

БАНКА  
ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА, А.Д., БЕОГРАД

11120 Београд, ул. Краљице Марије бр.3  
Република Србија



1921

BANKA  
POŠTANSKA ŠTEDIONICA, A.D., BEOGRAD

11120 Beograd, ul. Kraljice Marije br.3  
Republika Srbija

Број: А01-3-2552/8 ИО III – 489/8  
Датум: 27.09.2012. године

**П Р А В И Л А П О С Л О В А Њ А**  
**БАНКЕ ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА, А.Д., БЕОГРАД**  
**ОВЛАШЋЕНЕ ЗА ОБАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ**

Београд, септембар 2012. године

## САДРЖАЈ

<b>I.</b>	<b>ОПШТЕ ОДРЕДБЕ</b> .....	3
<b>II.</b>	<b>ВРСТЕ ИНВЕСТИЦИОНИХ УСЛУГА КОЈЕ ОБАВЉА ИНВЕСТИЦИОНО ДРУШТВО</b> .....	3
<b>III.</b>	<b>УСЛОВИ И НАЧИН ОБАВЉАЊА ПОСЛОВА ИНВЕСТИЦИОНОГ ДРУШТВА</b> .....	4
	1. Услови за обављање делатности инвестиционог друштва .....	4
	2. Начин обављања делатности инвестиционог друштва .....	5
	3. Начела сигурног и доброг пословања Инвестиционог друштва .....	5
	4. Пословна тајна .....	5
	5. Садржина акта о пословној тајни .....	6
	6. Забрањени послови .....	6
	7. Дужност извршавања налога под најповољнијим условима .....	6
	8. Спречавање сукоба интереса .....	6
<b>IV.</b>	<b>МЕЂУСОБНА ПРАВА И ОБАВЕЗЕ ИНВЕСТИЦИОНОГ ДРУШТВА И КЛИЈЕНТА</b> .....	7
	1. Категоризација клијента .....	7
	2. Захтев професионалног клијента за промену категорије клијента .....	7
	3. Захтев малог клијента за разврставање у категорију професионалног клијента .....	7
	4. Информације које се достављају клијентима и потенцијалним клијентима .....	8
	5. Информације које се морају пружити пре закључења уговора, односно пружања услуге .....	8
	5.1. Правила пословања и Правилник о тарифи накнада .....	8
	5.2. Информације које се посебно пружају малим клијентима .....	9
	5.3. Информације о инвестиционим и додатним услугама које Банка пружа .....	9
	5.4. Информације о трошковима и накнадама .....	9
	5.5. Прикупљање информација при пружању других инвестиционих услуга .....	10
	6. Обавезе клијента .....	10
	7. Уговор са клијентом .....	11
	8. Уговор за услуге агента емисије .....	12
	9. Уговор о покровитељству .....	12
	10. Уговор о позајмљивању .....	12
<b>V.</b>	<b>ПРИЈЕМ НАЛОГА КЛИЈЕНТА</b> .....	13
	1. Место пријема налога .....	13
	2. Уговор са овлашћеним инвестиционим друштвом .....	13
	3. Начин пријема налога .....	14
	4. Евиденција примљених налога .....	14
	5. Потврда о прихватању, односно одбијању извршавања налога .....	15
	6. Разлози за одбијање извршавања налога .....	15
	7. Најповољније извршавање налога .....	16
	8. Фактори релевантни за извршавање налога под најповољнијим условима .....	16
	9. Извршавање налога малог клијента .....	17
	10. Постизање најповољнијег исхода приликом пружања услуга пријема и преноса налога .....	17
	11. Извршавање налога под најповољнијим условима .....	17
	12. Извршавање налога са лимитом .....	18
	13. Придруживање и разврставање налога .....	18
	14. Евиденција о извршеним трансакцијама .....	19
	15. Извештавање у вези са извршавањем налога .....	19
	16. Потврда о извршеном налогу .....	19
	17. Новчани рачуни .....	20
<b>VI.</b>	<b>НАЛОЗИ КЛИЈЕНТА</b> .....	20
	1. Елементи налога за трговање .....	20
	2. Врсте налога .....	21
	3. Одговорност Инвестиционог друштва за штету .....	21
	4. Одговорност клијента за штету .....	22
	5. Накнада Инвестиционог друштва и други трошкови .....	22
<b>VII.</b>	<b>ПОСЛОВАЊЕ ЗА СВОЈ РАЧУН</b> .....	22
<b>VIII.</b>	<b>ОСТАЛЕ ОДРЕДБЕ</b> .....	22
	1. Инсајдерске информације .....	22
	2. Решавање сукоба интереса .....	23
	3. Управљање ризицима, личне трансакције и спречавање злоупотребе инсајдерских информација .....	24
	4. Начела етичког кодекса .....	24
<b>IX.</b>	<b>ПРЕЛАЗНЕ И ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ</b> .....	25

На основу члана 211., а у вези члана 163. и 300. Закона о тржишту капитала ("Службени гласник РС" број 31/2011), члана 1. Правилника о организационим захтевима за пружање инвестиционих услуга и обављање инвестиционих активности и додатних услуга ("Службени гласник РС" број 89/2011 и 44/2012), члана 15. Правилника о правилима понашања инвестиционог друштва приликом пружања услуга ("Службени гласник РС" број 89/2011 и 44/2012), члана 12. и 54. Статута Банке Поштанска штедионица, а.д., Београд (А01-2-1229 од 09.05.2012.године), Извршни одбор Банке Поштанска штедионица, а.д., Београд доноси

## **П РА В И Л А П О С Л О В А Њ А БАНКЕ ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА, А.Д., БЕОГРАД ОВЛАШЋЕНЕ ЗА ОБАВЉАЊЕ ИНВЕСТИЦИОНИХ АКТИВНОСТИ**

### **I. ОПШТЕ ОДРЕДБЕ**

#### **Члан 1.**

Овим Правилима пословања Банке Поштанска штедионица, а.д., Београд овлашћене за обављање инвестиционих активности (у даљем тексту: Правила пословања), уређује се обављање инвестиционих активности у Банци Поштанска штедионица, а.д., Београд, улица Краљице Марије број 3 (у даљем тексту: Банка), као члану организатора тржишта, Централног регистра, депоа и клиринга хартија од вредности (у даљем тексту: Централни регистар) и Фонда за заштиту инвеститора (у даљем тексту: Фонд), обављање послова међусобне електронске комуникације и других послова везаних за администрирање новчаним средствима клијената на наменским новчаним рачунима за финансијске инструменте у Служби за инвестиционо банкарство (у даљем тексту: Инвестиционо друштво), а нарочито:

1. инвестиционе услуге које обавља Инвестиционо друштво;
2. услови и начин обављања послова Инвестиционог друштва;
3. категоризација/разврставање клијената и промена категорије клијената;
4. садржина уговора са клијентом, међусобна права и обавезе Инвестиционог друштва и његових клијената;
5. врсте налога, начин, услови и редослед њиховог извршавања;
6. заштита имовине клијената;
7. услови позајмљивања финансијских инструмената;
8. етички кодекс;
9. друга питања од значаја за рад Инвестиционог друштва у складу са законским прописима којима је уређено тржиште капитала и актима Комисије за хартије од вредности (у даљем тексту: Комисије).

### **II. ВРСТЕ ИНВЕСТИЦИОНИХ УСЛУГА КОЈЕ ОБАВЉА ИНВЕСТИЦИОНО ДРУШТВО**

#### **Члан 2.**

У складу са чланом 2. Закона, Инвестиционо друштво обавља следеће инвестиционе активности:

1. инвестиционе услуге:
  - пријем и пренос налога који се односе на продају и куповину финансијских инструмената;
  - извршавање налога за рачун клијента;
  - трговање за сопствени рачун;
  - услуге покровитељства у вези са понудом и продајом финансијских инструмената уз обавезу откупа;
  - услуге у вези са понудом и продајом финансијских инструмената без обавезе откупа;
2. додатне услуге:
  - чување и администрирање финансијских инструмената за рачун клијената и са тим повезане услуге;
  - администрирање новчаним средствима клијената;
  - савети друштвима у вези са структуром капитала, пословном стратегијом, спајањем и куповином друштава и сличним питањима;

- истраживање и финансијска анализа у области инвестирања или други облици општих препорука у вези са трансакцијама финансијским инструментима;
- услуге у вези са покровитељством;
- инвестиционе услуге и активности, као и допунске услуге које се односе на основ изведеног финансијског инструмента из члана 2. тачке 1. подтачка 5., 6., 7. и 10. Закона, а у вези са пружањем услуга и активности, као и допунских услуга.

### Члан 3.

Инвестиционо друштво, као члан Централног регистра, може обављати и послове:

1. отварања, вођења и евиденције рачуна ималаца финансијских инструмената код Централног регистра, у име и за рачун законитих ималаца - клијената Инвестиционог друштва;
2. извршавања налога за пренос права из финансијских инструмената и налога за упис права трећих лица на финансијским инструментима и старања о преносу права из тих финансијских инструмената;
3. наплате потраживања од издавалаца по основу доспелих финансијских инструмената, камата и дивиденди за рачун законитих ималаца финансијских инструмената и старања о остваривању других права која припадају законитим имаоцима финансијских инструмената - клијентима Инвестиционог друштва;
4. пружања услуга позајмљивања финансијских инструмената;
5. у вези са корпоративним радњама издавалаца финансијских инструмената;
6. старања, по овлашћењу клијента, о извршавању пореских обавеза по основу финансијских инструмената чији је клијент законити ималац;
7. других услуга у вези са финансијским инструментима.

### Члан 4.

Под трговином финансијским инструментима, у смислу ових Правила пословања, подразумева се куповина или продаја:

1. преносивих финансијских инструмената на регулисаном тржишту, односно мултилатералној трговачкој платформи (у даљем тексту: МТП) и ОТЦ тржишту, и то:
  - акција друштва или других хартија од вредности еквивалентних акцијама друштва, а које представљају учешће у капиталу или у правима гласа тог правног лица, као и депозитних потврда које се односе на акције;
  - обвезница и других облика секјуритизованог дуга, укључујући и депозитне потврде које се односе на наведене хартије;
  - других хартија од вредности које дају право на стицање и продају таквих преносивих хартија од вредности или на основу којих се може обављати плаћање у новцу, а чији се износ утврђује на основу преносиве хартије од вредности, валуте, каматне стопе, приноса, робе, индекса или других одредивих вредности;
2. финансијских инструмената којима се обично тргује на тржишта новца, као што су:
  - трезорски записи;
  - благајнички записи;
  - комерцијални записи;
  - сертификати о депозиту, изузев инструмената плаћања.

## III. УСЛОВИ И НАЧИН ОБАВЉАЊА ПОСЛОВА ИНВЕСТИЦИОНОГ ДРУШТВА

### 1. Услови за обављање делатности инвестиционог друштва

### Члан 5.

Инвестиционо друштво инвестиционе услуге и активности обавља по добијању дозволе за обављање делатности инвестиционог друштва од стране Комисије, а по испуњењу услова у погледу кадровске и организационе оспособљености и техничке опремљености и других услова у складу са Законом и актом Комисије.

