



Na osnovu člana 26, stav 2 tačka 25) Statuta UniCredit Bank Srbija a.d, sa sedištem u ul. Rajičeva br. 27-29 Beograd i člana 155 Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS" br. 129/2021) (u daljem tekstu: „ZTK”), Izvršni odbor UniCredit Bank Srbija a.d, dana 21.12.2022. godine, usvaja:

**PRAVILA POSLOVANJA
KREDITNE INSTITUCIJE
UNICREDIT BANK SRBIJA AD**

1. OPŠTE ODREDBE

1.1 Kreditna institucija

UniCredit Bank Srbija a.d predstavlja kreditnu instituciju koja je ovlašćena da obavlja investicione usluge i aktivnosti iz odredbi člana 2. tač. 2) i 3) ZTK, a u vezi sa finansijskim instrumentima iz odredaba člana 2. tačka 19) ZTK (u daljem tekstu: „Kreditna institucija”).

1.2 Predmet pravila

Ovim Pravilima poslovanja Kreditne institucije (u daljem tekstu: „Pravila poslovanja”) utvrđuju se opšti uslovi i pravila poslovanja Kreditne institucije, a naročito:

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

1.3 Objava

Nakon dobijanja saglasnosti za usvajanje ovih Pravila poslovanja od Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: „Komisija”), ova Pravila poslovanja će biti istaknuta na internet stranici Kreditne institucije u poslovnim prostorijama Kreditne institucije u kojima se vrši prijem klijenata.

2. VRSTE POSLOVA KOJE OBAVLJA KREDITNA INSTITUCIJA

2.1 Investicione usluge i aktivnosti

Investicione usluge i aktivnosti koje obavlja Kreditna institucija u skladu sa odredbama člana 228. ZTK su:

- 1) prijem i prenos naloža koji se odnose na jedan ili više finansijskih instrumenata;
- 2) izvršenje naloža za račun klijenta;
- 3) trgovanje za sopstveni račun;
- 4) pokroviteljstvo u vezi sa finansijskim instrumentima, odnosno sprovođenje postupka ponude finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa; i
- 5) sprovođenje postupka ponude finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa.

2.2 Dodatne usluge

Dodatne usluge koje obavlja Kreditna institucija u skladu sa odredbama člana 228 ZTK su:

- 1) čuvanje i upravljanje finansijskim instrumentima za račun klijenata (kastodi usluge) i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima isredstvima obezbeđenja, izuzev održavanja i vođenja računa hartija od vrednosti iz glave XIV ZTK;
- 2) odobravanje kredita ili zajmova investitoru radi zaključenja transakcije sa jednim ili više finansijskih instrumenata kada je društvo koje daje zajam ili kredit uključeno u transakciju;
- 3) savetovanje u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom i povezanim pitanjima, kao i savetovanje i usluge u vezi sa spajanjem i kupovinom poslovnih subjekata;
- 4) usluge konverzije stranih valuta u vezi sa pružanjem investicionih usluga;
- 5) istraživanje i finansijska analiza ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
- 6) usluge u vezi sa pokroviteljstvom; i
- 7) investicione usluge i aktivnosti, kao i dodatne usluge koje se odnose na osnov izvedenih finansijskih instrumenata iz člana 2 tačke 19) podtač. (5), (6), (7) i (10) ZTK, kada su povezani sa pružanjem investicionih usluga ili dodatnih usluga.

Odredbe o delatnosti Kreditne institucije odnose se na poslovanje svim vrstama finansijskih instrumenta. Kreditna institucija poseduje dozvolu Komisije za držanje finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.

3. KATEGORIZACIJE/RAZVRSTAVANJA KLIJENATA I PROMENA KATEGORIJE KLIJENTA

3.1 Klijenti

Klijent Kreditne institucije može biti svako domaće ili strano pravno ili fizičko lice kome Kreditna institucija pruža investicione, odnosno dodatne usluge.

Kreditna institucija postupa korektno, pravedno, u skladu s pravilima struke, u najboljem interesu klijenata, a posebno poštujući opšta načela i posebna pravila utvrđena u ovim Pravilima poslovanja, ZTK i podzakonskim aktima donetim od strane Komisije.

Kreditna institucija je dužna da u svom poslovanju poštuje načelo ravnopravnosti klijenta. Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Kreditna institucije je dužna da stavlja interese svojih klijenata ispred

sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena odredbama ZTK.

Podatke o klijentima, stanju i prometu na računima klijenta, o uslugama koje pruža klijentima, kao i druge podatke za koje je saznala u obavljanju poslova sa klijentom, Kreditna institucija, članovi uprave i zaposleni čuvaju kao poslovnu tajnu i ne smeju ih saopštavati trećim licima, osim u slučaju kada je Kreditna institucija obavezna da to učini na osnovu zakona ili drugog propisa ili uz pisanu saglasnost klijenta.

3.2 Razvrstavanje klijenata

Kreditna institucija, pre pružanja usluge, klijenta razvrstava u kategoriju malih investitora, profesionalnih investitora ili određenih profesionalnih investitora, saglasno Pravilniku o kategorizaciji klijenata i ostalim internim pravilima i procedurama Kreditne institucije.

Kako bi Kreditna institucija mogla da pravilno razvrsta klijenta, svaki klijent je dužan da u najkraćem roku na zahtev Kreditne institucije dostavi sve podatke i dokumenta koja su Kreditnoj instituciji potrebna za potrebe razvrstavanja. Kreditna institucija će svakog klijenta putem trajnog nosača podataka, obavestiti o:

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

Trajni nosač podataka je sredstvo koje:

- 1) omogućava klijentu čuvanje podataka koji su njemu lično upućeni tako da mu budu lako dostupni za buduću upotrebu u periodu koji odgovara svrsi čuvanja tih podataka;
- 2) omogućava neizmenjenu reprodukciju tako sačuvanih podataka.

3.3 Promena kategorije/nivoa zaštite klijenta

Profesionalni investitor koji smatra da nije u stanju da pravilno proceni, odnosno upravlja rizicima koji karakterišu određenu investiciju, može pisanim putem da zatraži od Kreditne institucije viši nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument. U tom slučaju Kreditna institucija i klijent će zaključiti ugovor, odnosno aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge, transakcije, odnosno finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent ne želi da bude tretiran kao profesionalni investitor.

Mali investitor koji želi da bude tretiran kao profesionalni investitor može pisanim putem da zatraži od Kreditne institucije niži nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument, u skladu sa procedurom propisanom Pravilnikom o kategorizaciji klijenata i aktima Komisije. Klijent je dužan da u posebnom dokumentu, koji je odvojen od ugovora i koji će pripremiti Kreditna institucija, izjavi da je svestan posledica gubitka nivoa zaštite.

Ako određeni profesionalni investitor zahteva da se prema njemu postupa kao prema malom investitoru ili kao prema profesionalnom investitoru, zahtev je potrebno podneti u pisanoj formi i u njemu se mora navesti da li se traži postupanje kao prema malom investitoru ili profesionalnom investitoru za jednu ili više investicionih usluga ili transakcija, odnosno jednu ili više vrsta transakcija ili proizvoda u skladu sa procedurom propisanom Pravilnikom o kategorizaciji klijenata i aktima Komisije.

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

4.1 **Mesto prijema naloga klijenata**

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

Ukoliko se steknu uslovi, Kreditna institucija će omogućiti prijem naloga u filijali UniCredit Bank Srbija a.d i poslovnim prostorijama drugog investicionog društva kođa je Kreditna institucija ugovorom ovlastila da u svojim poslovnim prostorijama prima naloge klijenata u ime i za račun Kreditne institucije. Kreditna institucija objavljuje informacije o identitetu mesta izvršenja i kvalitetu izvršenja naloga u skladu sa članovima 48 i 49 Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga (Sl. glasnik broj 77/2022) (u daljem tekstu: „**Pravilnik o pravilima postupanja**”).

Kreditna institucija ne strukturira ili uračunava svoje provizije na način koji bi doveo do nekorektne diskriminacije među mestima izvršenja.

Kada postoji više mogućih mesta za izvršenje naloga za finansijski instrument, u svrhe procene i postizanja najboljeg efekata za klijenta, koji bi bili ostvareni izvršenjem naloga na svakom od mesta izvršenja na kojem se može izvršiti nalog, a koja su navedena u Politici za izvršavanje naloga donetoj u skladu sa članom 5.1, u obzir se uzimaju provizije i troškovi Kreditne institucije za izvršenje naloga na svakom od tih mesta izvršenja.

Kreditna institucija neće primati naknade, popuste niti nenovčane koristi za usmeravanje naloga klijenata na određeno mesto trgovanja ili mesto izvršenja, koje bi kršilo odredbe o sukobu interesa ili o podsticajima iz stava 1. ovog člana i čl. 167, 176, 177, i 179 ZTK.

Nakon izvršenja transakcije u ime klijenta, Kreditna institucija obaveštava klijenta o mestu izvršenja naloga. Periodični izveštaji sadrže podatke o ceni, troškovima, brzini i verovatnoći izvršenja za pojedinačne finansijske instrumente.

4.2 **Način prijema naloga klijenata**

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

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

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

4.3 **Evidencija primljenih naloga**

Kreditna institucija vodi knjigu naloga u elektronskom obliku, na način koji sprečava naknadnu izmenu unetih podataka, u koju se, odmah po prijemu, upisuju nalozi, uključujući i naloge koji se prenose na izvršenje drugom investicionom društvu, izmene i opozivi naloga.

Knjiga naloga Kreditne institucije, naročito, sadrži sledeće podatke:



- 1) ime i prezime/poslovno ime ili druga oznaka klijenta;
- 2) ime i prezime/poslovno ime ili oznaka lica koja zastupaju klijenta;
- 3) redni broj naloga;
- 4) datum i tačno vreme prijema naloga, izmene i opoziva naloga;
- 5) identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta;
- 6) cenu finansijskog instrumenta i oznaku valute u kojoj je izražena cena;
- 7) količinu finansijskog instrumenta;
- 8) kupovnu, odnosno prodajnu oznaku;
- 9) prirodu naloga ukoliko se ne radi o prodajnom ili kupovnom nalogu;
- 10) vrstu naloga;
- 11) status naloga; i
- 12) sve ostale pojedinosti, uslovi i uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

Kada Kreditna institucija 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; i
- 4) uslove prenosa naloga.

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

Kreditna institucija je dužna da klijentu odmah, a najkasnije sledećeg radnog dana od dana prijema naloga, putem trajnog noosača podataka, dostavi obaveštenje o:

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

4.5 **Razlozi za odbijanje izvršenja naloga klijenta**

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

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

Kreditna institucija može odbiti izvršenje:

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

Kreditna institucija nije dužna da odbije izvršenje naloga, ukoliko se nalog klijenta može izvršiti:

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

Radi izbegavanja sumnje, Kreditna institucija nije dužna da odbije izvršenje naloga, ukoliko se nalog klijenta može izvršiti u slučaju prodaje na kratko (engl. *short selling*) u vezi sa akcijama ili dužničkim instrumentima u skladu sa članom 2 stav 1 tačka 121) ZTK i važećim propisima.

Prilikom utvrđivanja okolnosti iz ovog člana, Kreditna institucija 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.

5. IZVRŠENJE NALOGA

5.1 Najpovoljnije izvršenje naloga

Pri pružanju usluge prijema i prenosa naloga Kreditna institucija ispunjava obavezu iz člana 177. stav 1. ZTK da postupa u najboljem interesu svojih klijenata pri prenosu naloga klijenta drugim subjektima na izvršenje.

Kreditna institucija preduzima sve neophodne mere kako bi postigla najpovoljniji mogući ishod za svoje klijente s obzirom na cenu, troškove, brzinu, mogućnost izvršenja, saldiranje, veličinu, prirodu i sve ostale faktore u vezi sa izvršenjem naloga u skladu sa članom 186. ZTK, s tim što kada klijent izda posebna uputstva u vezi sa transakcijom, Kreditna institucija izvršava nalog isključivo prema tim uputstvima.

Kreditna institucija pri izvršenju naloga klijenta uzima u obzir sledeće kriterijume za određivanje relativne važnosti faktora iz člana 186. ZTK:

- 1) karakteristike klijenta, uključujući kategorizaciju klijenta kao malog ili profesionalnog investitora;
- 2) karakteristike naloga klijenta, na primer kada nalog uključuje transakciju finansiranja hartija od vrednosti;
- 3) karakteristike finansijskih instrumenata koji su predmet tog naloga;
- 4) karakteristike mesta izvršenja na koja se navedeni nalog može usmeriti (mesto izvršenja uključuje uređeno tržište, multilateralnu trgovačku platformu, organizovanu trgovačku platformu, sistematskog internalizatora, organizatora tržišta ili neke druge osiguravače likvidnosti ili subjekt koji u stranoj zemlji obavlja sličnu funkciju kao bilo koji od prethodno navedenih subjekata).

Pri sprovođenju naloga klijenta, Kreditna institucija ispunjava sledeće uslove:

- 1) obezbeđuje da se nalozi izvršeni za račun klijenata bez odlaganja i ispravno evidentiraju i alociraju;
- 2) izvršava inače uporedive naloge klijenta prema sledu prihvatanja naloga i bez odlaganja, osim ako to onemogućuju karakteristike naloga ili preovlađujući tržišni uslovi ili ako interesi klijenta zahtevaju drugačije postupanje;
- 3) bez odlaganja izveštavaju malog investitora o svim bitnim poteškoćama koje su relevantne za uredno izvršavanje naloga čim za njih sazna.

Izvršenje naloga je bliže regulisano u Politici izvršenja naloga Kreditne institucije donetoj u skladu sa članom 186 ZTK i članom 43 Pravilnika o pravilima postupanja. Kreditna institucija će najmanje jedanput godišnje preispitati Politiku izvršenja naloga, pri čemu se to preispitivanje sprovodi i svaki put kada nastupi bitna

promena, koja utiče na sposobnost Kreditne institucije da nastavi trajno postizati najpovoljniji mogući ishod pri izvršenju naloga svojih klijenata korišćenjem mesta izvršenja uključenih u Politiku izvršenja naloga.

Kreditna institucija:

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

5.2 Evidencija o izvršenim transakcijama

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

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

5.3 Pružanje usluga putem drugog ovlašćenog društva

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

Zaključivanje ugovora o obavljanju investicionih usluga ili o pružanju dodatnih usluga sa drugim investicionim društvom u ime klijenta dozvoljeno je ukoliko su ispunjeni uslovi iz člana 185 ZTK tj. dozvoljeno je ukoliko angažovanje drugog investicionog društva:

- 1) ne uslovljava naplatu naknada ili drugih troškova od klijenta Kreditne institucije u iznosu koji je viši od naknada koje bi klijent platio da je Kreditna institucija pružila usluge;



- 2) ne može uzrokovati nepotrebne poslovne rizike Kreditnoj instituciji, značajno ugroziti kvalitet unutrašnje kontrole, niti onemogućiti nadzor Komisije nad ispunjavanjem svih obaveza Kreditne institucije.

6. INFORMACIJE KOJE SE POSEBNO PRUŽAJU MALIM INVESTITORIMA

Kreditna institucija će pre zaključenja ugovora, odnosno pružanja usluga malom investitoru ili potencijalnom malom investitoru putem internet stranice, odnosno trajnog nosača podataka, pružiti informacije o Kreditnoj instituciji i uslugama koje Kreditna institucija pruža, finansijskim instrumentima, zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta, troškovima i naknadama, u skladu sa ZTK, aktima Komisije i internim aktima Kreditne institucije.

6.1 Informacije o Kreditnoj instituciji i uslugama

Informacije o Kreditnoj instituciji i uslugama, po pravilu, uključuju sledeće:

- 1) poslovno ime i sedište Kreditne institucije, kao i sve druge podatke koji obezbeđuju efikasnu komunikaciju sa Kreditnom institucijom;
- 2) broj i datum rešenja o davanju dozvole za rad Kreditnoj instituciji, kao i naziv i kontakt adresu nadležnog organa koji je izdao tu dozvolu;
- 3) moguće načine i jezike komunikacije između Kreditne institucije i klijenta, uključujući i načine davanja i prijema naloga, kao i davanja dokumenata i drugih informacija od strane Kreditne institucije;
- 4) obim, učestalost i periode izveštavanja klijenta o uslugama koje je Kreditna institucija pružila klijentu u skladu s članom 181. stav 2 ZTK;
- 5) kratak opis načina zaštite instrumenata, odnosno sredstava, uključujući i opšte podatke o Fondu za zaštitu investitora čiji je Kreditna institucija član u slučaju kada to društvo drži finansijske instrumente, odnosno novčana sredstva klijenta;
- 6) kratak opis politike upravljanja sukobom interesa po standardima Unicredit grupe, opis smernica za resavanje sukoba interesa kao i opis resavanja sukoba interesa u slučaju vanposlovnih aktivnosti;

Na zahtev klijenta, Kreditna institucija će pružiti detaljnije informacije o navedenoj politici upravljanja sukobom interesa na trajnom nosaču podataka ili putem internet stranice (ako to ne predstavlja trajni nosač podataka), pod uslovom da Kreditna institucija garantuje da su ispunjeni sledeći uslovi:

- dostavljanje informacija na tom nosaču podataka primereno je s obzirom na kontekst u kojem se odvija ili će se odvijati poslovanje između Kreditne institucije i klijenta;
- klijent mora izričito pristati na pružanje informacija u tom obliku;
- klijent se mora elektronskim putem obavestiti o adresi internet stranice, kao i lokaciji na internet stranici na kojoj se može pristupiti informacijama;
- informacije moraju biti ažurirane;
- informacije moraju biti trajno dostupne na toj internet stranici tokom vremenskog perioda koje klijentu može opravdano biti potrebno da ih pretraži.

6.2 Informacije o finansijskim instrumentima

Kreditna institucija pre pružanja investicionih ili pomoćnih usluga klijentima ili potencijalnim klijentima, dostavlja blagovremeno uopšteni opis prirode finansijskih instrumenata i njihovih rizika uzimajući u obzir,

posebno kategorizaciju klijenta kao malog investitora, profesionalnog investitora ili određenog profesionalnog investitora. Taj opis objašnjava prirodu specifične vrste predmetnog instrumenta, funkcionisanje i uspešnost finansijskog instrumenta u različitim tržišnim uslovima, uključujući i pozitivne i negativne uslove, kao i rizike koji su posebni za tu specifičnu vrstu instrumenta, sa dovoljno pojedinosti kako bi se klijentu omogućilo da donese informisane odluke o ulaganju.

Opis rizika iz stava 1. ovog člana uključuje, uzimajući u obzir pojedinačnu vrstu finansijskog instrumenta, status i nivo znanja klijenta, koji po pravilu, sadrži::

- 1) rizike povezane sa određenom vrstom finansijskog instrumenta, uključujući pojašnjenje finansijskog leveridža i njegovih efekata, kao i rizika gubitka cele investicije uključujući rizike povezane s insolventnošću izdavaoca ili povezanim događajima, na primer rizikom solventnosti;
- 2) volatilitnost cene finansijskog instrumenta, kao i svako ograničenje na postojećim tržištima za takve instrumente;
- 3) objašnjenje da bi transakcija takvim instrumentom, pored troškova sticanja samog instrumenta, mogla da uključuje i dodatne finansijske i druge obaveze, uključujući i potencijalne obaveze;
- 4) svaki uslov koji proizlazi iz zajma na osnovu kojeg je instrument kupljen ili slične obaveze primenljive na pojedinu vrstu instrumenta (sve marginske zahteve ili slične obaveze koje se primenjuju na instrumente navedene vrste).

Kreditna institucija će prilikom pružanja informacija o finansijskom instrumentu:

- 1) koji je predmet javne ponude koja je u toku i za koji je izdat prospekt - malog investitora i potencijalnog malog investitora upoznati sa načinom na koji je prospekt dostupan blagovremeno pre pružanja investicionih ili pomoćnih usluga klijentima ili potencijalnim klijentima;
- 2) koji uključuje jemstvo trećeg lica ili kapitalnu zaštitu- klijentu i potencijalnom klijentu pružiti dovoljno podataka o oblasti primene i vrsti takvog jemstva ili kapitalne zaštite. Kada jemstvo pruža treće lice, informacije o jemstvu moraju obuhvatati dovoljno podataka o jemcu i jemstvu kako bi se omogućilo klijentu ili potencijalnom klijentu da izvrši objektivnu procenu jemstva;
- 3) koji se sastoji od dva ili više različitih instrumenata ili usluga - klijentu i potencijalnom klijentu pružiti odgovarajući opis pravne prirode finansijskog instrumenta, pojedinačnih komponenti takvog instrumenta i način na koji međusobni uticaj komponenti utiče na rizike ulaganja.

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

Kreditna institucija će u slučaju da drži finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta, pružiti, po pravilu, sledeće informacije:

- 1) da se novčana sredstva ili finansijski instrumenti mogu držati kod trećeg lica u ime Kreditne institucije i o obavezama Kreditne institucije u vezi sa postupanjem ili propustima trećeg lica, kao i o posledicama po klijenta u slučaju nesolventnosti trećeg lica;
- 2) kada treće lice vodi finansijske instrumente na zbirnom računu kao i upozorenje o rizicima koji iz toga proizlaze;
- 3) da finansijske instrumente klijenta koje drži treće lice nije moguće razlikovati od vlastitih finansijskih instrumenata navedenog trećeg lica ili investicionog društva uz isticanje upozorenja o rizicima koji iz toga proizlaze;

- 4) obaveštenje u slučaju kada računi koji sadrže finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta ili potencijalnog klijenta, jesu ili će biti u nadležnosti zakonodavstva strane države, te naznačiti da se prava klijenta ili potencijalnog klijenta u vezi sa navedenim finansijskim instrumentima ili sredstvima mogu shodno tome razlikovati;
- 5) obaveštenje o postojanju i uslovima eventualnog prava na otkup, založnog prava ili prava prebijanja koje Kreditna institucija ili depozitar ima ili bi mogla da ima na finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenta;
- 6) pre zaključivanja transakcija kojima se finansiraju hartije od vrednosti, a koje se odnose na finansijske instrumente koje Kreditna institucija drži za račun malog investitora ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, Kreditna institucija će blagovremeno, pre korišćenja navedenih instrumenata, malom investitoru pisanim putem dostaviti jasne, potpune i tačne podatke o obavezama i odgovornostima Kreditne institucije u pogledu korišćenja navedenih finansijskih instrumenata, uključujući uslove za njihovo vraćanje klijentu kao i o rizicima koje oni uključuju.

6.4 Podaci o troškovima i naknadama

U svrhu pružanja informacija klijentima o svim troškovima i naknadama u skladu s članom 179. st. 2. i 3. ZTK, Kreditna institucija ispunjava detaljne zahteve iz st. 2-10. člana 19 Pravilnika o pravilima postupanja.

Za prethodnu i naknadnu objavu informacija o troškovima i naknadama klijentima, Kreditna institucija će dodati:

- 1) sve troškove i povezane naknade koje Kreditna institucija ili druge strane, ako je klijent upućen takvim drugim stranama, uračunavaju za investicionu uslugu ili investicione usluge i/ili pomoćne usluge koje pružaju klijentu; i
- 2) sve troškove i povezane naknade koji su povezani s proizvodnjom finansijskih instrumenata i njihovim upravljanjem.

Kada je bilo koji deo ukupnih troškova i naknada potrebno platiti ili kad on predstavlja iznos u stranoj valuti, Kreditna institucija dostavlja naznaku takve valute kao i važeće kurseve za konverziju i troškove. Kreditna institucija obaveštava i o načinima plaćanja ili drugim načinima ispunjavanja obaveza.

6.5 Informacije koje se pružaju profesionalnim investitorima

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

7. POVERAVANJE USLUGA I POSLOVNIH PROCESA

7.1 Poveravanje značajnih poslovnih procesa

Kreditna institucija u slučaju poveravanja značajnih poslovnih procesa ostaje u potpunosti odgovorna za ispunjavanje svih svojih obaveza u skladu sa ZTK i poštuje sledeće uslove:



- 1) da poveravanje poslovnih procesa ne dovodi do delegiranja nadležnosti višeg rukovodstva;
- 2) da ne menja odnos i obaveze Kreditne institucije prema svojim klijentima u skladu sa uslovima koje propisuje ZTK;
- 3) da nisu ugroženi uslovi koje Kreditna institucija mora poštovati kako bi dobila odobrenje za rad u skladu sa članom 148. ZTK i kako bi ga zadržalo;
- 4) da se ne uklanja niti da se menja nijedan od ostalih uslova pod kojima je Kreditnoj instituciji izdato odobrenje za rad.

Kreditna institucija prema pružaocu usluga značajnih poslovnih procesa postupa u skladu sa načelima pažnje dobrog stručnjaka pri sklapanju ili raskidu bilo kojeg ugovora za poveravanje poslovnih procesa ili upravljanju njima i preduzima potrebne mere kako bi se osiguralo da su ispunjeni sledeći uslovi:

- 1) pružalac usluga ima sposobnost, mogućnost, dovoljno resursa i odgovarajuću potpunu organizacionu strukturu za to da izvršava poverene procese i sva odobrenja za rad koja su zakonski propisana za pouzdano i profesionalno izvršavanje poverenih procesa;
- 2) pružalac usluga pruža poverene usluge efikasno i u skladu sa primenjivim propisima i regulatornim zahtevima, a u tu svrhu Kreditna institucija je utvrdila metode i postupke za procenu nivoa uspešnosti pružaoca usluga i za kontinuiranu proveru usluga koje on pruža;
- 3) pružalac usluga propisno nadzire izvršavanje poverenih procesa i primereno upravlja rizikom povezanim sa poveravanjem poslovnih procesa;
- 4) preduzimaju se primerene mere ako postoji verovatnoća da pružalac usluga ne može izvršavati procese efikasno i u skladu sa važećim zakonskim i drugim propisima;
- 5) Kreditna institucija efikasno nadzire poverene procese odnosno usluge i upravlja rizicima povezanim sa poveravanjem, a u tu svrhu Kreditna institucija zadržava stručno znanje i resurse potrebne za efikasan nadzor poverenih procesa i upravljanje tim rizicima;
- 6) pružalac usluga obaveštava Kreditnu instituciju o svim okolnostima koje mogu imati bitan uticaj na njegovu sposobnost izvršavanja poverenih procesa efikasno i u skladu sa važećim zakonskim i drugim propisima;
- 7) prema potrebi Kreditna institucija ima mogućnost odmah da raskine ugovor o poveravanju poslovnih procesa ako je to u interesu njenih klijenata, bez posledica za kontinuitet i kvalitet pružanja usluga klijentima;
- 8) pružalac usluga saraduje sa Komisijom u vezi sa poverenim procesima;
- 9) Kreditna institucija, njeni revizori i Komisija imaju efikasan pristup podacima koji se odnose na poverene procese kao i relevantnim poslovnim prostorima pružalaca usluga kada je to potrebno radi efikasnog nadzora u skladu sa ovim članom, a Komisija se može koristiti tim pravom pristupa;
- 10) pružalac usluga štiti sve poverljive informacije koje se odnose na Kreditnu instituciju i njene klijente;
- 11) Kreditna institucija i pružalac usluga uspostavljaju, sprovode i održavaju plan postupanja za oporavak od kriznih situacija i periodično proveravaju sigurnosnu opremu, kada je to potrebno s obzirom na proces, uslugu ili aktivnost koja je poverena;
- 12) Kreditna institucija garantuje održavanje kontinuiteta i kvaliteta poverenih procesa odnosno usluga i u slučaju raskida ugovora o poveravanju prenosom poverenih procesa odnosno usluga drugom licu odnosno tako da ih Kreditna institucija sama izvršava.

Prava i obaveze Kreditne institucije i pružalaca usluga jasno su raspodeljene i utvrđene u pisanom ugovoru. Naročito, Kreditna institucija zadržava svoje pravo na davanje uputstava, raskid ugovora, da bude obavještavana o toku poslovnih procesa, da ih kontroliše i da ima pristup knjigama i poslovnom prostoru u kome se ti procesi odvijaju.

Ako su Kreditna institucija i pružalac usluga članovi iste grupe, Kreditna institucija može, radi usklađivanja sa ovim članom i aktima Komisije za hartije od vrednosti, uzeti u obzir činjenicu u kojoj meri Kreditna institucija kontroliše pružaoca usluga odnosno može uticati na njegove postupke.

8. UGOVOR SA KLIJENTOM

8.1 Osnovne odredbe

Kada Kreditna institucija klijentu pruža bilo koju investicionu uslugu ili dodatnu uslugu iz člana 2. stav 1. tačka 3. podtačka (1) ZTK, s klijentom sklapa osnovni pisani ugovor, na papiru ili na nekom drugom trajnom nosaču podataka, kojim se utvrđuju bitna prava i obaveze Kreditne institucije i klijenta.

Pisanim ugovorom utvrđuju se bitna prava i obaveze strana i on uključuje sledeće:

- 1) opis usluga i zavisno od slučaja, prirodu i obim investicionih saveta koji se pružaju;
- 2) prava i obaveze ugovornih strana, pri čemu ista mogu biti utvrđena pozivanjem na druga dokumenta koja su dostupna klijentu;
- 3) opis glavnih svojstava svih usluga iz člana 2. stav 1. tačka 3) podtačka (1) ZTK koje se pružaju, uključujući, ako je to primenjivo, ulogu društva u pogledu korporativnih delatnosti u vezi s instrumentima klijenta i uslovima prema kojima će transakcije finansiranja hartija od vrednosti, koje uključuju hartije od vrednosti klijenta, ostvariti povraćaj za klijenta;
- 4) ostale uslove pod kojima Kreditna institucija pruža usluge klijentu;
- 5) izjavu klijenta da je upoznat sa sadržajem pravila poslovanja i Pravilnikom o tarifi Kreditne institucije pre zaključenja ugovora.

8.2 Poslovi prijema, prenosa i izvršenja naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata

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

8.3 Trgovanje za sopstveni račun

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

U obavljanju dilerskih poslova, Kreditna institucija:

- 1) ne može da kupuje, prodaje ili pozajmljuje za sopstveni račun iste finansijske instrumente koji su predmet naloga klijenta pre postupanja po nalogu klijenta;
- 2) će voditi svoj sopstveni račun finansijskih instrumenata kod Centralnog registra, odvojeno od finansijskih instrumenata svojih klijenata;
- 3) je dužna da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena ZTK.

8.4 Usluge pokroviteljstva

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

Kada Kreditna institucija pruža savetovanje o strategiji korporativnog finansiranja i pruža usluge pokroviteljstva ili plasiranja finansijskih instrumenata, pre nego što prihvati ovlašćenja za upravljanje ponudom, imaće uspostavljene mehanizme za obaveštavanje klijenta izdavaoca o sledećem:

- 1) različitim mogućnostima finansiranja koje su dostupne u društvu i naznaci iznosa transakcijskih naknada povezanih sa svakom mogućnošću;
- 2) vremenskom rasporedu i postupku u vezi sa savetovanjem o korporativnom finansiranju u pogledu formiranja cene ponude;
- 3) vremenskom rasporedu i postupku u vezi sa savetovanjem o korporativnom finansiranju u pogledu plasiranja ponude;
- 4) detaljima o ciljanim investitorima kojima Kreditna institucija namerava da ponudi finansijske instrumente;
- 5) nazivima radnih mesta i odeljenjima relevantnih pojedinaca koji su uključeni u pružanje saveta o korporativnom finansiranju u pogledu cene i raspodele finansijskih instrumenata; i
- 6) mehanizmima Kreditne institucije za sprečavanje sukoba interesa ili upravljanje njima do kojih može da dođe ako Kreditna institucija plasira relevantne finansijske instrumente kod svojih investitora ili u vlastitu knjigu trgovanja.

Kreditna institucija će imati uspostavljen centralizovani postupak utvrđivanja i evidentiranja svih operacija društva povezanih sa pokroviteljstvom i plasiranjem, uključujući datum na koji je društvo obavešteno o potencijalnim operacijama pokroviteljstva i plasiranja. Društva utvrđuju sve potencijalne sukobe interesa koji proizlaze iz drugih aktivnosti Kreditne institucije ili grupe i sprovode primerene postupke upravljanja. Kreditna institucija ne započinje operaciju u slučajevima u kojima ne može upravljati sukobom interesa pomoću sprovođenja primerenih postupaka.

Kada Kreditna institucija pruža usluge izvršenja i istraživanja i obavlja aktivnosti pokroviteljstva i plasiranja osigurava da ima uspostavljene primerene kontrole za upravljanje potencijalnim sukobom interesa između tih aktivnosti i između njihovih različitih klijenata koji primaju te usluge.

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

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

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

8.6 Poslovi market mejkera

Kreditna institucija obavlja poslove market mejkera kupovinom i prodajom finansijskih instrumenata na finansijskim tržištima u svoje ime i za svoj račun, koristeći sopstveni vlasnički kapital po cenama koje samo odredi.

Poslove market mejkera na regulisanom tržištu Kreditna institucija obavlja u skladu sa pravilima poslovanja organizatora tržišta.

9. MEĐUSOBNA PRAVA I OBAVEZE KREDITNE INSTITUCIJE I NJENIH KLIJENATA

9.1 Opšte obaveze

Kreditna institucija vodi evidenciju koja uključuje ugovor ili dokumente koje su potpisali Kreditna institucija i klijent, u kojima su utvrđena prava i obaveze ugovornih strana i drugi uslovi pod kojima Kreditna institucija pruža usluge klijentima. Prava i dužnosti ugovornih strana mogu biti uključena pozivanjem na druga dokumenta ili propise.

Klijenti su dužni da svoje obaveze izvršavaju na način i pod uslovima utvrđenim ovim Pravilima poslovanja i ugovorom koji zaključuje sa Kreditnom institucijom.

Klijenti Kreditne institucije su dužni da savesno, u skladu s dobrim poslovnim običajima i poslovnim moralom, izvršavaju preuzete obaveze po poslovima koje je za njihov račun zaključila Kreditna institucija.

9.2 Obaveza prikupljanja i dostavljanja podataka

Ako Kreditna institucija klijentima pruža samo investicione usluge koje se sastoje samo od izvršenja ili prijema i prenosa naloga sa ili bez dodatnih usluga, izuzev odobravanja kredita ili zajmova iz člana 2. stav 1. tačka 3) ZTK koji se ne sastoje od postojećih kreditnih limita zajmova, tekućih računa i prekoračenja po računima klijenata, nije dužna da od klijenta pribavi podatke o njegovom znanju i iskustvu u investicionoj oblasti, u pogledu određenog finansijskog instrumenta ili usluge koja se nudi ili traži, kako bi moglo da proceni u kojoj meri su predviđena investiciona usluga ili finansijski instrument primeren za klijenta ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- 1) navedene usluge se odnose na jedan od sledećih finansijskih instrumenata:
 - akcije uključene u trgovanje na regulisanom tržištu ili ekvivalentnom tržištu u trećoj državi ili MTP-u, ako se radi o akcijama društava, koje nisu ni akcije u alternativnim investicionim fondovima, ni akcije u koje je ugrađen izveden finansijski instrument;
 - obveznice ili drugi oblici sekjuritizovanog duga uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu ili na ekvivalentnom tržištu treće države ili na MTP-u, izuzev onih u koje je ugrađen izveden finansijski instrument ili koji su strukturirani na način da klijentu otežava razumevanje rizika;
 - instrumente tržišta novca, izuzev onih u koje je ugrađen izveden finansijski instrument ili koji su strukturirani na način da klijentu otežava razumevanje rizika;
 - akcije ili jedinice u UCITS fondu, isključujući strukturirane UCITS fondove, u skladu sa zakonom koji uređuje otvorene investicione fondove sa javnom ponudom;
 - strukturirani depoziti, isključujući one koji su strukturirani na način koji klijentu otežava razumevanje rizika prinosa ili troškova prevremenog izlaska iz proizvoda;
 - druge nekompleksne finansijske instrumente.
- 2) usluga je pružena na inicijativu klijenta ili potencijalnog klijenta;
- 3) klijent ili potencijalni klijent je bio jasno obavešten da, tokom pružanja određene usluge, investiciono društvo nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge, te da stoga klijent ne uživa pravo zaštite iz relevantnih pravila poslovanja. Ovo upozorenje se može davati u standardizovanoj formi;
- 4) Kreditna institucija ispunjava zakonske obaveze u pogledu sprečavanja sukoba interesa između investicionog društva i njegovih klijenata.

10. ZAŠTITA FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA I NOVČANIH SREDSTAVA KLIJENATA

10.1 Evidencija o zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata

Kreditna institucija:

- 1) vodi evidencije i račune koji omogućuju da u svakom trenutku i bez odlaganja može razlikovati imovinu koju drži za jednog klijenta od imovine koju drži za bilo kojeg drugog klijenta i od svoje vlastite imovine;
- 2) održava svoje evidencije i račune tako da se obezbedi njihova tačnost, a posebno one koje se odnose na finansijske instrumente i novčana sredstva koja drži za klijente, na način da se evidencije i računi mogu upotrebiti za potrebe revizije;
- 3) redovno sprovodi usklađivanja između svojih internih računa i evidencija, kao i računa i evidencija bilo kojih trećih lica koja drže tu imovinu;
- 4) preduzima potrebne mere kako bi se obezbedilo da se svi finansijski instrumenti klijenata koji su deponovani kod trećeg lica, jasno razlikuju od finansijskih instrumenata koji pripadaju Kreditnoj instituciji i od finansijskih instrumenata koji pripadaju tom trećem licu, tako da se vode na odvojenim računima u knjigama trećeg lica ili na osnovu drugih istovetnih mera kojima se postiže isti nivo zaštite;
- 5) preduzima potrebne mere kako bi se obezbedilo da se novčana sredstva klijenata, koja su deponovana u centralnoj banci, kreditnoj instituciji ili banci kojoj je izdato odobrenje za rad u stranoj zemlji, drže na računu ili računima koji se jasno razlikuju od svih računa na kojima se drže novčana sredstva koja pripadaju Kreditnoj instituciji;
- 6) održava odgovarajuću organizacionu strukturu kako bi se rizik gubitka ili smanjenja imovine klijenta ili prava u vezi s tom imovinom, nastao kao rezultat zloupotrebe imovine, prevare, loše administracije, neprimerenog vođenja evidencije ili nemara, sveo na najmanju moguću meru.

10.2 Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata

Kreditna institucija deponuje finansijske instrumente koje drži za račun klijenata na račun ili račune otvorene kod trećih lica, postupajući sa pažnjom dobrog stručnjaka prilikom izbora, imenovanja i periodičnih provera trećeg lica, kao i postupaka za držanje i čuvanje navedenih finansijskih instrumenata.

Kreditna institucija posebno vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu trećeg lica, kao i o svim zakonom propisanim uslovima koji se odnose na držanje navedenih finansijskih instrumenata, a koji bi mogli imati negativne efekte na prava klijenata.

Kreditna institucija neće deponovati finansijske instrumente koje drži za račun klijenata kod trećeg lica u stranoj zemlji, u kojoj držanje i čuvanje finansijskih instrumenata za račun drugog lica nisu regulisani, osim ako je ispunjen jedan od sledećih uslova:

- 1) vrsta finansijskih instrumenata ili investicionih usluga povezanih s navedenim instrumentima je takva da se moraju deponovati kod trećeg lica u navedenoj stranoj zemlji;
- 2) kada se finansijski instrumenti drže za račun profesionalnog investitora, taj klijent pisanim putem zahteva od Kreditne institucije da ih deponuje kod trećeg lica u navedenoj stranoj zemlji.

10.3 Korišćenje finansijskih instrumenata clijenata

Kreditna institucija neće sklapati ugovore o transakcijama finansiranja hartija od vrednosti za finansijske instrumente koje drži za račun klijenta ili se na drugi način koristiti takvim finansijskim instrumentima za vlastiti račun ili za račun bilo kog drugog lica ili klijenta društva, osim ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- 1) klijent je dao izričitu prethodnu saglasnost za korišćenje instrumenata po tačno određenim uslovima, što potvrđuje svojim potpisom ili nekim drugim istovetnim mehanizmom;
- 2) upotreba finansijskih instrumenata clijenata ograničena je na tačno određene uslove s kojima je klijent saglasan.

Kreditna institucija neće sklapati ugovore o transakcijama finansiranja hartija od vrednosti za finansijske instrumente koji se drže za račun klijenta na zbirnom računu koji vodi treće lice ili da na drugi način upotrebljavaju finansijske instrumente na takvom računu za vlastiti račun ili za račun bilo kog drugog lica, osim ako je, pored uslova navedenih u stavu 1. ovog člana, ispunjen barem jedan od sledećih uslova:

- 1) svaki klijent čiji se finansijski instrumenti drže zajedno na zbirnom računu, mora dati izričitu prethodnu saglasnost;
- 2) kreditna institucija mora imati uspostavljene sisteme i kontrole kojima se obezbeđuje da se upotrebljavaju isključivo finansijski instrumenti koji pripadaju klijentima koji su dali izričitu prethodnu saglasnost.

Evidencije Kreditne institucije uključuju podatke o klijentu prema čijim je uputstvima sprovedeno korišćenje finansijskim instrumentima, kao i količinu korišćenih finansijskih instrumenata koji pripadaju svakom klijentu koji je dao saglasnost, kako bi se omogućila pravilna raspodela mogućeg gubitka.

Kreditna institucija preduzima primerene mere za sprečavanje neovlašćenog korišćenja finansijskih instrumenata klijenta za vlastiti račun ili za račun bilo kog drugog lica, kao na primer:

- 1) sklapanje ugovora s klijentima o merama koje će Kreditna institucija preduzeti u slučaju da klijent nema dovoljno zaliha na računu na datum namirenja, npr. pozajmljivanje odgovarajućih hartija od vrednosti u ime klijenta ili zatvaranje pozicije;
- 2) pažljivo praćenje svoje predviđene sposobnosti izvršenja na datum namirenja, kao i uspostavljanja korektivnih mera ako se to ne može ostvariti; i
- 3) pažljivo praćenje i promptno zahtevanje neisporučenih hartija od vrednosti nepodmirenih na dan namirenja i nakon toga.

Kreditna institucija donosi posebne mere za sve klijente kako bi se osiguralo da zajmodavac finansijskih instrumenata klijenta daje primeren kolateral i da društvo prati stalnu primerenost takvog kolaterala, kao i da preduzima potrebne mere za održavanje ravnoteže s vrednošću instrumenata klijenta.

Kreditna institucija uvodi posebne mere i mehanizme kojima obezbeđuje da ne sklapa ugovore koji su zabranjeni prema članu 170. stav 3. ZTK.

11. USLOVI POZAJMLJIVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

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

- 1) čiji je zakoniti imalac Kreditna institucija;

- 2) čiji je zakoniti imalac klijent sa kojim Kreditna institucija ima zaključen ugovor o vođenju računa finansijskih instrumenata, pod uslovom da sa tim klijentom zaključi ugovor o pozajmljivanju finansijskih instrumenata ili je za to od klijenta pribavila pisano ovlašćenje.

Kreditna institucija može pozajmljivati finansijske instrumente od klijenta za svoj račun ukoliko su ispunjeni uslovi iz tačke 2 prethodnog stava.

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

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

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

12. PRAVILA POSLOVNOG PONAŠANJA PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIONIH USLUGA

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

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

13. POSTUPANJE PO PRITUŽBAMA KLIJENATA

Kreditna institucija uspostavljaju, sprovode i održavaju efikasne i transparentne politike i postupke upravljanja pritužbama za brzo rešavanje pritužbi klijenata odnosno potencijalnih klijenata. Kreditna institucija vodi evidenciju primljenih pritužbi i mera koje su preduzete za njihovo rešavanje.

Politika upravljanja pritužbama pruža jasne, tačne i ažurirane informacije o postupku rešavanja pritužbi.

Kreditna institucija omogućava da klijenti i potencijalni klijenti besplatno podnose pritužbe.

Kreditna institucija uspostavlja funkciju upravljanja pritužbama koja je nadležna za istraživanje pritužbi.

Klijent ima pravo na prigovor Kreditnoj instituciji, koji mora da bude podnet u pisanoj formi.

Prigovor se može podneti na jedan od sledećih načina:

- 1) u poslovnim prostorijama Kreditne institucije korišćenjem Kontakt forme dostupne u poslovnim prostorijama Kreditne institucije;
- 2) dostavom prigovora poštom na adresu:
UniCredit Bank Srbija a.d.
Odeljenje za istraživanje zadovoljstva klijenata i upravljanje prigovorima klijenata
Rajićeva 27-29
11000 Beograd
- 3) putem elektronske pošte na adresu: josbolje@unicreditgroup.rs

- 4) putem internet sajta UniCredit Banke www.unicreditbank.rs, u delu Kontakti - 'Slušamo Vas'.

Za pisane prigovore koji su elektronskim putem ili putem internet prezentacije dostavljeni Kreditnoj instituciji, van utvrđenog radnog vremena Kreditne institucije, smatraće se da su primljeni narednog radnog dana, a o čemu će podnosilac prigovora biti obavešten u potvrdi prijema prigovora koji Kreditna institucija dostavlja svim klijentima koji na navedene načine dostave prigovore. Prigovor mora da sadrži podatke podnosioca prigovora na osnovu kojih se može izvršiti njegova identifikacija, odnosno utvrđivanje poslovnog odnosa koji podnosilac prigovora ima sa Kreditnom institucijom, na koji se prigovor odnosi, kao i razloge za njegovo podnošenje.

Pri rešavanju pritužbi Kreditna institucija komunicira sa klijentima odnosno potencijalnim klijentima jasno, jednostavnim, lako razumljivim jezikom i odgovaraju na pritužbu bez nepotrebnog odlaganja u skladu sa aktima Komisije.

14. RADNO VREME

Radno vreme Kreditne institucijeje radnim danima od 9:00 do 17:00 časova.

Za vreme vikenda, državnih i verskih praznika mogu se po potrebi organizovati dežurstva, o čemu će klijenti biti obavešteni preko internet stranice Kreditne institucije.

Izuzetno, direktor Kreditne institucije može propisati i drukčije radno vreme, odnosno vreme za trgovanje Kreditne institucije, o čemu će klijenti biti obavešteni preko internet stranice Kreditne institucije.

15. INFORMACIONI SISTEMI

Informacioni sistem Kreditne institucije je pouzdan, efikasan i siguran kao i da obezbeđuje zaštitu podataka o ličnosti s obzirom na obim i složenost usluga koje Kreditna institucija obavlja.

Kreditna institucija obezbeđuje efikasnu kontrolu i zaštitu informacionih sistema, koji moraju da obezbeđuju sigurnost, potpunost i tajnost podataka, a naročito::

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

Izvodi iz informacionih sistema Kreditne institucije moraju da nose datum i vreme sastavljanja i potpis ovlašćenog lica.

16. ETIČKI KODEKS

16.1 Načela

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

- 1) **Načelo zakonitosti** – da poslovanje organizuju uz poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata. Ovo načelo obuhvata i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije, a što je regulisano posebnim procedurama Kreditna institucija.
- 2) **Načelo dužne pažnje** – da u svom radu sa klijentima posluju sa dužnom pažnjom i pravilima profesije. Ovo načelo naročito obuhvata poslovanje sa klijentima na bazi pune informisanosti o samom klijentu, kao i pružanje klijentu svih informacija neophodnih za donošenje investicione odluke na bazi pune informisanosti, uz sagledavanje i poštovanje nivoa informisanosti i znanja klijenata.
- 3) **Načelo pouzdanosti, transparentnosti, poštenja i fer odnosa** - da svoje poslovanje obavljaju uz obezbeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta i da kontakte sa javnošću, klijentima, zaposlenima obavljaju na način koji obezbeđuje pošteno i fer poslovanje. Ovo načelo naročito obuhvata poštovanje prioriteta klijentovih interesa, zaštitu imovine klijenta, pružanje kompletnih i blagovremenih informacija kao i obaveštavanje klijenta o svim realnim i mogućim konfliktima interesa kako bi se obezbedilo fer i objektivno poslovanje sa klijentima. Član uprave i zaposleni u Kreditnoj instituciji su dužni da izbegavaju sukobe interesa sa klijentom a ukoliko to nije moguće da obezbede pravedan odnos prema klijentu. Postupci za upravljanje sukobom interesa regulisani su posebnim aktima Kreditne institucije i prema standardima Unicredit grupe.
- 4) **Načelo profesionalizma** - da poslovanje obavljaju na profesionalan način koji stvara pozitivnu sliku o njegovoj firmi i profesiji, kao i da održavaju i unapređuju svoje profesionalno znanje. Ovo načelo obuhvata naročito pravila poslovanja koja se odnose na poslovanje sa naložima klijenta, poslovanje sa naložima članova uprave i zaposlenih i sa njima povezanih lica, kao i kontinuiranu edukaciju učesnika u poslovanju.
- 5) **Načelo poverljivosti** - da obezbede poverljivost podataka o klijentu u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima i drugim aktima berze čiji je član Kreditna institucija.
- 6) **Načelo sprečavanja nelojalne konkurencije** – da se neće služiti neetičkim postupcima pod kojima se podrazumeva: damping, neetičko pribavljanje informacija o konkurentima i posebno širenje neistinitih informacija o njima. Kreditna institucijaneće preduzimati nekorektne radnje niti oblike saradnje na tržištu koji su protivni dobrim poslovnim običajima, a naročito se neće: dogovarati o cenama, podeli tržišta, bojkotu klijenata, ograničavanju pružanja usluga ili bilo kom obliku trajnog sporazuma radi sticanja povlašćene tržišne pozicije.

16.2 Obaveze zaposlenih u skladu sa Kodeksom ponašanja Unicredit grupe

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

Zaposleni u Kreditnoj instituciji dužni su da od nadležnog organa Kreditnoj instituciji pribave pismenu saglasnost za obavljanje dopunskog rada kod drugih lica, što je posebno regulisano aktima o upravljanju sukobom interesa (uključujući i angažovanje zaposlenih van radnog mesta).



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

Zaposleni u Kreditnoj instituciji su obavezni da poštuju pravila propisana u usvojenoj i javno dostupnoj politici Borbe protiv korupcije Kreditne institucije, uključujući tu i pravila o davanju poklona i poslovnih reprezentacija.

Zaposleni u Kreditnoj instituciji dužni su da odmah prijave nadležnom organu Kreditne institucije ako neko lice prekrši zakon, drugi propis ili ova Pravila poslovanja.

Obaveze iz prethodnih stavova posebno su regulisane aktima UniCredit grupe prema kojima posluje Kreditna institucija.

17. UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA

17.1 Lične transakcije

Lična transakcija je transakcija sa finansijskim instrumentom izvršena od strane ili u ime relevantnog lica delujući van delokruga aktivnosti koje obavlja kao relevantno lice ili koja je izvršena za račun relevantnog lica, lica sa kojim je relevantno lice u rodbinskoj vezi ili sa kojim je blisko povezano ili lica čiji je odnos sa relevantnim licem takve prirode da relevantno lice ima neposredan ili posredan materijalni interes od rezultata transakcije, a koji nije provizija ili naknada za izvršenje transakcije.

Relevantno lice u odnosu na Kreditnu instituciju je:

- 1) lice sa vlasničkim učešćem u Kreditnoj instituciji,
- 2) lice na rukovodećoj poziciji u Kreditnoj instituciji (direktor i zastupnik);
- 3) zaposleno lice u Kreditnoj instituciji;
- 4) svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Kreditne institucije za pružanje usluga iz njegove nadležnosti;
- 5) fizičko lice koje je direktno uključeno u pružanje usluga investicionom društvu ili njegovom vezanom zastupniku na temelju ugovora o poveravanju poslovnih procesa, a u svrhu pružanja investicionih usluga ili aktivnosti društva.

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

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

Kreditna institucija sprovodi i održava primerene aranžmane u cilju sprečavanja aktivnosti iz ovog člana u slučaju svih relevantnih lica koja su uključena u aktivnosti koje bi mogle dovesti do sukoba interesa ili koja, na osnovu aktivnosti koju obavljaju u ime Kreditne institucije, imaju pristup povlašćenim informacijama u

skladu sa ZTK ili drugim poverljivim informacijama koje se odnose na klijente ili transakcije sa klijentima ili za klijente.

Kreditna institucija osigurava da relevantna lica ne sklapaju lične transakcije koje ispunjavaju barem jedan od sledećih kriterijuma:

- 1) tom je licu zabranjeno sklapanje takvih transakcija u smislu odredbi ZTK koje se odnose na zloupotrebe na tržištu;
- 2) transakcija uključuje zloupotrebu ili nepropisno objavljivanje poverljivih informacija;
- 3) transakcija je u sukobu ili postoji verovatnoća da može da dođe u sukob sa obavezom Kreditne institucije na osnovu ZTK.

Kreditna institucija osigurava da relevantna lica izvan okvira njihovog zaposlenja ili ugovora o pružanju usluga ne savetuju, niti preporučuju drugim licima sklapanje transakcije finansijskim instrumentima koje bi mogle dovesti do sukoba interesa.

Ne dovodeći u pitanje odredbe ZTK o nezakonitom otkrivanju insajderskih informacija, Kreditna institucija osigurava da relevantna lica izvan okvira njihovog zaposlenja ili ugovora o pružanju usluga ne objavljuju informacije ni mišljenja drugim licima ako relevantno lice zna ili bi razumno trebalo da zna da će zbog objavljivanja to drugo lice preduzeti ili je verovatno da će sklopiti transakciju finansijskim instrumentima ili savetovati ili navoditi drugo lice da sklopi takvu transakciju.

Mehanizmi koje sprovodi Kreditna institucija osmišljeni su radi osiguravanja sledećeg:

- 1) svako relevantno lice iz ovog člana upoznato je sa ograničenjima povezanim sa ličnim transakcijama i merama koje je uspostavila Kreditna institucija u vezi sa ličnim transakcijama i objavljivanjem u skladu sa ovim članom;
- 2) Kreditna institucija je bez odlaganja obaveštena o svakoj ličnoj transakciji koju sklopi relevantno lice, pomoću obaveštenja o takvoj transakciji ili drugih postupaka koji omogućuju Kreditnoj instituciji da utvrdi takve transakcije;
- 3) vodi se evidencija o ličnim transakcijama o kojima je Kreditna institucija obaveštena ili koje je ona utvrdila, uključujući sva ovlašćenja ili zabrane u vezi sa takvom transakcijom.

U slučaju ugovora o poveravanju poslovnih procesa, Kreditna institucija osigurava da društvo kojem je aktivnost poverena vodi evidenciju o ličnim transakcijama koje je sklopilo relevantno lice i da bez odlaganja dostavlja te informacije Kreditnoj instituciji na njen zahtev.

17.2 Sukob interesa

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

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

Kreditna institucija će pre pružanja usluge, klijenta upoznati sa mogućim vrstama i izvorima sukoba interesa. Obaveštenje mora da sadrži, uzimajući u obzir razvrstavanje klijenata, dovoljno informacija na osnovu kojih će klijent biti u mogućnosti da donese odluke u vezi sa uslugama u okviru kojih se pojavljuje sukob interesa.

Ako organizacione ili administrativne mere koje, u skladu sa članom 167. ZTK, preduzima Kreditna institucija radi sprečavanja sukoba interesa i nanošenja štete interesima klijenta nisu dovoljne da se u razumnoj meri spreči rizik štete interesima klijenata, Kreditna institucija mora klijentu jasno obelodaniti opštu prirodu i/ili izvore sukoba interesa i preduzete korake za ublažavanje tih rizika pre nego što krene da posluje za njegov račun.

Obelodanjivanje iz prethodnog stava:

- 1) je sačinjeno na trajnom nosaču podataka; i
- 2) uključuje dovoljno podataka, uzimajući u obzir prirodu klijenta, kako bi klijent mogao na osnovu dobijenih informacija doneti odluku u vezi sa uslugom u okviru koje dolazi do sukoba interesa.

U svrhu utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji nastaju u toku pružanja investicionih i dodatnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može naneti štetu interesima klijenta, Kreditna institucija pomoću minimalnih kriterijuma uzima u obzir da li se nalazi Kreditna institucija ili relevantno lice ili lice koje je direktno ili indirektno putem kontrole povezano sa društvom u bilo kojoj od sledećih situacija, bilo kao rezultat pružanja investicionih ili pomoćnih usluga odnosno sprovođenja investicionih aktivnosti ili zbog drugih razloga:

- 1) Kreditna institucija ili to lice mogli bi verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu klijenta;
- 2) Kreditna institucija ili to lice ima interes od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, koji je različit od interesa klijenta;
- 3) Kreditna institucija ili to lice ima finansijski ili drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa klijenta;
- 4) Kreditna institucija ili to lice obavljaju istu delatnost kao i klijent;
- 5) Kreditna institucija ili to lice primaju ili će primiti od lica koje nije klijent dodatni podsticaj u vezi sa uslugom pruženom klijentu, u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga.

17.3 **Politika upravljanja sukobom interesa**

Kreditna institucija, srazmerno prirodi, obimu i složenosti poslova koje obavlja donela je, sprovodi i održava efikasnu politiku upravljanja sukobom interesa.

18. **ODGOVORNOST ZA ŠTETU**

18.1 **Odgovornost Kreditne institucije**

Kreditna institucija je odgovorna za štetu koja nastane u pružanju usluga iz predmeta poslovanja Kreditne institucije usled krivice Kreditne institucije, a naročito za štetu koju prouzrokuje:

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

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



Kreditna institucija je odgovorna samo za direktnu štetu (ali ne i za indirektnu štetu ili izgubljenu dobit) koja je nastala krivicom Kreditne institucije pri obavljanju svoje delatnosti. Ugovorom sa klijentom Kreditna institucija može ograničiti svoju odgovornost za štetu.

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

18.2 Odgovornost klijenata

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

19. PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Kreditna institucija će Pravila poslovanja kao i svaku njihovu dalju izmenu (pre početka primene a nakon dobijanja saglasnosti Komisije), objaviti na svojoj internet stranici i omogućiti klijentima i potencijalnim klijentima uvid u poslovnim prostorijama Kreditne institucije najmanje 7 (slovima: sedam) dana pre početka primene.

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

Danom početka primene ovih Pravila, prestaju da važe Pravila poslovanja Ovlašćne banke UniCredit Bank Srbija a.d. od 28.02.2017. godine.

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

Sastavni deo Pravila poslovanja predstavljaju Pravilnik o kategorizaciji klijenata Kreditne institucije UniCredit Bank Srbija a,d, Beograd i Politika izvršenja naloža pod najpovoljnijim uslovima Kreditne institucije UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd.

**ZA UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD:
IZVRŠNI ODBOR**