

Na osnovu člana 155. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ br. 129/2021, u daljem tekstu: Zakon) Odbor direktora Brokersko-dilerskog društva „M&V Investments“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) na sednici održanoj dana 16.11.2023. godine, donosi:

P R A V I L N I K
o tarifi Brokersko-dilerskog društva
„M&V INVESTMENTS“ a.d. Beograd

Član 1.

Ovim Pravilnikom o tarifi Brokersko-dilerskog društva „M&V Investments“ a.d. (u daljem tekstu: Tarifnik) utvrđuju se maksimalni iznosi tarifa za pružanje usluga, odnosno naknade i provizije koje Brokersko-dilersko društvo „M&V Investments“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) naplaćuje svojim klijentima za usluge na regulisanom tržištu, odnosno MTP-u, kao i na vanberzanskom tržištu u slučajevima predviđenim Zakonom.

Član 2.

Naknade i provizije Društva mogu biti određene u fiksnom i procentualnom iznosu u zavisnosti od vrste posla odnosno pružene usluge od strane Društva.

Član 3.

Društvo i klijent mogu ugovoriti niže naknade i provizije od onih koje su predviđene ovim Tarifnikom, odnosno pojedinu uslugu ne naplaćivati, u zavisnosti od iznosa transakcije, utrživosti finansijskog instrumenta i drugih okolnosti.

Član 4.

Tarifa za naplatu provizije i drugih naknada Društva utvrđuje se za sledeće usluge:

- 1) provizija za brokerske usluge;
- 2) provizija i naknada za usluge upravljanja portfoliom;
- 3) naknada za usluge investicionog savetovanja;
- 4) naknada za usluge agenta emisije;
- 5) naknada za usluge pokrovitelja emisije;
- 6) naknada za poslove pozajmljivanja finansijskih instrumenata;
- 7) naknada za poslove koje Društvo obavlja u svojstvu člana Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar);
- 8) naknada za dodatne usluge:
 - čuvanje i upravljanje finansijskim instrumentima za račun klijenta i sa tim povezane usluge, kao što je administriranje novčanim sredstvima i sredstvima obezbeđenja;
 - savetovanje u vezi sa strukturom kapitala, poslovnom strategijom i povezanim pitanjima, spajanjem i kupovinom poslovnih subjekata i sličnim pitanjima;
 - istraživanje i finansijska analiza ili drugi oblici opštih preporuka u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima;
 - usluge u vezi sa pokroviteljstvom;
 - investicione usluge i aktivnosti, kao i dopunske usluge koje se odnose na osnov izvedenog finansijskog instrumenta iz člana 2. tačke 19) podtač. (5), (6), (7) i (10) Zakona o tržištu kapitala, a u vezi sa pružanjem investicionih ili dodatnih usluga.

Član 5.

U iznose provizija i naknada Društva nisu uključeni: porez na dodatu vrednost, provizije i drugi troškovi organizatora regulisanog tržišta, MTP-a, naknade i troškovi Centralnog registra, naknade poslovnih banaka, kao i drugih institucija, organizacija ili agencija, odnosno pravnih lica, koji eventualno učestvuju u procesu pružanja investicione usluge.

Član 6.

Tarifa za naplatu provizija i naknada Društva je sledeća:

Vrsta usluge		Maksimalni iznos
I Trgovanje finansijskim instrumentima		
1.	Prijem, izmena i opoziv naloga, po nalogu	do 2.000,00 dinara
2.	Posredovanje u trgovanju vlasničkim finansijskim instrumentima	do 9,99% od vrednosti transakcije
3.	Posredovanje u trgovanju dužničkim finansijskim instrumentima	do 9,99% od vrednosti transakcije
4.	Posredovanje u trgovanju izvedenim finansijskim instrumentima	do 9,99% od vrednosti transakcije
5.	Posredovanje pri prodaji finansijskih instrumenata po osnovu odluka, odnosno rešenja javnih izvršitelja, suda i dr.nadležnih organa	do 9,99% od vrednosti transakcije
6.	Poslovi market mejkera	do 1.200.000,00 dinara
7.	Zastupanje klijenta na javnim aukcijama	do 3.000.000,00 dinara
8.	Zahtev za prevremeno saldiranje	do 10.000,00 dinara
II Otvaranje, gašenje i administriranje računa finansijskih instrumenata i novčanih sredstava		
9.	Otvaranje vlasničkog računa finansijskih instrumenata	do 10.000,00 dinara – fizičko lice, do 30.000,00 dinara – pravno lice
10.	Otvaranje zbirnog računa finansijskih instrumenata	do 20.000,00 dinara – fizičko lice, do 50.000,00 dinara – pravno lice
11.	Održavanje zbirnog računa finansijskih instrumenata	do 1% godišnje; obračun naknade se vrši mesečno na osnovu prosečne vrednosti finansijskih instrumenata na računu i na bazi stvarnih broja dana u mesecu
12.	Otvaranje emisionog računa i/ili upis finansijskih instrumenata na emisioni račun	do 1.000.000,00 dinara
13.	Otvaranje računa deponovanih finansijskih instrumenata	do 100.000,00 dinara
14.	Otvaranje računa suvlasništva finansijskih instrumenata	do 50.000,00 dinara
15.	Otvaranje računa upravljanja finansijskih instrumenata	do 50.000,00 dinara
16.	Otvaranje depozitnog računa finansijskih instrumenata	do 50.000,00 dinara
17.	Gašenje računa finansijskih instrumenata (po zahtevu)	do 50.000,00 dinara
18.	Ispravka podataka u spisku zakonitih imalaca finansijskih instrumenata	do 5.000,00 dinara – fizičko lice, do 50.000,00 dinara – pravno lice
19.	Otvaranje založnog računa finansijskih instrumenata	do 10.000,00 dinara – fizičko lice, do 50.000,00 dinara – pravno lice
20.	Upis zaloge na finansijskim instrumentima, po nalogu	do 20.000,00 dinara – fizičko lice, do 120.000,00 dinara – pravno lice
21.	Brisanje zaloge na finansijskim instrumentima, po nalogu	do 20.000,00 dinara – fizičko lice, do 120.000,00 dinara – pravno lice
22.	Upis ograničenja raspolaganja pravima iz finansijskih instrumenata po zahtevu zakonitog imaoaca	do 20.000,00 dinara – fizičko lice, do 120.000,00 dinara – pravno lice
23.	Čuvanje ino finansijskih instrumenata	do 1,5% godišnje; obračun naknade se vrši mesečno na osnovu prosečne vrednosti finansijskih instrumenata na računu i na bazi stvarnih broja dana u mesecu
24.	Novčano saldiranje	do 9,99% od vrednosti transakcije
25.	Poslovi preknjižavanja finansijskih instrumenata po osnovu nasleđivanja	do 10.000,00 dinara
26.	Poslovi preknjižavanja fin.instrumenata po osnovu pravnosnažnih	do 100.000,00 i do 1% od ukupne

	ugovora, sudskih odluka i zahteva (ugovor o poklonu, ugovor o ustupanju bez naknade, upis i brisanje zabrane raspolaganja i dr.), po nalogu	vrednosti instrumenta na dan prenosa, po poslednjoj ceni na mestu trgovanja, odnosno po knjigovodstvenoj vrednosti prema poslednjim finansijskim izveštajima ukoliko finansijski instrument nema tržišnu vrednost. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost negativna uzima se za obračun nominalna odnosno računovodstvena vrednost – fizičko lice, do 5.000.000,00 i do 1% od ukupne vrednosti instrumenta na dan prenosa, po poslednjoj ceni na mestu trgovanja, odnosno po knjigovodstvenoj vrednosti prema poslednjim finansijskim izveštajima ukoliko finansijski instrument nema tržišnu vrednost. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost negativna uzima se za obračun nominalna odnosno računovodstvena vrednost – pravno lice
27.	Izdavanje izvoda sa računa i potvrda na zahtev klijenta	do 1.000,00 dinara – fizičko lice, do 10.000,00 dinara – pravno lice
28.	Prenos finansijskih instrumenata sa računa kod Društva na račun istog vlasnika kod drugog člana Centralnog registra (promena depozitara), po nalogu	do 20.000,00 dinara – fizičko lice, do 1.000.000, 00 dinara, fiksna naknada i do 0,1% od ukupne vrednosti instrumenata na dan prenosa, po poslednjoj ceni na mestu trgovanja, odnosno po knjigovodstvenoj vrednosti prema poslednjim finansijskim izveštajima, ukoliko finansijski instrument nema tržišnu vrednost. Ukoliko je knjigovodstvena vrednost negativna uzima se nominalna odnosno računovodstvena vrednost – pravno lice
29.	Zamena finansijskih instrumenata	do 9,99% od nominalne vrednosti transakcije
30.	Prenos finansijskih instrumenata kada se plaćanje vrši u drugim instrumentima po DVD principu	do 500.000,00 dinara
31.	Prenos finansijskih instrumenata sa konzorcijuma na članove konzorcijuma, po nalogu	do 350.000,00 dinara
32.	Prenos finansijskih instrumenata po osnovu ustupanja ugovora o prodaji društvenog kapitala	do 500.000,00 dinara
33.	Prenos finansijskih instrumenata po osnovu likvidacije, stečaja i statusne promene privrednog društva, rešenja i/ili naloga nadležnih institucija	do 1.200.000,00 dinara
34.	Prenos finansijskih instrumenata sa vlasničkog računa na zbirni račun, sa zbirnog računa na vlasnički, ukoliko su isti otvoreni kod Društva, po nalogu	do 50.000,00 dinara
35.	Izvršavanje naloga za korporativne aktivnosti (za klijente čiji se	do 300.000,00 dinara

	finansijski instrumenti nalaze na zbirnom računu)	
III Upravljanje portfoliom*		
36.	Upravljanje portfoliom	do 9,99 % od prosečne vrednosti portfolija u toku jednog obračunskog perioda, polugodišnje
37.	Uspešnost upravljanja portfoliom	do 20% od ostvarene godišnje dobiti koja predstavlja razliku između tržišne vrednosti portfolija na dan obračuna i početnog uloga, uvećana za ostale prinose ostvarene u okviru obračunskog perioda (dividende, dospeće kupona i sl.)
*u naknadu za upravljanje portfoliom nije uključena brokerska provizija, naknada za saldiranje i druge naknade koje se eventualno mogu primeniti u skladu sa ovim Tarifnikom; ukoliko prilikom upravljanja portfoliom Društvo ostvari gubitak, neće se naplaćivati naknada za uspešnost sve dok portfolio ne dostigne vrednost početnog uloga.		
IV Usluge investicionog savetovanja		
38.	Investiciono savetovanje	do 30.000,00 dinara po satu
V Korporativne usluge		
39.	Konsultantske usluge u vezi sa strukturom kapitala, promenom pravne forme, statusnom promenom, prinudnim otkupom, kodeksom korporativnog upravljanja, izdavanjem finansijskih instrumenata, pravom na sticanje udela, isplatom razlike u ceni, pravom na nesaglasnost i sl.	do 20.000.000,00 dinara i/ili do 9,99% vrednosti knjigovodstvene vrednosti kompanije (neto imovine) prema poslednjim finansijskim izveštajima; ukoliko je knjigovodstvena vrednost negativna, uzima se vrednost osnovnog kapitala iz poslednjih finansijskih izveštaja; (ukoliko se izdaje finansijski instrument – do 9,99% tržišne/emisione vrednosti finansijskog instrumenta)
40.	Izrada dokumentacije za javnu ponudu finansijskih instrumenata bez obaveze objavljivanja prospekta	do 9,99% ukupne vrednosti emisije i do 15.000.000,00 dinara
41.	Izrada dokumentacije za javnu ponudu finansijskih instrumenata sa obavezom objavljivanja prospekta	do 9,99% ukupne vrednosti emisije i do 15.000.000,00 dinara
42.	Izrada ili izmena univerzalnog dokumenta o registraciji	do 2.000.000,00 dinara
43.	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 sl.	do 5.000.000,00 dinara
44.	Podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za odobrenje dokumenata potrebnih radi primene izuzetaka od obaveze objavljivanja prospekta	do 5.000.000,00 dinara
45.	Izrada prospekta za uključnje finansijskih instrumenata na regulisano tržište, odnosno MTP i podnošenje zahteva Komisiji za odobrenje objavljivanja prospekta	do 5.000.000,00 dinara
46.	Izrada dokumentacije za sprovođenje obaveza u skladu sa zakonom o privatizaciji (povećanje kapitala, promena pravne forme, podela akcija bez naknade i dr.)	do 5.000.000,00 dinara
47.	Sprovođenje procedure upisa i uplate finansijskih instrumenata	do 9,99% od vrednosti transakcije i

		profesionalna naknada do 3.000.000,00 dinara
48.	Organizovanje ponude i prodaje finansijskih instrumenata uz obavezu otkupa – usluge pokroviteljstva	do 9,99% od vrednosti emisije i profesionalna naknada do 20.000.000,00 dinara
4.9	Uključivanje finansijskih instrumenata na regulisano tržište/MTP, i/ili izrada informatora o izdavaocu, i/ili inoviranje informatora o izdavaocu	do 2.000.000,00 dinara
50.	Podnošenje zahteva za dodelu i/ili promenu CFI koda i ISIN broja	do 1.000.000,00 dinara
51.	Uvid u jedinstvenu evidenciju akcionara	do 100.000,00 dinara
52.	Izdavanje jedinstvene evidencije akcionara, odnosno spiska zakonitih imalaca za dužničke hartije od vrednosti	do 200.000,00 dinara
53.	Ispravka podataka u dostavljenom spisku zakonitih imalaca finansijskih instrumenata	do 120.000,00 dinara
54.	Izrada nacrtu 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 3.000.000,00 dinara
55.	Podnošenje zahteva organizatoru regulisanog tržišta i MTP za isključenje akcija/obustavu trgovanja akcijama	do 1.200.000,00 dinara
56.	Podnošenje zahteva Komisiji za hartije od vrednosti za brisanje iz Registra javnih društava	do 1.200.000,00 dinara
57.	Upis emisije finansijskih instrumenata u Centralni registar	do 1.200.000,00 dinara
58.	Izrada dokumentacije i podnošenje zahteva Centralnom registru za ispis (poništenje) akcija iz Centralnog registra	do 1.200.000,00 dinara
59.	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	do 600.000,00 dinara
60.	Podnošenje zahteva Centralnom registru za ispis (poništenje) instrumenta pravo na sticanje udela	do 600.000,00 dinara
61.	Podnošenje zahteva Centralnom registru i konsultantske usluge vezane za preknjižavanje finansijskih instrumenata po osnovu likvidacije, stečaja, povećanja kapitala i statusne promene privrednog društva, rešenja i/ili naloga nadležnih institucija i sl., po nalogu	do 9,99% od nominalne vrednosti transakcije i/ili do 600.000,00 dinara
62.	Podnošenje zahteva Centralnom registru za promenu nominalne/računovodstvene vrednosti akcija	9,99% od nominalne/računovodstvene vrednosti akcija i/ili do 600.000,00 dinara
63.	Podnošenje zahteva Centralnom registru za registraciju instrumenta pravo na sticanje udela	9,99% vrednosti instrumenta i/ili do 1.200.000,00 dinara računovodstvene vrednosti instrumenta
64.	Podnošenje zahteva Centralnom registru za isplatu dividende za akcije, za isplatu glavnice, kupona ili aniteta za dužničke finansijske instrumente	do 600.000,00 dinara

65.	Dostavljanje obaveštenja Centralnom registru o izmirenim/neizmirenim obavezama izdavaoca po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti	do 60.000,00 dinara
V. Ponuda za preuzimanje, sopstvene akcije, prinudni otkup i sl.		
66.	Izrada ponude za preuzimanje i obavljanje ostalih radnji u vezi sa ponudom za preuzimanje, osim naknade za izvršenu transakciju preuzimanja	do 5.000.000,00 din
67.	Posredovanje pri prodaji akcija putem ponude za preuzimanje (deponovanje)	do 9,99% od ukupne vrednosti transakcije
68.	Posredovanje pri kupovini akcija putem ponude za preuzimanje	do 9,99% od vrednosti transakcije
69.	Izrada dokumentacije i sprovođenje transakcija vezanih za sopstvene akcije (otkup, poništaj, prodaja i sl.), uključujući i sticanje akcija od nesaglasnih akcionara	do 9,99% od vrednosti transakcije i do 1.200.000,00 dinara
70.	Posredovanje pri prodaji/kupovini akcija prilikom objavljene ponude za sticanje/otuđenje sopstvenih akcija ili ostvarivanja prava nesaglasnosti	9,99 % od ukupne vrednosti transakcije i do 5.000.000,00 din.
71.	Zastupanje akcionarskog društva pri prodaji/kupovini sopstvenih akcija	9,99 % od ukupne vrednosti transakcije i do 5.000.000,00 din.
72.	Izrada dokumentacije i sprovođenje postupka prinudnog otkupa od strane kontrolnog akcionara; sprovođenje prava na prodaju akcija na zahtev akcionara	do 9,99% od vrednosti transakcije i do 5.000.000,00 dinara
73.	Isplata po osnovu prinudnog otkupa i prava na prodaju	do 9,99% od vrednosti transakcije
74.	Sprovođenje kupoprodajnih transakcija vezanih za akcije akcionarskih društava koja nisu javna	do 9,99% od vrednosti transakcije i do 5.000.000,00 dinara
VI. Ostale usluge		
75.	Konsultantske usluge u vezi sa popunjavanjem obrazaca i izradom izveštaja (obaveštenje o značajnom učešću, insajderske informacije, godišnji, polugodišnji i kvartalni izveštaji javnih društava, godišnji dokument o objavljenim informacijama, i dr.)	do 300.000,00 dinara
76.	Dostavljanje izveštaja i/ili obaveštenja nadležnim institucijama, po izveštaju/obaveštenju i po instituciji	do 100.000,00 dinara
77.	Podnošenje zahteva za mišljenje Komisiji za hartije od vrednosti, nadležnim ministarstvima i institucijama	do 300.000,00 dinara
78.	Podnošenje ostalih zahteva Komisiji za hartije od vrednosti, Centralnom registru, Komisiji za zaštitu konkurencije i drugim nadležnim organima	do 5.000.000,00 dinara
79.	Zastupanje na skupštinama akcionarskih društava	do 300.000,00 dinara
80.	Podela i/ili isplata dividende u novcu, odnosno finansijskim instrumentima	do 9,99% od iznosa dividende odnosno nominalne vrednosti finansijskih instrumenata
81.	Isplata glavnice, odnosno kupona obveznica	do 9,99% od vrednosti transakcije
82.	Posredovanje u pozajmljivanju finansijskih instrumenata	do 9,99 % od vrednosti pozajmljenih finansijskih instrumenata koja je utvrđena ugovorom
83.	Podnošenje zahteva za odobrenje sticanja statusa kvalifikovanog investitora	do 3.000.000,00 dinara
84.	Obavljanje poslova izvršavanja poreskih obaveza klijenta po osnovu kupovine /prodaje finansijskih instrumenata	do 1.000.000,00 dinara
85.	Izrada tehničke, fundamentalne i druge analize po posebnom zahtevu klijenta	do 3.000.000,00 dinara
86.	Odobranje kredita/zajmova klijentima-investitorima u cilju	do 10% na iznos odobrenog

	vršenja transakcija sa finansijskim instrumentima (kamata na odobreni kredit/zajam definiše se odlukom društva)	kredita/zajma)
87.	Korišćenje aplikacije za on-line davanje naloga za trgovanje	do 5.000 dinara

Član 7.

Kada su navedeni iznosi predviđeni za jednokratne radnje, ugovorom se može predvideti mesečno plaćanje, pri čemu bi mesečni iznos naknade odgovarao iznosima navedenim u gornjoj tabeli.

Naknade koje nisu obuhvaćene ovim Tarifnikom, a naplaćuju se za pružanje usluga iz obavljanja redovne delatnosti, biće regulisane i utvrđene ugovorom sa klijentom.

Član 8.

Kada pri obavljanju poslova za klijenta Društvo ima i određene stvarne troškove kao što su troškovi oglasa u sredstvima javnog informisanja, telefonski, telefaks ili internet troškovi vezani za izvršavanje naloga ili uputstava klijenta, troškovi poštarine, putni troškovi, bankarski troškovi, troškovi sudske overe, naknade Komisije za hartije od vrednosti, Centralnog registra, organizatora regulisanog tržišta ili MTP-a, Agencije za privredne registre i slično, klijent je u obavezi da Društvu tako nastale troškove refundura u punom iznosu prema ispostavljenim fakturama.

Član 9.

Društvo je dužno da omogući svojim klijentima uvid u Tarifnik u prostorijama Društva i na svojoj internet stranici.

Ovaj Tarifnik stupa na snagu 7 (sedam) dana od dana objavljivanja na internet stranici Društva.

Član 10.

Danom primene ovog Tarifnika prestaje da važi Pravilnik o tarifi Brokersko-dilerskog društva „M&V Investments“ a.d. Beograd od 6.01.2023. godine.

PRESEDNIK ODBORA DIREKTORA
Jasmina Bjelić