

MOMENTUM SECURITIES ad

Broj 1A 6/23

Datum 16-01- 2023 god.

NOVI SAD, Futoška 1A



PRAVILNIK O TARIFI

Januar 2023. godine

Na osnovu člana 155. Zakona o tržištu kapitala („Sl. glasnik RS“, br. 129/2021 dalje: „**Zakon**“), člana 13. Pravilnika o pravilima postupanja investicionog društva prilikom pružanja usluga („Sl. glasnik RS“, br. 77/2022) i člana 25. Statuta Brokersko-dilerskog društva Momentum Securities ad Novi Sad, generalni direktor Brokersko-dilerskog društva Momentum Securities ad Novi Sad, dana 16.01.2023. godine, donosi:

PRAVILNIK O TARIFI

BROKERSKO-DILERSKOG DRUŠTVA MOMENTUM SECURITIES AD NOVI SAD

I OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilnikom utvrđuju se provizije i naknada koje Brokersko-dilersko društvo Momentum Securities ad Novi Sad, (u daljem tekstu: „**Investiciono društvo**“) naplaćuje za svoje usluge koje pruža klijentima, na način predviđen Zakonom i podzakonskim aktima donetim na osnovu Zakona.

Član 2.

Imajući u vidu celovitost interesa Investicionog društva kao i kretanja na tržištu, Investiciono društvo i Klijent sporazumno ugovorom, u svakom konkretnom slučaju utvrđuju visinu provizije, do maksimalnih stopa iz ovog Pravilnika.

Investiciono društvo i Klijent mogu u zavisnosti od celokupnosti međusobnih odnosa, kao i kretanja na tržištu, ugovoriti i nižu proviziju od predviđene ili isključiti plaćanje provizije.

Član 3.

Tarifu za naplatu naknada i provizija Investiciono društvo utvrđuje za sledeće usluge:

1. brokerske usluge;
2. kastodi usluge;
3. usluge upravljanja portfoliom;
4. usluge istraživanja i finansijske analize;
5. usluge korporativnog agenta i ostale investicione usluge;
6. usluge korporativnog (finansijsko / pravnog) konsaltinga.

Član 4.

U iznose provizija i drugih naknada Investicionog društva nisu uključeni porez na dodatu vrednost, provizije, naknade i drugi troškovi Beogradske Berze a.d. Beograd, Komisije za hartije od vrednosti, Centralnog registra depoa i kliringa hartija od vrednosti i drugih nadležnih institucija po osnovu izvršenih usluga.

II BROKERSKE USLUGE

Član 5.

Provizije za izvršenje naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu finansijskih instrumenata (u daljem tekstu: FI) na primarnom i sekundarnom tržištu, organizovanom i OTC tržištu, Investiciono društvo naplaćuje svojim klijentima do sledećih maksimalnih iznosa:

Za vlasničke hartije od vrednosti	do 5,00 % na iznos transakcije
Za dužničke hartije od vrednosti	do 3,00 % na iznos transakcije
Za ostale finansijske instrumente	do 3,00 % na iznos transakcije

Član 6.

Naknade za ispostavljanje / izmenu naloga koji se odnose na prodaju i kupovinu FI na primarnom i sekundarnom tržištu, Investiciono društvo naplaćuje svojim klijentima u maksimalnom iznosu od 500,00 dinara.

Član 7.

Visina maksimalne brokerske provizije utvrđuje se ugovorom zaključenim između Klijenta i Investicionog društva za određenu vrstu usluge.

Kada obavlja poslove kupoprodaje FI za račun Klijenta, u nalogu i potvrdi o prijemu naloga, odnosno realizaciji naloga precizira se visina provizije za tu transakciju, u skladu sa maksimalnom visinom provizije utvrđenom osnovnim Ugovorom o posredovanju, odnosno zastupanju Klijenta, do maksimalnih iznosa utvrđenih u ovim Pravilnikom.

III KASTODI USLUGE

Član 8.

Za kastodi usluge koje Investiciono društvo obavlja, naplaćuju se naknade do sledećih maksimalnih iznosa:

R. br.	Opis usluge	Maksimalna naknada - provizija
1.	Otvaranje vlasničkog računa FI	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
2.	Otvaranje zbirnog računa FI	10.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
3.	Otvaranje založnog računa FI	5.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
4.	Otvaranje računa suvlasništva FI	10.000,00 dinara
5.	Administriranje / saldiranje novčanih sredstava klijenata u okviru zbirnog novčanog računa	0,5% od vrednosti transakcije
6.	Čuvanje i administriranje FI klijenata na zbirnim računima FI	0,1% na godišnjem nivou na prosečnu vrednost portfelja
7.	Prenos FI na račun kod drugog člana Centralnog registra – promena depozitara (po nalogu)	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
8.	Upis ili brisanje založnih prava nad FI (po nalogu)	5.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
9.	Prenos FI bez plaćanja (FOP transakcije) - rešenja, odluke, ugovori i dr. (po nalogu)	5.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
10.	Saldiranje i isplata novčanih sredstava po osnovu prinudnog otkupa akcija i razlike u ceni	3% od vrednosti transakcije

R. br.	Opis usluge	Maksimalna naknada - provizija
11.	Isplata dividende i kamate imaocu FI	3% od vrednosti transakcije
12.	Isplata kupona, anuiteta i glavnice o roku dospeća imaocu dužničkih FI	1% od vrednosti transakcije
13.	Uvid u jedinstvenu evidenciju akcionara	10.000,00 dinara
14.	Ispravka podataka imaoca FI u evidenciji Centralnog registra	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
15.	Izdavanje izvoda sa računa FI i potvrda (po zahtevu)	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
16.	Pribavljanje izveštaja od Centralnog registra (po zahtevu)	1.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
17.	Gašenje računa FI	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
18.	Pribavljanje PIB-a za nerezidente, u svojstvu poreskog punomoćnika	12.000,00 dinara
19.	Priprema i podnošenje poreske prijave za nerezidente, u svojstvu poreskog punomoćnika, za poreske obaveze nastale po osnovu kupoprodaje FI (po ISIN-u)	5.000,00 dinara
20.	Priprema i/ili podnošenje poreske prijave za fizička lica rezidente za poreske obaveze nastale po osnovu kupoprodaje FI (po ISIN-u)	2.000,00 dinara
21.	Zastupanje na skupštinama akcionarskih društava	25.000,00 dinara
22.	Usluge u vezi sa obavezama izveštavanja (obaveštenje o značajnom učešću, insajderske informacije i dr.)	1.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
23.	Pozajmljivanje i posredovanje u pozajmljivanju sopstvenih finansijskih instrumenata ili finansijskih instrumenata u vlasništvu Klijenta, zaključivanje repo ugovora i druge slične transakcije	Po ugovoru

Druge usluge koje nisu obuhvaćene stavom 1. ovog člana, Investiciono društvo naplaćuje u skladu sa odlukom izvršnog direktora, odnosno ugovorom između Društva i Klijenta.

IV USLUGE UPRAVLJANJA PORTFOLIOM

Član 9.

Provizije za obavljanje usluga upravljanja portfoliom su:

- upravljačka provizija;
- provizija za uspešno upravljanje;

Član 10.

Upravljačka provizija se utvrđuje do maksimalnog iznosa od 3,0% godišnje.

Visina upravljačke provizije za pojedinačnog klijenta se utvrđuje ugovorom o upravljanju portfoliom i to za svaki klijentov portfolio posebno, a maksimalno do visine utvrđene ovim Pravilnikom.

Upravljačka provizija se obračunava dnevno na vrednost portfolija, a naplaćuje na kraju svakog kalendarskog meseca.

Član 11.

Provizija za uspešno upravljanje se utvrđuje do maksimalnog iznosa od 30%.

Visina provizije za uspešno upravljanje za pojedinačnog klijenta se utvrđuje ugovorom o upravljanju portfoliom i to za svaki klijentov portfolio posebno, a maksimalno do visine utvrđene ovim Pravilnikom.

Provizija za uspešno upravljanje se obračunava i naplaćuje jednom godišnje po završetku kalendarske godine.

Osnova za obračun provizije za uspešno upravljanje je ostvarena godišnja zarada portfolija i ona se dalje koriguje upotrebom principa „High-Water-Mark“ i „Hurdle-Rate“ da bi se dobila konačna osnovica za obračun.

„High-Water-Mark“ princip nalaže da se ostvarena godišnja zarada portfolija umanjuje za nepokriveni gubitak iz prethodnog perioda, ukoliko takav postoji.

Primena „High-Water-Mark“ principa utvrđuje se ugovorom o upravljanju portfoliom.

„Hurdle-Rate“ princip nalaže da se ostvarena godišnja zarada portfolija umanjuje za iznos zarade koja bi bila ostvarena po unapred utvrđenoj minimalnoj stopi.

Primena „Hurdle-Rate“ principa i visina minimalne stope utvrđuje se ugovorom o upravljanju portfoliom.

Naplata provizije za uspešno upravljanje je moguća samo ako je utvrđena konačna osnovica za obračun pozitivna vrednost.

V USLUGE ISTRAŽIVANJA I FINANSIJSKE ANALIZE

Član 12.

Za usluge istraživanja i finansijske analize u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama FI (pojedinačnog FI / finansijskog proizvoda / indeksa i dr.), na domaćem ili stranom tržištu, Investiciono društvo i Klijent sporazumno ugovorom, u svakom konkretnom slučaju utvrđuju visinu naknade.

VI USLUGE KORPORATIVNOG AGENTA I OSTALE INVESTICIONE USLUGE

Član 13.

Za usluge koje Investiciono društvo obavlja za Klijenta u svojstvu korporativnog agenta, kao i za ostale investicione usluge, Investiciono društvo naplaćuje naknade do sledećih maksimalnih iznosa:

R. br.	Opis usluge	Maksimalna naknada - provizija
1.	Otvaranje emisionog računa	10.000,00 dinara
2.	Vođenje / administriranje emisionog računa (mesečno)	10.000,00 dinara
3.	Pribavljanja jedinstvene evidencije akcionara	20.000,00 dinara
4.	Ažuriranje informatora na Berzi	40.000,00 dinara
5.	Izradu i/ili objava periodičnih izveštaja kod nadležnih institucija - godišnji, polugodišnji, kvartalni izveštaj (po izveštaju)	50.000,00 dinara
6.	Izrada i/ili objava povremenih informacija kod nadležnih institucija	20.000,00 dinara
7.	Mesečna naknada korporativnog agenta	50.000,00 dinara
8.	Dodeljivanje ISIN broja i CFI koda	20.000,00 dinara
9.	Registracija i upis FI kod Centralnog registra	100.000,00 dinara
10.	Ispravka podataka u dostavljenom i evidentiranom spisku zakonitih imalaca FI u Centralnom registru	20.000,00 dinara

11.	Privremena obustava trgovanja na organizovanom tržištu	20.000,00 dinara
12.	Povlačenje FI sa organizovanog tržišta i brisanje iz registra javnih društava	100.000,00 dinara
13.	Ispis FI iz evidencije Centralnog registra	50.000,00 dinara
14.	Otvaranje računa deponovanih FI	30.000,00 dinara
15.	Otvaranje depozitnog računa FI	30.000,00 dinara
16.	Obrada i priprema dokumentacije i pribavljanje rešenja o odobrenju ponude za preuzimanje	500.000,00 dinara
17.	Obrada i priprema dokumentacije i pribavljanje rešenja o odobrenju prospekta za izdavanje, ponudu i uključenje FI	500.000,00 dinara
18.	Obrada i priprema dokumentacije u vezi sa postupkom izdavanja FI bez prospekta, prinudnog otkupa akcija, sticanja / otuđenja / poništenja sopstvenih akcija, smanjenja / povećanja osnovnog kapitala, podele (<i>split</i>) / zamene FI, isplate dividende i dr.	300.000,00 dinara
19.	Realizacija transakcije prodaje FI (izdavanje FI, otuđenje sopstvenih akcija i dr.) ili kupovine FI (ponuda za preuzimanje, prinudni otkup, sticanje sopstvenih akcija i dr.)	3% od vrednosti realizovane transakcije
20.	Isplata kupona, anuiteta i glavnice o roku dospeća za izdavoca dužničkih FI i isplata dividende za izdavoca akcija	3% od vrednosti realizovane transakcije

Druge usluge koje nisu obuhvaćene stavom 1. ovog člana, Investiciono društvo naplaćuje u skladu sa odlukom izvršnog direktora, odnosno ugovorom između Društva i Klijenta.

VII USLUGE KORPORATIVNOG (FINANSIJSKO / PRAVNOG) KONSALTINGA

Član 14.

Investiciono društvo i Klijent sporazumno ugovorom, u svakom konkretnom slučaju utvrđuju visinu naknade za korporativne (finansijsko / pravne) savetodavne usluge:

- savetovanje u vezi sa pripremom strategije i mogućim modelima za sticanje kontrolnog učešća u kapitalu privrednih društava;
- odobrenje koncentracije u vezi sa sticanjem samostalne ili zajedničke kontrole u upravljanju;
- savetovanje u vezi sa mogućim modelima promene vrednosti i strukture osnovnog kapitala;
- savetovanje u vezi sa poslovnim strategijom, izrada poslovnih planova i *feasibility* studija;
- korporativno pravo - statusne promene, osnivanje, likvidacija i promena pravne forme privrednih društava;
- savetovanje u vezi sa sazivanjem i održavanjem skupštine akcionara/članova, raspolaganjem imovinom velike vrednosti, internim aktima i dr;
- savetovanje o zaštiti od finansijskih rizika - finansijska analiza / restrukturiranje duga / refinansiranje;
- poreski konsalting - analiza poreskih efekata poslovnih transakcija i razmatranje alternativnih rešenja, poresko planiranje i optimizacija poreskih obaveza;
- usklađivanje računovodstvenih politika i analiza njihovog uticaja na finansijski rezultat i poresku osnovicu;
- savetovanje u vezi sa postupkom privatizacije društvenog i/ili javnog kapitala.

Druge savetodavne usluge koje nisu obuhvaćene stavom 1. ovog člana, Investiciono društvo naplaćuje u skladu sa odlukom izvršnog direktora, odnosno ugovorom između Društva i Klijenta.

VIII TROŠKOVI

Član 15.

Kada pri obavljanju poslova za Klijenta, Investiciono društvo ima i određene stvarne troškove kao što su troškovi oglasa u sredstvima javnog informisanja ili troškovi vezani za izvršavanje naloga ili uputstava Klijenta, troškovi Centralnog registra, troškovi poštarine, putni troškovi, razni bankarski troškovi i slično, Klijent je u obavezi da Investicionom društvu tako nastale troškove refundira u punom iznosu prema ispostavljenim fakturama.

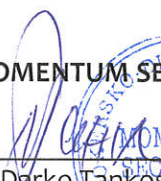
IX ZAVRŠNE ODREDBE

Član 16.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom donošenja, a primenjuje se nakon isteka 7 (sedam) dana od dana objave na internet stranici Investicionog društva (www.momentum.rs).

Danom primene ovog Pravilnika prestaje da važi Pravilnik o tarifi Brokersko-dilerskog društva Momentum Securities ad Novi Sad br. IA 53/12, od 16.05.2012. godine.

MOMENTUM SECURITIES AD NOVI SAD



Darko Tankosić, generalni direktor

