PRUDENCE CAPITAL a.d. BEOGRAD
Br. 98
22.12 2022 god.
11070 NOVI BEOGRAD | Milutina Milankovića 1k

Na osnovu člana 179. Zakona o tržištu kapitala ("Sl glasnik RS", br. 129/2021) i u skladu sa članovima 11. do 26. Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga ("Službeni glasnik RS", br. 77/2022), Brokersko društvo PRUDENCE CAPITAL AD Beograd, pre zaključenja ugovora odnosno pružanja usluga klijentu ili potencijalnom malom investitoru, pruža sledeće informacije:

I N F O R M A C I J E

KOJE SE PRUŽAJU MALIM KLIJENTIMA

Brokersko-dilerskog društva Prudence Capital A.D. Beograd

1. Značenje pojmova

Pojmovi i izrazi koji se koriste u ovim Pravilima imaju sledeće značenje:

1) **Berza je** Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada broj 1 odnosno lica koja upravljaju, odnosno vode poslovanje regulisanog tržišta, a koja mogu biti i samo regulisano tržište
2) **Pravilnik o tarifi** je pravilnik kojim Društvo utvrđuje visinu i način obračuna provizija koje se obračunavaju Klijentu za obavljanje poslova koji su predmet ovih Pravila
3) **Finansijski instrumenti** su prenosive hartije od vrednosti; instrumenti tržišta novca; jedinice institucija kolektivnog investiranja; izvedeni finansijski instrumenti; emisione jedinice
4) **Komisija** je Komisija za hartije od vrednosti
5) **Centralni registar** je Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti
6) **Relevantni propisi** su Zakon, Pravilnik, pravilnici doneti na osnovu Zakona i drugi propisi koje su investiciona društva dužna da primenjuju
7) **Investiciona usluga i aktivnost** su usluge i aktivnosti bliže određene članom 2. ovih Pravila
8) **Klijent** je pravno ili fizičko lice kome Društvo pruža investicionu, odnosno dodatnu uslugu kao i lice koje može postati klijent Društva (potencijalni klijent)
9) **Profesionalni investitor** je klijent koji poseduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procenu povezanih rizika, i koji ispunjava uslove iz čl. 192. i 193. Zakona
10) **Mali investitor** je klijent koji ne spada u kategoriju profesionalnog investitora
11) **MTP** (multilateralna trgovačka platforma) je višestrani sistem kojim upravlja investiciono društvo ili organizator tržišta i koji unutar sistema i u skladu sa obavezujućim pravilima povezuje ponude za kupovinu i ponude za prodaju finansijskih instrumenata više zainteresovanih trećih lica na način koji dovodi do zaključenja ugovora u skladu sa Zakonom
12) **OTC tržište** je decentralizovani sistem sekundarnog trgovanja izvan regulisanog tržišta, MTP-a i OTP-a koji nema organizatora tržišta i koji podrazumeva direktno pregovaranje između prodavca i kupca finansijskih instrumenata u cilju zaključenja transakcije posredstvom investicionog društva sa dozvolom u skladu sa Zakonom
13) **Nalog** je jednostrana izjava volje Klijenta upućena Društvu na način i obrascu bliže određenom ovim Pravilima, da bi Društvo u svoje ime i za račun Klijenta obavilo određeni posao sa Finansijskim instrumentima
14) **Knjiga naloga** je poslovna knjiga Društva koja se vodi u elektronskom obliku kao zbir pojedinačnih Naloga u koju se upisuju nalozi klijenata za kupovinu ili prodaju hartija od

vrednosti, kao i opozivi tih naloga i uređena je u skladu sa Zakonom i Pravilnikom

15) **Vlasnički račun** (Račun finansijskih instrumenata Klijenta) je račun koji se otvara na osnovu naloga Klijenta kod Centralnog registra na kome se vode finansijski instrumenti Klijenta koji nisu vlasništvo i ne ulaze u imovinu Društva i ne mogu se koristiti za plaćanje obaveza Društva prema poveriocima
16) **Mesto izvršavanja Naloga** je regulisano tržište, MTP ili OTC
17) **Zastupnik ili Punomoćnik** je pravno ili fizičko lice ovlašćeno, na osnovu zakona ili punomoćja od strane Klijenta, za davanje Naloga za kupovinu ili prodaju Finansijskih instrumenata i obavljanje drugih Investicionih usluga ili aktivnosti ili dopunskih usluga, predviđenih ovim Pravilima, odnosno Ugovorima sa Društvom, u ime i za račun Klijenta
18) **Radni dan** je svaki dan kada je Društvo otvoreno za transakcije bliže određene ovim Pravilima
19) **Transakcija** je pravni posao kupoprodaje finansijskih instrumenata, koji nastaje spajanjem odgovarajućih ponuda za kupovinu i prodaju
20) **Ugovor** saglasna izjava volje Društva i Klijenta radi zasnivanja, izmene ili prestanka obligacionog odnosa povodom pružanja usluga ili aktivnosti koje pruža Društvo
21) **Trajni nosač podataka** je sredstvo koje 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 i omogućava neizmenjenu reprodukciju tako sačuvanih podataka
22) **Lična transakcija** je transakcija 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 u smislu Zakona ili lica čiji je odnos sa relevantnim licem takve prirode da relevantno lice ima neposredan ili posredan materijalni interes od rezultata transakcije, a koji nije provizija ili naknada za izvršenje transakcije
23) **Relevantno lice** je (1) lice sa vlasničkim učešćem u Društvu ili vezanom zastupniku, (2) lice na rukovodećoj poziciji u Društvu ili vezanom zastupniku (direktor, članovi odbora direktora, nadzornog odbora) ili vezani zastupnik Društva,(3) zaposleno lice u Društvu ili vezani zastupnik,(4) svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Društva ili vezanog zastupnika za pružanje usluga iz njegove nadležnosti, (5) fizičko lice koje je direktno uključeno u pružanje usluga Društvu ili njegovom vezanom zastupniku na temelju ugovora o poveravanju poslovnih procesa, a u svrhu pružanja investicionih usluga ili aktivnosti društva.

2. Sadržaj informacija za klijenta

Prilikom pružanja investicionih usluga klijentima, Društvo je dužno 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.

Sve informacije, uključujući i marketinške, koje Društvo upućuje malim ili profesionalnim ili potencijalnim klijentima, ili koje distribuiraju na način da je izvesno da će ih primiti postojeći ili potencijalni mali ili profesionalni klijenti moraju biti istinite, jasne i da ne dovode u zabludu, a marketinški materijal mora biti jasno označen kao takav.

Informacije za klijente sadrže sledeće:

- Infromacije o društvu i njegovim uslugama
- Informacije o finansijskim instrumentima

- Informacije o zaštiti finansijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta
- Informacije o troškovima i naknadama

2.1. Osnovni podaci o investicionom društvu

Puno poslovno ime:	Brokersko-dilersko društvo PRUDENCE CAPITAL a.d. Beograd
Skraćeno poslovno ime:	PRUDENCE CAPITAL a.d.
Sedište:	Beograd
Adresa:	ul. Milutina Milankovića 1K/III/stan 18
Matični broj:	17174088
PIB broj	100421991
Naziv pretežne delatnosti:	Brokerski poslovi s hartijama od vrednosti i berzanskom robom
Šifra pretežne delatnosti:	6612
Pravna forma:	Akcionarsko društvo
Telefon:	011/6149339
E-mail adresa:	office@ prudencecapital.rs
Internet adresa:	www.prudencecapital.rs
Broj tekućeg računa:	160-555-60, Banka Intesa a.d. Beograd
Godina osnivanja:	1997.

Jezik komunikacije

Jezik komunikacije je srpski jezik. Društvo sa klijentima – stranim pravnim ili fizičkim licima može komunicirati na engleskom ili drugom stranom jeziku koji je predviđen ugovorom, pod uslovom da se ugovor, nalozi i druga neophodna dokumentacija koju klijent razmenjuje sa Društvom sastavljaju dvojezično.

Način komunikacije

Društvo komunicira sa Klijentima i potencijalnim klijentima na srpskom jeziku.

Društvo sve izveštaje, obaveštenja, potvrde i druga dokumenta dostavlja Klijentu na srpskom jeziku u skladu sa Ugovorom (na trajnom mediju, neposrednim uručenjem, poštom, e-poštom, objavljivanjem na internet stranici Društva i dr.).

Društvo, osim ako nije drugačije ugovoreno, dostavlja Klijentu sve potvrde, informacije, pozive i druga dokumenta na adresu, odnosno brojeve telefona i adresu e-pošte koju je Klijent dostavio Društvu i označio za komunikaciju.

Klijent je dužan odmah obavestiti Društvo o promeni adresa i drugih podataka koji su relevantni za obaveštavanje, kao i za izvršavanje obaveza Društva prilikom pružanja usluga ili obavljanja investicionih aktivnosti.

Društvo prima Naloge Klijenata date:

- Neposredno, telefaksom ili poštom, a elektronskim putem i telefonom kada se za to steknu uslovi.

Klijenti mogu komunicirati sa Društvom na sledeće adrese i brojeve:

PRUDENCE CAPITAL a.d., ul. Milutina Milankovića 1K/III/stan 18

Telefon: 6149-339, 6149-338 i 614-340;

Telefaks:

E-pošta: office@ prudencecapital.rs

Internet adresa: www.prudencecapital.rs

Način davanja i primanja naloga:

Odobrenje za rad

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti, Beograd, Omladinskih brigada broj 1, broj Rešenja:5/0-03-2087/5-12 od 02.07.2012. godine, Društvo je dobilo usklađenu dozvolu da rad.

Usluge Društva

Investicione usluge:

1. izvršenje naloga za račun klijenta;
2. trgovanje za sopstveni račun;
3. pokroviteljstvo u vezi sa finansijskim instrumentima, odnosno sprovođenje postu ponude finansijskih instrumenata sa obavezom otkupa;
4. sprovođenje postupka ponude finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa;

i dodatne usluge:

1. čuvanje i upravljanje finansijskim instrumentima za račun klijenata (kastodi usluge) i sa povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i sredstvima obezbeđ izuzev održavanja i vođenja računa hartija od vrednosti iz Glave XIV Zakona o tr kapitala;
2. odobravanje kredita ili zajmova investitorima, kako bi mogli da izvrše transakcije jedni više finansijskih instrumenata, kada je društvo koje daje kredit ili zajamuključen transakciju;

3. saveti društvima u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom, spajanje kupovinom društava i sličnim pitanjima;
4. istraživanje i finansijska analiza u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u sa transakcijama finansijskim instrumentima;
5. usluge u vezi sa pokroviteljstvom;
6. 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) Zakona o tržištu kapitala, kada su povezani sa pružanjem investicionih ili dodatnih usluga.

Naziv i kontakt adresa nadležnog tela koje je izdalo odobrenje za rad	Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd telefaks: 381 3117-336 e-mail: office@sec.gov.rs internet adresa: www.sec.gov.rs
Članstvo	Društvo je Član sledećih institucija: Beogradska berza a.d. Omladinskih brigada 1, Novi Beograd Telefon: +381 11 311-72-97 Telefaks: +381 11 213-81-42 e-pošta: info@belex.rs Internet adresa: www.belex.rs Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti Trg Republike 4, Beograd Telefon: +381 11 333-13-80 Telefaks: +381 11 333-13-29 e-pošta: info@crhov.rs Internet adresa: www.crhov.rs
Obim, učestalost i periodi izveštavanja klijenata	Društvo je dužno 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.

Društvo, po sprovođenju naloga klijenta, postupa na sledeći način:

1) bez odlaganja klijentu dostavlja na trajnom nosaču podataka bitne informacije u vezi s izvršavanjem tog naloga;
2) što je pre moguće klijentu dostavlja na trajnom nosaču podataka obaveštenje kojim se potvrđuje izvršenje naloga, a najkasnije prvog radnog dana od izvršenja ili ako Društvo prima potvrdu od treće strane, najkasnije prvog radnog dana od prijema potvrde od treće strane.

Tačka 2) iz stave 2 ne primenjuje se u slučaju da potvrda sadrži iste informacije kao i potvrda koju klijentu bez odlaganja dostavlja neko drugo lice.

Tačke 1) i 2) iz stava 2 ne primenjuju se u slučaju kada se nalozi izvršeni za račun klijenata odnose na obveznice kojima se finansiraju ugovori o hipotekarnim kreditima s navedenim klijentima, a u tom se slučaju izveštaj o transakciji dostavlja istovremeno s uslovima hipotekarnog kredita, ali najkasnije mesec dana od izvršenja naloga.

Uz poštovanje zahteva iz stava 2. Društvo klijentu na zahtev dostavlja informacije o statusu njegovog naloga.

U slučaju naloga klijenta koji se odnose na udele ili akcije u subjektu za zajednička ulaganja, a koji se izvršavaju povremeno, Društva preduzima mere iz tačke 2) stava 2 ili klijentu dostavlja najmanje jedanput u šest meseci informacije navedene u članu 34. Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga.

4. Informacije o finansijskim instrumentima

4.1. Vrste finansijskih instrumenata

U skladu sa Zakonom, finansijski instrumenti su:

1) prenosive hartije od vrednosti;
2) instrumenti tržišta novca;
3) jedinice institucija zajedničkog investiranja;

4) izvedeni finansijski instrumenti i
5) emisione jedinice.

(1) **Prenosive hartije od vrednosti** su sve vrste hartija od vrednosti kojima se može trgovati na tržištu kapitala, izuzev instrumenata plaćanja, naročito:

- akcije društava ili druge hartije od vrednosti ekvivalentne akcijama društvo ili drugih subjekata, kao i depozitne potvrde koje se odnose na akcije;
- obveznice i drugi oblici sekjuritizovanog duga, uključujući i depozitne potvrde koje se odnose na navedene hartije;
- sve druge hartije od vrednosti koje daju pravo na sticanje i prodaju takvih prenosivih hartija od vrednosti, koje se namiruju u novcu, a čiji se iznos utvrđuje na osnovu prenosivih hartija od vrednosti, valuta, kamatnih stopa ili prinosa, robe, indeksa ili drugih odredivih vrednosti.

(2) **Instrumenti tržišta novca** su one vrste finansijskih instrumenata kojima se obično trguje na tržištu novca, kao što su: trezorski zapisi, blagajnički zapisi, komercijalni zapisi i sertifikati o depozitu, izuzev instrumenata plaćanja;

(3) **Jedinice institucija kolektivnog investiranja** - su slobodno prenosivi dematerijalizovani finansijski instrumenti koje izdaje institucija kolektivnog investiranja, a na osnovu kojih imaoci jedinica stiču pravo na srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini u toj instituciji kolektivnog investiranja.

(4) **Izvedeni finansijski instrumenti** su:

1) opcije, fjučersi (terminski ugovori), svopovi, kamatni forvardi (nestandardizovani kamatni terminski ugovori) i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na hartije od vrednosti, valute, kamatne stope, ili prinose, emisione jedinice kao i svi drugi izvedeni finansijski instrumenti, finansijski indeksi ili finansijske mere koje je moguće namiriti fizički ili u novcu;
2) opcije, fjučersi, svopovi, forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i koji:

   - moraju biti namireni u novcu, ili
   - mogu biti namireni u novcu po izboru jedne od ugovornih strana, osim u slučaju neizvršenja obaveza ili drugog razloga za raskid ugovora;

3) opcije, fjučersi, svopovi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i mogu se namiriti fizički, pod uslovom da su predmet trgovanja na regulisanom tržištu, MTP-u ili OTP-u, izuzev veleprodajnih energetskih proizvoda kojima se trguje na OTP-u i koji se moraju fizički namiriti;
4) opcije, fjučersi, svopovi, forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na robu i mogu se namiriti fizički, ako nisu navedeni u tački i nemaju poslovnu namenu, a imaju obeležja drugih izvedenih finansijskih instrumenata;
5) izvedeni finansijski instrumenti za prenos kreditnog rizika;
6) finansijski ugovori za razlike;
7) opcije, fjučersi, svopovi, kamatni forvardi i svi drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na klimatske varijable, troškove prevoza, stope inflacije ili druge službene, ekonomske i statističke podatke, a koji moraju biti

namireni u novcu ili mogu biti namireni u novcu po izboru jedne od ugovornih strana, osim u slučaju neizvršenja obaveza ili drugog razloga za raskid ugovora, kao i drugi ugovori o izvedenim finansijskim instrumentima koji se odnose na imovinu, prava, obaveze, indekse i merne jedinice koje nisu navedene u ovoj tački, a koji imaju odlike drugih izvedenih finansijskih instrumenata, imajući u vidu, između ostalog, da li se njima trguje na regulisanom tržištu, OTP-u ili MTP-u.

4.2. Rizici ulaganja u finansijske instrumente

Poslovi s finansijskim instrumentima uključujući i kupovinu i prodaju finansijskih instrumenata, nose u sebi određene rizike. Sve rizike nije moguće u celini navesti, a sastoje se pre svega u neočekivanim promenama cena finansijskih instrumenata, nemogućnosti izdavaoca finansijskih instrumenata da izvršava obaveze koje je preuzeo po istim, nametanju dodatnih obaveza i ograničenja vlasnicima finansijskih instrumenata od strane države kao što su poreska davanja, promene u tržišnoj likvidnosti pojedinih finansijskih instrumenata itd.

Sklapanjem ugovora o pružanju usluga Društva, klijent potvrđuje da je svestan rizika povezanih s tržištima kapitala, te da mu je Društvo stavilo na raspolaganje informacije na zadovoljavajući način.

Rizici kojima su izloženi klijenti Društva, mogu biti opšti rizici i posebni (specifični) rizici koji su karakteristični za pojedine finansijske instrumente.

4.2.1. Opšti rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima:

1. rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled globalnih i/ili regionalnih recesija;
2. kursni rizik, odnosno rizik promene kursa;
3. rizik koji zavisi od promene kreditnog rejtinga određene zemlje, i to kao:
   - rizik izostanka plaćanja duga određene zemlje;
   - politički rizik, uključujući i rizik neočekivanih regulatornih promena koje utiču na tržište kapitala i položaj investitora;
4. rizik inflacije - rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta usled opšteg rasta cena;
5. rizik likvidnosti - rizik nemogućnosti prodaje finansijskog instrumenta na sekundarnom tržištu kapitala zbog smanjene potražnje ili neefikasnosti tržišta;
6. rizik izdavaoca - rizik smanjenja vrednosti finansijskog instrumenta zbog pada kreditnog rejtinga izdavaoca;
7. rizik finansijskog leveridža: finansijski leveridž je stopa zaduženosti koja pokazuje odnos između toga koliko određeno lice duguje u odnosu na to koliko poseduje od ulaganja u finansijska sredstva. Uticaj finansijskog leveridža može biti pozitivan i negativan, zavisno od stope prinosa na sopstvena sredstva uložena u finansijske instrumente, kamata ili drugih obaveza koje se plaćaju na pozajmljena sredstva;
8. rizik smanjenja ili potpunog gubitka vrednosti finansijskog instrumenta zbog otvaranja stečajnog postupka nad izdavaocem finansijskog instrumenta (rizik stečaja) ili uvođenja prinudne uprave kada je izdavalac banka;
9. rizik psihologije tržišta - rizik promene vrednosti finansijskog instrumenta zbog špekulativnih aktivnosti velikih investitora, odnosno, zbog velikih korporativnih akcija na berzi;

10. rizik kvara na informacionim sistemima i/ili rizik prekida komunikacionih veza izmenu banaka, Centralnog registra ili drugog depozitara finansijskih instrumenata, regulisanih tržišta ili MTP, te drugih regulisanih tržišta finansijskih instrumenata.

4.2.2. Posebni (specifični) rizici u poslovanju sa finansijskim instrumentima:

1. u poslovanju sa akcijama: tržišni rizik, rizik volatilnosti, odnosno pada vrednosti akcija usled uobičajenih periodičnih kretanja cena na tržištu, rizik neisplate dividende, rizik stečaja i likvidacije akcionarskog društva može dovodti do potpunog gubitka za klijenta.
2. u poslovanju s obveznicama: rizik promene kredibiliteta izdavaoca kao poverioca (rizik boniteta), rizik promene kamatnih stopa; rizik otkaza odnosno prestanka plaćanja dugova od strane izdavaoca; rizik likvidnosti; rizik promene kursa; rizik reinvestiranja; rizik krive prinosa.
3. u poslovanju sa derivatima: pozicioni rizik koji nastaje usled promene njihove vrednosti prema promeni utvrđene kamatne stope, cene finansijskog instrumenta, cene robe, kursa valuta, indeksa ili slične varijable;
4. u poslovanju sa instrumentima tržišta novca: rizik promene kreditnog rejtinga izdavaoca, odnosno rizik da izdavalac neće biti u mogućnosti da podmiri svoje dospele obaveze na osnovu izdatih finansijskih instrumenata; rizik likvidnosti, obzirom da se instrumenti tržišta novca ne kotiraju na sekundarnim tržištima, te postoji verovatnoća da investitor neće moći da proda instrument, nego ga mora držati do dospeća; rizik kursa, odnosno rizik da će se smanjiti vrednost instrumenta koji je denominovan u jednoj valuti ili uz valutnu klauzulu, a izražen u drugoj valuti usled promene kursa tih dveju valuta;
5. u poslovanju sa jedinicama kolektivnog investiranja (investicionim jedinicama): valutni rizik, odnosno rizik koji može da proistekne iz činjenice da imovinu fonda može da čini imovina denominovana u različitim valutama, pa se može dogoditi depresijacija (rast kursa) ili apresijacija (pad kursa) tih valuta, što može da utiče na rast ili pad vrednosti udela u fondu; tržišni rizik, odnosno rizik da imovina fonda koja je uložena u finansijske instrumente kojima se trguje na tržištima izgubi na vrednosti usled pada cena na tržištu; kreditni rizik, odnosno rizik da izdavalac u čiju imovinu je uložena imovina fonda ne može da ispuni svoje finansijske obaveze, što dovodi do pada vrednosti imovine fonda; rizik likvidnosti, odnosno rizik da fond neće moći da brzo proda finansijske instrumente po ceni koja je približna fer ceni, ili neće moći da proda željenu količinu finansijskih instrumenata.

Društvo u svom poslovanju ograničava svoju odgovornost isključivo na stvarno nastalu novčanu štetu klijentu kao posledicu propuštanja ili radnji Društva odnosno zaposlenih lica u Društvu.

Društvo ne odgovara za gubitke klijenta koji su nastali usled nastupanja bilo kojeg od navedenih rizika ili drugih rizika koji nisu posebno navedeni, a odnose se na višu silu (politički nemiri, prirodne katastrofe, ograničenja ili zabrane nastalih odlukama Vlade, pravilima tržišta, štrajkovima, usled radnji i/ili propuštanja trećih lica, ili radnji samog klijenta, promena poreskih obaveza, a bez uticaja Društva na nastanak gubitka za klijenta i dr. rizici na koje Društvo ne može da utiče).

Društvo takođe ne odgovara za štetu ili gubitke koji su nastali za klijenta iz razloga što blagovremeno nije obavestio Društvo o promeni svojih kontakt podataka, o promeni lica ovlašćenih za zastupanje, odnosno opozivu i/ili promeni punomoćnika, za radnje klijentovog punomoćnika i njegove odluke da kupi i/ili proda finansijske instrumente u ime i za račun klijenta.

4.3. Druge informacije u vezi sa finansijskim instrumentima

Društvo je dužno da, prilikom pružanja informacija o finansijskom instrumentu:

1) koji je predmet javne ponude koja je u toku i za koji je izdat prospekt – malog klijenta i potencijalnog malog klijenta upozna 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 pruži 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 pruži odgovarajući opis pravne prirode finansijskog instrumenta, pojedinačnih komponenti takvog instrumenta i načina na koji međusobni uticaj komponenti utiče na rizike ulaganja.

5. Opis zaštite finansijskih instrumenata i sredstava klijenta

Društvo je dužno:

1) voditi evidencije i račune koji mu 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) održavati svoje evidencije i račune tako da se obezbedi njihova tačnost, a posebno one koje se odnose na finansijske instrumente i novčana sredstva koja drže za klijente, na način da se evidencije i računi mogu upotrebiti za potrebe revizije;
3) redovno sprovoditi usklađivanja između svojih internih računa i evidencija, kao i računa i evidencija bilo kojih trećih lica koja drže tu imovinu;
4) preduzeti 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 Društvu 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) preduzeti potrebne mere kako bi se obezbedilo da se novčana sredstva klijenata, koja su deponovana u središnjoj 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 Društvu;
6) uvesti odgovarajući 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.

Ako zbog merodavnog zakonodavstva, uključujući posebno zakonodavstvo koje se odnosi na imovinu ili nesolventnost, Društvo ne može poštovati odredbe ovog člana radi zaštite prava klijenta Društvo mora uspostaviti mehanizme zaštite imovine klijenata u svrhu ispunjivanja ciljeva određenih ovim članom.

Ako zbog merodavnog zakonodavstva u nadležnosti države u kojoj se drže novčana sredstva ili finansijski instrumenti klijenata, Društvo ne može ispuniti obaveze iz stava 1. tač. 4) ili 5) ovog člana, dužno je uspostaviti mehanizme zaštite imovine klijenata u svrhu ispunjavanja tih obaveza.

Kada se oslanja na te mehanizme, Društvo je dužno obavestiti klijente da u tim slučajevima nemaju koristi od odredbi predviđenih ovim pravilima i primenljivim propisima.

Pravo na otkup finansijskih instrumenata ili novčanih sredstava klijenta ili založno pravo ili pravo prebijanja nad navedenim instrumentima ili novčanim sredstvima klijenta kojima se omogućuje da treće lice raspolaže finansijskim instrumentima ili novčanim sredstvima klijenta kako bi se naplatili dugovi koji se ne odnose na klijenta ili pružanje usluga klijentu nisu dozvoljeni, osim ako se to zahteva merodavnim zakonodavstvom u nadležnosti strane zemlje u kojoj se drže novčana sredstva ili finansijski instrumenti klijenta. Ako je Duštvo obavezno da sklapa ugovore kojima se stvara takvo pravo na otkup, založno pravo ili pravo prebijanja, dužno je da obavesti o tome klijente, kao i da im navede rizike u vezi sa tim ugovorima.

Ako je Društvo odobrilo pravo na otkup, založna prava ili prava prebijanja nad finansijskim instrumentima ili novčanim sredstvima klijenta ili ako je Društvo obavešteno da su odobreni, oni se evidentiraju u ugovorima klijenta i vlastitim računima društva kako bi status vlasništva imovine klijenta bio jasan, na primer u slučaju nesolventnosti.

Društvo je dužno da stavi na raspolaganje Komisiji za hartije od vrednosti, imenovanim stečajnim upravnicima i licima odgovornim za sanaciju institucija u teškoćama, informacije koje se odnose na finansijske instrumente i novčana sredstva klijenata, na način predviđen primenljivim podzakonskim propisima Komisije za hartije od vrednosti.

5.1. Postupanje sa finansijskim instrumentima klijenata

Društvo koristi finansijske instrumente u vlasništvu klijenta samo na osnovu naloga klijenta.

Društvo ne može da:

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

5.2. Deponovanje finansijskih instrumenata klijenata u inostranstvu

Društvo deponuje finansijske instrumente koje drže za račun klijenata na račun ili račune otvorene kod trećih lica, pod uslovom da Društvo postupa sa pažnjom dobrog stručnjaka prilikom izbora, imenovanja i periodičnih provera trećeg lica, kao i postupaka za držanje i čuvanje navedenih finansijskih instrumenata.

Društvo 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.

Ako Društvo namerava deponovati finansijske instrumente klijenta kod trećeg lica, države obezbeđuju da Društvo deponuje finansijske instrumente samo kod trećeg lica u nadležnosti države u kojoj čuvanje finansijskih instrumenata za račun drugog lica podleže posebnom propisu i nadzoru, kao i da treće lice podleže tom posebnom propisu i nadzoru.

Društvo ne sme 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 društva da ih deponuje kod trećeg lica u navedenoj stranoj zemlji.

Zahtevi iz st. 3. i 4. ovog člana primenjuju se i kad treće lice delegira bilo koju od svojih funkcija u vezi držanja i čuvanja finansijskih instrumenata trećem licu.

5.3. Korišćenje finansijskih instrumenata klijenata

Društvo ne sme sklapati ugovore o transakcijama finansiranja hartija od vrednosti za finansijske instrumente koje drži za račun klijenta ili da se na drugi način koristi 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 klijenata ograničena je na tačno određene uslove s kojima je klijent saglasan.

Društvo ne sme 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, u skladu sa stavom 1. tačkom 1) ovog člana;
2) Društvo mora imati uspostavljene sisteme i kontrole kojima se obezbeđuje da se upotrebljavaju isključivo finansijski instrumenti koji pripadaju klijentima koji su dali izričitu prethodnu saglasnost, u skladu sa stavom 1. tačkom 1) ovog člana.

Evidencije Društva moraju uključivati 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.

Društvo mora preduzeti 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 Društvo 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.

Društvo je dužno doneti 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.

Društvo je dužno uvesti posebne mere i mehanizme kojima obezbeđuju da ne sklapaju ugovore sa malim investitorima o prenosu vlasništva nad finansijskim obezbeđenjem u cilju osiguranja ili pokrivanja postojećih ili budućih, stvarnih, potencijalnih ili očekivanih obaveza klijenata.

5.4. Postupanje sa novčanim sredstvima klijenta

U postupanju sa novčanim sredstvima klijenata Društvo je dužno da kod kreditne institucije - člana Centralnog registra otvori novčani račun klijenata koji je odvojen od novčanog računa Društva.

Društvo je dužno da obezbedi da se sredstva sa novčanog računa klijenta:

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

Društvo koje novac klijenata deponuje kod banke u inostranstvu dužno je da shodno primenjuje odredbe ovih pravila koje se odnose na deponovanje finansijskih instrumenata kod depozitara u zemlji.

5.5. Fond za zaštitu investitora

Radi obezbeđenja sredstava za zaštitu malog investitora, Agencija za osiguranje organizuje i upravlja Fondom za zaštitu investitora.

Zaštićeno potraživanje obuhvata novčana sredstva položena i/ili proistekla na osnovu investicionih usluga i aktivnosti i finansijske instrumente malog investitora člana Fonda. Agencija obezbeđuje pokriće potraživanja malog investitora najviše do 20.000 evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije.

6. Sprečavanje sukoba interesa

Društvo preduzima sve odgovarajuće mere za prepoznavanje i sprečavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizilaze iz pružanja investicionih i dodatnih usluga ili njihove kombinacije, uključujući one koji su posledica primanja podsticaja od trećih strana ili struktura naknada i drugih podsticaja u samom Društvu:

1) između Društva, uključujući i njihove rukovodioce, zaposlene, vezane zastupnike i svako lice direktno ili indirektno povezano sa njima putem kontrole, i njihovih klijenata, ili
2) između klijenata.

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

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

Pre pružanja usluge klijentu, Društvo je dužno da upozna klijenta sa mogućim vrstama i izvorima sukoba interesa koji regulisani Pravilnikom o upravljanju sukobima interesa.

Obaveštenje iz stava 1. ovog člana 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.

7. Razvstavanje/kategorizacija klijenta i Politika izvršavanja naloga

7.1. Kategorizacija klijenata

Pre pružanja usluga klijentu, Društvo vrši kategorizaciju (razvrstavanje) klijenta u kategoriju:

1) profesionalnih investitora ili
2) malih investitora.

Društvo sprovodi kategorizaciju iz stava 1. ovog člana u skladu sa ovim Pravilima, na osnovu informacija koje su mu dostupne u vezi sa klijentovim investicionim ciljevima, znanjem i iskustvom i finansijskom pozicijom.

Informacije iz stava 1. ovog člana Društvo pribavlja putem standardizovanog upitnika za klijenta na trajnom mediju, kao i na osnovu odgovarajuće dokumentacije koju mu dostavi klijent.

7.2. Politika izvršenja naloga

Društvo je dužno da ustanovi i sprovede efikasne mehanizme i procedure za izvršavanje naloga klijenata i postizanje najboljih efekata po klijenta.

Društv klijentima pruža odgovarajuće informacije o svojim procedurama izvršenja naloga, kojima se jasno, dovoljno detaljno i na način koji klijenti mogu lako razumeti, objašnjava kako će i gde Društvo izvršavati naloge za klijenta.

Društva je dužno da dobije prethodnu pisanu saglasnost klijenata za procedure izvršenja naloga.

Kada procedure izvršenja naloga predviđaju mogućnost izvršenja naloga van mesta trgovanja, Društvo je dužno da pre izvršenja naloga van mesta trgovanja dobije prethodnu izričitu saglasnost klijenta.

Društvo može saglasnost da dobije bilo u vidu uopštenog ugovora ili saglasnost može biti data za svaku pojedinačnu transakciju.

Društvo klijentima blagovremeno i pre pružanja usluge dostavljaju sledeće pojedinosti o svojoj politici izvršavanja naloga:

1) ocenu relativne važnosti koju Društvo pripisuje faktorima koji se mogu uzimati u obzir pri utvrđivanju najboljeg ishoda, s obzirom na veličinu i vrstu naloga i kategoriju klijenta ili postupak kojim društvo određuje relativnu važnost navedenih faktora;
2) popis mesta izvršenja za koje Društvo smatra da su podobna za trajno postizanje najpovoljnijeg mogućeg ishoda pri izvršavanju naloga klijenta, uz navođenje mesta izvršenja koja se koriste za svaki razred finansijskih instrumenata, za naloge malih investitora, naloge profesionalnih investitora i transakcije finansiranja hartija od vrednosti;
3) popis faktora koji se koriste za odabir mesta izvršenja, uključujući kvalitativne faktore, na primer sisteme poravnanja, sisteme za prekid trgovanja, predviđene aktivnosti ili bilo koje druge relevantne elemente i relativnu važnost svakog faktora. Informacije o faktorima koji se koriste za odabir mesta izvršenja moraju biti u skladu s kontrolama koje Društvo koristi pri preispitivanju primerenosti njegove politike i mera kako bi klijentima dokazalo da se trajno postiže najpovoljnije izvršenje;
4) na koji se način faktori izvršenja, na primer cena, troškovi, brzina, verovatnost izvršenja i drugi relevantni faktori, smatraju delom mera koje su dovoljne za postizanje najpovoljnijeg mogućeg ishoda za klijenta;
5) ako je to primenjivo, informacije o tome da Društvo naloge izvršava izvan mesta trgovanja, posledice, na primer rizik druge ugovorne strane koji proizlazi iz izvršenja izvan mesta trgovanja, kao i, na zahtev klijenta, dodatne informacije o posledicama tih načina izvršenja;
6) jasno i istaknuto upozorenje da posebna uputstva klijenta mogu sprečiti Društvo da preduzme mere koje je osmislilo i primenilo u okviru svoje politike izvršavanja naloga kako bi se ostvario najpovoljniji mogući ishod pri izvršavanju navedenih naloga u vezi s elementima koji su obuhvaćeni tim uputstvima;
7) sažetak postupka odabira mesta izvršenja, korišćene strategije izvršenja, postupci koji se koriste za analizu kvaliteta ostvarenog izvršenja i načini na koji društva prate i proveravaju da se za klijente ostvario najpovoljniji mogući ishod.

8. Troškovi i naknade

Informacije o svim troškovima i povezanim naknadama sadrže informacije koje se odnose na investicione i dodatne usluge, uključujući troškove savetovanja, ako je potrebno, troškove finansijskog instrumenta koji se preporučuje ili prodaje klijentu, i informacije o mogućim načinima plaćanja od strane klijenta, uključujući plaćanja trećem licu.

Informacije o svim troškovima i naknadama, uključujući one koji se odnose na investicionu uslugu i finansijski instrument koji nisu posledica pojave povezanih tržišnih rizika, predstavljaju se zbirno tako da klijent može da razume puni trošak, kao i kumulativni efekat na prinos od ulaganja, a na zahtev klijenta pruža se pregled raščlanjen po stavkama. Po potrebi, takve informacije se pružaju klijentu redovno, najmanje jednom godišnje, tokom trajanja ulaganja.

Informacije o troškovima i naknadama koje je Društvo dužno da pruži klijentu pre zaključenja ugovora odnosno pružanja usluga, uključuju obaveštenja o:

1) ukupnoj ceni 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 ostvarena preko Društva;
2) osnovu za izračunavanje cene, u slučajevima kada ukupnu cenu nije moguće navesti;
3) valuti i relevantnom deviznom kursu i troškovima, u slučajevima kada bilo koji deo ukupne cene mora biti plaćen ili predstavlja iznos u stranoj valuti;
4) mogućnosti postojanja drugih troškova, uključujući poreze ili druga plaćanja, a koji su povezani sa transakcijama u vezi sa finansijskim instrumentom ili uslugom koji mogu nastati za klijenta, a koji nisu plativi putem Društva ili nisu nametnuti od strane Društva.

Podaci o troškovima i naknadama koje društvo naplaćuje od klijenta sadržani su u Pravilniku o tarifi Brokersko-dilerskog društva PRUDENCE CAPITAL AD Beograd, koji je objavljen na internet stranici Društva i dostupan u papirnoj verziji u prostorijama sedišta Društva.

PRUDENCE CAPITAL