PRAVILNIK O TARIFI

Brokersko-dilerskog društva

Mediolanum Invest a.d. Beograd

Beograd, 05. april 2023. godine

Na osnovu člana 155. Zakona o tržištu kapitala (Sl. glasnik RS br 129/2021) i Statuta Brokersko-dilerskog društva Mediolanum Invest a.d. iz Beograda, generalni direktor dana 05.04.2023. godine donosi

P r a v i l n i k o T A R I F I
Brokersko- dilerskog drustva "Mediolanum Invest"a.d. **Beograd**

Član 1.

Ovim pravilnikom utvrdjuje se Tarifa brokerske provizije i drugih naknada koje Brokersko-dilersko društvo »Mediolanum invest« a.d. Beograd (u daljem tekstu: Brokersko-dilersko društvo) naplaćuje za svoje usluge na organizovanom tržištu i van organizovanog trzista.

Član 2.

Imajući u vidu celovitost interesa Brokersko-dilerskog društva i klijenata, kao i kretanja na tržištu, Brokersko-dilersko društvo i klijent sporazumno u svakom konkretnom slučaju utvrdjuju visinu provizije, do maksimalnih stopa i iznosa, iz ovog pravilnika, odnosno utvrdjuju naknadu za obavljene usluge.

Član 3.

Tarifa za naplatu brokerske provizije i drugih naknada Brokersko-dilerskog društva utvrdjuje se za sledeće usluge:

1) prijem i prenos naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata i izvršenje naloga za račun klijenta (provizija za brokerske poslove),
2) naknada i provizije za usluge upravljanja portfoliom,
3) naknada za usluge u vezi sa ponudom i prodajom finansijskih instrumenata bez obaveze otkupa (usluge agenta emisije)
4) čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući čuvanje instrumenata i sa tim povezane usluge
5) naknada za poslove pozajmljivanja hartija od vrednosti,
6) naknada za odobravanje kredita ili zajmova
7) naknada za istraživanje i finansijsku analizu u oblasti investiranja u hartije od vrednosti
8) naknada za usluge koje Brokersko-dilersko društvo obavlja za klijenta kao član Centralnog registra,
9) naknade za usluge na zahtev klijenta Brokersko-dilerskog društva,
10) druge usluge koje obavlja Društvo

1. PROVIZIJA ZA BROKERSKE POSLOVE

Maksimalni iznos provizije za brokerske poslove je iznos do kojeg Brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju svojim klijentima za usluge:

- posredovanja u kupovini i/ili prodaji (u daljem tekstu: trgovina) hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata u svoje ime, a za račun klijenta, odnosno u ime i za račun klijenta.

a. *Provizija za trgovinu vlasničkim hartijama od vrednosti*

Za obavljanje usluga trgovine akcijama Brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju (od imaoca HOV i/ili kupca/ponudjača/otkupioca u slučaju ponude za preuzimanje akcija/otkupu sopstvenih akcija) na iznos realizovane transakcije u skladu sa dole navedenom tabelom:

Vrsta usluge	**Maximalna provizija**
Posredovanje u kupoprodaji HOV na regulisanom tržištu i/ili MTP	5%
Posredovanje u kupoprodaji HOV van regulisanog tržišta i /ili MTP kada se saldiranje hartija od vrednosti i novca vrši po DVP principu	5%
Povlačenje izdatog naloga prodaje/kupovine	1.000,00 din
Izmena naloga prodaje i izdavanje novog na Berzi – za imaoce HOV	1.000,00 din

b. *Provizija za trgovinu dužničkim hartijama od vrednosti*

Za obavljanje usluga posredovanja u kupoprodaji dužničkih hartija od vrednosti na regulisanom tržištu i/ili MTP, kao i van regulisanog tržišta (kada se saldiranje HOV vrši po DVP principu , brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju u procentima na tržišnu vrednost transakcije, u skladu sa dole navedenom tabelom:

Izdavalac dužničkih hartija od vrednosti	Maksimalna provizija
Dužničke HOV koje je izdala Republika Srbija	3%
Dužničke HOV koje je izdala Narodna Banka Srbije	3%
Dužničke HOV koje su izdale jedinice lokalne samouprave	3%
Dužničke HOV koje su izdala druga privredna društva u RS	9%

c. *Provizija za trgovinu finansijskim derivatima*

Za trgovinu finansijskim derivatima i drugim finansijskim instrumentima, Brokersko-dilersko društvo naplaćuje brokersku proviziju u maksimalnom iznosu od 5% na tržišnu vrednost transakcije.

2. NAKNADA ZA USLUGE UPRAVLJANJA PORTFOLIOM

Za poslove upravljanja hartijama od vrednosti (poslovi portfolio menadžera), Brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju u procentima od tržišne vrednosti portfelja i njegovog prinosa, po ugovoru sa klijentom.

3. NAKNADA ZA USLUGE AGENTA EMISIJE

Za usluge vezane za pripremu izdavanja dužničkih HOV i usluge obavljanja poslova organizovanja izdavanja hartija od vrednosti bez obaveze otkupa neprodatih hartija od vrednosti, iznos naknade utvrdjuje se posebnim ugovorom

zaključenim izmedju Brokersko-dilerskog društva i klijenta – izdavaoca HOV, uz naplatu provizije na uspešnost emisije u maksimalnoj visini do 6 % od ukupnog obima emisije po emisionoj vrednosti.

4. NAKNADA ZA ČUVANJE I ADMINISTRIRANJE FINANSIJSKIH INSTRUMENTA ZA RAČUN KLIJENTA, UKLJUČUJUĆI ČUVANJE ISTRUMENATA I SA TIM POVEZANE USLUGE

Vrsta usluge	**Maximalna provizija**
Čuvanje i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući čuvanje instrumenata i sa tim povezane usluge	0,1% na tržišnu* vrednost finansijskih instrumenata, a ne manje od 10.000,00 dinara na godišnjem nivou
Upis zaloge na finansijskim instrumentima	0,5% na tržišnu* vrednost založenih finansijskih instrumenata, a ne manje od 15.000,00 dinara
Promena elemenata zaloge u toku trajanja upisane zaloge na finansijskim instrumentima	15.000,00 dinara
Brisanje zaloge na finansijskim instrumentima	0,5% na tržišnu* vrednost založenih finansijskih instrumenata, a ne manje od 15.000,00 dinara
Prenos finansijskog instrumenta u slučaju promene depozitara hov	1% od tržišne* vrednosti , odnosno knjigovodstvene vrednosti (ukoliko nisu kotirani na organizovanom tržištu) finansijskog instrumenta , a ne manje od 10.000,00 din po ISINu,
Upis ograničenja raspolaganja pravima iz HOV po zahtevu zakonitog imaoca	0,5% na tržišnu* vrednost HOV, a ne manje od 10.000,00 dinara
Prenos finansijskih instrumenta na osnovu pravosnažnih sudskih rešenja, ostavinskih rasprava (nasledstvo) i ugovora o poklonu	1% na tržišnu* vrednost HOV, a ne manje od 10.000,00 dinara

*poslednja indikativna cena sa prethodnog berzanskog sastanka, odnosno knjigovodstvena vrednost za finansijske instrumente koji nisu kotirani na organizovanom tržištu pomnožena sa brojem finansijskih instrumenata koji su predmet transakcije.

5. NAKNADA ZA POSLOVE POZAJMLJIVANJA HARTIJA OD VREDNOSTI

Za usluge posredovanja u poslovima pozajmljivanju hartija od vrednosti, Brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju u maksimalnoj visini od 10 % na nominalnu vrednost pozajmljenih hartija.

6. NAKNADA ZA ODOBRAVANJE KREDITA ILI ZAJMOVA

Za usluge odobravanja kredita ili zajmova, Brokersko-dilersko društvo naplaćuje proviziju (naknadu) u maksimalnoj visini od 5% na odobreni iznos kredita ili zajma.

7. NAKNADA ZA ISTRAŽIVANJE I FINANSIJSKU ANALIZU U OBLASTI INVESTIRANJA U HARTIJE OD VREDNOSTI

Za poslove koji podrazumevaju istraživanje i finansijsku analizu u oblasti investiranja u hartije od vrednosti, a vrše se na zahtev klijenta, uz odricanje od bilo koje vrste odgovornosti za brokersko dilersko društvo u pogledu ishoda eventualne investicione aktivnosti klijenta na osnovu istraživanja i finansijske analize Društva, Brokersko-dilersko društvo naplaćuje naknadu, po ugovoru sa klijentom.

8. PROVIZIJA ZA USLUGE KOJE BROKERSKO DILERSKO DRUŠTVO OBAVLJA ZA KLIJENTA KAO ČLAN CENTRALNOG REGISTRA

Za poslove koje Brokersko-dilersko društvo obavlja za klijenta, **u svojstvu člana Centralnog registra** hartija od vrednosti, naplaćuju se naknade do sledećih maksimalnih iznosa:

Red br.	VRSTA USLUGE	Min. provizija (RSD)	Max. provizija (RSD)
1.	Otvaranje vlasničkog računa finansijskih instrumenata u Centralnom registru	1.000,00	10.000,00
2.	Otvaranje emisionog računa finansijskih instrumenata u Centralnom registru	10.000,00	20.000,00
3.	Otvaranje založnog računa finansijskih instrumenata u Centralnom registru	5.000,00	10.000,00
4.	Otvaranje računa deponovanih HOV u Centralnom registru	15.000,00	30.000,00
5.	Otvaranje depozitnog računa HOV u Centralnom registru	15.000,00	30.000,00
6.	Otvaranje računa upravljanja finansijskih instrumenata u Centralnom registru	15.000,00	30.000,00
7.	Otvaranje zbirnog računa HOV	20.000,00	50.000,00
8.	Otvaranje računa suvlasništva HOV	10.000,00	50.000,00
9.	Gašenje računa finansijskih instrumenta u Centralnom registru	1.000,00	5.000,00
10.	Zatvaranje računa deponovanih HOV u Centralnom registru	5.000,00	10.000,00
11.	Dodeljivanje ISIN broja i CIF koda – za izdavaoca (po ISINu)	8.000,00	20.000,00
12.	Upis emisije hov u Centralni registar hov	25.000,00	50.000,00
13.	Upis emisije instrumenta tržišta novca u Centralni registar hov	10.000,00	20.000,00
14.	Zamena akcija u Centralnom registru	30.000,00	100.000,00
15.	Promena nominalne/knjigovodstvene vrednosti akcija izdavaoca u Centralnom registru	20.000,00	100.000,00
16.	Ispravka podataka o zakonitim imaocima finansijskih instrumenta u Centralnom registru	10.000,00	25.000,00
17.	Upis emisije akcija u Centralni registar u skladu sa Zakonom koji reguliše proces privatizacije -usaglašavanje podataka iz knjige akcionara društva sa bazom podataka u Centralnom registru	50.000,00	500.000,00
18.	Prenos finansijskih instrumenta sa konzorcijuma na članove konzorcijuma (po nalogu)	5.000,00	50.000,00
19.	Prenos finansijskih instrumenta po osnovu ustupanja ugovora o prodaju društvenog kapitala	20.000,00	50.000,00
20.	Prenos finansijskih instrumenta po osnovu likvidacije, stečaja i statusne promene privrednog društva	20.000,00	120.000,00

21.	Prenos finansijskih instrumenta i novca po DVP principu po osnovu zaključenih repo ugovora (obračunava se na vrednost transakcije)	0,05%	0,5%
22.	Isplata kupona i anuiteta imaocu finansijskih instrumenata (obračunava se na vrednost kupona odnosno anuiteta)	0,10%	0,50%
23.	Isplata dividende u novcu ili HOV- za izdavaoca HOV	50.000,00	300.000,00
24.	Isplata glavnice finansijskih instrumenata	10.000,00	50.000,00
25.	Smanjenje kapitala akcionarskog društva poništenjem akcija u posedu akcionara	50.000,00	300.000,00
26.	Smanjenje kapitala akcionarskog društva poništenjem sopstvenih akcija	50.000,00	200.000,00
27.	Izrada dokumentacije i podnošenje zahteva Centralnom registru za ispis (poništenje) akcija iz Centralnog registra	20.000,00	250.000,00
28.	Podnošenje zahteva Centralnom registru za ispis (poništenje) dužničkih hartija od vrednosti, nakon roka dospeća, kada su obaveze iz tih hartija od vrednosti izmirene van sistema Centralnog registra ili po osnovu stečaja, likvidacije, odluke suda i slično	20.000,00	200.000,00
29.	Promena podataka akcionarskih društava usled uskladjivanja sa Zakonom kojim se rgulišu privredna društva	10.000,00	100.000,00
29.	Izdavanje jedinstvene evidencije o akcionarima	10.000,00	30.000,00
30.	Uvid u jedinstvenu evidenciju akcinara	5.000,00	20.000,00
31.	Naknada za neizmirenje obaveza o roku dospeca izdavaoca	5.000,00	50.000,00
32.	Izdavanje spiska zakonitih imalaca za dužničke hartije od vrednosti	10.000,00	30.000,00
33.	Dostavljanje obaveštenja Centralnom registru o izmirenim/neizmirenim obavezama izdavaoca po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti	5.000,00	15.000,00
34.	Promena podataka u elektronskim porukama Centralnog registra na zahtev klijenta	1.000,00	5.000,00
35.	Obaveštavanje akcionara o godišnjim skupštinama društva, i zastupanje na tim skupštinama	30.000,00	300.000,00
36.	Organizovanje postupka prinudne prodaje akcija	100.000,00	500.000,00
37.	Organizovanje postupka sticanja sopstvenih akcija	120.000,00	500.000,00
38.	Sprovodjenje postupka prinudne kupovine akcija na zahtev klijenta	5.000,00	50.000,00
39.	Isplata novca akcionarima po osnovu prinudne prodaje akcija	1% a ne manje od 5.000,00	3%
40.	Podnošenje zahteva Centralnom registru hov za registraciju/poništenje instrumenata pravo na sticanje udela	20.000,00	120.000,00

9. PROVIZIJA ZA USLUGE NA ZAHTEV KLIJENTA BROKERSKO DILERSKOG DRUŠTVA

Na zahtev Klijenta Brokersko dilersko društvo pruža usluge, i tarifira ih na sledeći način:

1. Konsultantske usluge u vezi sa strukturom kapitala, promenom pravne forme, statusnom promenom, prinudnim otkupom akcija, kodeksom korporativnog upravljanja, izdavanjem finansijskih instrumenata, pravom na sticanje udela, isplatom razlike u ceni, pravom na nesaglasnost i sl. - do 5.500.000,00 dinara,

2. Priprema i organizovanje ponude za preuzimanje akcija – od 250.000,00 dinara do maksimalno 5% na ukupnu vrednost preuzetih akcija

3. Izrada dokumentacije za javnu ponudu finansijskih instrumenata bez obaveze objavljivanja prospekta - do 2.500.000,00 dinara
4. Izrada dokumentacije za javnu ponudu finansijskih instrumenata sa obavezom objavljivanja prospekta – do 5.500.000,00 dinara
5. Izrada ili izmena univerzalnog dokumenta o registraciji - do 600.000,00 dinara
6. Podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za odobrenje objavljivanja prospekta, osnovnog prospekta, skraćenog prospekta, dokumenta o hartijama od vrednosti, dokumenta o registraciji, univerzalnog dokumenta o registraciji i slično - do 600.000,00 dinara
7. Podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za odobrenje dokumenata potrebnih radi primene izuzetaka od obaveze objavljivanja prospekta - do 600.000,00 dinara
8. Izrada prospekta za uključenje finansijskih instrumenata na regulisano tržište, odnosno MTP i podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za odobrenje objavljivanja prospekta - do 3.500.000,00 dinara
9. Sprovođenje procedure upisa i uplate finansijskih instrumenata u postupku njihovog izdavanja - do 3% od vrednosti transakcije, a ne manje od 50.000,00 dinara
10. Uključivanje finansijskih instrumenata na regulisano tržište/MTP, i/ili izrada informatora o izdavaocu, i/ili inoviranje informatora o izdavaocu - do 500.000,00 dinara
11. Izrada nacrta odluka (povećanje kapitala, smanjenje kapitala, statusne promene, promena pravne forme, prestanak svojstva javnog društva, prinudni otkup, sopstvene akcije, pravo na sticanje udela i dr.) - do 500.000,00 dinara
12. Podnošenje zahteva organizatoru regulisanog tržišta i MTP za isključenje akcija / obustavu trgovanja akcijama - do 150.000,00 dinara
13. Podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za brisanje iz Registra javnih društava - do 150.000,00 dinara

14. Ažuriranje informatora – 50.000,00 dinara
15. Organizovanje obaveštavanja i objavljivanja povremenih informacija javnih akcionarskih društava – 10.000,00 dinara
16. Usluge vodjenja računa o izvršavanju poreskih obaveza klijenata - zakonitih imalaca HOV, Brokersko dilersko društvo naplaćuje tarifu po ugovoru sa klijentom.
17. Za usluge naplaćivanja potraživanja od izdavalaca po osnovu dospelih dužničkih hartija od vrednosti, kamata i dividendi za račun zakonitih imalaca tih hartija od vrednosti, i vodjenju računa o ostvarivanju drugih prava zakonitih imalaca tih hartija, brokersko dilersko društvo obračunava i naplaćuje proviziju od 1% do 3% na ukupnu vrednost tranasakcije.
18. Konsultantske usluge u vezi sa hartijama od vrednosti – naplaćuju se po ugovoru sa klijentom
19. Izdavanje duplikata obaveštenja (potvrde) o realizaciji naloga kupovine / prodaje – 500,00 dinara po potvrdi
20. Ostale usluge na zahtev klijenta - naplaćuju se po ugovoru sa klijentom

10. DRUGE USLUGE KOJE OBAVLJA DRUŠTVO

Za usluge koje obavlja a koje nisu upisane u registar delatnosti, usluge koje služe delatnosti upisanoj u registar, kao i usluge koje se uobičajeno obavljaju uz te delatnosti, u manjem obimu ili povremeno, Brokersko- dilersko društvo naplaćuje uslugu po ugovoru sa klijentom

Član 4.

U iznose provizija i drugih naknada Brokersko-dilerskog društva nisu uključeni: porezi na usluge Brokersko-dilerskog društva; provizije i drugi troškovi berze; naknade i takse Komisije za HOV; naknade i troškovi Centralnog registra hartija od vrednosti, kao ni troškovi, naknade i razlike u spredovima banaka i drugih institucija.

Član 5.

Kada pri obavljanju poslova za klijenta Brokersko-dilersko društvo ima i odredjene stvarne troškove kao što su troškovi oglasa u sredstvima javnog informisanja, telefonski, telefaks ili internet troškovi vezani za izvršavanje naloga ili uputstva klijenta, troškovi poštarine, putni troškovi, razni bankarski troškovi i slično, klijent je u obavezi da Brokersko-dilerskom društvu tako nastale troškove refundira u punom iznosu prema ispostavljenim fakturama.

Član 6.

Brokersko-dilersko društvo može u vršenju posredovanja u trgovini hartijama od vrednosti izvršavati naloge i kupca i prodavca. U vršenju poslova posredovanja i drugim poslovima, brokersko dilersko društvo može zaključivati ugovore i naplaćivati naknade iz ove odluke, bez obzira da li zastupa jednog ili oba lica iz njihovog eventualnog ugovornog odnosa, u skladu sa Zakonom.

Član 7.

Generalni direktor brokersko dilerskog drustva je ovlašćen da odredjuje šestomesečne tarifnike za usluge, vodeći računa o celovitosti interesa brokersko dilerskog društva kao i maksimalnim tarifama odredjenim ovim tarifnikom.

Član 8.

Druge usluge koje nisu predvidjene ovim tarifnikom »Mediolanum invest« a.d.. Beograd naplaćuje u skladu sa zaključenim ugovorom.

Član 9.

Društvo je dužno da omogući svojim klijentima uvid u Pravilnik o tarifi BDD Mediolanum Invest a.d. u prostorijama Društva i na svojoj internet stranici.
Ovaj Pravilnik o tarifi biće objavljen na inetrenet stranici Društva www.mediolanuminvest.rs počevši od 07.04.2023.godine, a stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja na internet stranici Društva.

Član 10.

Danom primene ovog pravilnika prestaje da važi Pravilnik o tarifi BDD »Mediolanum invest« a.d. Beograd od 16.05.2012. godine.

GENERALNI DIREKTOR

Jovanović Velimir