



IZVRŠNI ODBOR

Broj: 21848/2024

Šifra: POL - 043

Verzija: 1

Datum: 02.09.2024. godine

Status: Usvojeno

**POLITIKA IZVRŠAVANJA NALOGA ODELJENJA ZA BROKERSKO-DILERSKE POSLOVE
ALTA BANKE A.D. BEOGRAD**

Beograd, septembar 2024. godine

Na osnovu člana 415. Zakona o tržištu kapitala ("Sl. glasnik RS", br. 129/2021), člana 43. Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga i člana 33. stav 3 tačka 14) Statuta ALTA banke a.d. Beograd (prečišćen tekst) od 20.05.2024. godine, Izvršni odbor ALTA banke a.d. Beograd na 112. sednici koja je održana dana 02.09.2024. godine usvojio:

POLITIKA IZVRŠAVANJA NALOGA ODELJENJA ZA BROKERSKO-DILERSKE POSLOVE ALTA BANKE A.D. BEOGRAD

I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Politika izvršenja naloga (u daljem tekstu: Politika) Odeljenja za brokersko-dilerske poslove ALTA banke a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka) uređuje mere i postupke pri izvršenju naloga klijenata sa ciljem postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Član 2.

Banka je dužna da obezbedi klijentima odgovarajuće informacije o izvršenju naloga i da pre izvršenja naloga od klijenta dobije pismenu saglasnost na Politiku izvršenja naloga klijenta. Odredbe ove Politike odnose se na male i profesionalne klijente. Banka ne garantuje da će u svakoj situaciji biti u mogućnosti da pruži najpovoljnije izvršenje već da će postupiti u skladu sa odredbama ove Politike za koju smatra da će omogućiti najpovoljniji ishod za klijenta u većini slučajeva. Postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta podrazumeva postupanje Banke sa pažnjom dobrog stručnjaka u skladu sa odredbama ove Politike, pozitivnih propisa i internih akata Banke. Ukoliko Banka primi Nalog sa posebnim uputstvom klijenta, takav nalog će biti izvršen u skladu sa uputstvom klijenta, što može onemogućiti postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta u skladu sa ovom Politikom. U tom slučaju, Banka nije obavezna da postupa u skladu sa ovom Politikom.

II IZVRŠAVANJE NALOGA KLIJENATA

Mesto prijema naloga

Član 3.

Nalog klijenta se smatra primljenim kada je nalog primljen u sedištu Banke ili poslovnim prostorijama drugog investicionog društva koje ima dozvolu za izvršenje naloga. Banka može da zaključi ugovor sa drugim investicionim društvom za prijem naloga ukoliko takav prijem naloga ne povećava naknade i druge

troškove u odnosu na naknade i druge troškove koje bi klijent platio u slučaju da mu je Banka pružila usluge, ne dovodi do povećanja nepotrebnih poslovnih rizika Banke, ne može značajno ugroziti sistem unutrašnje kontrole i omogućava nadzor Komisije za hartije od vrednosti.

Način prijema naloga

Član 4.

Banka može da prima naloge na sledeće načine: neposredno (u pisanom obliku), putem pošte, telefonom, telefaksom ili elektronskim putem (preko obezbeđenog internet servisa kojim se ne može izmeniti sadržina primljenog dokumenta) ukoliko je to predviđeno ugovorom sa klijentom.

Neposredno ispostavljanje naloga vrši se lično u prostorijama Banke u Beogradu, Bulevar Zorana Đinđića 121.

Nalog može biti ispostavljen i telefonom ukoliko se koristi uređaj čije tehničke karakteristike snimanja tonskog zapisa obezbeđuju tačnost i pouzdanost što podrazumeva ispunjenje sledećih uslova: utvrđivanje tačnog vremena prijema naloga (datum, sat i minut); identifikaciju broja telefona sa kojeg je nalog ispostavljen; tačnu identifikaciju klijenta koji je ispostavio nalog.

Nalog se može primati e-mailom na broker@altabanka.rs preko obezbeđenog internet servisa kojim se ne može izmeniti sadržaj primljenog dokumenta. Nalog može da ispostavi samo Klijent, odnosno lice ovlašćeno za ispostavljanje naloga, sa unapred definisanih e-mail adresa. E-mail adresa sa koje se ispostavlja nalog, i naziv lica ovlašćenog za ispostavljanje naloga, moraju biti definisani ugovorom.

Nalog u ime klijenta može ispostaviti i treće lice na osnovu overenog sudskog ovlašćenja za raspolaganje hartijama od vrednosti.

Način davanja naloga putem telefona, elektronskim putem moguć je ukoliko je takav način predviđen ugovorom sa klijentom i ako je ugovorom utvrđena šifra koja će služiti kao način identifikacije klijenta.

Evidencija primljenih naloga

Član 5.

Sve primljene naloge, uključujući i naloge koji su dati drugom investicionom društvu kao i naloge za izmenu i opoziv, odmah po prijemu ovlašćeno lice Banke unosi u elektronsku Knjigu naloga. Banka vodi Knjigu naloga prema vremenskom redosledu prijema naloga, uključujući i naloge koji se prenose na izvršenje drugom investicionom društvu, izmene i opozive naloga. Knjiga naloga naročito, sadrži sledeće podatke:

- 1) ime i prezime/poslovno ime ili druga oznaka klijenta;
- 2) ime i prezime/poslovno ime ili oznaka lica koja zastupaju klijenta;
- 3) redni broj naloga;

- 4) datum i tačno vreme prijema naloga, izmene i opoziva naloga;
- 5) identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta;
- 6) cenu finansijskog instrumenta i oznaku valute u kojoj je izražena cena;
- 7) količinu finansijskog instrumenta;
- 8) kupovnu, odnosno prodajnu oznaku;
- 9) prirodu naloga ukoliko se ne radi o prodajnom ili kupovnom nalogu;
- 10) vrstu naloga;
- 11) status naloga;
- 12) sve ostale pojedinosti, uslovi i uputstva u vezi sa izvršenjem naloga.

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

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

Prihvatanje ili odbijanje naloga

Član 6.

Banka će prihvatiti nalog za kupovinu ili prodaju ako se finansijskim instrumentima koji su predmet kupovine ili prodaje trguje na regulisanom tržištu, Multilateralna trgovačka platforma (MTP) ili Neregulisano (OTC) tržište. Banka će prihvatiti nalog za prodaju ako klijent ima dovoljno hartija koje su predmet prodaje na vlasničkom računu. Banka će prihvatiti nalog za kupovinu ako klijent ima na namenskom novčanom računu dovoljno sredstava za izmirenje obaveza koje bi nastale po osnovu izvršenja naloga za kupovinu hartija od vrednosti. Upisom u knjigu naloga smatra se da je Banka prihvatila nalog.

Banka je dužna da odbije nalog u sledećim slučajevima:

- ako bi izvršenjem naloga kupovine ili prodaje bile prekršene odredbe Zakona o tržištu kapitala ili Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma;
- ako bi izvršenjem naloga kupovine ili prodaje bilo učinjeno delo koje se po zakonu tretira kao krivično delo, privredni prestup ili prekršaj.

U slučaju utvrđenih napred navedenih razloga odbijanja naloga, Banka je dužna da o tome odmah obavesti Komisiju za hartije od vrednosti. Prilikom donošenja odluke o odbijanju naloga, Banka može koristiti sopstvene informacije, odnosno informacije koje dobije od svojih klijenata, osim ukoliko postoje saznanja da su takve informacije zastarele, netačne ili nepotpune.

Banka može odbiti izvršenje:

- naloga za kupovinu kada utvrdi da na namenskom računu nema dovoljno sredstava za izmirivanje obaveza nastalih po osnovu izvršenja tog naloga;
- naloga za prodaju kada utvrdi da klijent na svom vlasničkom računu nema dovoljno finansijskih instrumenata potrebnih za izmirenje obaveza nastalih po osnovu izvršenja tog naloga.

Banka nije dužna da odbije izvršenje naloga ukoliko se nalog klijenta može izvršiti od realizovanih, a nesaldiranih transakcija, davanjem kredita uz saglasnost klijenta, a na osnovu važećih propisa ili pozajmljivanjem finansijskih instrumenata u skladu sa pravilima za pozajmljivanje.

Banka će putem trajnog medija Klijentu odmah, ili najkasnije sledećeg radnog dana od dana prijema naloga, dostaviti potvrdu o vremenu i mestu prijema naloga, izmene ili opoziva naloga, kao i potvrdu o prijemu ili odbijanju izvršenja naloga uz obvezno obrazloženje razloga odbijanja naloga.

Najpovoljnije izvršenje naloga

Član 7.

Prilikom izvršavanja naloga Klijenta, Banka će preduzeti sve neophodne mere za pošteno i efikasno izvršenje naloga Klijenta u odnosu na naloge ostalih klijenata ili Banke. Banka će pri izvršavanju naloga za račun Klijenta obezbediti da će: informacije iz naloga odmah i tačno unositi u knjigu naloga; odmah izvršavati slične naloge klijenata u skladu sa vremenom prijema naloga osim ukoliko uslovi koji preovlađuju na tržištu ili karakteristike naloga to onemogućavaju ili interesi klijenta nalažu drugačije postupanje; odmah i tačno razvrstati naloge izvršene za račun klijenta; preduzimati sve neophodne aktivnosti kako bi nakon izvršenog saldiranja obaveza po izvršenom nalogu, finansijski instrumenti odnosno novčana sredstva bila blagovremeno i uredno prebačena na odgovarajući račun klijenta; obavestiti klijenta o svim značajnim poteškoćama u vezi sa izvršenjem naloga odmah po saznanju istih.

Banka je dužna da prilikom izvršenja naloga klijenta preduzme sve potrebne aktivnosti u cilju postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta uzimajući u obzir cenu finansijskog instrumenta; troškove, brzinu, mogućnost izvršenja, troškove brzinu i verovatnoću saldiranja; veličinu vrstu i prirodu naloga; sve druge okolnosti relevantne za izvršenje naloga, s tim što kada klijent izda posebna uputstva mu vezi sa transakcijom, Banka izvršava nalog prema tim uputstvima.

Kada Banka primi nalog klijenta sa posebnim uputstvima za njegovo izvršenje, obaveza postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta smatra se ispunjenom.

Prilikom utvrđivanja prioriteta i važnosti izvršenja naloga klijenata, Banka će uzimati u obzir sledeće: karakteristike klijenta (uključujući njegovu kategorizaciju kao malog ili profesionalnog investitora, karakteristike naloga klijenta, karakteristike finansijskog instrumenta na koji se nalog odnosi, karakteristike mesta izvršenja na koje se nalog može usmeriti.

U postupku procene mesta trgovanja na kojima bi se nalog klijenta mogao izvršiti, Banka će uzeti u obzir svoje provizije i naknade za izvršenje naloga na svakom od mogućih mesta trgovanja na način da se postigne najbolji ishod za klijenta. Banka neće utvrđivati i naplaćivati provizije i naknade na način koji bi doveo do nejednakosti između mesta trgovanja na kojima se nalog može izvršiti.

Kada klijent izda posebna uputstva u vezi sa izvršenjem naloga, Banka je dužna da: navedene relevantne faktore za izvršenje naloga poštuje u meri koja će omogućiti da se u potpunosti ispoštuju uputstva klijenta; malog klijenta upozori da će nalog biti izvršen u skladu sa njegovim uputstvima, a ne u skladu sa usvojenom politikom Banke u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Kada Banka izvršava nalog malog klijenta, postizanje najpovoljnijeg ishoda utvrđuje se u odnosu na ukupne troškove transakcije. Ukupni troškovi transakcije obuhvataju cenu finansijskog instrumenta i sve troškove direktno povezane sa izvršenjem naloga što uključuje proviziju mesta trgovanja, proviziju kliringa i saldiranja transakcije, proviziju Banke kao i sve ostale provizije koje se plaćaju trećim licima koja su uključena u izvršenje naloga.

Banka će postupiti u najboljem interesu klijenta i kada naloge daje na izvršenje drugom investicionom društvu, a posebno će voditi računa o sledećem: faktorima relevantnim za izvršenje naloga kao i kriterijumima na osnovu kojih se određuje značaj tih faktora; poštovanju prioriteta uputstava klijenta u odnosu na politiku banke u vezi sa izvršenjem naloga pod najpovoljnijim uslovima.

Izvršavanje naloga klijenata sa limitom

Član 8.

Banka će preduzeti sve potrebne mere za izvršenje primljenih naloga u najkraćem roku. Banka će odmah po prijemu naloga isti objaviti i učiniti ga lako dostupnim ostalim učesnicima na tržištu što podrazumeva:

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

Banka nema obavezu objavljivanja naloga sa limitom ukoliko nalog prelazi uobičajenu veličinu tržišta utvrđenu pravilima regulisanog tržišta, odnosno MTP.

III PRIDRUŽIVANJE I RAZVRSTAVANJE NALOGA KLIJENATA I DILERSKIH NALOGA

Član 9.

Banka može prihvaćeni nalog klijenta ili dilerski nalog pridružiti drugom prihvaćenom nalogu klijenta samo ukoliko: postoje efikasne politike za razvrstavanje naloga kojima se precizno utvrđuje pridruživanje i razvrstavanje naloga, uključujući način na koji količina i cena iz naloga utiču na razvrstavanje kao i način postupanja sa delimično izvršenim nalogima; nije verovatno da će pridruživanje naloga štetiti bilo kojem klijentu čiji se nalog pridružuje; Svi pridruženi nalozi čine zbirni nalog. Zbirne naloge nastale pridruživanjem dilerskih naloga i prihvaćenih naloga klijenata Banka razvrstava na sledeći način: ne mogu se razvrstati nalozi na način koji bi štetio klijentu; u slučaju delimičnog izvršenja pridruženog naloga, nalozi se razvrstavaju na način da nalog klijenta ima prednost u odnosu na dilerski nalog; nije moguće ponovno razvrstavanje dilerskih naloga izvršenih u kombinaciji sa prihvaćenim nalogima klijenta na način koji je štetan za klijenta. Banka može proporcionalno razvrstati dilerski nalog samo ukoliko dokaže da bez kombinacije dilerskog naloga sa prihvaćenim nalogom klijenta ne bi bilo moguće izvršiti prihvaćeni nalog klijenta po tako povoljnim uslovima ili uopšte ne bi bilo moguće izvršiti prihvaćeni nalog klijenta. Banka će u poslovima pridruživanja i razvrstavanja naloga klijenata i dilerskih naloga postupati striktno poštujući pravila organizatora tržišta.

IV MESTO IZVRŠENJA NALOGA

Član 10.

Banka će pri pružanju usluge izvršavanja i/ili primanja i prenosa naloga u ime i za račun klijenta odabrati mesto izvršavanja koje omogućava izvršenje pod najpovoljnijim uslovima.

Mesto izvršenja naloga može biti: regulisano tržište (Beogradska berza), MTP, OTC. Ukoliko se istim finansijskim instrumentom trguje na dva ili više organizovanih tržišta, Banka će voditi računa o elementima koji utiču na izbor mesta izvršenja naloga, a to su: postizanje najpovoljnijeg ishoda za Klijenta, cena, troškovi, brzina i verovatnoća izvršenja naloga osim kada Klijent da izričitu direktivu o mestu izvršenja naloga.

V EVIDENCIJA IZVRŠENIH NALOGA

Član 11.

Svako izvršenje naloga mora biti evidentirano kroz knjigu naloga i to: nakon što se nalog izvrši; nakon dobijanja potvrde o obavljenoj transakciji ukoliko Banka prenosi naloge na izvršenje drugom investicionom društvu. Evidencija o izvršenim transakcijama mora da sadrži: ime i prezime/poslovno ime ili drugu oznaku klijenta; datum, vreme i mesto trgovanja; identifikacionu oznaku finansijskog instrumenta; količinu finansijskog instrumenta; pojedinačnu i ukupnu cenu i oznaku valute u kojoj je cena

izražena; kupovnu/prodajnu oznaku; prirodu transakcije (ukoliko se ne radi o kupovinoj/prodajnoj transakciji); ovlašćeno lice koje je obavilo transakciju ili je odgovorno za njeno izvršenje.

VI IZVEŠTAVANJE KLIJENATA U VEZI IZVRŠENJA NALOGA

Član 12.

Banka je dužna da nakon izvršenja naloga za račun klijenta, do kraja prvog radnog dana nakon izvršenja naloga klijentu dostavi obaveštenje o realizaciji naloga na način koji je predviđen ugovorom sa klijentom. Klijent se ne može odreći prava da bude obavešten o izvršenju naloga, ali može naložiti slanje obaveštenja drugom licu koje on ovlasti.

VII ZAVRŠNE ODREDBE

Član 13.

Banka će obavestiti klijente o svim značajnim promenama u svojim merama i politici izvršavanja naloga. Banka će jednom godišnje revidirati politiku izvršavanja naloga kao i mere i postupke izvršenja naloga. Pravilnik je klijentima dostupan na internet stranicama ALTA banke a.d. Beograd www.altabanka.rs i u poslovnim prostorijama banke.

Politika se objavljuje na internet stranici Banke narednog radnog dana od dana prijema rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti na ova Pravila.

Pravila poslovanja stupaju na snagu 7 dana od dana objave na internet stranici Banke.

ČLAN
IZVRŠNOG ODBORA

Tatjana Kuljak

PRESEDNICA
IZVRŠNOG ODBORA

Dr Una Sikimić