

Na osnovu odredaba člana 163. Zakona o tržištu kapitala u daljem tekstu označen kao: "Zakon"), generalni direktor BDD Tradewin 24 ad Beograd dana 18.02.2020 godine donosi

PRAVILA POSLOVANJA BDD TRADEWIN 24 AD BEOGRAD

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima uređuju se opšti uslovi poslovanja BDD TRADEWIN 24 AD Beograd (u daljem tekstu: Društvo), a naročito:

- vrste poslova;
- procedura kategorizacije/razvrstavanja klijenata i promena kategorije klijenata;
- informacije koje se dostavljaju klijentima i potencijalnim klijentima;
- ocena podobnosti finansijskih instrumenata za klijenta;
- ugovor sa klijentom;
- prijem naloga klijenta
- izvršenje naloga
- izveštavanje klijenata
- zaštita imovine klijenata;
- poveravanje usluga i poslovnih procesa
- pravila poslovnog ponašanja prilikom pružanja investicionih usluga;
- postupanje po pritužbama klijenata;
- sukob interesa;
- insajderske informacije i sprečavanje manipulacije;
- lične transakcije
- čuvanje poslovne tajne;
- druga pitanja od značaja za rad Društva.

VRSTE POSLOVA

Član 2.

U skladu sa odredbama Zakona o klasifikaciji delatnosti ("Službeni glasnik" RS br. 104/09) i Uredbe o klasifikaciji delatnosti, Društvo kao pretežnu delatnost obavlja:

6612 -Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom.

Član 3.

Saglasno članu 2. tačka 8. a u vezi sa članom 149. Zakona o tržištu kapitala (u daljem tekstu: Zakon), Društvo može obavljati sledeće investicione usluge i aktivnosti:

- 1) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- 2) izvršavanje naloga za račun klijenta (brokerski poslovi);
- 3) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa.

Saglasno članu 2. tačka 9. Zakona, Društvo obavlja i dodatne usluge i aktivnosti i to:

- 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) Istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
- 5) 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.

Član 4.

Pojedini pojmovi koji se pominju u ovim Pravilima i ostalim aktima Društva, imaju sledeće značenje:

- 1) klijent je pravno ili fizičko lice kome Društvo pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu;

- 2) investiciona preporuka je istraživanje ili druga informacija namenjena javnosti u smislu Zakona kojom se izričito ili prećutno preporučuje ili predlaže strategija ulaganja u vezi sa jednim ili više finansijskih instrumenata, odnosno izdavalaca
- 3) pokrovitelj je investiciono društvo koje vrši usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa;
- 4) agent je investiciono društvo koje vrši usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;
- 5) regulisano tržište je multilateralni sistem kojim upravlja organizator tržišta i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa njegovim obavezujućim pravilima i ima dozvolu i redovno posluje u skladu sa Zakonom;
- 6) multilateralna trgovačka platforma () je multilateralni sistem kojim upravlja organizator tržišta ili investiciono društvo i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa Zakonom;
- 7) OTC tržište je sekundarno tržište za trgovanje finansijskim instrumentima koje ne mora da ima organizatora tržišta i čiji sistem trgovanja, podrazumeva pregovaranje između prodavca i kupca finansijskih instrumenata u cilju zaključenja transakcije;
- 8) izvršenje naloga za račun klijenta podrazumeva aktivnosti u vezi sa zaključenjem ugovora za kupovinu ili prodaju jednog ili više finansijskih instrumenata za račun klijenta;
- 9) 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.
- 10) Fond za zaštitu investitora obavlja delatnost u svrhu zaštite investitora čija su sredstva ili finansijski instrumenti izloženi riziku u slučaju stečaja investicionog društva, kreditne institucije ili društva za upravljanje koji obavljaju usluge ili aktivnosti u skladu sa Zakonom. Fond nema svojstvo pravnog lica i njega organizuje i njime upravlja pravno lice koje je dobilo dozvolu od Komisije.
- 11) Kliring je postupak utvrđivanja međusobnih obaveza kupca i prodavca finansijskih instrumenata u svrhu razmene finansijskih instrumenata i novca.
- 12) saldiranje je realizacija transakcije kroz završni prenos finansijskih instrumenata i novca između kupca i prodavca;
- 13) ovlašćeno investiciono društvo je društvo koje je ugovorom ovlašćeno da u svojim poslovnim prostorijama prima naloge klijenta u ime i za račun drugog investicionog društva;
- 14) vlasničke hartije od vrednosti su akcije i druge prenosive hartije od vrednosti istovetne akcijama društava koje predstavljaju učešće u kapitalu, kao i druge vrste prenosivih hartija od vrednosti iz kojih proizlaze prava sticanja pomenutih hartija od vrednosti kao posledica njihove konverzije ili uživanja prava koje one nose, pod uslovom da

drugospomenute hartije od vrednosti izdaje izdavalac osnovnih akcija ili lice koje pripada grupi tog izdavaoca;

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

16) izdavalac je domaće ili strano pravno lice koje izdaje ili predlaže izdavanje hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, a ukoliko se radi o depozitnim potvrdama, izdavaocem se smatra lice koje izdaje hartije od vrednosti koje predstavljaju te depozitne potvrde. Izdavaoci su i:

- Republika, autonomne pokrajine, jedinice lokalne samouprave, pravna lica korisnici budžetskih sredstava i organizacije obaveznog socijalnog osiguranja u Republici;
- Narodna banka Srbije;
- strane države, državni organi, centralne banke, međunarodne i nadnacionalne institucije kao što su Međunarodni monetarni fond, Evropska centralna banka, Evropska investiciona banka i ostale slične međunarodne organizacije;

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

18) manipulacije na tržištu su transakcije i nalozi za trgovanje kojima se daju ili koji će verovatno pružiti neistinite ili obmanjujuće signale o ponudi, tražnji ili ceni finansijskih instrumenata ili kojima lice, odnosno lica koja deluju zajednički održavaju cenu jednog ili više finansijskih instrumenata na nerealnom ili veštačkom nivou, transakcije ili nalozi za trgovanje u kojima se upotrebljavaju fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane ili prevare, kao i širenje informacija putem medija, uključujući i internet, ili drugim putem kojim se prenose, odnosno kojim bi se mogle prenositi neistinite vesti ili vesti koje mogu izazvati zabludu o finansijskim instrumentima, uključujući i širenje glasina i neistinitih vesti i vesti koje dovode u zabludu, a od strane lica koje je znalo ili je moralo znati da su te informacije neistinite ili da dovode u zabludu;

19) član uprave je direktor ili član odbora direktora ili izvršnog odbora;

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

21) relevantno lice u odnosu na investiciono društvo je:

Bulevar Mihajla Pupina 115v/VII
11070 Novi Beograd
Tel: +381 63 13-24-717

office@tradewin24.com
www.tradewin24.com

- lice sa vlasničkim učešćem u investicionom društvu,
- lice na rukovodećoj poziciji u investicionom društvu (direktor, članovi odbora direktora, nadzornog odbora),
- zaposleno lice u investicionom društvu,
- svako drugo lice koje je angažovano od strane investicionog društva za pružanje usluga iz njegove nadležnosti;

22) lice koje je sa relevantnim licem u odnosima bliske povezanosti je bračni, odnosno vanbračni drug relevantnog lica, potomci i preci u prvoj liniji neograničeno, srodnik do trećeg stepena srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini, usvojlac i usvojenik i potomci usvojenika, staralac i šticećenik i potomci šticećenika, svako drugo lice koje je sa relevantnim licem provelo u zajedničkom domaćinstvu najmanje godinu dana od datuma predmetne lične transakcije;

23) poslovi interne kontrole su poslovi usklađenosti poslovanja investicionog društva sa relevantnim propisima;

24) rukovodilac je član uprave koji ima saglasnost Komisije;

25) Komisija je Komisija za hartije od vrednosti;

26) Relevantni propisi su Zakon o tržištu kapitala («Službeni glasnik Republike Srbije», broj 31/2011, 112/2015 i 108/2016), Pravilnici doneti na osnovu Zakona i drugi propisi koje je Društvo u obavezi da primenjuje.

KATEGORIZACIJA - RAZVRSTAVANJE KLIJENATA

Član 5.

Klijent je pravno ili fizičko lice, kome Društvo pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu.

U skladu sa relevantnim propisima Društvo je dužno da, pre pružanja usluga, klijenta razvrsta u određenu kategoriju za pojedinu ili sve usluge koje će mu pružiti, s obzirom na njegovo znanje, iskustvo, finansijsku poziciju i investicione ciljeve.

Prilikom sklapanja ugovora sa novim klijentom zaposleni u Društvu je dužan da putem trajnog medija obavesti klijenta u koju kategoriju je razvrstan, nivou zaštite interesa koja će mu biti pružena, mogućnosti da zatraži razvrstavanje u drugu kategoriju klijenta, kao i o svim promenama nivoa zaštite koje proizilaze iz takve odluke.

Član 6.

Društvo je dužno da u skladu sa relevantnim propisima i svojim Pravilnikom klijente razvrsta na:

- 1) Profesionalne klijente - klijenti koji poseduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj proceni rizika u vezi sa ulaganjima i koji ispunjavaju uslove propisane relevantnim propisima i internim procedurama Društva.
- 2) Male klijente - klijenti Društva koji nisu razvrstani u kategoriju profesionalnog klijenta. Pravilnikom o razvrstavanju klijenata Društvo detaljnije uređuje uslove razvrstavanja klijenata u kategorije klijenata, način pružanja usluga pojedinim kategorijama klijenata, stepen zaštite svake kategorije klijenata, obaveštavanje klijenata, proceduru promene kategorije i ostala pitanja u skladu sa relevantnim propisima.

INFORMACIJE KOJE SE DOSTAVLJAJU KLIJENTIMA

I POTENCIJALNIM KLIJENTIMA

Član 7.

Sve informacije, uključujući i marketinške, koje Društvo upućuje klijentima i potencijalnim klijentima moraju biti istinite i jasne i da ne dovode u zabludu.

Informacije koje Društvo upućuje trećim licima moraju biti u skladu sa relevantnim propisima.

Informacije koje se pružaju pre zaključenja ugovora, odnosno pružanja usluga

Član 8.

Društvo je dužno da klijentima i potencijalnim klijentima omogući uvid u Pravila poslovanja i Pravilnik o tarifi koji su dostupni na internet stranici Društva kao i u poslovnim prostorijama Društva.

Član 9.

(1) Društvo je dužno da pre zaključenja ugovora, odnosno pružanja usluga klijentu ili potencijalnom klijentu putem internet stranice, odnosno trajnog medija, pruža informacije o:

- 1) Društvu i uslugama koje društvo pruža;
 - 2) finansijskim instrumentima kao i odgovarajuće smernice, odnosno upozorenja u vezi sa rizikom ulaganja u iste;
 - 3) mestima izvršenja naloga;
 - 4) troškovima i naknadama.
- (2) Društvo je dužno da malom klijentu pored informacija iz stava 1. pruži i informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.
- (3) Investiciono društvo nema obavezu da pojedinim kategorijama profesionalnih klijenata iz člana 175. Zakona dostavlja informacije iz stava 1. ovog člana.

(4) Društvo je dužno da klijenta i potencijalnog klijenta blagovremeno obavesti o svakoj značajnoj promeni informacija navedenih u stavu 1. ovog člana.

Informacije iz ovog člana sastavni su deo Informacija za klijente koje su dostupne na internet stranici Društva, kao i u službenim prostorijama Društva.

Društvo je dužno da malom klijentu pored informacija iz stava 1. pruži i informacije u vezi sa zaštitom finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.

Član 10.

Pre početka i tokom pružanja drugih usluga, klijent, odnosno potencijalni klijent dostavlja Društvu u pisanom obliku informacije o njegovom znanju i iskustvu u investicionoj oblasti koja je od značaja za finansijski instrument ili uslugu koja se nudi ili koju klijent sam traži.

Standardni obrazac za prikupljanje informacija od klijenata kojima se pružaju druge investicione usluge propisan je od strane Društva u skladu sa relevantnim propisima.

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

Investiciono društvo je dužno da upozori klijenta ili potencijalnog klijenta da:

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

Član 11.

Kada Društvo klijentima pruža samo usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga za račun klijenta, bez vršenja dodatnih usluga, nije dužno da od klijenta traži dostavljanje informacija kao u slučaju pružanju drugih usluga, ukoliko su ispunjeni uslovi utvrđeni relevantnim propisima. Pomenuti uslovi su sledeći:

1. Usluga se odnosi na:

- akcije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ili na ekvivalentnom tržištu trećih zemalja,
- Instrumente tržišta novca, obveznice i druge oblike sekjuritizovanog duga, osim onih obveznica i drugih oblika sekjuritizovanog duga koji sadrže izvedeni finansijski instrument
- Jedinice institucija kolektivnog investiranja
- Ostale slične finansijske instrumente.

2. usluga je pružena na inicijativu klijenta ili potencijalnog klijenta
3. klijent je jasno upozoren da Društvo nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge
4. Društvo ispunjava zakonske obaveze u pogledu sprečavanja sukoba interesa.

Član 12.

Informacije na internet stranicama Društva, pojedinačnim porukama e-pošte i individualnim razgovorima objavljene su isključivo u informativne i marketinške svrhe te ne predstavljaju poziv za kupovinu ili izvršenje bilo kakve investicije. Trgovanje finansijskim proizvodima može doneti kako dobitke tako i gubitke. Posebno špekulativno može biti trgovanje proizvodima s polugom (leveridžom) kao što su, ali ne isključivo, finansijski derivati. Svako spominjanje rizika u publikacijama, povezano sa određenim proizvodom ili uslugom, ne sme se i ne treba shvatiti kao pun i celovit popis svih rizika koji su povezani s takvim proizvodom ili uslugom, te stoga Društvo sugeriše svim klijentima da se dodatno upoznaju sa svim rizicima, pre zaključivanja bilo koje transakcije ili ulaganja. Korišćenjem sistema za online trgovanje povezani su između ostalog i sledeći rizici: prestanak rada dela sistema, kvar na programskoj opremi ili online vezi. Budući da Društvo ne kontroliše interent veze, konfiguraciju opreme ili sigurnost njene povezanosti, ne može biti odgovorno za nefunkcionisanje, kvar ili kašnjenje u vezi sa online trgovanjem.

UGOVOR SA KLIJENTOM

Član 13.

Društvo je dužno da sa klijentom zaključi pisani ugovor koji sadrži:

- prava i obaveze ugovornih strana, pri čemu ista mogu biti utvrđena pozivanjem na druga dokumenta koja su dostupna klijentu;
- ostale uslove pod kojima Društvo pruža usluge klijentu;
- izjavu klijenta da je upoznat sa sadržajem pravila poslovanja i pravilnikom o tarifi Društva pre zaključenja ugovora.

Kada ovlašćeno investiciono društvo prima naloge klijenata, ugovorne strane su klijent i Društvo.

Član 14.

Društvo 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: 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 je poslovanje 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

produktivnih berzi, kao i ostala lica koja nadzire nadležni organ. Takođe Republika, autonomne pokrajine i jedinice lokalne samouprave, kao i druge države ili nacionalna i regionalna tela, Narodna banka Srbije i centralne banke drugih država, međunarodne i nadnacionalne institucije, kao što su Međunarodni monetarni fond, Evropska centralna banka, Evropska investiciona banka i ostale slične međunarodne organizacije.

Za klijente iz stava 1. ovog člana, Društvo nije obavezno da primenjuje odredbe ovih pravila kojima se detaljnije regulišu obaveze Društva propisane članovima 164.,165.,169.,176. Zakona, odnosno izmenama i dopunama Zakona i drugih relevantnih propisa.

Društvo u zavisnosti od vrste usluge koju pruža klijentu, može sa klijentom zaključiti više posebnih ugovora (ugovor o prijemu i prenosu naloga, itd.).

PRIJEM NALOGA KLIJENATA

Mesto prijema naloga klijenata

Član 15.

Društvo prima naloge klijenata u sedištu ili poslovnim prostorijama u skladu sa relevantnim propisima.

Ugovor sa ovlašćenim investicionim društvom

Član 16.

Zaključivanje ugovora između Društva i ovlašćenog investicionog društva je moguće jedino ukoliko to:

1. ne uslovljava naplatu naknada ili drugih troškova od klijenta u iznosu koji je viši od naknada koje bi klijent platio da je Društvo pružilo usluge;
2. ne može uzrokovati nepotrebne poslovne rizike Društvu;
3. ne može značajno ugroziti kvalitet unutrašnje kontrole;
4. omogućava nadzor Komisiji.

Ugovorom iz stava 1. ovog člana je neophodno urediti:

1. rok i način na koji se prenosi nalog klijenta Društvu;
2. da je ovlašćeno investiciono društvo:
 - dužno da klijentu pruži upozorenje u pogledu roka i prijema naloga
 - odgovorno za potpunost i tačnost prosleđenih podataka,
 - dužno da čuva, kao poslovnu tajnu, podatke o klijentu investicionog društva i njegovim nalogima;

3. da Društvo kao investiciono društvo kojem se prenosi nalog:
 - nema obavezu da ispituje tačnost i potpunost podataka primljenih od ovlašćenog investicionog društva,
 - koristi informacije o klijentu,
 - snosi odgovornost za izvršenje transakcije na osnovu naloga;
4. postupanje u slučaju prigovora i reklamacija potencijalnih i postojećih klijenata.

U slučaju da Društvo prosleđuje naloge na izvršenje drugom investicionom društvu, shodno se primenjuju odredbe ovog člana.

Način prijema naloga klijenata

Član 17.

Društvo može da prima naloge klijenata date neposredno, telefonom ili elektronskim putem, odnosno putem trgovačke platforme a u skladu sa relevantnim propisima, ukoliko je to predviđeno ugovorom sa klijentom.

Evidencija primljenih naloga

Član 18.

Društvo je dužno da 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.

Član 19.

Vrste naloga

Limit (LMT) nalog- je nalog koji će biti izvršen po tačno utvrđenoj ceni. On se koristi u situaciji kada klijent kupuje HoV po ceni nižoj od trenutne tržišne cene ili prodaje po ceni koja je viša od trenutne tržišne cene.

Market (MKT) nalog- je nalog koji će biti izvršen po trenutnoj tržišnoj ceni.

Stop (STP) nalog- je nalog koji se izvršava po određenoj ceni u sledećim situacijama: prodaja HoV po ceni ispod trenutne i kupovina HoV po ceni iznad trenutne.

Prema vremenu trajanja nalozi se mogu podeliti na dnevni nalog i nalog do opoziva.

Dnevni nalog- je nalog koji će biti izvršen u toku radnog dana. Ukoliko se nalog ne izvrši u toku dana, isti postaje neaktivan narednog dana.

Nalog do opoziva- je nalog koji je aktivan sve dok ga klijent ne opozove. Maksimalno moguće izdavanje naloga do opoziva je 90 dana, s tim da klijent može svoj nalog ograničiti i na kraći, ali ne i na duži period. Ukoliko se nalozi ne realizuju, oni ostaju aktivni sve do isteka navedenog perioda ili do opoziva datog naloga u međuperiodu.

Iceberg nalog- je nalog delimično skriven od tržišta. Prilikom unosa naloga mora biti specificirana ukupna količina naloga i vidljiva količina naloga. Vidljiva količina je maksimalna količina koja će biti vidljiva na tržištu u bilo kom trenutku. Vidljiva količina se ponaša kao standardan limit nalog. Kada je vidljiva količina iz naloga realizovana u celosti, nova vidljiva količina se automatski obnavlja a nalog sa obnovljenom količinom dobija novi vremenski prioritet. Proces se ponavlja dok se ukupna količina u potpunosti ne realizuje, odnosno dok nalog ne bude povučen.

Fill or Kill (FOK) nalog- je vrsta uslova izvršenja postojećih standardnih naloga u kojoj se nalozi, ukoliko postoje uslovi na tržištu, realizuju u potpunosti (celokupna količina) i to odmah po unosu u knjigu naloga, kroz jednu ili više transakcija. Ukoliko nije moguće realizovati celokupnu količinu odmah, nalog se automatski povlači.

IOC (Immediate or cancel) nalog- je nalog koji se izvršava delimično ili u potpunosti prilikom unosa u knjigu naloga i sva preostala nerealizovana količina se automatski povlači.

Član 20.

(1) Knjiga naloga Društva, sadrži podatke propisane relevantnim propisima i aktima Društva i to:

1. Ime i prezime/poslovno ime ili druga oznaka klijenta;
2. Ime i prezime/poslovno ime ili druga 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;
12. Sve ostale pojedinosti, uslovi i uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

(2) Kada Društvo prenosi naloge 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;
4. Uslove prenosa naloga.

Potvrda o prihvatanju, odnosno odbijanju izvršenja naloga klijenta

Član 21.

Društvo je dužno da klijentu odmah, a najkasnije sledećeg radnog dana od dana prijema naloga, putem trajnog medija odnosno putem trgovačke platforme, dostavi obaveštenje o:

1. vremenu i mestu prijema naloga, izmene ili opoziva naloga;
2. prihvatanju ili odbijanju izvršenja naloga, uz navođenje razloga odbijanja izvršenja

Razlozi za odbijanje izvršenja naloga klijenta

Član 22.

Društvo je dužno 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 Zakona ili zakona kojim se uređuje sprečavanje pranja novca i finansiranje terorizma;
2. bilo učinjeno delo kažnjivo po zakonu kao krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.

Prilikom utvrđivanja okolnosti iz stava 1. ovog člana, Društvo može koristiti sopstvene informacije, odnosno informacije koje dobije od svojih klijenata ili potencijalnih klijenata, osim ukoliko ima saznanja ili bi trebalo da ima saznanja da su takve informacije očigledno zastarele, netačne ili nepotpune.

Član 23.

Društvo može odbiti izvršenje:

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

Društvo nije dužno da odbije izvršenje naloga, ukoliko se nalog klijenta može izvršiti:

- od realizovanih, a nesaldiranih transakcija;
- davanjem zajma klijentu od strane Društva, a na osnovu važećih propisa;
- pozajmljivanjem finansijskih instrumenata.

IZVRŠENJE NALOGA

Član 24.

Društvo izvršava naloge u skladu sa Politikom izvršenja naloga.

Procedura izvršenja naloga, kao i procedure pridruživanja i razvrstavanja naloga klijenata i dilerskih naloga su sastavni deo Politike izvršenja naloga, sa čijom sadržinom se klijent upoznaje na način predviđen relevantnim propisima.

Evidencija o izvršenim transakcijama

Član 25.

Društvo je dužno da, u knjizi naloga, evidentira izvršenje naloga nakon što izvrši nalog, odnosno nakon dobijanja potvrde o obavljenoj transakciji, u slučaju kada Društvo prenosi naloge na izvršenje drugom investicionom društvu.

Evidencija iz stava 1. ovog člana sadrži podatke u skladu sa relevantnim propisima.

IZVEŠTAVANJE KLIJENATA

Izveštavanje klijenata u vezi sa izvršenjem naloga

Član 26.

Društvo je dužno da, nakon izvršenja naloga za račun klijenta, putem trajnog medija:

1. Automatski izveštava o izvršenju naloga ukoliko su dati putem trgovačke platforme;
2. Obaveštava putem elektronske pošte o izvršenju naloga koji su dati u neposrednoj komunikaciji sa brokerom.

Član 27.

Društvo je odgovorno za sigurnost i poverljivost dostavljenih podataka u obaveštenju iz prethodnog člana putem faksa, e-maila i poštom. Klijent je dužan da odmah obavesti Društvo o svakoj promeni adrese, broja telefona, ili broja faksa i adrese elektronske pošte.

Ukoliko klijent zahteva od Društva vanrednu dostavu obaveštenja, ili eventualnu izradu i dostavu posebnih izveštaja, Društvo će klijentu obračunati naknadu u skladu sa važećim Tarifnikom Društva.

ZAŠTITA IMOVINE KLIJENATA

Zaštita finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata

Član 28.

Radi zaštite prava svojih klijenata, kada Društvo drži finansijske instrumente klijenata, dužno

je da:

1. evidencije, račune i korespondencije u vezi sa njima:
 - vodi precizno i tačno,
 - redovno usklađuje sa evidencijama i računima trećih lica koja drže imovinu klijenata,
 - vodi na način da u svakom momentu i odmah može razlikovati imovinu jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog Društva;
2. preduzima mere kojima se obezbeđuje da se:
 - njegov račun finansijskih instrumenata kod ino depozitara vodi odvojeno od finansijskih instrumenata njegovih klijenata,
 - sva novčana sredstva klijenata deponovana u kreditnoj instituciji se drže na računu ili računima koji se razlikuju od računa koji se koriste za držanje sredstava Društva;
3. donese mere kojima se operativni rizik od gubitka ili smanjenja imovine klijenata, odnosno prava u vezi sa tom imovinom, svodi na najmanju moguću meru.

Stav 1. ovog člana se primenjuje i u slučajevima kada Društvo sredstva klijenata vodi na zbirnom računu.

U svrhu zaštite investitora, kada Društvo obavlja usluge čuvanja i administriranja finansijskih instrumenata i administriranje novčanim sredstvima i kolateralom dužno je da obezbedi svoje članstvo u Fondu za zaštitu investitora.

Društvo je dužno da postupa i koristi finansijske instrumente i novčana sredstva za račun klijenta u zemlji i inostranstvu u skladu sa relevantnim propisima.

Član 29.

Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata

(1) Investiciono društvo je dužno da finansijske instrumente sa računa klijenta koristi samo na osnovu naloga klijenta.

(2) Investiciono društvo ne sme da:

1. zalaže ili otuđuje finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez njegovog prethodnog pismenog ovlašćenja;
2. kupuje, prodaje ili pozajmljuje finansijske instrumente po osnovu ugovora o upravljanju finansijskim instrumentima isključivo radi naplate provizije ili druge naknade;
3. koristi finansijske instrumente klijenta za plaćanje svojih obaveza, kao i obaveza drugih klijenata.

Član 30.

Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu

(1) Pri izboru inostranog depozitara na čijim će računima držati finansijske instrumente svojih klijenata, investiciono društvo je dužno da 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.

(2) Izuzetno od stava 1. tačka 2. ovog člana, investiciono društvo 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 investicionog društva deponovanje svojih finansijskih instrumenata kod depozitara u toj državi.

Član 31.

Korišćenje finansijskih instrumenata klijenata

(1) Investiciono društvo može da pristupi transakcijama finansiranja hartija od vrednosti u vezi sa finansijskim instrumentima koje drži za klijenta ili da na drugi način koristi te finansijske instrumente, samo ukoliko se instrumenti koriste pod tačno određenim uslovima na koje je klijent dao saglasnost, pri čemu mali klijent mora dati pisanu saglasnost.

(2) Investiciono društvo može da koristi finansijske instrumente drugih klijenata koje društvo drži na zbirnom računu, u transakcijama kojima se finansiraju hartije od vrednosti ili u druge svrhe, 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. investiciono društvo mora da uspostavi sistem kontrole koji obezbeđuje da se koriste isključivo finansijski instrumenti klijenata koji su dali izričitu prethodnu saglasnost, u skladu sa stavom 2. tačka 1. ovog člana.

(3) Investiciono društvo je dužno da vodi evidenciju o:

1. pojedinostima u vezi sa klijentom po čijim instrukcijama je korišćenje finansijskih instrumenata bilo sprovedeno;
2. količini korišćenih finansijskih instrumenata, razvrstanoj po klijentima koji su dali prethodnu suglasnost za korišćenje njihovih finansijskih instrumenata.

(4) Podaci iz stava 3. ovog člana moraju biti vođeni na način koji omogućavaju pravičnu raspodelu mogućih gubitaka.

Član 32.

Postupanje sa novčanim sredstvima klijenata

(1) Investiciono društvo koje ima dozvolu Komisije da vodi novac klijenata je dužno da kod kreditne institucije otvori novčani račun klijenata koji je odvojen od novčanog računa društva.

(2) Investiciono društvo je dužno da obezbedi da se sredstva sa novčanog računa klijenta:

1. koriste samo za plaćanje obaveza u vezi sa uslugama koje obavlja za klijenta;
2. ne koriste za plaćanje obaveza drugog klijenta;
3. ne koriste za plaćanje obaveza investicionog društva.

(3) Investiciono društvo koje novac klijenata deponuje kod banke u inostranstvu je dužno da shodno primenjuje odredbe člana 33. ovog pravilnika.

POVERAVANJE USLUGA I POSLOVNIH PROCESA

Član 33.

Društvo može drugom licu poveriti poslove koji se odnose na:

1. promociju njegovih usluga;
2. davanje investicionih preporuka;
3. prijem i prenos naloga.

Društvo pri poveravanju administrativnih poslova neophodnih za neprekidno i uredno poslovanje Društva, primenjuje odredbe pravilnika Komisije kojima se propisuje poveravanje usluga i poslovnih procesa.

PRAVILA POSLOVNOG PONAŠANJA PRILIKOM PRUŽANJA

INVESTICIONIH USLUGA

Član 34.

Pravila poslovnog ponašanja prilikom pružanja usluga detaljnije su definisana Pravilnikom Društva o razvrstavanju klijenata, koji je dostupan u prostorijama Društva i na Internet stranici Društva.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Član 35.

Pod rizicima kojima je Društvo izloženo podrazumeva se verovatnoća nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski rezultat i položaj Društva.

Društvo u svom poslovanju može biti naročito izloženo tržišnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku, riziku izloženosti prema jednom licu ili grupi povezanih lica.

Društvo identifikuje, procenjuje i meri rizike kojima je izloženo u svom poslovanju i upravlja tim rizicima u procedurama koje propisuje posebnim internim aktom, u skladu sa Zakonom i drugim propisima, standardima i pravilima struke.

Član 36.

Društvo uspostavlja, primenjuje i redovno ažurira sisteme upravljanja rizicima srazmerno vrsti, obimu i složenosti poslovanja Društva.

Sistemi iz stava 1. ovog člana uključuju:

- 1) strategije, politike, procedure i mere upravljanja rizicima;
- 2) organizacionu šemu sa definisanim ovlašćenjima i odgovornostima za upravljanje rizicima;
- 3) proces upravljanja rizicima;
- 4) efikasan sistem unutrašnjih kontrola.

Društvo prati i ocenjuje podobnost, sveobuhvatnost i efikasnost usvojenih strategija, politika i postupaka upravljanja rizicima, kao i primerenost i efikasnost predviđenih mera u svrhu otklanjanja mogućih nedostataka u strategijama, politikama i postupcima upravljanja rizicima, uključujući i propuste relevantnih lica.

Funkciju upravljanja rizicima Društvo može da obavlja uz druge poslove, s obzirom na vrstu, obim i složenost poslovanja Društva.

Mere za utvrđivanje i upravljanje rizicima Društva

Član 37.

Društvo propisuje, organizuje i primenjuje mere za upravljanje rizicima koje će omogućiti sveobuhvatno i preventivno identifikovanje rizika, merenje intenziteta i procene rizika koji mogu direktno ili indirektno da naruše sposobnost Društva u sprovođenju poslovne strategije i poslovnih ciljeva Društva, kao i nadzor i kontrolu istih i izveštavanje.

Društvo upravlja rizicima na način kojim obezbeđuje održavanje stepena izloženosti rizicima na nivou koji neće ugroziti imovinu i poslovanje Društva, odnosno koji će obezbediti zaštitu interesa Društva, klijenata i trećih lica.

Pri uspostavljanju mera i postupaka za utvrđivanje i upravljanje rizicima Društvo uzima u obzir vrstu, obim i složenost poslova koje obavlja, poslovne ciljeve i strategiju poslovanja, utvrđenu sposobnost preuzimanja rizika, izbor ulaganja u rizične finansijske instrumente kao i diversifikaciju ulaganja u iste.

SUKOB INTERESA

Član 38.

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

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

Član 39.

Društvo je dužno da, prilikom utvrđivanja sukoba interesa koja mogu štetiti interesima klijenata, oceni da li Društvo, 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.

Politika upravljanja sukobom interesa

Član 40.

Društvo je dužno da, srazmerno prirodi, obimu i složenosti poslova koje obavlja donese, primenjuje i redovno ažurira efikasnu politiku upravljanja sukobom interesa koja je definisana Pravilnikom o politici upravljanja sukobom interesa koji je dostupan u službenim prostorijama Društva i objavljen na Internet stranici Društva.

INSAJDERSKE INFORMACIJE I SPREČAVANJE MANIPULACIJE

Član 41.

Društvo propisuje Pravilnik o postupcima i merama za sprečavanje i otkrivanje zloupotrebe tržišta i u skladu sa istim primenjuje postupke i mere čiji je cilj otkrivanje i sprečavanje manipulacije na tržištu.

LIČNE TRANSAKCIJE

Član 42.

Društvo propisuje, primenjuje i redovno ažurira odgovarajuće mere kojima se sprečava preduzimanje zabranjenih aktivnosti od strane relevantnog lica, shodno relevantnim propisima.

POSLOVNA TAJNA

Član 43.

Članovi uprave i zaposleni u Društvu su dužni da čuvaju kao poslovnu tajnu:

1. informacije o klijentima;
2. informacije o stanju i prometu na računima svojih klijenata;
3. informacije o uslugama koje pružaju klijentima;
4. druge informacije i činjenice koje saznaju prilikom pružanja usluga.

Informacije iz stava 1. ovog člana se mogu stavljati na uvid i saopštavati trećim licima samo:

1. uz pismenu saglasnost klijenta;
2. prilikom nadzora koji vrši Komisija, Centralni registar ili organizator tržišta;
3. na osnovu naloga suda;
4. na osnovu naloga organa koji se bavi sprečavanjem pranja novca ili finansiranja terorizma;
5. na osnovu naloga drugog nadležnog državnog organa.

POSTUPANJE PO PRITUŽBAMA KLIJENATA

Član 44.

Društvo postupa po pritužbama malih klijenata u skladu sa Procedurama postupanja po pritužbama klijenta objavljenim na Internet stranici Društva.

Društvo razmatra pritužbe klijenata primljene, redovnom poštom ili lično na adresu Društva.

Anonimne i nepotpune pritužbe klijenata Društvo neće razmatrati.

DRUGA PITANJA

Član 45.

Društvo uspostavlja i primenjuje sisteme rizika shodno relevantnim propisima i Pravilniku o identifikovanju, merenju, proceni i upravljanju rizicima koji je dostupan u sedištu Društva i na internet stranici Društva.

Društvo uspostavlja, primenjuje i redovno ažurira odgovarajući sistem interne kontrole koji obezbeđuje poštovanje internih odluka i procedura na svim nivoima upravljanja Društva.

Društvo donosi, primenjuje i redovno ažurira mere koje će osigurati kontinuitet poslovanja informacionog sistema, u redovnim i vanrednim okolnostima.

Društvo vodi i čuva poslovnu dokumentaciju shodno relevantnim propisima.

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 46.

Postupak za izmenu, odnosno dopunu Pravila poslovanja Društava mogu inicirati:

- akcionari koji imaju najmanje 10% akcija sa pravom glasa Društva
- Generalni direktor.

O pokrenutoj inicijativi za izmenu, odnosno dopunu Pravila poslovanja na inicijativu akcionara koji ima najmanje 10% akcija sa pravom glasa izjašnjava se Generalni direktor .

Generalni direktor Društva donosi Odluku o izmeni, odnosno dopuni Pravila poslovanja na način i po postupku koji su utvrđeni za njihovo donošenje

Član 47.

Pitanja koja nisu regulisana ovim Pravilima, regulisaće se posebnim pravilnicima i procedurama sve u skladu sa relevantnim propisima.

Član 48.

Sastavni deo Pravila poslovanja su:

- Informacije za klijente
- Pravilnik o razvrstavanju klijenata,
- Politika izvršenja naloga,
- Pravilnik o politici upravljanja sukoba interesa,
- Procedura za postupanje po pritužbama klijenata.

Član 49.

Pravila poslovanja se nakon dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti objavljuju na internet stranici Društva i primenjuju se nakon 7 (sedam) dana od dana objavljivanja. Danom stupanja na snagu ovih Pravila poslovanja prestaju da važe pravila broj 01/8/18 od 30.11.2018 godine.

BDD TRADEWIN 24 ad Beograd
