

PRAVILNIK O TARIFI

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 22.03.2024. 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.

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 sledeće iznose:

R. br.	Opis usluge	Domaće tržište	Strano tržište
1.	Vlasničke hartije od vrednosti	do 5% na iznos transakcije, minimalno 1.200,00 dinara	do 1% na iznos transakcije, minimalno 10 EUR/USD
2.	Dužničke hartije od vrednosti	do 3% na iznos transakcije, minimalno 1.200,00 dinara	do 0,5% na iznos transakcije, minimalno 10 EUR/USD
3.	Ostali finansijski instrumenti	do 3% na iznos transakcije, minimalno 1.200,00 dinara	do 1% na iznos transakcije, minimalno 10 EUR/USD

Član 6.

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 ovim Pravilnikom.

III KASTODI USLUGE

Član 7.

Za kastodi usluge koje Investiciono društvo obavlja za klijente na domaćem tržištu, 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 10.000,00 dinara za pravna lica
2.	Otvaranje zbirnog računa FI	10.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
3.	Saldiranje novčanih sredstava klijenata u okviru zbirnog novčanog računa	0,5% od vrednosti transakcije
4.	Čuvanje i administriranje FI	0,15% na godišnjem nivou na prosečnu vrednost portfelja
5.	Prenos FI na račun kod drugog člana Centralnog registra – promena depozitara (po ISIN-u)	2.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
6.	Upis ili brisanje založnih prava nad FI (po ISIN-u)	5.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
7.	Prenos FI bez plaćanja (FOP transakcije) - rešenja, odluke, ugovora i dr. (po ISIN-u)	5.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
8.	Prenos FI sa zbirnog/kastodi na vlasnički ili sa vlasničkog na zbirni/kastodi račun (po ISIN-u)	2.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
9.	Saldiranje i isplata novčanih sredstava po osnovu prinudnog otkupa akcija i razlike u ceni	3% od vrednosti transakcije
10.	Isplata dividende / likvidacionog ostatka imaocu FI	3% od vrednosti transakcije
11.	Isplata kupona, anuiteta i glavnice o roku dospeća imaocu dužničkih FI	1% od vrednosti transakcije
12.	Uvid u jedinstvenu evidenciju akcionara	30.000,00 dinara
13.	Ispravka podataka imaoca FI u evidenciji Centralnog registra	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
14.	Izdavanje izvoda sa računa FI i potvrda (po zahtevu)	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica

15.	Pribavljanje izveštaja od Centralnog registra (po zahtevu)	5.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
16.	Gašenje računa FI	2.000,00 dinara za fizička lica 5.000,00 dinara za pravna lica
17.	Pribavljanje PIB-a za nerezidente, u svojstvu poreskog punomoćnika	30.000,00 dinara
18.	Priprema i podnošenje poreske prijave za nerezidente, u svojstvu poreskog punomoćnika, za poreske obaveze nastale po osnovu kupoprodaje FI (po ISIN-u)	10.000,00 dinara
19.	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
20.	Zastupanje na skupštinama akcionarskih društava	50.000,00 dinara
21.	Usluge u vezi sa obavezama izveštavanja (obaveštenje o značajnom učešću, insajderske informacije i dr.)	2.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
22.	Pozajmljivanje i posredovanje u pozajmljivanju sopstvenih finansijskih instrumenata ili finansijskih instrumenata u vlasništvu Klijenta, zaključivanje repo ugovora i druge slične transakcije	po ugovoru

Za kastodi usluge koje Investiciono društvo obavlja za klijente na stranom tržištu, naplaćuju se naknade do sledećih maksimalnih iznosa:

R. br.	Opis usluge	Maksimalna naknada - provizija
1.	Čuvanje i administriranje FI	0,15% na godišnjem nivou na prosečnu vrednost portfelja
2.	Prenos FI na račun kod drugog depozitara (po ISIN-u)	2.000,00 dinara za fizička lica 10.000,00 dinara za pravna lica
3.	Prenos FI bez plaćanja – po osnovu rešenja, odluke, ugovora i dr. (po ISIN-u)	5.000,00 dinara za fizička lica 20.000,00 dinara za pravna lica
4.	Obračun i saldiranje po osnovu otkupa FI, bez naloga klijenta	3% od vrednosti transakcije
5.	Isplata dividende imaocu FI	za iznos 5 i više EUR/USD naknada iznosi 2 EUR/USD
6.	Obračun i saldiranje kupona, anuiteta i glavnice o roku dospeća imaocu dužničkih FI	1% od vrednosti transakcije
7.	Priprema i/ili podnošenje poreske prijave za fizička lica rezidente za poreske obaveze nastale po osnovu poslovanja sa FI (po ISIN-u)	2.000,00 dinara

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 8.

Provizije za obavljanje usluga upravljanja portfoliom su:

- upravljačka provizija
- provizija za uspešno upravljanje

Član 9.

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 10.

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 umanjí 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 umanjí 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 11.

Za usluge istraživanja i finansijske analize u oblasti investiranja ili drugi oblici opštih preporuka i edukacija 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 12.

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

R. br.	Opis usluge	Maksimalna naknada - provizija
1.	Otvaranje emisionog računa	20.000,00 dinara
2.	Vođenje / administriranje emisionog računa (mesečno)	20.000,00 dinara
3.	Pribavljanja jedinstvene evidencije akcionara	20.000,00 dinara

4.	Ažuriranje informatora na Berzi	50.000,00 dinara
5.	Izradu i/ili objava periodičnih izveštaja kod nadležnih institucija - godišnji, polugodišnji, kvartalni izveštaj (po izveštaju)	30.000,00 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	30.000,00 dinara
9.	Registracija i upis FI kod Centralnog registra	300.000,00 dinara
10.	Ispravka podataka u dostavljenom i evidentiranom spisku zakonitih imalaca FI u Centralnom registru	50.000,00 dinara
11.	Privremena obustava trgovanja na organizovanom tržištu	50.000,00 dinara
12.	Povlačenje FI sa organizovanog tržišta i brisanje iz registra javnih društava	300.000,00 dinara
13.	Ispis FI iz evidencije Centralnog registra	150.000,00 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	1.000.000,00 dinara
17.	Obrada i priprema dokumentacije i pribavljanje rešenja o odobrenju prospekta za izdavanje, ponudu i uključenje FI	1.000.000,00 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.	500.000,00 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 izdavaoca 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 13.

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;
- 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 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 14.

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 15.

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 16.01.2023. godine.

MOMENTUM SECURITIES AD NOVI SAD

Darko Tankosić, generalni direktor