

Na osnovu člana 85. Zakona o tržištu kapitala („Sl.glasnik RS“, br. 31/2011 i 112/2015), člana 4. Pravilnika o postupcima koji se mogu smatrati zloupotrebom tržišta i obaveze u cilju sprečavanja i otkrivanja zloupotrebe tržišta Komisije za hartije od vrednosti (br.2/0-01-643/1-11) i člana 28. stav 4. tačka 19. Statuta, Izvršni odbor Raiffeisen banke a.d. Beograd, dana 24.5.2016. godine donosi sledeći akt:

P r a v i l a **za otkrivanje i sprečavanje manipulacija na tržištu**

1 Uvod

Ovlašćena banka Raiffesen banka a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka), u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, svoje poslovanje organizuje na način da se adekvatno i blagovremeno primete, spreče i sankcionišu svi pokušaji manipulacije na tržištu.

2 Manipulacije na tržištu

Manipulacije na tržištu predstavljaju transakcije i naloge za trgovanje:

- kojima se daju ili koji će verovatno pružiti neistinite ili obmanjujuće signale ili informacije o ponudi, tražnji ili ceni finansijskih instrumenata
- kojima lice, odnosno lica koja deluju zajednički, održavaju cenu jednog ili više finansijskih instrumenata na nerealnom ili veštačkom nivou, osim ukoliko lice koje je učestvovalo u transakciji ili dalo nalog dokaže da za to ima osnovane razloge i da su te transakcije i nalozi u skladu sa prihvaćenim tržišnim praksama na tom tržištu
- transakcije ili naloge za trgovanje u kojima se upotrebljavaju fiktivni postupci ili svaki drugi oblik obmane i prevare
- širenje informacija putem medija, uključujući i internet ili bilo kojim drugim putem se prenose, odnosno kojim bi se mogle prenositi neistinite vesti ili vesti koje mogu izazvati zabludu o finansijskim instrumentima, uključujući i širenje glasina i neistinitih vesti i vesti koje dovode u zabludu, a od strane lica koje je znalo ili je moralo znati da su te informacije neistinite ili da dovode u zabludu.

U radnje i postupke koji se smatraju manipulacijama na tržištu, a proizilaze iz prethodnih odredaba naročito se ubraja sledeće:

- aktivnosti jednog ili više lica koja deluju zajednički kako bi obezbedio dominantan položaj nad ponudom ili potražnjom finansijskog instrumenta koji za rezultat ima direktno ili indirektno nameštanje kupovnih ili prodajnih cena ili stvaranje drugih nepoštenih uslova trgovanja

- kupovina ili prodaja finansijskih instrumenata pred zatvaranje trgovanja radi dovođenja investitora u zabludu

- osnovana sumnja da je kupovina ili prodaja finansijskih instrumenata izvršena uz korišćenje privilegovanih informacija

- iskorišćavanje povremenog ili redovnog pristupa tradicionalnim ili elektronskim medijima iznošenjem mišljenja o finansijskom instrumentu ili indirektno o izdavaocu, i to tako što je to lice prethodno zauzelo poziciju u tom finansijskom instrumentu i ostvarivalo korist nakon uticaja koje je iznošenje mišljenja imalo na cenu tog instrumenta, a da istovremeno javnosti nije objavilo postojanje sukoba interesa na odgovarajući i efikasan način.

3 Identifikovanje i obaveštavanje o sumnjivim transakcijama

Zaposleni Banke su u obavezi redovno da prate i identifikuju sve potencijale sumnjive transakcije, koje se mogu okarakterisati kao manipulacije na tržištu.

Svaka potencijalno sumnjiva transakcija mora se bez odlaganja prijaviti internom kontroloru i Compliance Odeljenju Raiffeisen Banke a.d. Beograd, na obrascu ZT, koji propisuje Komisija za hartije od vrednosti.

Interni kontrolor je obavezan da na osnovu raspoloživih činjenica sastavi izveštaj o spornoj transakciji i dostavi ga odgovornom licu Ovlašćene banke. Ukoliko se izveštajem utvrdi da transakcija može predstavljati zloupotrebu tržišta, bez odlaganja se o tome obaveštava Komisija za hartije od vrednosti.

Ukoliko interni kontrolor nakon uvida u činjenice i izvršene kontrole utvrdi da transakcija ne predstavlja manipulaciju na tržištu, dužan je da to eksplicitno navede u izveštaju kao i razloge za neprijavlivanje transakcije Komisiji za hartije od vrednosti.

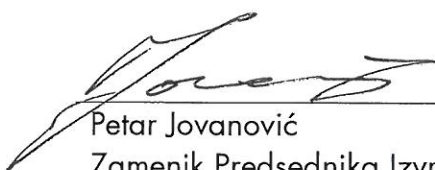
Banka o obaveštenju iz prethodnog stava ne sme obavestiti ni jedno drugo lice, a to se posebno odnosi na lice na čije su ime dati nalozi, odnosno obavljene transakcije ili strane povezane sa tim licima, osim lica kojima se obaveštenje dostavlja po osnovu zakona. Ispunjavanje ovog zahteva ne izlaže lice koje je izvršilo obaveštavanje nikakvoj vrsti odgovornosti, pod uslovom da lice koje je izvršilo obaveštenje deluje u dobroj veri.

Obaveštenje iz ovog člana, dostavljeno u dobroj veri, ne predstavlja kršenje bilo kojeg ograničenja otkrivanja informacija propisanog ugovorom ili bilo kojim propisom te ne podleže nikakvoj vrsti odgovornosti za lice koje je dalo takvo obaveštenje.

4 Stupanje na snagu

Pravila o sprečavanju i otkrivanju manipulacija na tržištu se primenjuje sa početkom primene Pravila poslovanja Banke.

U Beogradu, 24.05.2016. godine



Petar Jovanović
Zamenik Predsednika Izvršnog odbora



Zoran Petrović
Predsednik Izvršnog odbora

