugih prava koja pripadaju klijentu kao zakonitom imaoocu finansijskih instrumenata;
 - obaveštava klijenta o godišnjim skupštinama akcionarskih društava i zastupa klijenta na tim skupštinama, u skladu sa čl. 80. do 83. ovih Pravila;
 - izvršava usluge pozajmljivanja finansijskih instrumenata, u skladu sa čl. 84. i 85. ovih Pravila;
 - stara se o izvršavanju poreskih obaveza klijenta po osnovu finansijskih instrumenata;
 - bez odlaganja izvesti klijenta o svim poslovima izvršenim po nalogu ili instrukciji klijenta ili u ime i/ili za račun klijenta;
- b) klijent se obavezuje da:
- Banci plati proviziju i druge naknade;
 - novčani račun ne dovodi u negativno stanje, a ako to učini da Banci plati zateznu kamatu;
 - stara se da se na računu finansijskih instrumenata nalaze samo instrumenti kod kojih pravo vlasništva nije ograničeno ili opterećeno;
 - Banci blagovremeno dostavlja sve potrebne informacije, izveštaje o okolnostima koje mogu biti od značaja za izvršavanje obaveza Banke po istom ugovoru;
 - obezbedi i Banci blagovremeno dostavi saglasnosti, ovlašćenja, dozvole i sl. potrebne za izvršavanje obaveza Banke po istom ugovoru.

4.2. Zastupanje akcionara na skupštinama

Član 80.

(1) Banka u skladu sa ugovorom sa klijentom (akcionarskim društvom ili akcionarom) obavlja poslove obaveštavanja klijenta – akcionara o održavanju skupštine akcionara i zastupa akcionare na skupštini.

Član 81.

- (1) Ugovorom između Banke i klijenta – akcionarskog društva uređuju se naročito:
- a) način obaveštavanja akcionara;
 - b) način davanja uputstva akcionarima za ostvarivanje glasačkog prava;
 - c) iznos naknade za obavljanje poslova obaveštavanja i zastupanja akcionara na godišnjim skupštinama akcionarskog društva;
 - d) i druga prava i obaveze između ugovornih strana.
-

Član 82.

- (1) Banka prilikom zastupanja klijenta – akcionara na skupštinama ostvaruje glasačko pravo u skladu sa uputstvima klijenta, a ako ih nije dobila, punomoćje za glasanje Banci daje pravo da glasa samo u skladu sa predlogom koji je sama Banka dala klijentu u pogledu vršenja prava glasa.
- (2) Banka zastupa akcionara u skladu sa Zakonom, Zakonom o privrednim društvima, drugim propisima i datim punomoćjem.
- (3) Akcionara od koga je dobila punomoćje za zastupanje Banka upoznaje sa svim ograničenjima za takvo zastupanje koja proizilaze iz prinudnih propisa.

Član 83.

- (1) Klijent – akcionar može u svakom trenutku izmeniti ili opozvati punomoćje dato Banci, pod uslovom da o tome obavesti Banku i akcionarsko društvo do dana održavanja sednice.
- (2) Smatra se da je punomoćje opozvano ako akcionar lično pristupi sednici skupštine.

4.3. Pozajmljivanje finansijskih instrumenata

Član 84.

- (1) Banka može drugom klijentu, investicionom društvu ili kreditnoj instituciji članu Centralnog registra pozajmljivati finansijske instrumente čiji je zakoniti imalac Banka, odnosno klijent.
- (2) Ukoliko su predmet pozajmljivanja finansijski instrumenti čiji je zakoniti imalac klijent, za pozajmljivanje tih instrumenata Banka i klijent moraju da zaključe ugovor o vođenju računa finansijskih instrumenata i da klijent ovlasti Banku da pozajmljuje njegove finansijske instrumente, ugovorom ili posebnim pisanim ovlašćenjem.
- (3) Banka može za račun klijenta posredovati u zaključenju ugovora o pozajmljivanju finansijskih instrumenata.

Član 85.

- (1) Ugovor, odnosno ovlašćenje za pozajmljivanje sadrži naročito sledeće elemente:
 - a) međusobna prava i obaveze ugovornih strana;
 - b) CFI kod i ISIN broj ili drugu međunarodno priznatu oznaku i količinu finansijskih instrumenata koji se pozajmljuju ili mogu pozajmljivati;
 - c) trajanje ugovora, ali ne duže od godinu dana;
 - d) vreme na koje se finansijski instrumenti klijenta mogu davati na zajam, odnosno vreme na koje se pozajmljuju;
 - e) ovlašćenje koje klijent daje Banci da izvrši prenos finansijskih instrumenata koji su predmet ugovora;
 - f) odredbe o naknadama, provizijama i uslovima plaćanja.
-

(2) Banka najkasnije narednog radnog dana od dana prenosa finansijskih instrumenata sa računa klijenta obaveštava klijenta o datumu prenosa, količini i vremenu na koje su finansijski instrumenti pozajmljeni.

4.4. Istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja

Član 86.

- (1) Banka nudi informacije o rezultatima svojih istraživanja i finansijske analize tržišta:
 - a) javno, na svojoj Internet stranici: (<http://www.bancaintesa.rs/>) u sekciji "Stanovništvo" → "Brokersko-dilerske usluge" → "Analiza finansijskih tržišta", kao i u sekciji "Privreda" → "Investiciono bankarstvo" → "Analiza finansijskih tržišta";
 - b) pojedinačnim klijentima.
- (2) Pod informacijama iz stava 1. ovog člana podrazumevaju se:
 - a) dnevne, nedeljne i mesečne analize trgovanja na finansijskom tržištu, globalne analize tržišta i njegovih karakteristika, kao i makroekonomske analize sa predviđanjima i komentarima;
 - b) analize kompanija, sa informacijama o potencijalnim investicionim mogućnostima, akcijama koje su potcenjene ili precenjene na tržištu.
- (3) Bliži uslovi pružanja usluga iz stava 1. ovog člana uređuju se ugovorom između klijenta i Banke.

4.5. Posredovanje u pripremi i objavljivanju javne ponude za preuzimanje

Član 87.

(1) Banka klijentu pruža usluge posredovanja u pripremi i objavljivanju javne ponude za preuzimanje na način i pod uslovima uređenim ugovorom između klijenta i Banke, a u skladu sa Zakonom o preuzimanju akcionarskih društava.

4.6. Investicione usluge koje se odnose na finansijske derivate

Član 88.

(1) Na pružanje investicionih usluga koje se odnose na finansijske derivate shodno se primenjuju odredbe ovih Pravila koje se odnose na usluge vezane za osnovne finansijske instrumente.

4.7. Usluge deviznog poslovanja

Član 89.

(1) Banka klijentu pruža usluge iz oblasti deviznog poslovanja, povezane sa investicionim uslugama, na način i pod uslovima uređenim Opštim uslovima poslovanja Banke, a u okviru aktulene ponude deviznih usluga (npr. platni promet sa inostranstvom i sl.).

VI PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE**Član 90.**

(1) Sastavni deo ovih Pravila čine:

- a) Prilog 1 - Politika izvršavanja naloga i poveravanja izvršenja naloga;
- b) Prilog 2 - Politika pridruživanja i razvrstavanja naloga;
- c) Prilog 3 - Informacije za male klijente.

Član 91.

(1) Ova Pravila stupaju na snagu narednog radnog dana od dana dobijanja saglasnosti na njihovu sadržinu od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, a primenjuju se sedam dana nakon objavljivanja na način iz člana 3. ovih Pravila.

ZAMENIK PREDSEDNIKA IZVRŠNOG
ODBORA

PREDSEDNIK IZVRŠNOG ODBORA

Alessio Cioni

Draginja Đurić