

Na osnovu Zakona o tržištu kapitala («Službeni glasnik» Republike Srbije, br. 31/2011) i čl. 22. Statuta Brokersko dilerskog društva PRUDENCE CAPITAL a.d. Beograd od 20.10.2014.godine, a u skladu sa Pravilnikom o pravilima ponašanja investicionog društva prilikom pružanja usluga («Službeni glasnik» Republike Srbije, br. 89/2011), Generalni direktor Brokersko-dilerskog društva PRUDENCE CAPITAL AD Beograd, dana 05.11.2014. godine, donosi

**Pravila i procedure poslovanja
BROKERSKO DILERSKOG DRUŠTVA PRUDENCE CAPITAL A.D. Beograd
(prečišćen tekst)**

I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima i procedurama poslovanja Brokersko dilerskog društva PRUDENCE CAPITAL a.d. Beograd (u daljem tekstu: PRUDENCE CAPITAL) uređuju se naročito:

1. vrste poslova koje obavlja PRUDENCE CAPITAL i uslovi i način njihovog obavljanja;
2. procedura kategorizacije/razvrstavanja klijenata i promena kategorije klijenta;
3. vrste naloga klijenata, način, uslovi prijema naloga;
4. politika izvršenja naloga i poveravanje izvršenja naloga;
5. informacije koje se posebno pružaju malim klijentima;
6. sadržina ugovora sa klijentom;
7. međusobna prava i obaveze brokersko-dilerskog društva i njegovih klijenata;
8. zaštita imovine klijenata investicionog društva (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 brokersko-dilerskog društva.

Član 2.

PRUDENCE CAPITAL je investiciono društvo u čije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti.

Član 3.

DEFINICIJE I ZNAČENJA POJEDINIH POJMOVA:

- **investiciono društvo** je lice u čije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti;
- **brokersko-dilersko društvo** je investiciono društvo u čije redovne aktivnosti ili poslovanje spada pružanje jedne ili više investicionih usluga trećim licima, odnosno profesionalno obavljanje jedne ili više investicionih aktivnosti;

- **agent je investiciono društvo** koje vrši usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;
- **pokrovitelj** je investiciono društvo koje vrši usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa;
- **regulisano tržište** je multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojim upravlja organizator tržišta u Republici Srbiji ili inostranstvu i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa njegovim obavezujućim pravilima i na način koji dovodi do zaključenja ugovora u vezi sa finansijskim instrumentima uključenim u trgovanje po njegovim pravilima u sistemu, ima dozvolu i redovno posluje u skladu sa ovim zakonom;
- **multilateralna trgovačka platforma (MTP)** je multilateralni sistem koji organizuje, odnosno kojom upravlja organizator tržišta ili investiciono društvo u Republici Srbiji ili inostranstvu i koji omogućava i olakšava spajanje interesa trećih lica za kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata u skladu sa njegovim obavezujućim pravilima i na način koji dovodi do zaključenja ugovora, u skladu sa ovim zakonom;
- **OTC tržište** je sekundarno tržište za trgovanje finansijskim instrumentima u Republici Srbiji ili inostranstvu, koje ne mora da ima organizatora tržišta i čiji sistem trgovanja, podrazumeva pregovaranje između prodavca i kupca finansijskih instrumenata u cilju zaključenja transakcije;
- **lice koje upućuje ponudu (ponuđač)** je pravno ili fizičko lice koje upućuje javnu ponudu hartija od vrednosti ili drugih finansijskih instrumenata;
- **klijent** je pravno ili fizičko lice kome investiciono društvo pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu, pod uslovom da ima otvoren vlasnički račun kod PRUDENCE CAPITAL ili ima zaključen Ugovor kao ugovorna strana sa PRUDENCE CAPITAL-om;
- **profesionalni kljient** je kljient koji poseduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj proceni rizika u vezi sa ulaganjima i koji ispunjava uslove propisane zakonom;
- **kliring** je postupak utvrđivanja međusobnih obaveza kupca i prodavca finansijskih instrumenata u svrhu razmene finansijskih instrumenata i novca.
- **saldiranje** je realizacija transakcije kroz završni prenos finansijskih instrumenata i novca između kupca i prodavca.

II VRSTE POSLOVA

Član 4.

U skladu sa Zakonom o tržištu kapitala (u daljem tekstu: Zakon) PRUDENCE CAPITAL obavlja investicione usluge i aktivnosti koje se odnose na sve finansijske instrumente i to:

- (1) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata;
- (2) izvršenje naloga za račun klijenta;
- (3) trgovanje za sopstveni račun;
- (4) usluge pokroviteljstva u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa;
- (5) usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

PRUDENCE CAPITAL obavlja i sledeće dodatne usluge:

- (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) usluge u vezi sa pokroviteljstvom;
- (6) investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenih finansijskih instrumenata, a u vezi sa pružanjem investicionih usluga i aktivnosti, kao i dopunskih usluga.

PRUDENCE CAPITAL, u okviru svoje registrovane delatnosti u skladu sa Zakonom, kao ovlašćeni član Centralnog registra depoa i tržišta hartija od vrednosti ("Centralni registar") obavlja i druge korporativne radnje i aktivnosti saglasno Pravilima poslovanja Centralnog registra.

III USLOVI I NAČIN OBAVLJANJA POSLOVA

Uslovi za obavljanje delatnosti

Član 5.

PRUDENCE CAPITAL svoju delatnost obavlja, po dobijanju dozvole za obavljanje delatnosti na organizovanom tržištu od strane Komisije za hartije od vrednosti, a po ispunjenju uslova u pogledu kadrovske i organizacione osposobljenosti i tehničke opremljenosti i drugih uslova u skladu sa Zakonom i aktima Komisije za hartije od vrednosti.

Član 6.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da za obavljanje brokerskih poslova, ima zaposlena lica sa dozvolom za obavljanje navedenih poslova, s tim da ta lica ispunjavaju i druge uslove u skladu sa zakonom, podzakonskim aktima i aktima PRUDENCE CAPITALA.

Način obavljanja delatnosti

Član 7.

PRUDENCE CAPITAL obavlja trgovinu hartijama od vrednosti javnom ponudom na regulisanom tržištu, odnosno MTP, ako Zakonom nije drugačije određeno.

PRUDENCE CAPITAL u pravilu obavlja trgovinu hartijama od vrednosti po metodi kontinuiranog trgovanja, na aukcijama ili po drugim metodama koje su propisane pravilima poslovanja berze ili drugog organizatora tržišta kako u Republici Srbiji, tako i u inostranstvu (u daljem tekstu: organizator tržišta).

Izuzetno od odredbe stava 1. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL može obavljati trgovinu hartijama od vrednosti i van organizovanog tržišta u slučajevima propisanim Zakonom.

Član 8.

PRUDENCE CAPITAL omogućava klijentima uvid u svoja Pravila poslovanja i Pravilnik o tarifi koje primenjuje u radu sa klijentima na način da ih istakne na vidnom i dostupnom mestu u prostorijama u kojima posluje sa klijentima, kao i da ih objavi na svojoj internet stranici.

Odredba stava 1. ovog člana odnosi se i na drugo investiciono društvo koje u ime i za račun PRUDENCE CAPITALA, na osnovu ugovora, prima naloge za kupovinu ili prodaju hartija od vrednosti.

Načela sigurnog i dobrog poslovanja

Član 9.

PRUDENCE CAPITAL u svom poslovanju poštuje načelo ravnopravnosti klijenata i rukovodi se isključivo interesima klijenata, vodeći posebno računa o najpovoljnijoj ceni i najboljem izvršenju naloga.

Odricanje od odgovornosti

Član 10.

PRUDENCE CAPITAL ne odgovara za štetu prouzrokovanu višom silom ili radnjama trećih lica (odlukama Vlade Republike Srbije, propisima Centralnog registra, Beogradske berze, Komisije za hartije od vrednosti, Narodne Banke Srbije ili ekvivalentnih institucija u inostranstvu), za štetu prouzrokovanu nelikvidnošću i nesolventnošću izdavaoca hartija od vrednosti i poslovnih banaka, kao ni za štetu prouzrokovanu padom informacionih sistema trećih lica (Beogradska Berza, Centralni registar, poslovna banka i dr.) koji se koriste u procesu trgovanja, kliringa i saldiranja, štetu nastalu izvršenjem krivičnog dela od strane klijenta ili trećih lica kao ni za štetu prouzrokovanu krivicom akcionara izdavaoca (ciljnog društva) nastalu njihovim nečinjenjem, propuštanjem, neaktivnošću i sl.

PRUDENCE CAPITAL neće biti odgovoran za bilo kakve gubitke, troškove ili štete Klijenta koje su posledica pada vrednosti hartija od vrednosti koje je Klijent kupio ili prodao preko PRUDENCE CAPITAL-a.

IV PROCEDURA KATEGORIZACIJE/razvrstavanja klijenata i promena kategorije klijenta

Član 11.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, pre pružanja usluge, klijenta razvrsta u kategoriju profesionalnih ili malih klijenata.

Kategorizaciju iz stava 1. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL sprovodi saglasno internim pravilima i procedurama društva, a na osnovu informacija koje su mu dostupne u vezi sa klijentovim:

1. investicionim ciljevima;
2. znanjem i iskustvom;
3. finansijskom pozicijom.

Kada utvrdi da neki klijent više ne pripada početno utvrđenoj kategoriji klijenata, PRUDENCE CAPITAL je dužno da preduzme odgovarajuće mere radi promene kategorije klijenta.

Profesionalni klijenti su dužni da PRUDENCE CAPITAL blagovremeno obaveštavaju o svim činjenicama koje bi mogle da utiču na promenu kategorije klijenta kod PRUDENCE CAPITAL-a.

Član 12.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da svakog klijenta, putem trajnog medija, obavesti 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.

Zahtev profesionalnog klijenta za promenu kategorije klijenta

Član 13.

Profesionalni klijent koji smatra da nije u stanju da pravilno proceni, odnosno upravlja rizicima koji karakterišu određenu investiciju, može pisanim putem da zatraži od PRUDENCE CAPITAL-a viši nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument.

U slučaju zahteva iz stava 1. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL i klijent su dužni da zaključe ugovor, odnosno aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge, odnosno transakcije, odnosno finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent ne želi da bude tretiran kao profesionalni klijent.

Zahtev za razvrstavanje u kategoriju profesionalnih klijenata

Član 14.

Mali klijent koji želi da bude tretiran kao profesionalni klijent može pisanim putem da zatraži od PRUDENCE CAPITAL-a niži nivo zaštite svojih interesa u odnosu na sve ili pojedinačnu uslugu, vrstu transakcije, odnosno finansijski instrument.

U slučaju zahteva iz stava 1. ovog člana:

1. PRUDENCE CAPITAL je dužan da:
 - nedvosmisleno i pisanim putem upozori klijenta o smanjenju zaštite njegovih interesa i gubitku prava na obeštećenje iz Fonda za zaštitu investitora,
 - proceni da li klijent poseduje dovoljno znanja i iskustva za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj proceni rizika u vezi sa ulaganjima,
 - sa klijentom ili zaključi pisani ugovor, odnosno aneks ugovora kojim će biti precizirane usluge, odnosno transakcije, odnosno finansijski instrumenti u vezi sa kojima klijent želi da bude tretiran kao profesionalni klijent ili da odbije da klijentu prizna status profesionalnog klijenta;
2. klijent je dužan da u posebnom dokumentu, koji je odvojen od ugovora, izjavi da je svestan posledica gubitka nivoa zaštite.

Procena iz stava 2. tačke 1. alineje 2. ovog člana podrazumeva da klijent ispunjava najmanje dva od sledećih uslova:

1. investitor je izvršio transakcije na finansijskim tržištima uz prosečnu učestalost od najmanje 10 transakcija po kvartalu u toku poslednje godine i u vrednosti od 50.000 evra kvartalno;
2. veličina portfolia finansijskih instrumenata, uključujući i novac, investitora prelazi 500.000 evra u dinarskoj protivvrednosti;
3. investitor radi ili je radio najmanje godinu dana u finansijskom sektoru na poslovima koji

zahtevaju poznavanje ulaganja u hartije od vrednosti.

Finansijskim tržištima iz stava 3. tačke 1. ovog člana se smatraju tržišta na kojima se trguje finansijskim instrumentima za koje klijent želi status profesionalnog investitora.

V VRSTE NALOGA KLIJENATA, NAČIN, USLOVI PRIJEMA NALOGA

Član 15.

PRUDENCE CAPITAL u trgovanju može ispostavljati sledeće vrste naloga za trgovanje:

Po vrsti transakcije:

- Kupovni
- Prodajni

Po vremenu trajanja:

- Dnevni
- Do dana, u roku trajanja najduže 90 dana
- Do opoziva, rok trajanja 90 dana

Po ceni:

- Limit nalog
- Tržišni nalog, koji po vremenu trajanja može da bude samo – dnevni;

Nalog za opoziv;

Prema posebnim uslovima izvršenja (u daljem tekstu: posebni nalozi):

- Sve ili ništa trenutno (fill or kill – FOK),
- Sve ili delimično trenutno (immediate or cancel – IOC),
- Nalog za promenu (modifikaciju) ispostavljenog naloga,
- Nalog za skrivenom ukupnom količinom (Iceberg),
- Stop nalog
- Market mejker nalog,
- Nalog za blok trgovanje,
- Na otvaranju (at the open – ATO),
- Na zatvaranju (at the close – ATC).

Posebni nalozi se ispostavljaju ukoliko su propisani aktima organizatora tržišta.

Mesto prijema naloga klijenata

Član 16.

PRUDENCE CAPITAL može da prima naloge klijenata u:

1. sedištu;
2. organizacionom delu;
3. filijali;
4. poslovnim prostorijama ovlašćenog investicionog društva.

Nalog klijenta se smatra primljenim kada je primljen u sedištu PRUDENCE CAPITAL-a ili njegovoj filijali, odnosno organizacionom delu koji imaju dozvolu za izvršenje naloga.

Ugovor sa ovlašćenim investicionim društvom

Član 17.

Zaključivanje ugovora između PRUDENCE CAPITAL i ovlaštenog 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 PRUDENCE CAPITAL pružio usluge;
2. ne može uzrokovati nepotrebne poslovne rizike PRUDENCE CAPITAL-u;
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 PRUDENCE CAPITAL-u;
2. da je ovlašćeno investiciono društvo:
 - dužno da klijentu pruži upozorenje u pogledu roka i prijema naloga:
 - da nemaju dozvolu za izvršenje naloga;
 - na rok u kojem će nalog stići u PRUDENCE CAPITAL;
 - da se nalog smatra primljenim po prijemu u PRUDENCE CAPITAL;
 - odgovorno za potpunost i tačnost prosleđenih podataka,
 - dužno da čuva, kao poslovnu tajnu, podatke o klijentu PRUDENCE CAPITAL-a i njegovim nalogima;
3. da PRUDENCE CAPITAL (kojem se prenosi nalog):
 - nema obavezu da ispituje tačnost i potpunost podataka primljenih od ovlaštenog 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.

Član 17a.

PRUDENCE CAPITAL može da vrši prenos naloga na izvršenje drugom investicionom društvu kako na domaćim, tako i na inostranim tržištima.

PRUDENCE CAPITAL može vršiti prijem i prenositi naloge za kupovinu odnosno prodaju finansijskog instrumenta koji je predmet trgovanja na tržištu na kojem PRUDENCE CAPITAL nije direktan član. PRUDENCE CAPITAL može primiti i prenositi trećim subjektima (ovlašćena investiciona društva – partneri) koji imaju direktan ili indirektan pristup tom tržištu, postupajući isključivo u najboljem interesu klijenta i u skladu sa pravilima struke. PRUDENCE CAPITAL će postupati u najboljem interesu klijenata i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu, izvršenje naloga će u tom slučaju biti sprovedeno u skladu sa Politikom izvršenja naloga tog trećeg subjekta, što znači da se nalog klijenta može izvršiti i na drugim mestima izvršenja, odnosno van uređenog tržišta ili MTP ili na drugom sličnom tržištu u inostranstvu.

PRUDENCE CAPITAL će pri izboru partnerskih investicionih društava posebno uzimati u obzir to da svoje usluge pružaju na efikasan, brz, jednostavan i cenovno povoljan način, kako bi PRUDENCE CAPITAL-u i klijentima PRUDENCE CAPITAL-a bila osigurana kvalitetna i kontinuirana podrška na datom inostranom tržištu i pratiće kvalitet izvršenja koji isti pruža.

Član 18.

U slučaju investicionog društva koje prosleđuje naloge na izvršenje drugom investicionom društvu shodno se primenjuju odredbe člana 17. ovih Pravila.

Način prijema naloga klijenata

Član 19.

PRUDENCE CAPITAL može da prima naloge klijenata date:

1. neposredno;
2. telefonom, telefaksom ili elektronskim putem, ukoliko je to predviđeno ugovorom sa klijentom.

U slučaju prijema naloga na način iz stava 1. tačka 2. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL je dužno da primenjuje odgovarajuće mehanizme zaštite, kao što su uređaji za snimanje, radi obezbeđivanja tačnosti i pouzdanosti naloga u evidenciji PRUDENCE CAPITAL-a.

Član 20.

Kada filijala koja nema status pravnog lica ili organizacioni deo investicionog društva, koji nemaju dozvolu za izvršenje naloga, prime nalog klijenta, dužni su da klijenta upozore:

1. da nemaju dozvolu za izvršenje naloga;
2. na rok u kojem će nalog stići u PRUDENCE CAPITAL;
3. da se nalog smatra primljenim po prijemu u PRUDENCE CAPITAL.

Član 20a.

Prijem i izvršenje naloga na inostranim tržištima, regulisanom tržištu i van organizovanog tržišta u inostranstvu, PRUDENCE CAPITAL može da obavlja na osnovu zaključenog posebnog ugovora sa klijentom o trgovanju u inostranstvu, pre prijema prvog naloga klijenta za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata.

PRUDENCE CAPITAL će u tu svrhu sklopiti odgovarajući Ugovor o investicionim poslovima sa investicionim društvima u Republici Srbiji ili inostranstvu preko kojih će se svi nalozi za trgovanje inostranim finansijskim instrumentima realizovati. Za provizije i troškove investicionih društava u inostranstvu sa kojim PRUDENCE CAPITAL ima sklopljen ugovor o posredovanju, troškove ili naknade nastale u trgovanju na inostranim tržištima, troškovi inostranih berzi, kliringa i slične naknade, kao i troškove ili naknade klostodi depozitara koje izvršavanju platni promet i kliring harija od vrednosti u ime Društva, a za račun klijenta, klijent će sa njima biti upoznat zaključivanjem odgovarajućeg Ugovora ili Aneksa Ugovora o obavljanju brokerskih poslova, a njegov novčani račun će biti zadužen u skladu sa tarifama ovih investicionih društava i institucija.

Evidencija primljenih naloga

Član 21.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da vodi knjigu naloga u koju se, odmah po prijemu, upisuju nalozi, uključujući i naloge koji se prenose na izvršenje drugom investicionom društvu, izmene i

opozivi naloga.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da knjigu naloga vodi u elektronskom obliku, na način koji sprečava naknadnu izmenu unetih podataka.

Član 22.

Knjiga naloga PRUDENCE CAPITAL-a, naročito, sadrži sledeće podatke:

1. ime i prezime/poslovno ime ili drugu oznaku 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;
12. sve ostale pojedinosti, uslovi i uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

Kada PRUDENCE CAPITAL prenosi naloge na izvršenje drugom investicionom društvu, knjiga naloga sadrži i:

1. poslovno ime ili drugu oznaku investicionog društva kojem je nalog prenet;
2. datum i tačno vreme prenosa naloga, odnosno izmene naloga;
3. uslove prenosa naloga.

Potvrda o prihvatanju, odnosno odbijanju izvršenja naloga klijenta

Član 23.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijentu odmah, a najkasnije sledećeg radnog dana od dana prijema naloga, putem trajnog medija, 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 24.

PRUDENCE CAPITAL je dužan 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, PRUDENCE CAPITAL 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 25.

PRUDENCE CAPITAL 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;
2. naloga za prodaju, ukoliko utvrdi da klijent na računu finansijskih instrumenata nema dovoljno instrumenata potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja naloga.

PRUDENCE CAPITAL nije dužan da odbije izvršenje naloga, ukoliko se nalog klijenta može izvršiti:

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

Najpovoljnije izvršenje naloga

Član 26.

Kada PRUDENCE CAPITAL pruža usluge izvršenja naloga za račun klijenta, dužan je da ustanovi mere i sisteme za brzo, pošteno i efikasno izvršenje naloga klijenata u odnosu na naloge ostalih klijenata ili PRUDENCE CAPITAL-a.

Za izvršenje naloga u skladu sa stavom 1. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL je dužan da:

1. informacije iz naloga koji treba da bude izvršen za račun klijenta odmah i tačno unese u knjigu naloga;
2. odmah izvršava slične naloge klijenta u skladu sa vremenom kada je primilo naloge, osim ukoliko uslovi koji preovlađuju na tržištu ili karakteristike naloga to onemogućavaju ili interesi klijenta nalažu drugačije postupanje;
3. odmah i tačno razvrstava naloge izvršene za račun klijenta;
4. preduzme sve neophodne aktivnosti potrebne radi obezbeđenja da svi finansijski instrumenti ili novčana sredstva klijenta primljena prilikom saldiranja obaveza po osnovu izvršenog naloga, budu blagovremeno i uredno prebačeni na račun odgovarajućeg klijenta;
5. obavesti klijenta o svim značajnim poteškoćama u vezi sa izvršenjem naloga, odmah po saznanju istih.

Faktori relevantni za izvršenje naloga pod najpovoljnijim uslovima

Član 27.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, prilikom izvršenja naloga klijenta, preduzme sve aktivnosti potrebne za postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta, a uzimajući u obzir:

1. cenu finansijskog instrumenta;

2. troškove, brzinu i mogućnost izvršenja;
3. troškove, brzinu i verovatnoću saldiranja;
4. veličinu, vrstu i prirodu naloga i
5. sve druge okolnosti relevantne za izvršenje naloga.

Kada PRUDENCE CAPITAL primi nalog klijenta sa posebnim uputstvima za njegovo izvršenje, društvo je dužno da stav 1. ovog člana poštuje u meri u kojoj će u potpunosti biti ispoštovana uputstva klijenta, a malog klijenta i da upozori da će nalog biti izvršen saglasno uputstvima klijenta, a ne u skladu sa politikama društva u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Član 28.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, prilikom utvrđivanja značaja faktora relevantnih za izvršenje naloga klijenta, uzme u obzir sledeće kriterijume:

1. karakteristike klijenta, uključujući i njegovo razvrstavanje na profesionalnog i malog klijenta;
2. karakteristike naloga klijenta;
3. karakteristike finansijskog instrumenta na koji se nalog odnosi;
4. karakteristike mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

U postupku procene mesta trgovanja na kojima bi nalog klijenta mogao biti izvršen na način da se postigne najpovoljniji ishod, PRUDENCE CAPITAL je dužan da uzme u obzir svoje provizije i naknade izvršenja naloga na svakom od tih mogućih mesta trgovanja.

PRUDENCE CAPITAL ne sme utvrđivati i naplaćivati svoje provizije i naknade na način koji bi doveo do neopravdane nejednakosti između mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

Izvršenje naloga malog klijenta

Član 29.

Postizanje najpovoljnijeg ishoda za malog klijenta, PRUDENCE CAPITAL utvrđuje u odnosu na ukupne troškove transakcije, koji obuhvataju:

1. cenu finansijskog instrumenta;
2. sve troškove direktno povezane sa izvršenjem naloga koje snosi klijent, koji uključuju provizije, odnosno naknade:
 - mesta trgovanja,
 - za kliring i saldiranje transakcije,
 - PRUDENCE CAPITAL-a,
 - koje se plaćaju trećim licima koja su uključena u izvršenje naloga.

Postizanje najpovoljnijeg ishoda prilikom pružanja usluga prijema i prenosa naloga

Član 30.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da postupa u najboljem interesu klijenata i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu.

PRUDENCE CAPITAL je, radi ispunjenja obaveze iz stava 1. ovog člana, dužan da preduzima mere kojima:

1. obezbeđuje postizanje najboljeg mogućeg efekta za klijenta vodeći računa o faktorima relevantnim za izvršenje naloga i kriterijumima na osnovu kojih se određuje značaj tih faktora;
2. obezbeđuje poštovanje prioriteta uputstva klijenta u odnosu na politiku društva u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

VI POLITIKA IZVRŠENJA NALOGA I POVERAVANJE IZVRŠENJA NALOGA

Član 31.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da ustanovi i sprovodi efikasne sisteme, a naročito politike kojima se, prilikom izvršenja naloga klijenta, omogućuje postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Politike izvršenje naloga moraju da sadrže:

1. informacije o značaju koji PRUDENCE CAPITAL pridaje faktorima relevantnim za izvršenje naloga, a u skladu sa kriterijima propisanim ovim pravilima, odnosno postupkom i načinom na koji društvo utvrđuje značaj tih faktora;
2. informacije o različitim mestima na kojima PRUDENCE CAPITAL izvršava naloge klijenata i faktorima koji utiču na izbor odgovarajućeg mesta za izvršenje naloga i to za svaku klasu finansijskog instrumenta;
3. upozorenje da svako posebno uputstvo klijenta, s obzirom na faktore koji su obuhvaćeni tim uputstvom, može onemogućiti investiciono društvo da, kada izvršava nalog tog klijenta, preduzme korake koje je propisalo u politici izvršavanja naloga u svrhu postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Član 32.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, pre izvršenja naloga:

1. upozna klijenta sa politikama izvršenja naloga, pri čemu malom klijentu te politike mora da pruži i na trajnom mediju;
2. upozori klijenta na mogućnosti, predviđene politikama za izvršenje naloga, da nalozi mogu biti izvršeni van regulisanog tržišta, odnosno MTP;
3. od klijenta dobije pisane saglasnosti na politike izvršenja naloga, odnosno mogućnosti iz stava 1. tačka 2., pri čemu takve saglasnosti mogu biti i sastavni deo ugovora sa klijentom.

Klijent može saglasnost u vezi sa izvršenjem naloga van regulisanog tržišta, odnosno MTP dati za sve ili za svaku pojedinačnu transakciju.

Član 33.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da:

1. prati efikasnost politika izvršavanja naloga kako bi na vreme identifikovao i otklonio nedostatke;
2. redovno, a najmanje jedanput godišnje, procenjuje da li se na mestima izvršenja naloga, navedenim u politikama izvršenja naloga, postižu najbolji mogući efekti za klijente i da li je

- potrebno izvršiti izmene u postojećim politikama;
3. obavestava klijente o svim značajnim promenama u vezi sa načinom ili politikama izvršenja naloga;
 4. klijentima, na njihov zahtev, dokaže da je njihove naloge izvršilo u skladu sa politikama društva o izvršenju naloga.

Izvršenje naloga klijenta sa limitom

Član 34.

Kada se nalog klijenta sa limitom za kupovinu ili prodaju finansijskih instrumenata koji su uključeni u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ne može odmah izvršiti, imajući u vidu trenutno preovlađujuće uslove na tržištu, PRUDENCE CAPITAL je dužno da preduzme mere za izvršenje naloga u najkraćem roku, osim ukoliko od klijenta nije dobilo drugačija uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

Pod merama iz stava 1. ovog člana se podrazumeva da je PRUDENCE CAPITAL odmah po prihvatanju izvršenja naloga, isti objavilo na način da je nalog postao lako dostupan ostalim učesnicima na tržištu, a što podrazumeva:

1. prosleđivanje naloga sa limitom na regulisano tržište, odnosno MTP koji ima sistem trgovanja koji se zasniva na knjizi naloga;
2. objavljivanje naloga odmah, a izvršenje čim to tržišni uslovi dozvole, što pretpostavlja preduzimanje mera
 - neophodnih za obezbeđivanje pouzdanosti informacija koje se objavljuju i njihov stalan nadzor kako bi se, odmah nakon što se uoče, korigovale eventualne greške,
 - koje olakšaju konsolidaciju informacija sa istovetnim informacijama iz drugih izvora,
 - koje omogućavaju dostupnost informacija javnosti pod jednakim uslovima na komercijalnoj osnovi uz prihvatljiv trošak.

PRUDENCE CAPITAL nema obavezu objavljivanja naloga sa limitom, kada nalog prelazi uobičajenu veličinu tržišta utvrđenu pravilima regulisanog tržišta, odnosno MTP.

Pridruživanje i razvrstavanje naloga

Član 35.

PRUDENCE CAPITAL može prihvaćeni nalog klijenta ili dilerski nalog da izvrši pridruživanjem drugom prihvaćenom nalogu klijenta, samo ukoliko:

1. PRUDENCE CAPITAL ima efikasne politike za razvrstavanje naloga, kojima se dovoljno precizno uređuju korektno pridruživanje i razvrstavanje naloga, što posebno uključuje:
 - način na koji količina i cena navedene u nalogu utiču na razvrstavanje i
 - način postupanja sa delimično izvršenim nalogima;
2. je malo verovatno da će pridruživanje naloga štetiti interesima bilo kojeg klijenta čiji se nalog pridružuje;
3. PRUDENCE CAPITAL upozori svakog klijenta, čiji se nalozi pridružuju, da bi pridruživanje naloga moglo štetiti interesima klijenta u odnosu na pojedinačni nalog.

Kada se zbirni nalog, nastao pridruživanjem jednog ili više prihvaćenih naloga klijenata, delimično

izvrši, PRUDENCE CAPITAL je dužno da odnosne transakcije razvrsta u skladu sa svojim politikama za razvrstavanje naloga.

Pridruživanje i razvrstavanje dilerskih naloga

Član 36.

PRUDENCE CAPITAL koje dilerski nalog pridružuje jednom ili više prihvaćenih naloga klijenta:

1. ne sme razvrstati naloge na način koji bi štetio klijentu;
2. je dužan da, u slučaju delimičnog izvršenja pridruženog naloga, razvrsta dilerske naloge na način da klijent ima prednost u odnosu na PRUDENCE CAPITAL;
3. je dužan da, svojim politikama za razvrstavanje naloga onemogućiti ponovna razvrstavanja dilerskih naloga koje su izvršene u kombinaciji s prihvaćenim nalogima klijenta na način koji je štetan za klijenta.

Izuzetno od stava 1. tačka 2. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL može proporcionalno razvrstati dilerski nalog, a saglasno svojim politikama za razvrstavanje naloga, samo ukoliko može da dokaže da bez kombinacije dilerskog naloga sa prihvaćenim nalogom klijenta:

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

VII INFORMACIJE KOJE SE POSEBNO PRUŽAJU MALIM KLIJENTIMA

Član 37.

PRUDENCE CAPITAL je dužan, da pre zaključenja ugovora, odnosno pružanja usluga malom klijentu ili potencijalnom malom klijentu putem internet stranice, odnosno trajnog medija, pruži informacije o:

1. investicionom društvu i uslugama koje društvo pruža;
2. finansijskim instrumentima;
3. zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta;
4. troškovima i naknadama.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijenta i potencijalnog klijenta blagovremeno obavesti o svakoj značajnoj promeni informacija navedenih u stavu 1. ovog člana.

Informacije o PRUDENCE CAPITAL-u i uslugama koje pruža

Član 38.

Informacije o PRUDENCE CAPITAL-u i uslugama, po pravilu, uključuju sledeće:

1. poslovno ime i sedište PRUDENCE CAPITAL-a, kao i sve druge podatke koji obezbeđuju efikasnu komunikaciju sa PRUDENCE CAPITALOM;
2. broj i datum rešenja o davanju dozvole za rad društvu, kao i naziv i kontakt adresu nadležnog organa koji je izdao tu dozvolu;
3. moguće načine i jezike komunikacije između PRUDENCE CAPITAL-a i klijenta, uključujući i načine davanja i prijema naloga, kao i davanja dokumenata i drugih informacija od strane

društva;

4. obim, učestalost i periode izveštavanja klijenta o uslugama koje je PRUDENCE CAPITAL pružilo klijentu;
5. kratak opis načina zaštite instrumenata, odnosno sredstava, uključujući i opšte podatke o Fondu za zaštitu investitora čiji je PRUDENCE CAPITAL član u slučaju kada PRUDENCE CAPITAL drži finansijske instrumente, odnosno novčana sredstva klijenta;
6. kratak opis politike upravljanja sukobom interesa.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, na zahtev klijenta, pruži i detaljnije informacije o politici upravljanja sukobom interesa.

Informacije o finansijskim instrumentima

Član 39.

Informacije o finansijskim instrumentima sadrže opšti prikaz prirode i rizika karakterističnih za finansijske instrumente.

Opis rizika iz stava 1. ovog člana, uzimajući u obzir pojedinačnu vrstu finansijskog instrumenta, po pravilu, sadrži:

1. rizike povezane sa određenom vrstom finansijskog instrumenta, uključujući pojašnjenje finansijskog leveridža i njegovih efekata, kao i rizika gubitka cele investicije;
2. volatilnost 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.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, prilikom pružanja informacija o finansijskom instrumentu:

1. koji je predmet javne ponude koja je u toku i za koji je izdat prospekt - klijenta i potencijalnog klijenta upozna sa načinom na koji je prospekt dostupan;
2. koji uključuje jemstvo trećeg lica- klijentu i potencijalnom klijentu pruži dovoljno pojedinosti o jemcu i jemstvu na osnovu kojih on može doneti korektnu procenu jemstva;
3. koji se sastoji od dva ili više različitih instrumenata ili usluga i za koji je očigledno da će rizik vezan za taj instrument biti veći od rizika vezanih za svaku pojedinačnu komponentu tog instrumenta- klijentu i potencijalnom klijentu pruži odgovarajući opis pojedinačnih komponenti takvog instrumenta i način na koji međusobni uticaj povećava rizik.

Troškovi i naknade

Član 40.

Informacije o troškovima i naknadama uključuju:

1. ukupnu cenu koju je klijent dužan da plati u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom,

uključujući sve povezane provizije, naknade i druge troškove, kao i sva plaćanja putem PRUDENCE CAPITAL-a;

2. osnov za izračunavanje cene, u slučajevima kada ukupnu cenu nije moguće navesti;
3. upozorenje o valuti i relevantnom deviznom kursu i troškovima, u slučajevima kada bilo koji deo ukupne cene iz tačke 1. ovog stava mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti;
4. obaveštenje da postoji mogućnost drugih troškova, što uključuje poreze ili druga plaćanja, povezane sa transakcijom u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom, koji mogu nastati za klijenta, a koji nisu plativi putem investicionog društva ili nisu nametnuti od strane investicionog društva;
5. načine plaćanja;

U slučajevima iz stava 1. tač. 1. i 2. ovog člana, provizija, odnosno naknada koju društvo naplaćuje mora biti posebno navedena za svaki slučaj.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijenta i potencijalnog klijenta blagovremeno obavesti o svakoj značajnoj promeni informacija navedenih u stavu 1. ovog člana.

VIII SADRŽINA UGOVORA SA KLIJENTOM

Član 41.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da sa klijentom zaključi pisani ugovor koji sadrži:

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

Kada investiciono društvo ovlašćeno od strane PRUDENCE CAPITAL-a prima naloge klijenata, ugovorne strane su klijent i PRUDENCE CAPITAL.

Član 42.

PRUDENCE CAPITAL 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:

1. lica koja za poslovanje na finansijskom tržištu podležu obavezi odobrenja, odnosno nadzora od strane nadležnog organa, kao što su: kreditne institucije, investiciona društva, druge finansijske institucije čije poslovanje je odobrio ili nadzire odgovarajući nadzorni organ, društva za osiguranje, institucije kolektivnog investiranja i njihova društva za upravljanje, penzijski fondovi i njihova društva za upravljanje, dileri produktnih berzi, kao i ostala lica koja nadzire nadležni organ;
2. 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 nadsacionalne 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, PRUDENCE CAPITAL nije obavezan da primenjuje odredbe ovih Pravila kojim se detaljnije regulišu obaveze društva propisane čl. 164. 165, 169. i 176. Zakona o tržištu kapitala.

Član 43.

Na osnovu ugovora sa klijentom koji želi da trguje na domaćem tržištu, PRUDENCE CAPITAL je dužan da kod Centralnog registra otvori račun finansijskih instrumenata za klijenta, direktno ili posredstvom drugog člana Centralnog registra.

Izuzetno od stava 1. ovog člana, račun finansijskih instrumenata za lica za koja ugovor sa klijentom nije obavezan, PRUDENCE CAPITAL otvara na osnovu naloga tih lica u skladu sa pravilima Centralnog registra.

IX MEĐUSOBNA PRAVA I OBAVEZE BROKERSKO-DILERSKOG DRUŠTVA I NJEGOVIH KLIJENATA

Klijenti

Član 44.

PRUDENCE CAPITAL obavlja pojedine poslove iz okvira svoje delatnosti za domaća i strana pravna i fizička lica – klijente PRUDENCE CAPITALA.

Pre zaključenja ugovora sa klijentom o obavljanju pojedinih poslova, PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijenta upozna o:

- 1) vrstama usluga koje vrši na osnovu dozvole za obavljanje delatnosti;
- 2) svim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke klijenta u vezi usluga koje PRUDENCE CAPITAL pruža svojim klijentima, kao i o rizicima koji su povezani sa tim uslugama.

Član 45.

Pre zaključenja ugovora sa PRUDENCE CAPITALOM, klijenti su dužni da PRUDENCE CAPITALU stave na uvid isprave i drugu dokumentaciju na zahtev PRUDENCE CAPITALA, a na osnovu kojih PRUDENCE CAPITAL može izvršiti identifikaciju klijenta i utvrditi da li su ispunjeni uslovi za izvršenje posla koji je predmet ugovora, a naročito:

- 1) ime odnosno naziv i adresu odnosno sedište klijenta;
- 2) matični broj (JMBG/MB) ili drugi identifikacioni broj za strana pravna ili fizička lica;
- 3) poreski identifikacioni broj za domaće pravno lice i za strano pravno i fizičko lice;
- 4) broj novčanog računa i naziv banke kod koje se vodi;
- 5) broj vlasničkog računa hartija od vrednosti, ako klijent ima otvoren takav račun;
- 6) druge podatke koji su neophodni za izvršenje posla.

Pravila poslovanja i Pravilnik o tarifama

Član 46.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijentima i potencijalnim klijentima omogući uvid u pravila

poslovanja, pravilnik o tarifi i njihove izmene:

1. u poslovnim prostorijama u kojima obavlja rad sa klijentima;
2. objavljivanjem na internet stranici društva.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijentima omogući uvid u izmene akata iz stava 1. ovog člana u roku od sedam dana pre početka primene tih izmena.

Brokerski poslovi

Član 47.

Brokerske poslove PRUDENCE CAPITAL obavlja, na osnovu ugovora sa klijentom koji je zaključen u pisanom obliku, pre prijema prvog naloga klijenta za kupovinu ili prodaju hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata.

Član 48.

Ugovorom o obavljanju brokerskih poslova PRUDENCE CAPITAL se obavezuje da će posredovati u kupovini ili prodaji hartija od vrednosti za klijenta, odnosno da će obavljati kupovinu i prodaju tih hartija za račun klijenta, na osnovu naloga klijenta, a klijent se obavezuje da će PRUDENCE CAPITALU za tu uslugu platiti proviziju.

Član 49.

PRUDENCE CAPITAL pre prijema naloga za kupovinu ili prodaju hartija od vrednosti, upoznaće klijenta sa svim okolnostima koje su od značaja za donošenje odluke u vezi kupovine ili prodaje hartija od vrednosti, kao što su trenutna cena i ranija kretanja cena tih hartija, njihova likvidnost na tržištu i rizici investiranja u takve hartije od vrednosti.

Član 50.

PRUDENCE CAPITAL prima i izvršava naloge klijenata za kupovinu ili prodaju hartija od vrednosti u skladu sa Zakonom, aktima Komisije za hartije od vrednosti i Beogradske berze, ovim pravilima i ugovorom sa klijentom.

Obaveze klijenta

Član 51.

Klijent je dužan da pre ispostavljanja naloga PRUDENCE CAPITALU za kupovinu ili prodaju hartija od vrednosti:

- 1) ima otvoren vlasnički račun hartija od vrednosti kod Centralnog registra;
- 2) ima otvoren novčani račun kod banke – člana Centralnog registra;
- 3) ovlasti PRUDENCE CAPITAL da u skladu sa izdatim nalogom vrši prenos i upis prava iz hartija od vrednosti na vlasničkom računu klijenta, odnosno da vrši isplate i uplate na novčani račun klijenta.

Ovlašćenje iz stava 1. tačke 3. ovog člana može biti:

- 1) sadržano u ugovoru o obavljanju brokerskih poslova, kada taj ugovor sadrži i bitne elemente ugovora o vođenju računa hartija od vrednosti;
- 2) dato u posebnom ugovoru o vođenju računa hartija od vrednosti;

3) dato na osnovu drugog pravnog posla.

Član 52.

Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, PRUDENCE CAPITAL je dužan da stavlja interese svojih klijenata ispred sopstvenih interesa i posluje pravično, pošteno i profesionalno, u skladu sa najboljim interesima klijenata poštujući načela utvrđena odredbama Zakona.

Član 53.

Kada PRUDENCE CAPITAL, saglasno ovim Pravilima, pruža informacije klijentima elektronskim putem, dužno je da obezbedi da su ispunjeni sledeći uslovi:

1. klijent je dostavio PRUDENCE CAPITAL-u važeću elektronsku adresu;
2. klijent je odabrao takav način dostavljanja;
3. klijent je elektronskim putem obavešten o adresi internet stranice i mestu gde na istoj može da pristupi relevantnim podacima;
4. informacije se redovno obnavljaju;
5. informacije su neprekidno dostupne.

Član 54.

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

Informacije iz stava 1. ovog člana:

1. sadrže poslovno ime i sedište investicionog društva;
2. moraju biti lako razumljive prosečnom klijentu grupe kojoj su upućene;
3. ne smeju da naglašavaju potencijalne koristi od usluge ili finansijskog instrumenta, bez istovremenog nepristrasnog upozorenja na rizike u vezi sa njima;
4. ne smeju da prikrivaju, umanjuju ili čine neshvatljivim važne pojedinosti, navode ili upozorenja;
5. ne smeju da sadrže naziv nekog nadležnog organa na način koji bi navodio ili sugerisao odobravanje instrumenta ili usluge društva od strane tog organa.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da obezbedi da je marketinški materijal usaglašen sa svim drugim informacijama koje PRUDENCE CAPITAL upućuje klijentima tokom pružanja usluga.

Član 55.

Upućivanje informacija kojima se porede usluge, lica koja pružaju takve usluge ili finansijski instrumenti, je dozvoljeno samo ukoliko:

1. je poređenje smisljeno i prikazano na nepristrasan i uravnotežen način;
2. su navedene sve ključne činjenice i pretpostavke koje su korišćene za poređenje;
3. su navedeni izvori informacija koji su korišćeni za poređenje.

Član 56.

Kada se informacije koje se upućuju klijentima i potencijalnim klijentima odnose na poseban

poreski tretman, PRUDENCE CAPITAL je dužan da jasno istakne da isti zavisi od pojedinačnog slučaja svakog klijenta, kao i da postoji mogućnost budućih promena.

X ZAŠTITA IMOVINE KLIJENATA (FINANSIJSKIH INSTRUMENATA I NOVČANIH SREDSTAVA KLIJENTA)

Zaštita finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta

Član 57.

Kada je PRUDENCE CAPITAL ovlašćen da drži finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta, dužan je da pruži, po pravilu, sledeće informacije:

1. da se novčana sredstva ili finansijski instrumenti mogu držati kod trećeg lica u ime PRUDENCE CAPITAL-a i o obavezama PRUDENCE CAPITAL-a 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. obaveštenje u slučaju kada računi koji sadrže finansijske instrumente ili novčana sredstva klijenta ili potencijalnog klijenta, jesu ili će biti u nadležnosti zakonodavstva druge države (ili država koje nisu članice Evropske unije), te naznačiti da se prava klijenta ili potencijalnog klijenta u vezi sa navedenim finansijskim instrumentima ili sredstvima mogu shodno tome razlikovati;
4. obaveštenje o postojanju i uslovima eventualnog založnog prava koje društvo ima ili bi moglo da ima na finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenta;
5. pre zaključivanja transakcija kojima se finansiraju hartije od vrednosti, a koje se odnose na finansijske instrumente koje PRUDENCE CAPITAL drži za račun malog klijenta ili pre nego što se na drugi način koriste takvi finansijski instrumenti, PRUDENCE CAPITAL je dužan da blagovremeno, pre korišćenja navedenih instrumenata, malom klijentu pisanim putem dostavi jasne, potpune i tačne podatke o obavezama i odgovornostima PRUDENCE CAPITAL-a u pogledu korišćenja navedenih finansijskih instrumenata, uključujući uslove za njihovo vraćanje klijentu kao i o rizicima koje oni uključuju.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, pre pružanja usluge, klijentu koji se smatra profesionalnim klijentom, pruži informacije propisane stavom 1. tač. 4. i 5. ovog člana.

Član 58.

Radi zaštite prava svojih klijenata, PRUDENCE CAPITAL kada ima dozvolu Komisije da drži finansijske instrumente, odnosno novčana sredstva klijenata je dužan 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 Centralnog registra vodi odvojeno od finansijskih instrumenata njegovih klijenata,
 - sva novčana sredstva klijenata deponovana u kreditnoj instituciji koja je član Centralnog registra drže na računima ili računima koji se razlikuju od računa koji se koriste za držanje sredstava investicionog 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 PRUDENCE CAPITAL sredstva klijenata vodi na zbirnom računu.

Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata

Član 59.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da finansijske instrumente sa računa klijenta koristi samo na osnovu naloga klijenta.

PRUDENCE CAPITAL ne sme da:

1. zalaže ili otuđuje finansijske instrumente u vlasništvu klijenta bez njegovog prethodnog pismenog ovlašćenja;
2. koristi finansijske instrumente klijenta za plaćanje svojih obaveza, kao i obaveza drugih klijenata.

Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu

Član 60.

Pri izboru inostranog depozitara na čijim će računima držati finansijske instrumente svojih klijenata, PRUDENCE CAPITAL je dužan 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.

Izuzetno od stava 1. tačka 2. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL može da deponuje finansijske instrumente klijenta kod depozitara u državi 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.

Korišćenje finansijskih instrumenata klijenata

Član 61.

PRUDENCE CAPITAL 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.

PRUDENCE CAPITAL može da koristi finansijske instrumente drugih klijenata koje 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. PRUDENCE CAPITAL 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.

PRUDENCE CAPITAL je dužan 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.

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

Postupanje sa novčanim sredstvima klijenata

Član 62.

PRUDENCE CAPITAL na osnovu dozvole Komisije da vodi novac klijenata je dužan da kod kreditne institucije - člana Centralnog registra otvori novčani račun klijenata koji je odvojen od novčanog računa društva.

PRUDENCE CAPITAL je dužan 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.

Kada PRUDENCE CAPITAL novac klijenata deponuje kod banke u inostranstvu je dužan da shodno primenjuje odredbe člana 61. ovih Pravila.

XI USLOVI POZAJMLJIVANJA FINANSIJSKIH INSTRUMENATA

Ugovor o pozajmljivanju

Član 63.

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

1. čiji je zakoniti imalac to društvo;
2. čiji je zakoniti imalac klijent sa kojim društvo ima zaključen ugovor o vođenju računa finansijskih instrumenata, pod uslovom da sa tim klijentom zaključi ugovor o pozajmljivanju

ili da ga je klijent ovlastio na to pisanim ovlaštenjem, PRUDENCE CAPITAL može pozajmljivati finansijske instrumente od klijenta za svoj račun ukoliko su ispunjeni uslovi iz stava 1. tačka 2. ovog člana. PRUDENCE CAPITAL 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.

Član 64.

Ugovor o pozajmljivanju, odnosno ovlaštenje za pozajmljivanje, naročito, sadrži:

1. međusobna prava i obaveze ugovornih strana;
2. CFI kod i ISIN broj ili drugu međunarodno priznatu oznaku i količinu finansijskih instrumenata koji se mogu pozajmljivati, odnosno koji se pozajmljuju;
3. trajanje ugovora, a koje ne može biti duže od godinu dana;
4. vreme na koje se finansijski instrumenti klijenta mogu davati na zajam, odnosno vreme na koje se oni pozajmljuju;
5. ovlaštenje koje klijent daje PRUDENCE CAPITAL-u da izvrši prenos finansijskih instrumenata na koje se ugovor odnosi;
6. odredbe o naknadama, provizijama i uslovima plaćanja.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da najkasnije narednog radnog dana od dana prenosa finansijskih instrumenata sa računa klijenta obavesti tog klijenta o datumu prenosa, količini prenetih instrumenata i vremenu na koje su instrumenti pozajmljeni.

Član 65.

Ispunjenje obaveza zajmoprimca mora biti obezbeđeno davanjem zaloge.

Ako zajmoprimac ne izmiri o dospelosti svoju obavezu nastalu iz ugovora o pozajmljivanju, zajmodavac može odrediti vrednost svog potraživanja u odnosu na vrednost finansijskih instrumenata koju su oni imali na dan zaključenja tog ugovora ili na dan ispunjenja obaveze zajmoprimca i prodati predmet zaloge u skladu sa propisima kojima se uređuju obligacioni odnosi.

XII PRAVILA POSLOVNOG PONAŠANJA PRILIKOM PRUŽANJA INVESTICIONIH USLUGA

Prikupljanje informacija pri pružanju usluga

Član 66.

Za utvrđivanje investicionih ciljeva klijenta i potencijalnog klijenta, PRUDENCE CAPITAL može od njih tražiti informacije koje se odnose na:

1. željeno trajanje ulaganja;
2. spremnost na preuzimanje rizika;
3. profil rizika za klijenta, odnosno potencijalnog klijenta i
4. svrhu ulaganja.

Član 67.

Profil koji PRUDENCE CAPITAL sastavlja o znanju i iskustvu klijenta ili potencijalnog klijenta mora da sadrži:

1. vrstu usluga; transakcija i finansijskih instrumenata koji su poznati klijentu, odnosno potencijalnom klijentu;
2. prirodu, obim i učestalost transakcija klijenta, odnosno potencijalnog klijenta s finansijskim instrumentima i period u kojem su one izvršene;
3. zvanje i trenutno zanimanje ili relevantnu prethodnu profesiju klijenta ili potencijalnog klijenta.

Član 68.

Za utvrđivanje sposobnosti klijenta da finansijski podnese rizike investiranja, PRUDENCE CAPITAL može od klijenta ili potencijalnog klijenta tražiti informacije koje se odnose na:

1. izvor i visinu njegovih redovnih prihoda;
2. njegovu imovinu, uključujući informacije o likvidnim sredstvima, ulaganjima, nekretninama;
3. njegovim redovnim finansijskim obavezama.

Prikupljanje informacija pri pružanju drugih investicionih usluga

Član 69.

Pre početka i tokom pružanja drugih usluga, PRUDENCE CAPITAL je dužan da od klijenta ili potencijalnog klijenta zahteva 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.

PRUDENCE CAPITAL 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.

PRUDENCE CAPITAL je dužan 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.

Upozorenje iz stava 3. ovog člana, PRUDENCE CAPITAL može dostaviti u standardizovanoj formi.

Član 70.

Ako PRUDENCE CAPITAL klijentima pruža samo usluge prijema i prenosa naloga, odnosno izvršenja naloga za račun klijenta, nije dužan da od klijenta traži dostavljanje informacija kao u slučaju pružanju drugih usluga, ukoliko su ispunjeni sledeći uslovi:

1. usluga je pružena na inicijativu klijenta;
2. usluga se odnosi na:
 - akcije koje su uključene u trgovanje na regulisanom tržištu, odnosno MTP ili na ekvivalentnom tržištu trećih zemalja,
 - instrumente tržišta novca, obveznice i druge forme sekjuritizovanog duga, isključujući

obveznice i instrumente sekjuritizovanog duga koji sadrže izvedeni finansijski instrument,

- jedinice institucija kolektivnog investiranja i
 - ostale slične finansijske instrumente;
3. klijent je jasno upozoren da PRUDENCE CAPITAL nema obavezu da procenjuje podobnost pruženog ili ponuđenog finansijskog instrumenta ili usluge;
 4. PRUDENCE CAPITAL ispunjava zakonske obaveze u pogledu sprečavanja sukoba interesa između PRUDENCE CAPITAL-a i njegovih klijenata.

Upozorenje iz stava 1. tačka 3. ovog člana se može dati u standardizovanoj formi.

Posebne odredbe u vezi sa profesionalnim klijentima

Član 71.

Prilikom pružanja usluga profesionalnom klijentu, PRUDENCE CAPITAL može smatrati da taj klijent:

1. ima dovoljno znanja i iskustva na području investiranja u određene vrste finansijskih instrumenata ili usluga, odnosno znanja i iskustva potrebnih za razumevanje rizika povezanih sa transakcijom, odnosno onim uslugama, transakcijama, vrstama transakcija ili instrumentima za koje je razvrstan kao profesionalni klijent;
2. može, u okviru usluga koje mu pruža PRUDENCE CAPITAL, finansijski podneti sve rizike investiranja saglasno svojim investicionim ciljevima.

XIII POSTUPANJE PO PRITUŽBAMA KLIJENATA

Postupanje po pritužbama klijenata

Član 72.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da uspostavi, primenjuje i redovno ažurira efikasne i transparentne procedure za prihvatljivo i ažurno postupanje društva po pritužbama malih klijenata. PRUDENCE CAPITAL je dužan da čuva dokumentaciju o svim pritužbama i merama koje su na osnovu njih preduzete, na način i u rokovima propisanim ovim Pravilima.

XIV IZVEŠTAVANJE KLIJENATA

Izveštavanje klijenata u vezi sa izvršenjem naloga

Član 73.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, nakon izvršenja naloga za račun klijenta, putem trajnog medija:

1. klijentu odmah dostavi bitne informacije koje se odnose na izvršenje naloga;
2. malom klijentu pošalje potvrdu o izvršenju naloga, što je moguće pre, a najkasnije:
 - prvog radnog dana po izvršenju,

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

Kada se nalog malog klijenta koji se odnosi na kupovinu, odnosno prodaju investicionih jedinica izvršava periodično, investiciono društvo je dužno da klijentu pošalje potvrdu o izvršenju naloga, što je moguće pre, a najkasnije prvog radnog dana po izvršenju naloga.

Klijent se ne može odreći prava da bude obavješten o izvršenju naloga, ali može naložiti slanje obavještenja drugom licu koje on ovlasti.

Član 74.

Potvrda o izvršenju naloga, po pravilu, sadrži:

1. poslovno ime i sedište investicionog društva;
2. ime i prezime/poslovno ime ili drugu oznaku klijenta;
3. dan, vreme i mesto trgovanja;
4. identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta;
5. količinu finansijskih instrumenata;
6. pojedinačnu i ukupnu cenu i oznaku valute u kojoj je izražena cena;
7. kupovnu, odnosno prodajnu oznaku ;
8. prirodu naloga, ukoliko se ne radi o kupovnom ili prodajnom nalogu;
9. vrstu naloga;
10. ukupni iznos obračunatih provizija i naknada specificiranih po stavkama;
11. obaveze klijenta u vezi sa izmirenjem transakcije, uključujući i vremenski rok za plaćanje ili isporuku, kao i odgovarajuće podatke o računu;
12. obavještenje o drugoj ugovornoj strani u transakciji, ukoliko je ta druga ugovorna strana sam PRUDENCE CAPITAL, drugo lice povezano sa PRUDENCE CAPITAL-om ili drugi klijent PRUDENCE CAPITAL-a, osim ako je nalog izvršen u sistemu trgovanja koji omogućava anonimno trgovanje.

Za svrhe navođenja pojedinačne cene iz stava 1. tačka 6. ovog člana, a u slučaju kada se nalozi izvršavaju u tranšama, PRUDENCE CAPITAL je dužan da klijentu pruži informacije o ceni svake pojedinačne tranše.

Kada PRUDENCE CAPITAL informacije iz stava 1. ovog člana pruža putem standardnih oznaka, ono je dužno da u potvrdi pojasni značenje tih oznaka.

Izveštaji o finansijskim instrumentima ili sredstvima klijenata

Član 75.

PRUDENCE CAPITAL je dužan da, najmanje jednom godišnje, svakom pojedinačnom klijentu za kojeg drži finansijske instrumente ili novčana sredstva, na trajnom mediju, dostavi izveštaj o toj imovini klijenta.

PRUDENCE CAPITAL nema obavezu dostavljanja izveštaja iz stava 1. ovog člana ukoliko se takav izveštaj dostavlja kao deo drugog periodičnog izveštaja.

Član 76.

Izveštaj o imovini klijenta sadrži:

1. pojedinosti o svim finansijskim instrumentima ili novčanim sredstvima koje PRUDENCE CAPITAL drži za klijenta, na kraju perioda na koji se izveštaj odnosi;

2. način korišćenja, odnosno raspolaganja finansijskim instrumentima i novčanim sredstvima u toku izveštajnog perioda;

3. koristi, odnosno prinose na osnovu takvog korišćenja, odnosno raspolaganja.

Informacije iz stava 1. tačke 1. ovog člana, se moraju zasnivati na datumu saldiranja uz obavezu posebnog navođenja transakcija koje na kraju perioda na koji se izveštaj odnosi još uvek nisu saldirane.

Ukoliko ugovorom sa klijentom nije drugačije dogovoreno, izveštajni period se odnosi na kalendarsku godinu.

XV PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 77.

Postupak za izmenu, odnosno dopunu Pravila poslovanja PRUDENCE CAPITALA mogu inicirati:

1) akcionari koji imaju najmanje desetinu akcija sa pravom glasa PRUDENCE CAPITALA;

2) Direktor Društva ili Predsednik Skupštine;

O pokrenutoj inicijativi za izmenu, odnosno dopunu Pravila poslovanja izjašnjava se Generalni direktor PRUDENCE CAPITALA.

Generalni direktor PRUDENCE CAPITAL-a donosi Odluku o izmeni, odnosno dopuni Pravila poslovanja na način i po postupku koji su utvrđeni za njihovo donošenje.

Član 78.

Društvo je dužno da Pravila poslovanja i sve izmene tog akta, pre početka primene, dostavi Komisiji za hartije od vrednosti na prethodnu saglasnost i da ih, nakon davanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti, istakne u poslovnim prostorijama u kojima radi sa klijentima, kao i objavi na svojoj internet stranici.

Član 79.

Ostala akta Društva (Pravilnik o politikama izvršavanja naloga, Informacije koje se pružaju malim klijentima, Informacije o fondu za zaštitu investitora, Pravilnik o načinu postupanja s pritužbama klijenata) doneta su u skladu sa ovim Pravilima i predstavljaju sastavni deo ovih Pravila, a primenjivaće se od dana početka primene ovih pravila.

Član 80.

Danom primene ovih pravila prestaju da važe Pravila poslovanja brokersko - dilerskog društva »PRUDENCE CAPITAL» a.d.Beograd od 16.10.2013.godine.

Član 81.

Ova Pravila stupaju na snagu nakon davanja saglasnosti od strane Komisije za hartije od vrednosti, a primenjivaće se 8 dana nakon prijema predmetne saglasnosti.

GENERALNI DIREKTOR



Darko Dostanić



