

OPĆI UVJETI – SKRBNIŠTVO NAD FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA

I. OPĆI PODACI

OTP banka Hrvatska d.d.

Domovinskog rata 3
23000 Zadar, Hrvatska

SWIFT code: OTPVHR2X
Tel.: +385 (0) 72 201 555;
Fax: +385 (0) 72 201 950
E-mail: info@otpbanka.hr;
Web: www.otpbanka.hr
mb: 3141721
OIB: 52508873833
mbs: 060000531, Trgovački sud u Zadru
žiro račun (IBAN): HR5324070001024070003

NADZORNI ORGANI:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA)
Miramarska 24b, 10000 Zagreb, Hrvatska
Tel: +385 (0)1 617 3200
Fax: +385 (0)1 481 1406
E-mail: info@hanfa.hr
Web: www.hanfa.hr

Hrvatska narodna banka (HNB)
Trg hrvatskih velikana 3, 10002 Zagreb, Hrvatska
Tel: +385 (0)1 456 4555
Fax: + 385 (0)1 461 0551,+ 385 (0)1 455 0726
E-mail: info@hnb.hr
Web: www.hnb.hr

ČLANSTVO:

- Središnje klirinško depozitarno društvo d.d.
- Fond za zaštitu ulagatelja
- Zagrebačka burza d.d.

ODOBRENJE PRUŽANJA USLUGE SKRBNIŠTVA:

OTP banka Hrvatska d.d. posjeduje dozvolu za obavljanje poslova skrbništva nad vrijednosnim papirima donesenu u Rješenju Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga od 26.04.2012. godine, klasa: UP/I-451-04/12-03/1 ur. broj: 326-111-12-7

Račun klijenata (IBAN):

HR7524070001331417211 –multi valutni račun

Ovi opći uvjeti sastavni su dio Ugovora o skrbništvu nad financijskim instrumentima.

II. ZNAČENJE POJMOVA

Banka: OTP banka Hrvatska d.d. pružatelj usluge skrbništva financijskih instrumenata

Klijent: korisnik usluge skrbništva

Financijski instrumenti: vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca i udjeli u investicijskim fondovima pohranjeni na računu financijskih instrumenata Klijenta

Vrijednosni papiri: dionice, potvrde o deponiranim dionicama, obveznice i ostali nematerijalizirani vrijednosni papiri predviđeni odredbama ZTK

ZTK: Zakon o tržištu kapitala (NN br. 88/08, 146/08, 74/09, 54/13 i 159/13), kao i eventualne kasnije izmjene i dopune navedenog zakona

Skrbnički račun: račun financijskih instrumenata Klijenta otvoren u poslovnim knjigama Banke u svrhu pohrane financijskih instrumenata

Račun klijenata: poseban novčani račun kojeg je otvorila Banka, u korist i na teret kojeg Banka upisuje sva novčana potraživanja i dugovanja koja proizlaze temeljem pružanja skrbničke usluge za Klijenta

Novčani račun: jedan ili više novčanih računa Klijenta u Banci

Instrukcija: zahtjev, uputa, jednostrana pismena izjava volje Klijenta upućena Banci da poduzme određenu radnju za račun Klijenta

Podskrbnik: financijska institucija kod koje Banka ima otvoren skrbnički račun financijskih instrumenata i/ili novčani račun za skrbničke usluge

Korporativne akcije: uključuju održavanje glavne skupštine, obračun i isplate dividende u novcu, obračun i isplate kamata i glavnice za dužničke vrijednosne papire, podjele dionica, spajanja dionica, povećanje ili smanjenje temeljnog kapitala, preuzimanja dioničkih društava, prijevremeni iskup dužničkih vrijednosnih papira, kao i ostale korporativne akcije koje se odnose na ostvarivanje prava iz vrijednosnih papira njihovih imatelja

ISIN: međunarodni jedinstveni identifikacijski broj Financijskog instrumenta

Radni dan: označava dan (osim subote, nedjelje i praznika) na koji su Banka i podskrbnik (ako je imenovan) otvoreni za predmetno poslovanje.

Ugovor: Ugovor o skrbništvu nad financijskim instrumentima

SD-n: dan namire (settlement day) umanjen za n radnih dana

RH: Republika Hrvatska

III. OPIS POSLOVA SKRBNIŠTVA

Skrbništvo je skup usluga koje Banka pruža Klijentu vezano uz financijske instrumente u vlasništvu Klijenta (ili klijentovih klijenata), a sukladno Klijentovoj pismenoj instrukciji.

Banka nudi sljedeće usluge:

- pohrana i čuvanje Financijskih instrumenata
- poravnanje, namira i izvršavanje transakcija s Financijskim instrumentima po Instrukciji Klijenata
- izvješćivanje o isplati dividende, isplati kamata ili dospelju na naplatu ostalih instrumenata
- obavješćivanje o skupštinama izdavatelja dionica, korporativnim akcijama o pravima vezanim za dionice i druge Financijske instrumente na skrbništvu o kojima je Banka pravovremeno dobila informaciju od izdavatelja Financijskih instrumenata ili Podskrbnika ili je informacija javno objavljena u Narodnim novinama te izvršenje Instrukcije u svezi s ostvarivanjem tih prava
- pružanje usluga glasanja na godišnjim skupštinama na pismeni zahtjev Klijenta
- ostale usluge vezane uz Financijske instrumente, ostvarivanje prava i ispunjenje obveza iz Financijskih instrumenata, dogovorene između Klijenta i Banke, a koje nisu u suprotnosti sa zakonom.

IV. OTVARANJE SKRBNIČKIH RAČUNA

Fizička osoba:

1. Ugovor o skrbništvu nad financijskim instrumentima
2. POK obrazac sa potpisnim kartonom
3. Upitnik za Klijente-fizičke osobe (uz dodatak za politički izložene osobe)
4. Naknade za uslugu skrbništva
5. Preslika osobnog identifikacijskog dokumenta (nerezident-predočenje putovnice na uvid)
6. Kopija potvrde o OIB-u
7. Preslika kartice tekućeg računa otvorenog u Banci

Ako fizička osoba posjeduje domaće dionice proistekle iz ESOP (employee stock ownership plan) programa radničkog dioničarstva, dužna je priložiti vjerodostojnu dokumentaciju u svrhu poreznog rasterećenja prilikom isplata dividendi.

Pravna osoba:

1. Ugovor o skrbništvu nad financijskim instrumentima
2. POK obrazac sa potpisnim kartonom
3. Upitnik za Klijente-pravne osobe (uz dodatak za politički izložene osobe)
4. Naknade za uslugu skrbništva
5. Preslika osobnog identifikacijskog dokumenta ovlaštenog potpisnika (nerezident-predodjenje originala na uvid)
6. Kopija potvrde o OIB-u
7. Izvod iz sudskog registra (nerezident-izvod iz registra u koji je upisan u zemlji u kojoj ima registrirano sjedište)
8. Preslika ugovora o otvaranju žiro računa u Banci
9. Izjava o stvarnom vlasniku
10. Tablica vlasničke strukture
11. Obavijest o razvrstavanju prema nacionalnoj klasifikaciji djelatnosti od Državnog zavoda za statistiku (nerezident-zadnje revidirano godišnje financijsko izvješće, uz ovjeren prijevod na hrvatski ili engleski jezik)

Ako je Klijent zastupan putem zastupnika, uz gore navedene dokumente, Klijent mora dostaviti i:

- o punomoć Klijenta ovjerenu kod javnog bilježnika te
- o presliku osobnog identifikacijskog dokumenta zastupnika.

Nakon provedenog postupka identifikacije, a temeljem gore navedenih uvjeta Banka će zaključiti sa Klijentom Ugovor o skrbništvu nad financijskim instrumentima.

Ugovor o skrbništvu čini pravnu osnovu za obavljanje usluga skrbništva nad financijskim instrumentima između Banke i Klijenta.

Banka će u svojoj analitičkoj evidenciji otvoriti Skrbnički račun Financijskih instrumenata posebno za svakog Klijenta na kojem će se voditi evidencija svih primljenih i/ili isporučenih vrijednosnih papira.

Banka je otvorila i poseban skrbnički novčani Račun klijenata za primitak novčanih sredstava u svrhu namire kupovine vrijednosnih papira, isplatu sredstava od prodaje vrijednosnih papira, prikupljanje prihoda (glavnica, kamata, dividenda). To je poseban račun (prefiksa 13) bez kamatnih uvjeta za Klijenta, prijavljen u JRR i izuzet iz ovrhe.

Banka će u sklopu općih informacija putem Internet stranica pružati redovno ažurirani popis institucija i brojeva računa na koje se novčana sredstva klijenata polažu kao i podatke o eventualnim kamatnim uvjetima za Banku.

Financijski instrumenti i novčana sredstva na skrbničkim računima vlasništvo su Klijenta, nisu vlasništvo Banke, ne ulaze u imovinu Banke, niti u likvidacijsku ili stečajnu masu, niti mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema Banci.

Banka vodi evidencije i račune na način koji omogućuje da neodgodivo u svakom trenutku može razlučiti imovinu koju drži za pojedinog Klijenta od imovine ostalih Klijenata i vlastite imovine.

Banka će raspolagati imovinom na Skrbničkom računu odnosno na Računu klijenta, isključivo prema Instrukciji Klijenta odnosno prema važećim propisima i sukladno Ugovoru o skrbništvu.

Imovina Klijenta se pohranjuje i čuva kod depozitarnih i/ili klirinških organizacija u RH i inozemstvu i to na način kako to određuju važeći propisi, praksa i pravila struke.

Banka pažljivo bira inozemne organizacije na način da se obvezuje da iste imaju ovlaštenje svoje lokalne regulatorne agencije za poslove skrbništva, potrebnu stručnost i tržišni ugled.

Banka je odgovorna za odabir Podskrbnika te za pohranu Imovine Klijenta sukladno primjenjivom nacionalnom zakonodavstvu i najboljoj tržišnoj praksi treće države u kojoj se pohranjuje Imovina na način da uvijek kada je to moguće osigura da se Financijski instrumenti i novčana sredstva Klijenta mogu identificirati zasebno od Financijskih instrumenata i novčanih sredstava Podskrbnika i Banke te da računi koje otvara i na kojima pohranjuje Imovinu podliježu posebnim propisima i nadzoru gdje je to primjenjivo. Računi koje Banka otvori na taj način kod Podskrbnika ne ulaze u likvidacijsku i stečajnu masu Podskrbnika

Banka će domaće nematerijalizirane Financijske instrumente Klijenta pohranjivati na skrbničkom računu koji Banka otvara u SKDD, a koji može biti: na ime, pod zaporkom, zbirni.

- Skrbnički račun-na ime je račun Financijskih instrumenata pri čemu je identitet Klijenta vidljiv i poznat
- Skrbnički račun-pod zaporkom je račun Financijskih instrumenata pri čemu jedino Banka zna identitet samog Klijenta
- Skrbnički račun - zbirni je račun Financijskih instrumenata za više klijenata, pri čemu jedino Banka zna njihov identitet

Banka će financijske instrumente registrirane kod SKDD držati na zbirnom skrbničkom računu(ima) ukoliko Klijent ne zatraži drukčije.

Ako je Klijent krajnji vlasnik dionica kreditnih institucija, Banka će takve dionice pohranjivati na skrbničkom računu na ime Klijenta kao i ostale instrumente za koje isto nalaže regulator ili tržišna praksa.

Strane Financijske instrumente Banka će pohranjivati na skrbničkim računima koje ona ima otvorene kod Podskrbnika.

Imovina koja se drži kod stranog podskrbnika može biti pohranjena na zbirnom računu na kojem je, u pravilu, pohranjena imovina više različitih klijenata, a podskrbnik ne vodi evidenciju o imovini pojedinog klijenta - stvarnog imatelja financijskih instrumenata.

Takav način pohrane imovine može značiti rizik za ulagatelja obzirom da se dioba imovine po pojedinom klijentu ne vodi kod banke koja vrši pohranu na određenom tržištu, već se obavlja u knjigama skrbničke banke sa kojom klijent ima uspostavljen ugovorni odnos.

Rizik koji može proizaći iz pohrane putem zbirnih računa umanjuje se redovnim i čestim uskladbama stanja na zbirnim računima sa stanjima računa u knjigama banke skrbnika te putem izvješća koji se, na redovnoj osnovi, izmjenjuju između banke skrbnika i stranog podskrbnika.

Rizik zbirnog držanja postoji i kod provođenje korporativnih akcija ukoliko određena prava proizlaze temeljem držanja odgovarajućeg broja Financijskih instrumenata moguće je da isto neće biti moguće idealno rasporediti po stvarnim imateljima, a može biti otežano i provođenje glasanja na glavnim skupštinama.

Rizik je prisutan i u primjeni tržišnih pragova na ukupnu količinu instrumenata vođenih na zbirnom računu, a ne na imovinu svakog pojedinačnog Klijenta.

Klijent razumije i prihvaća da strane vrijednosne papire inozemni podskrbnik dalje može držati kod drugog globalnog skrbnika, lokalnog podskrbnika i/ili klirinške kompanije na svoje ime.

Klijent prihvaća da Banka može, u bilo kojem trenutku, imenovati jednog ili više Podskrbnika u pogledu određenog dijela ili cijele imovine Klijenta.

Skrbnički računi otvoreni kod Podskrbnika podložni su isključivo instrukcijama Banke, koja postupa isključivo po Instrukcijama Klijenta.

Kada su podskrbnik i Banka dio iste grupe, Banka je dužna navesti naziv podskrbnika, kao i u svakom slučaju kad klijent to zatraži.

Ulogu stranog Podskrbnika temeljem ugovorom reguliranog odnosa obavlja OTP Bank Plc. Budapest, te se na predmetni ugovorni odnos primjenjuje mađarsko pravo u skladu s kojim financijski instrumenti i novčana sredstva na skrbničkim računima vlasništvo su Klijenta, nisu vlasništvo podskrbnika, ne ulaze u likvidacijsku ili stečajnu masu, niti mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema njemu.

V. KONTAKT PODACI/KOMUNIKACIJA

OTP banka Hrvatska d.d.
Sektor financijskih tržišta
Direkcija skrbništva
Domovinskog rata 3
23000 Zadar, Hrvatska

Tel.: +385 (0) 72 201 611 (746);
Fax: +385 (0) 72 201 949
E-mail: custody@otpbanka.hr;
Web: www.otpbanka.hr
Radno vrijeme: ponedjeljak- petak; 8-16h

Banka će, osim ako nije drugačije posebno dogovoreno, upućivati i davati Klijentu sve potvrde, obavijesti, izvješća, pozive i ostvarivati sve druge oblike komunikacije u svezi obavljanja poslova iz Ugovora na adresu (uključujući i adresu elektroničke pošte) i brojeve navedene u Potpisnom kartonu u sklopu POK obrasca, odnosno putem drugih ugovorenih distribucijskih kanala.

Banka i Klijent obvezuju se bez odgađanja međusobno obavještavati o bilo kakvim promjenama adresa i drugih podataka relevantnih za obavješćivanje i dok stranka takvu obavijest ne zaprimi, smatrat će se da je obavijest propisno dana toj stranci ukoliko je poslana na adrese/brojeve navedene u POK obrascu.

VI. INSTRUKCIJA ZA SKRBNIČKE USLUGE KLIJENTA

Banka može raspolagati Financijskim instrumentima na Skrbničkom računu samo po Instrukciji Klijenta.

Instrukcija za skrbničke usluge kojeg Klijent daje Banci mora biti jasna i nedvosmislena, potpisana od Klijenta odnosno od ovlaštene osobe Klijenta te mora sadržavati sve podatke da bi Banka mogla po Instrukciji postupiti.

Banka ne odgovara za ne postupanje po zaprimljenoj nepotpunoj i/ili nejasnoj i/ili dvosmislenoj Instrukciji.

Klijent je dužan Banci dostaviti popis ovlaštenih osoba koje mogu davati Instrukcije, jer Banka će postupati isključivo po Instrukciji Klijenta potpisanom od ovlaštene osobe koja se nalazi na dostavljenoj listi ovlaštenih potpisnika.

Instrukcija za skrbničke usluge mora biti dostavljena u pisanom obliku putem faxesa, pošte, e-maila, swifta ili osobno na kontakt adresu navedenu pod točkom 5.

Instrukcija mora sadržavati sljedeće obavezne elemente:

- Podaci o Klijentu (ime, naziv)
- Potpis (i pečat) ovlaštene osobe (sukladno potpisnom kartonu)
- Datum kreiranja instrukcije
- Datum trgovanja
- Datum namire
- Vrsta instrukcije (primitak ili isporuka; uz ili bez plaćanja)
- ISIN instrumenta
- Količina instrumenta
- Novčani iznos namire (i valuta)
- Podaci Klijenta za namiru (Skrbnički račun financijskih instrumenata i Novčani račun)
- Podaci o suprotnoj strani namire (naziv, račun)

Vrste instrukcije za namiru su:

- Primitak uz plaćanje (primitak Financijskih instrumenata uz plaćanje)
- Isporuka uz plaćanje (isporuka Financijskih instrumenata uz plaćanje)
- Primitak bez plaćanja
- Isporuka bez plaćanja

Instrukcije za skrbničke usluge moraju ovisno o vrsti instrukcije odnosno tržištu namire u Direkcije skrbništva stići sukladno krajnjim rokovima za zaprimanje instrukcije, što uključuje i novčana sredstva/financijske instrumente i to:

Za domaće tržište (RH):

- Primitak/Isporuka uz plaćanje: SD-1 do 11h
- Primitak/Isporuka bez plaćanje: SD-1 do 11h

Strana tržišta :

- Sukladno određenim rokovima podskrbnika

Banka zadržava pravo promjene rokova.

Instrukcije se zaprimaju i evidentiraju u skrbničku knjigu instrukcija, te odrađuju po redosljediu primanja.

Instrukcija se može opozvati/izmijeniti samo u situaciji ako nije odrađena.

Banka ima pravo odbiti svaku nejasnu Instrukciju odnosno Instrukciju koja ne sadrži obavezne elemente Instrukcije.

Klijent jamči za točnost i potpunost podataka u Instrukcijama koje šalje Banci.

Klijent snosi odgovornost za sve posljedice koje nastanu u slučaju dostave netočnih ili nepotpunih podataka.

Ukoliko Klijent pravovremeno ne uplati ili ne osigura dovoljno novčanih sredstava/dovoljnu količinu Financijskih instrumenata za izvršenje Instrukcija, Banka neće Instrukcije izvršiti niti će biti odgovorna za bilo kakvu štetu proizašlu zbog toga.

Za bilo kakvu štetu koju bi Banka eventualno pretrpjela, Banka ima pravo teretiti Klijenta.

VII. KORPORATIVNE AKCIJE/GLAVNA SKUPŠTINA

Banka će obavijestiti Klijenta o korporativnoj akciji vezanoj za financijske instrumente Klijenta nakon saznanja o istoj.

Banka je obvezna obavijestiti Klijenta samo ukoliko su informacije o takvom događaju objavljene u službenom glasilu u RH "Narodnim novinama" i/ili od strane SKDD ili kada ih je Banka primila direktno od izdatelja vrijednosnih papira ili podskrbnika.

Ako se traži neka odluka i odgovor Klijenta, Banka će naznačiti krajnji datum do kojega mora Klijent mora dostaviti Instrukciju ili potrebne isprave.

Međutim, ukoliko Banka pravovremeno ne zaprimi od Klijenta Instrukciju u svezi s nastupajućom Korporativnom akcijom, Banka će postupiti prema zahtjevima iz predmetne Korporativne akcije samo ukoliko je postupanje po istoj obvezno i ukoliko odobrenje Klijenta nije nužno.

Ako Banka od Klijenta ne zaprimi Instrukciju u svezi s nastupajućom Korporativnom akcijom do dana kada se zahtijeva očitovanje po predmetnoj Korporativnoj akciji, Banka neće poduzeti nikakvu akciju u ime Klijenta te neće snositi nikakvu odgovornost za eventualne troškove i/ili štetu koji za Klijenta mogu nastupiti kao posljedica njegovog neočitovanja.

Banka će Klijenta zastupati na skupštinama izdatelja vrijednosnih papira i poduzimati dogovorene aktivnosti glasanja, izričito na temelju pisanih instrukcija Klijenta.

Klijent je obvezan pravovremeno dostaviti jasne i precizne instrukcije za svaku točku dnevnog reda.

U slučaju da Klijent želi osobno bit nazočan skupštini, Banka će mu izdati odgovarajuću punomoć.

Banka je ovlaštena, bez Instrukcije Klijenta, obavljati slijedeće radnje u svezi s imovinom na Skrbničkom računu financijskih instrumenata:

- Prikupiti glavnice, kamate, dividendu i druge prihode o njihovom dospjeću; te uputiti obavijest o priljevu Klijentu, te iste proslijediti na novčani račun klijenta naveden u potpisnom kartonu, ili neki drugi račun prema prethodnoj obavijesti od strane Klijenta, a sukladno zakonskim zahtjevima;
- Naplaćivati i primati dividende u obliku novih dionica ili drugu negotovinsku Imovinu koja proizlazi u svezi s Financijskim instrumentima, te poslati Izvješće o promjenama na Skrbničkom računu Klijentu;

- Predati na naplatu sve Financijske instrumente sa Skrbničkog računa koje su dospjele ili su na bilo koji način postale naplative, te sve kupone i druge prihode koji dospijevaju na naplatu po predočenju dokumentacije, uputiti Izvješće Klijentu o poduzetoj akciji i priljevu, te držati Gotovinu na Računu klijenta do daljnje Instrukcije od strane Klijenta (ako nije inicijalno dogovoren Novčani račun klijenta na koji će se upućivati priljevi).

VIII. IZVJEŠĆA KLIJENTIMA

Izvješća Klijentu šalju se u pisanoj formi, na hrvatskom ili engleskom jeziku, putem pošte, fax-a, e-maila ili SWIFT-a.

Redovno/mjesečno:

- Obračun naknada i specifikacija obračuna
- Izvještaj o stanju Financijskih instrumenata na Skrbničkom računu

Po događaju/ nastaloj transakciji:

- Obavijest o promjeni stanja na Skrbničkom računu
- Obavijest o prikupljanju prihoda
- Obavijest o Korporativnoj akciji

Ostali izvještaji i periodičnost slanja po dogovoru.

Klijent je dužan provjeriti ispravnost svih izvješća i podataka koje dobije od Banke. Ukoliko Klijent u pisanom obliku ne prigovori ispravnosti izvješća i podataka u roku od 3 radna dana od primitka istih, smatrat će se da je Klijent suglasan s dostavljenim izvješćima i podacima.

Banka će voditi poslovne knjige iz kojih će u svakom trenutku moći dati izvješće o cjelokupnoj Imovini na Klijentovom Skrbničkom računu i novčanom Računu klijenta, kao i transakcijama koje Banka izvršava za račun Klijenta temeljem njegovih Instrukcija, sukladno odredbama ovih Općih uvjeta i Ugovora.

Banka se obvezuje na čuvanje svih obavijesti, potvrda i računa tijekom zakonski propisanog perioda ili perioda kojeg Ugovorne strane međusobno ugovore.

IX. VREDNOVANJE IMOVINE

Vrednovanje Financijskih instrumenata na skrbi kod Banke osnovica je za naplatu Naknada za usluge skrbništva.

Za vrednovanje instrumenata na skrbi koriste se sljedeće cijene:

- za vlasničke vrijednosne papire (dionice) uzima se: zadnja tržišna cijena
- za udjele u investicijskim fondovima uzima se: zadnja javno objavljena vrijednost udjela
- za instrumente tržišta novca (trezorske i komercijalne zapise i sl.) uzima se: nominalna vrijednost
- za obveznice se uzima: zadnja tržišna cijena ili nominalna vrijednost ukoliko je zadnja cijena niža od nominalne.

Ako na određeni dan nije bilo trgovanja, uzima se posljednja raspoloživa cijena.

Ako Financijski instrument ne kotira na burzi uzima se nominalna vrijednost.

Inozemni financijski instrumenti, kao i domaći valutno indeksirani, iskazuju se u kunskoj protuvrijednosti primjenom srednjih tečajeva HNB-a.

Vrednovanje financijskih instrumenata koji se vode na Skrbničkom računu u Banci provodi se na dnevnoj bazi i tako formira mjesečna prosječna vrijednost.

X. NAKNADE ZA USLUGE

U skladu s Ugovorom Banka će obračunavati i naplaćivati naknade sukladno Naknadama za usluge skrbništva nad financijskim instrumentima.

Upućivanjem Instrukcije smatra se da je Klijent izričito izjavio da poznaje i prihvaća odredbe Naknada koji su sastavni dio sklopljenog Ugovora te da prihvaća i njihove naknadne dopune i izmjene.

Svaka izmjena naknada dostupna je prostorima Banke za obavljanje poslova skrbništva i na internet adresi Banke, odnosno biti će dostupna Klijentu putem distribucijskih kanala Banke.

Skrbnička naknada za pohranu se obračunava na temelju dnevne tržišne vrijednosti imovine na računu. Račun za skrbničku naknadu ispostavlja se mjesečno, početkom narednog mjeseca, zajedno s izvješćem o stanju financijskih instrumenata na zadnji dan u mjesecu.

Transakcijske naknade su naknade proistekle iz poslova namire financijskih instrumenata. Razlikuju se ovisno o tržištu namire (RH, inozemstvo) odnosno o načinu namire (uz plaćanje, bez plaćanja).

Naknade za korporativne akcije su naknade proistekle iz aktivnosti izdavatelja financijskog instrumenta, a uključuju prikupljanje prihoda po korporativnim akcijama (dividenda, kamata i sl.) i zastupanje na glavnoj skupštini izdavatelja.

I transakcijske i naknade za korporativne akcije se naplaćuju po nastaloj transakciji odnosno događaju.

Banka zadržava pravo pored naknade dodatno obračunati sve troškove u stvarnom iznosu (naknade, pristojbe, poreze i ostale izdatke) koji su nastali u obavljanju usluge skrbništva u svezi s Imovinom na Skrbničkom računu Klijenta, te naplatiti iste terećenjem svih računa Klijenta otvorenih pri Banci i/ili ne isporukom Financijskih instrumenata, koji su rezultat Korporativne akcije, na Skrbnički račun Klijenta u količini potrebnoj za podmirenje obračunatih troškova.

Ukoliko inozemni podskrbnik obračunava naknadu o prikupljanja dividendi, kamata i sl., tako sakupljeni umanjeni prihod se prosljeđuje na račun klijenta.

Banka ne preuzima obvezu reguliranja porezne obveze Klijenta, naplate poreza ili povrata poreza vezano na ulaganja Klijenta. Banka će ukupno zaprimljeni iznos dividende odobriti na račun novčanih sredstava klijenata. Oporezivanje domaćih i stranih pravnih i fizičkih osoba, po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u Financijske instrumente, regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak. Svaki Klijent trebao bi se savjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o poreznim posljedicama koje za njega mogu proizići iz vlasništva ili raspolaganja Financijskim instrumentima s obzirom na primjenjive domaće i strane porezne propise ili porezne međunarodne ugovore.

Klijent je dužan naknade i troškove platiti do dana dospijea ispostavljenog obračuna.

Ukoliko Klijent kasni s plaćanjem naknada po dospijecu, Banka ima pravo obračunati zakonsku zateznu kamatu na sva dospjela potraživanja te ima pravo naplatiti ih na teret svih računa koje Klijent ima u Banci, bez njegove posebne suglasnosti, bez posredovanja suda, odnosno pokretanja sudskog postupka, uz obavijest o učinjenom.

XI. RAZVRSTAVANJE KLIJENATA

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, Banka je dužna razvrstati novog Klijenta na malog ili profesionalnog ulagatelja s obzirom na njegovu znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve.

Banka pruža malom ulagatelju viši stupanj zaštite, dok tretman za profesionalne ulagatelje sadrži manji stupanj zaštite pretpostavljajući njihovog veće znanje i iskustvo u poslovanju s Financijskim instrumentima.

Profesionalnim ulagateljem smatra se Klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i razumijevanje uključenih rizika, odnosno koji zadovoljava sljedeće kriterije:

- Klijent je institucionalni ulagatelj (investicijska društva, kreditne institucije, ostale financijske institucije, društva za osiguravanje, subjekti za zajednička ulaganja i njihova društva za upravljanje, društvo za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi, mirovinsko osiguravajuće društvo, trgovci robom i izvedenicama na robu, lokalna društva, ostali institucionalni ulagatelji)

- Klijent je pravna osoba koje zadovoljava najmanje dva od sljedećih uvjeta:
 - ukupna aktiva iznosi najmanje 150.000.000 kuna
 - neto prihod u iznosu od najmanje 300.000.000 kuna
 - kapital u iznosu od najmanje 15.000.000 kuna
 - nacionalne i regionalne vlade, javna tijela za upravljanje javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije kao što je Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i slične međunarodne organizacije

Malim ulagateljem se smatra Klijent koji ne zadovoljava gore navedene kriterije.

Po potpisivanju Ugovora, Banka će Klijenta razvrstati u kategoriju profesionalni ulagatelj ukoliko Klijent zadovoljava gore navedene kriterije odnosno u kategoriju mali ulagatelj ukoliko Klijent ne zadovoljava gore navedene kriterije, bez slanja naknadne obavijesti o razvrstavanju.

Klijenti klasificirani na male ulagatelje imaju pravo na dodatne upute i informacije, posebno glede podataka o financijskim instrumentima, naknadama, troškovima i povezanim izdacima, te je Banka s njima obvezna zaključiti pisani ugovor prije nego što im prvi puta pruži investicijsku uslugu kojim se uređuju međusobna prava i obveze.

Profesionalni ulagatelj:

- može isključivo pisanim zahtjevom zatražiti od Banke tretman s višom razinom zaštite, ako smatra da ne može propisno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima
- dužan je izvijestiti Banku o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status
- je izgubio višu razinu zaštite koju Banka pruža malim ulagateljima

Ako Klijent želi promjenu svog tretmana, obavezan je dostaviti Banci pisani zahtjev za razvrstavanje.

Banka može Klijenta tretirati kao profesionalnog ulagatelja isključivo na temelju njegovog pisanog zahtjeva te ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. zadovoljava najmanje dva od sljedeća tri navedena kriterija:

- Klijent je na tržištu kapitala izvršio prosječno 10 transakcija, unutar svakog tromjesečja, unatrag godine dana
- veličina Klijentovog portfelja Financijskih instrumenata prelazi 4.000.000 kuna
- Klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na poslovima koji zahtijevaju znanje o planiranim transakcijama ili uslugama

2. Banka je procijenila da Klijent, ovisno o vrsti transakcije ili usluge, posjeduje dovoljno iskustva i stručnog znanja da je sposoban donositi vlastite odluke o ulaganjima i razumjeti uključeni rizik.

3. Banka je pismeno upozorila Klijenta koju razinu zaštite i prava može izgubiti

4. Klijent je u pisanom obliku potvrdio da je svjestan posljedica gubitka više razine zaštite.

Kvalificirani nalogodavatelji sukladno ZTK su:

Investicijska društva, kreditne institucije, društva za osiguranje, društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom, društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi, druge financijske institucije koje podliježu obvezi ishođenja odobrenja za rad ili čije je poslovanje uređeno propisima RH, druge financijske institucije koje podliježu obvezi ishođenja odobrenja za rad ili čije je poslovanje uređeno propisima Zajednice ili države članice, osobe čija se redovita djelatnost sastoji od trgovanja za vlastiti račun s robom i/ili izvedenicama na robu, osobe koje imaju status lokalnog društva, nacionalne vlade, javna tijela za upravljanje javnim dugom, središnje banke te nadnacionalne organizacije.

Kvalificirane nalogodavatelje Banka tretira kao profesionalne ulagatelje.

XII. SUSTAV ZAŠTITE ULAGATELJA

Banka je član Fonda za zaštitu ulagatelja (Fond) kojim upravlja SKDD ili druga osoba uz odobrenje HANFA-e.

Fond štiti tražbine klijenata Banke koje Banka nije u mogućnosti isplatiti i/ili vratiti klijentima, kao npr:

- o otvaranje stečajnog postupka nad Bankom, ili
- o ako se utvrdi da je kod Banke nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente, za koje je skrblila, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

Fond štiti sljedeće tražbine klijenata Banke:

- o novčane tražbine u kunama i u valutama država članica EU i država potpisnica Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru koje Banka duguje klijentu ili koje pripadaju klijentu, a koje Banka drži za klijenta vezano za investicijske usluge ugovorene s tim klijentom;
- o financijski instrumenti koji pripadaju klijentu Banke, a koje Banka drži, administrira ili s njima upravlja za račun klijenta, u svezi s investicijskim uslugama ugovorenima s klijentom; osim onih tražbina klijenata koje su sukladno ZTK-u izuzete od zaštite (npr. povezane s pranjem novca; tražbine klijenata koje su osigurane zakonom koji uređuje osiguranje depozita u kreditnim institucijama itd.)

Zaštićene tražbine klijenata su putem Fonda od 01.siječnja.2010. godine osigurane su do vrijednosti najviše 150.000 kuna po klijentu. U postupku obeštećenja na utvrđeni iznos tražbine neće se utvrđivati i isplaćivati kamate od dana otvaranja stečajnog postupka nad Bankom ili dana objave rješenja HANFA-e o nastupanju osiguranog slučaja iz ZTK pa do isplate.

Putem Fonda su od 01.01.2010. godine zaštićene tražbine svake fizičke ili pravne osoba čija sredstva, Banka drži, administrira ili njima upravlja za račun svog klijenta, u svezi s investicijskom uslugom ugovorenom s klijentom; osim onih klijenata čije tražbine prema Banci sukladno ZTK nisu zaštićene odnosno osigurane (npr. kreditne institucije, investicijska društva, financijske institucije, društva za osiguranja, subjekti za zajednička ulaganja, društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi itd.).

U slučaju nastanka osiguranog slučaja HANFA će donijeti posebno rješenje, koje će se javno objaviti i sukladno kojem počinje postupak obeštećenja. U navedenom postupku klijenti će se pozvati na podnošenje zahtjeva za obeštećenje dok će se utvrđeni iznos obeštećenja isplatiti na klijentov račun.

Prema ZTK pravo na isplatu osiguranog iznosa nije prenosivo, ali se može naslijediti.

Sukladno zakonskim propisima, neovisni vanjski ovlašteni revizor Banke najmanje jednom godišnje dostavlja HANFA-i izvješće o prikladnosti mjera Banke koje se odnose na zaštitu imovine Klijenata.

XIII. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I PRIPADAJUĆI RIZICI

Poslovi s financijskim instrumentima nose u sebi određene rizike. Te rizike, gotovo da nije moguće u cijelosti pobrojati, a sastoje se u prvome redu u neočekivanim promjenama cijena financijskih instrumenta, nemogućnosti izdavatelja financijskih instrumenta da izvršava obaveze koje je preuzeo po tim instrumentima, nametanju dodatnih obveza i ograničenja vlasnicima financijskih instrumenata od strane države, promjenama u tržišnoj likvidnosti pojedinih financijskih instrumenata itd...

Cijena financijskih instrumenata mijenja se sukladno tržišnim uvjetima na koje može utjecati čitav niz čimbenika od kojih su neki u cijelosti nepredvidljivi. Ispunjavanje obveza koje iz financijskih instrumenata proističu za njihove izdavatelje isto tako može biti dovedeno u pitanje, pa i u cijelosti izostati, zbog poremećaja u poslovanju ili gospodarske situacije izdavatelja.

Država može promjenama porezne politike, uvođenjem ograničenja pri raspolaganju financijskim instrumentima, poreznim politikama i drugim mjerama utjecati na kvalitetu i vrijednost pojedine investicije. Zato se ulagateljima preporučuje da prilikom odabira financijskih instrumenta u koje ulažu pokušaju uskladiti veličinu, strukturu, ročnost i rizičnost investicije sa svojim sadašnjim i pretpostavljenim budućim imovinskim stanjem, uzimajući pri tome u obzir i svoje investicijsko iskustvo na istom ili sličnom području, kao i da po potrebi potraže savjet stručne osobe ili institucije.

Sklapanjem Ugovora o skrbništvu, klijent potvrđuje da je svjestan rizika povezanih s tržištem financijskih instrumenata, da mu je Banka stavila na raspolaganje podatke i informacije koje je zatražio i da mu je na

zadovoljavajući način odgovoreno na sva pitanja koja je postavio glede tržišnih okolnosti i financijskih instrumenata koji su predmet skrbničkih usluga.

Rizici ulaganja u financijske instrumente mogu se svrstati na opće i posebne rizike, odnosno na specifične rizike u odnosu na pojedini financijski instrument.

1) OPĆI RIZICI:

- Valutni rizik-Kod ulaganja u financijske instrumente denominirane u različitim valutama imovina ulagača se izlaže riziku promjene tečaja strane valute u odnosu na kunu ili drugu referentnu valutu u kojoj on mjeri prinos na svoje ulaganje. To znači da fluktuacije tečaja mogu povećati ili smanjiti vrijednost ulaganja tj. utjecati na prinos.
- Rizik namire i transfera novca-Transakcije s financijskim instrumentima u koje su uključene stranke iz različitih država uključuju i dodatni rizik da njihova realizacija ili namira bude otežana ili potpuno onemogućena zbog uvođenja restriktivnih političkih ili gospodarskih mjera. U slučaju transakcija s financijskim instrumentima u stranoj valuti takvim mjerama može primjerice biti onemogućena slobodna konvertibilnost pojedine valute.
- Državni rizik-Kreditni rizik određene države naziva se državnim rizikom. Državni rizik se javlja prilikom obavljanja transakcija s određenom zemljom ili u njoj, a zbog nestabilnog ekonomskog, političkog ili socijalnog sustava. Izloženost neke države različitim političkim, ekonomskim i drugim rizicima utječe na sve sudionike na tržištima te države.
- Rizik likvidnosti- podrazumijeva mogućnost prodaje vrijednosnog papira ili zatvaranja pozicije u nekom financijskom instrumentu po tržišnoj cijeni u bilo kojem trenutku. U slučaju nelikvidnog tržišta zadavanje naloga za prodaju uobičajene veličine može uzrokovati značajne fluktuacije cijene, a moguće je i da se nalog uopće ne može izvršiti ili se može izvršiti jedino po značajno nižoj cijeni.
- Kreditni rizik- predstavlja vjerojatnost da strana koja je uključena u transakciju (npr. izdavatelj vrijednosnog papira, ili osoba s kojom se sklapaju poslovi na financijskim tržištima) neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze, bilo djelomično ili u cijelosti. To se primjerice odnosi na plaćanje kuponske kamate, povrat dospjele glavnice i slično.
- Kamatni rizik-Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja mogućnost gubitka u slučaju promjene razine kamatnih stopa na financijskim tržištima (npr. rast zahtjevanih kamatnih stopa na tržištu može izazvati pad cijene dužničkih vrijednosnih papira).
- Tržišni rizik- predstavlja mogućnost pada cijene pojedinih financijskih instrumenata što može dovesti do smanjenja prinosa ili gubitka vrijednosti ulagačkog portfelja. U slučaju transakcija s financijskim instrumentima koji uključuju neku buduću obavezu (primjerice futures ugovori, valutni forward ugovori i sl.), nepovoljna promjena cijene može rezultirati i dodatnim financijskim obvezama, kao primjerice obvezom nadoplate instrumenta osiguranja.
- Rizik potpunog gubitka-Ova vrsta rizika predstavlja mogućnost da neka investicija u potpunosti izgubi svoju vrijednost.
- Rizik financijske poluge -Investicija pri kojoj je izvor sredstava za ulaganje dobiven zaduživanjem u sebi sadrži povećani rizik od gubitaka. Naime, profitabilnost same investicije ne utječe na obvezu vraćanja duga, a i troškovi takvog financiranja utječu na investiciju na način da smanjuju ostvareni prinos. Stoga je financiranje investicija kroz neki oblik zaduženja potrebno pristupiti s povećanim oprezom.
- Rizik promjene poreznih i drugih propisa- predstavlja vjerojatnost da se porezni ili drugi propisi u zemlji ulagatelja i/ili zemljama u kojima se investira imovina ulagatelja, promijene na način koji bi negativno utjecao na prinos. Svaki bi se ulagač prije odluke o investiranju trebao konzultirati sa svojim poreznim savjetnikom.
- Rizik inflacije- Rizik smanjenja vrijednosti Financijskih instrumenata uslijed općeg rasta cijena (rizik inflacije);
- Rizik kvara na informatičkim sustavima i/ili rizik prekida komunikacijskih veza između banaka, SKDD, drugih centralnih depozitorija i/ili klirinških kuća, Burzi i/ili uređenih javnih tržišta Financijskih instrumenata;

2) FINANCIJSKI INSTRUMENTI I POSEBNI RIZICI POVEZANI SA NJIMA

OBVEZNICE:

Obveznice su vrsta dužničkih vrijednosnih papira koji obvezuju izdavatelja na povrat pozajmljenih sredstava u određenom roku te isplatu određene kamate na glavnicu, u skladu s uvjetima obveznice. Obveznicama se trguje na burzama ili međubankarskom tržištu, tj. izravno između sudionika na tržištu.

Osim klasičnih obveznica sa unaprijed utvrđenom fiksnom kamatom i obvezom otplate cjelokupne glavnice o dospijeću, postoje i drugi tipovi obveznica, kao što su obveznice sa varijabilnom kamatom, konvertibilne obveznice, beskuponske obveznice, obveznice sa ugrađenim varantima itd.

Prinos obveznice se sastoji od kamate na glavnicu i razlike između kupovne i tržišne cijene obveznice.

Posljedično tome, prinos na obveznicu se može utvrditi unaprijed samo u slučaju da se obveznica drži do dospijeća. Kako bi očekivani prinos na obveznicu bio usporediv, koriste se različite standardne mjere prinosa obveznica izraženih kao postotak na godišnjoj razini (npr. prinos do dospijeća). Ukoliko je razina tako izračunatog zahtijevanog prinosa pojedine obveznice znatno viša od zahtijevanog prinosa drugih obveznica sa sličnim rokom do dospijeća, za to sigurno postoje razlozi - najčešći je razlog znatno viša razina kreditnog rizika izdavatelja takve obveznice. Ukoliko se obveznica prodaje prije dospijeća njezinu cijenu nije moguće unaprijed utvrditi, što znači da se prinos može razlikovati od prvobitno očekivanog. Također, prilikom izračuna ukupnog prinosa na obveznicu potrebno je u obzir uzeti i transakcijske troškove.

Kreditni rizik- odnosi se na vjerojatnost da izdavatelj obveznice neće biti u mogućnosti podmiriti svoje dospjele obveze odnosno pojavljuje se slučaju njegove nesolventnosti. Zato se kreditna pouzdanost dužnika mora uzeti u obzir prilikom donošenja investicijske odluke. Kreditni rejting (procjena kreditne pouzdanosti izdavatelja) koji donosi neka od nezavisnih rejting agencija pruža određene smjernice vezane uz procjenu kreditnog rizika. Najviši rejting je primjerice „AAA“, a dodjeljuje se obveznicama financijski najmoćnijih i najstabilnijih država. Što je kreditni rejting izdavatelja niži (npr. „B“ ili „C“) veći je i kreditni rizik, ali je i veći zahtijevani prinos ulagača na takve obveznice zbog tzv. „premije rizika“.

Tržišni rizik- ukoliko se obveznica drži do dospijeća, ulagatelju se isplaćuje cijena o dospijeću, definirana u uvjetima obveznice. Potrebno je uzeti u obzir i rizik „opoziva“, odnosno mogućnost da izdavatelj povuče obveznicu i prije dospijeća (takva mogućnost mora unaprijed biti poznata i predviđena u uvjetima obveznice). Ukoliko se obveznica prodaje prije dospijeća, ulagatelj postiže tržišnu cijenu formiranu odnosom ponude i potražnje. U pravilu, cijene obveznica s fiksnom kuponskom kamatom padaju kada rastu zahtijevane tržišne kamatne stope na obveznicu sličnog dospijeća, i obrnuto, može se očekivati rast vrijednosti obveznice u slučaju pada zahtijevanih kamatnih stopa na obveznicu s istim dospjećem. Tržišna cijena obveznice također može biti pod utjecajem promjene kreditnog rejtinga izdavatelja.

Rizik likvidnosti- Likvidnost obveznica ovisi o mnogo faktora među kojima su i volumen izdanja, preostalo vrijeme do dospijeća, tržišna pravila i uvjeti. Neke je obveznice vrlo teško ili čak nemoguće prodati te se moraju držati do dospijeća.

DIONICE:

Dionice su vlasnički vrijednosni papiri, kojima kupci ostvaruju vlasništvo nad dijelom poduzeća. Najvažnija prava koja dionice donose svojim vlasnicima su pravo na sudjelovanje u dobiti poduzeća te pravo glasovanja na skupštini dioničara.

Prinos na ulaganje u dionice se sastoji od isplaćenih dividendi, te razlike između kupovne i tržišne cijene dionice, te se ne može unaprijed predvidjeti. Dividenda je zarada poduzeća koja se distribuira dioničarima.

Iznos dividende koji će se isplatiti dioničarima može biti izražen u apsolutnom iznosu po dionici ili u postotku nominalne vrijednosti dionice, a o njemu se odlučuje na skupštini dioničara. Odnos između isplaćene dividende i tržišne cijene dionice naziva se dividendnim prinosom. Najveći dio prinosa od ulaganja u dionice se obično ostvaruje od promjene njihove tržišne cijene.

Tržišni rizik-Većinom dionica se trguje na burzama. Cijenu dionica određuje odnos ponude i potražnje na dnevnoj razini. Prilikom investiranja u dionice treba uzeti u obzir da takva ulaganja mogu uzrokovati i značajne gubitke. Općenito, cijena dionice ovisi o poslovnim rezultatima određenog poduzeća, ali i o općoj gospodarskoj klimi i političkim uvjetima. Na promjenu cijene dionica, a posljedično tome i ostvareni prinos, utječu i mnogi subjektivni faktori poput javnog mišljenja ili očekivanja ulagača.

Kreditni rizik-Dioničari posjeduju vlasnički udio u poduzeću što znači da u slučaju nesolventnosti ili stečaja poduzeća njihovo ulaganje može u cijelosti izgubiti svoju vrijednost.

Rizik likvidnosti- Utrživost nekih dionica može biti ograničena, osobito tijekom tržišnih kriza. Dionice koje su izlistane na nižim burzovnim kotacijama u pravilu karakterizira slabija likvidnost od onih na višim.

UDJELI ILI DIONICE INVESTICIJSKIH FONDOVA

Udjeli ili dionice investicijskih fondova predstavljaju proporcionalan udio u ukupnoj imovini fonda. Zatvoreni investicijski fondovi su u pravilu dionička društva čijim se dionicama trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu. U pravilu, zatvoreni investicijski fond karakterizira unaprijed zadani broj dionica, a vlasnikom dionice fonda ulagač postaje kupnjom dionice od nekog drugog dioničara.

Otvoreni investicijski fondovi izdaju nove udjele svakom uplatom ulagača u fond, a ulagač ima pravo u svako doba zahtijevati isplatu udjela iz imovine fonda i na taj način istupiti iz fonda.

Imovina fonda je u zajedničkom vlasništvu svih imatelja udjela ili dionica u fondu, a prikupljena novčana sredstva ulagača investiraju se u vrijednosne papire i druge financijske instrumente u skladu sa zadanom investicijskom strategijom fonda.

Većina investicijskih fondova ulaže u jednu ili više glavnih skupina imovine pa tako postoji nekoliko osnovnih vrsta investicijskih fondova prema vrsti imovine u koju ulažu: novčani fondovi (eng. money market funds) koji ulažu u instrumente tržišta novca, obveznički fondovi (eng. bond, fixed income funds), dionički fondovi (eng. equity, stock funds), mješoviti fondovi (mixed, balanced funds) koji ulažu u različite kategorije financijske imovine, nekretninski fondovi itd.

Prinos investicijskih fondova se ne može unaprijed utvrditi, a prinosi investicijskih fondova ostvareni u prošlosti ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prinos nekog fonda ovisi o definiranoj investicijskoj strategiji fonda, kao i kretanju tržišnih cijena pojedinih instrumenata u koje je uložena imovina fonda. Zato prilikom ulaganja u investicijski fond treba uzeti u obzir različite rizike koji se odnose na pojedine klase imovine (obveznice, dionice, instrumenti tržišta novca i sl.) u koje je dozvoljeno ulagati imovinu fonda, tj. potrebno je uzeti u obzir ulagačku strategiju pojedinog fonda.

Tržišni rizik i rizik likvidnosti-Udjeli otvorenih investicijskih fondova se u normalnim okolnostima mogu isplatiti iz fonda u bilo koje vrijeme na način propisan u prospektu, statutu ili drugim relevantnim dokumentima. Cijena po kojoj se prodaju i otkupljuju udjeli u otvorenom investicijskom fondu odražava tržišnu vrijednost instrumenata koji čine imovinu fonda. U iznimnim okolnostima društvo za upravljanje može obustaviti prodaju i reotkup udjela investicijskih fondova. Dionicama zatvorenih investicijskih fondova u pravilu se trguje na burzama. Cijena dionice zatvorenog fonda ovisi prvenstveno o vrijednosti financijskih instrumenata i druge imovine i obveza koje čine imovinu fonda, ali i o odnosu ponude i potražnje na tržištu. Utrživost nekih dionice može biti ograničena.

Investicijski fond se osniva na određeno ili neodređeno vrijeme što je definirano prospektom fonda. Kao što je već spomenuto rizik ulaganja u investicijske fondove ovisi o strategiji ulaganja te tržišnim trendovima i ne može se izbjeći niti držanjem udjela ili dionica do dospjeća fonda u slučaju fondova osnovanih na određeno vrijeme.

Porezni rizik-Poslovanje stranih društava za upravljanje odnosno strani investicijski fondovi podliježu različitim zakonskim i drugim propisima od onih koji su na snazi u Republici Hrvatskoj, te su ti propisi ponekad manje stroži od pravila važećih u Hrvatskoj. Također ulaganje u strane investicijske fondove podliježe različitim poreznim tretmanima, što je također potrebno uzeti u obzir prilikom ulaganja.

INSTRUMENTI TRŽIŠTA NOVCA

Trezorski zapisi- Trezorski zapisi su vrijednosni papiri koje izdaju ministarstva financija, uglavnom s rokom dospjeća do godine dana. U Republici Hrvatskoj Ministarstvo financija izdaje trezorske zapise s rokovima dospjeća od 91, 182 i 364 dana (iznimno i dužih rokova) sa denominacijom od 100.000,00 kuna. Upis trezorskih zapisa vrši se na aukcijama koje objavljuje Ministarstvo financija Republike Hrvatske.

Komercijalni zapisi- Komercijalni zapisi su kratkoročni dužnički vrijednosni papiri koje izdaju poduzeća radi prikupljanja likvidnih sredstava. Kako ih ne izdaju države nego poduzeća vrlo različitog boniteta, u pravilu su manje siguran instrument nego su to trezorski zapisi.

Certifikati o depozitu-Certifikati o depozitu su utrživi dužnički instrumenti izdani od strane banaka koje se njima obvezuju po isteku utvrđenog roka dospijea isplatiti glavnica uvećanu za ugovorenu kamatu.

Pored općih rizika, faktori koji utječu na rizik i prinos instrumenata tržišta novca se u velikoj mjeri podudaraju s onima definiranim za obveznice. Razlike se uglavnom odnose na rizik likvidnosti, naime u pravilu ne postoje organizirana tržišta novca. Iz tog razloga ne postoji ni garancija da se takvi instrumenti mogu prodati u bilo kojem trenutku.

IZVEDENICE (derivativni instrumenti)

Izvedenice su složeni financijski instrument čija vrijednost i osnovne značajke ovise o temeljnoj imovini, kao što su dionice, obveznica, roba ili valuta. Umjesto da trguju samim referentnim instrumentom, ugovorne strane se obvezuju razmijeniti novac, referentni instrument koji je predmet ugovora, ili neku drugu vrijednost, na određeni datum ili unutar određenog roka, a temeljeno na vrijednosti referentnog instrumenta.

Kao referentni instrumenti mogu se koristiti najrazličitiji financijski i nefinancijski instrumenti i veličine: pojedinačne dionice, burzovni indeksi, burzovne robe, kamatne stope, druge izvedenice... Opseg transakcija financijskim izvedenicama na svjetskim tržištima novca i kapitala je u stalnome porastu, a sudionici na tržištu neprestano kreiraju nove tipove izvedenica temeljene na novim i sve raznovrsnijim referentnim instrumentima i formulama za isplatu. Osnovne vrste financijskih instrumenata su futures ugovori (budućnosnice), forward ugovori (unaprijedni ugovori), opcije i swapovi (zamjene).

Futures- budućnosnice su ugovori prema kojima se temeljna imovina (roba, obveznica, dionice, valuta) mora isporučiti unaprijed utvrđenog datuma u budućnosti. Drugim riječima, one obvezuju obje ugovorne strane da transakciju provedu određenog datuma u budućnosti.

Forward –unaprijedni ugovor je poput futures ugovora instrument kojim se kupac ili prodavatelj obvezuje kupiti ili prodati određenu količinu referentnog instrumenta po određenoj cijeni na određeni datum u budućnosti. Osnovna je razlika između futures ugovora i forward ugovora u tome što se forwardima ne trguje na burzi u standardiziranom obliku, nego se sklapaju izravno između tržišnih sudionika. Iz toga proizlaze i neki dodatni rizici svojstveni forward ugovorima.

Opcija svome imatelju daje pravo (ali ne i obvezu, kao što je slučaj s budućnosnicama) da kupi (tzv. call opcija) ili proda (put opcija) određeni iznos temeljne imovine u unaprijed utvrđenom roku i po unaprijed utvrđenoj cijeni (izvršna cijena) tijekom određenog razdoblja.

Važno je naglasiti da se tzv. „američke opcije“ mogu izvršiti u bilo kojem trenutku do datuma dospijea, dok se „europske opcije“ mogu izvršiti samo na datum dospijea.

U zamjenu za pravo na izvršenje opcije plaća se cijena opcije (tzv. premija). Postoje dvije osnovne vrste opcija: call opcije i put opcije.

Call opcija, u zamjenu za plaćenu premiju, kupcu daje pravo na kupnju referentnog instrumenta po izvršnoj cijeni na određeni dan ili tijekom određenog vremenskog razdoblja.

Put opcija, u zamjenu za plaćenu premiju, kupcu daje pravo na prodaju referentnog instrumenta po izvršnoj cijeni na određeni dan ili tijekom određenog vremenskog razdoblja.

Osim općih rizika, najvažniji rizici ulaganja u izvedenice su:

Pozicijski rizik- držanje pozicije podređene imovine (underlying assets) koji nastaje uslijed promjene njihove vrijednosti prema promjeni utvrđene kamatne stope, cijene financijskih instrumenata, cijene robe, tečaja valuta, indeksa ili sličnih varijabli koja se koristi kao osnovica određivanja vrijednosti kompleksnih financijskih instrumenata. Temeljna imovina može imati izuzetno volatilnu cijenu i/ili promjenjive rezultate i viši kreditni rizik od izdavatelja, što može utjecati na namiru i/ili cijenu otkupa značajno nižu od cijene izdanja. Navedeno u najgorem slučaju može dovesti do cjelokupnog gubitaka uloženo kapitala;

Kreditni rizik-rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjenja novčane obveze, posebno kod instrumenata kojima se ne trguje na uređenim tržištima odnosno burzama.

Tečajni rizik-rizik gubitka zbog promjene u tečaju valuta.

Robni rizik- rizik koji nastaje zbog promjene cijene robe.

Rizik nemogućnosti (nepravovremene) namire uslijed čega izvedenica može postati bezvrijedna;

Rizik prijevremenog otkupa - u slučaju otkupa bilo kojeg financijskog instrumenta prije njegovog roka dospjeća imatelji takvih instrumenata mogu biti izloženi rizicima, uključujući rizik prinosa na ulaganje niži od očekivanog.

Potpisom Ugovora Klijent potvrđuje da je upoznat i svjestan rizika povezanih sa financijskim instrumentima i da mu je Direkcija skrbništva pružila i dodatno zatražene podatke i informacije o svim pitanjima glede rizika po poslovima sa financijskim instrumentima.

XIV. SPRJEČAVANJE SUKOBIA INTERESA

Banka je Pravilnikom o povlaštenoj informaciji i Politikom sukoba interesa propisala postupke i mjere za sprječavanje nastanka sukoba interesa.

Sukob interesa može nastati kao rezultat pružanja Usluge skrbništva između:

- o Bančnih interesa i/ili interesa relevantne osobe ili svih osoba izravno ili neizravno povezanih s njima putem kontrole s jedne strane i interesa klijenata Banke s druge strane,
- o interesa klijenata Banke međusobno.

Radi sprječavanja sukoba interesa, relevantne osobe postupaju u skladu sa sljedećim ciljevima i općim načelima poslovanja:

- o stručnost i savjesnost pri obavljanju poslova s financijskim instrumentima
- o odgovornost u komunikaciji s klijentima izbjegavanje sukoba interesa i prijavljivanje svake sumnje u postojanje sukoba interesa
- o odgovornost i transparentnost u osobnim transakcijama s Financijskim instrumentima
- o kooperativni odnos s nadležnim institucijama.

U slučajevima kada pravila postupanja propisana Politikom sukoba interesa i ostalim aktima i procedurama rada Direkcije skrbništva nisu dovoljna da se u razumnoj mjeri osigura sprječavanje nastanka sukoba interesa, zaposlenici će obavijestiti Klijenta o vrsti i izvoru sukoba interesa prije početka obavljanja poslova.

XV. REGISTAR PRITUŽBI KLIJENATA

Kreditna institucija dužna je propisati i donijeti Proceduru o načinu podnošenja pritužbi klijenata i postupanja s pritužbama.

Fizičke i pravne osobe klijenti i potencijalni klijenti, a posebice mali ulagatelji i potencijalni mali ulagatelji mogu podnijeti pritužbe na odnose i aktivnosti koje proizlaze iz međusobnih poslovnih odnosa njih i djelatnika Direkcije skrbništva.

Klijenti i potencijalni klijenti mogu podnijeti pritužbu pismom ili bilo kojim drugim komunikacijskim kanalom. Bez obzira kojim komunikacijskim kanalom je stigla pritužba ona se mora evidentirati u Registar pritužbi, analizirati je i Klijentu odgovoriti najkasnije 15 dana nakon zaprimanja iste.

Direkcija skrbništva dužna je uredno voditi Registar pritužbi i pohranjivati dokumentaciju sukladno ZTK.

XVI. ISKLJUČENJE ODGOVORNOSTI

Banka neće biti odgovorna u slučaju insolventnosti podskrbnika. Ukoliko Banka primi obeštećenje za cijelu ili dio štete nanesene Klijentu od strane Podskrbnika, Banka će isto proslijediti Klijentu. U suprotnom primjenjivat će se nacionalno zakonodavstvo i/ili tržišne prakse treće države koje regulira Podskrbnika ili Financijski instrument koji je predmet spora.

Banka nije odgovorna za odabir trećih strana na koje Podskrbnik može delegirati poslove pohrane ili druge srodne djelatnosti vezane uz Ugovor. Banka stoga niti neće biti odgovorna u slučaju insolventnosti treće strane na koju

je Podskrbnik delegirao poslove. Ukoliko Banka primi obeštećenje za cijelu ili dio štete nanese Klijentu od strane treće strane Podskrbnika, Banka će isto proslijediti Klijentu. U suprotnom primjenjivat će se nacionalno zakonodavstvo i/ili tržišne prakse treće države koje regulira treću stranu Podskrbnika ili Financijski instrument koji je predmet spora.

Banka nije odgovorna za bilo kakvu štetu koja bi mogla nastati ili nastane Klijentu ili bilo kojoj drugoj strani zbog djelovanja ili propusta depozitarnih i/ili klirinških organizacija, burze odnosno uređenog tržišta i bilo kakvih drugih činjenja ili nečinjenja koji su izvan kontrole Banke.

Banka ne odgovara Klijentu ili bilo kojoj drugoj strani za bilo kakve gubitke, štete i/ili troškove koji mogu nastati za bilo koga kao rezultat činjenja ili nečinjenja bilo koje treće strane ili događaja koji su izvan kontrole Banke.

Isključena je odgovornost Banke za nemogućnost obavljanja poslova skrbništva u slučajevima kada nastupe objektivne smetnje u obavljanju poslova.

Smetnjama u obavljanju poslova smatraju se svi događaji koji otežavaju ili onemogućavaju obavljanje poslova skrbništva, a prouzročeni su djelovanjem više sile, rata, nemira, terorističkih akata, štrajkova, prekida telekomunikacijskih veza ili drugih komunikacijskih kanala, radnje i propisa bilo kojeg državnog ili drugog ovlaštenog tijela, kao i svih drugih događaja čiji se nastanak ne može pripisati Banci.

Smetnjama se smatraju i prestanak funkcioniranja ili nepravilno funkcioniranje Nacionalnog klirinškog sustava, Hrvatskog sustava velikih plaćanja i SWIFT-a.

Odgovornost Banke ograničena je na točno postupanje prema primljenim Instrukcijama Klijenta, ali Banka ne jamči i ne preuzima odgovornost da će izvršenje Instrukcije dovesti do očekivanog rezultata, odnosno da će Financijski instrumenti i/ili Novčana sredstva koji su predmet Instrukcije biti primljeni, ako zbog razloga koji su izvan kontrole Banke (kao što su, ali ne isključivo: obustava namire, suspenzija trgovanja, poništenje transakcije) isto nije moguće.

Banka neće Klijentu pružati bilo kakve pravne savjete ili usluge, niti porezne savjete.

Također, Banka neće Klijentu pružati bilo kakve investicijske savjete ili usluge, te neće biti odgovorna Klijentu za bilo koju pruženu informaciju ili izjavu.

Klijent prihvaća da je svaka komunikacija između Klijenta i Banke informativnog karaktera, te da ne predstavlja investicijski savjet i/ili preporuku.

Banka neće biti odgovorna u slučaju da Klijent nije bez odgađanja obavijestio Banku o promjeni osobnih podataka Klijenta, kontakt podataka Klijenta, ovlaštenog potpisnika i promjenama svih drugih podataka koji mogu utjecati na izvršenje obveza Banke proizašlih iz Ugovora.

Banka će pri pružanju investicijskih i pomoćnih usluga sukladno Općim uvjetima i Ugovoru postupati s pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s pravilima struke i prevladavajućom poslovnom praksom te voditi računa o interesima Klijenta i Imovini Klijenta kao o svojoj vlastitoj imovini.

Banka, međutim, ne odgovara za istinitost, valjanost i točnost prezentirane joj dokumentacije, ni zaprimljene Imovine te ima pravo smatrati da je sadržaj prezentirane joj dokumentacije istinit.

Ukoliko Banka uoči neispravnosti ili netočnosti prezentirane joj dokumentacije i/ili dostavljene joj Imovine, odnosno posumnja da je ona krivotvorena, Banka će o tome odmah obavijestiti Klijenta.

XVII. TAJNOST PODATAKA

Banka se obvezuje povjerljivo čuvati: podatke o Klijentu, o stanju i promjenama na Skrbničkom Računu i novčanom Računu klijenta, Instrukcijama i poslovima koje Banka obavlja za račun Klijenta, kao i svim drugim podacima i činjenicama za koje Banka sazna vezano uz pružanje skrbničkih usluga, a ovlaštena ih je obznaniti samo onim osobama i u onim slučajevima kada je odavanje tih podataka propisano zakonom.

Klijent je suglasan da za potrebe ostvarivanja prava i/ili izvršavanja obveza iz financijskih instrumenata koje drži na skrbničkom računu, Banka može poduzimati sve radnje za obradu i prosljeđivanje osobnih podataka o krajnjem vlasniku izdavatelju, trećoj strani, poreznom i / ili platnom agentu a koji su neophodni za točan obračun, obustavu i uplatu poreza, isplatu dividende te dostavu propisanih izvješća i / ili potvrda sukladno važećim poreznim i drugim propisima.

XVIII. ZAVRŠNE ODREDBE

Predmet i sadržaj ovih Općih uvjeta je reguliranje međusobnih prava i obveza Banke i Klijenta vezano uz zaključenje i izvršavanje Ugovora.

Ovi Opći uvjeti sastavni su dio Ugovora te potpisom Ugovora ili prvim sljedećim upućivanjem Instrukcije Klijent potvrđuje da je upoznat sa sadržajem ovih Općih uvjeta i da pristaje na njihovu primjenu.

Banka ima pravo u svako doba jednostrano izmijeniti/dopuniti Opće uvjete. Bilo kakva izmjena, dopuna ili dodatak ovih Općih uvjeta biti će sastavljena na trajnom mediju, izložena na vidnom i Klijentu dostupnom mjestu u prostorijama Banke i na Internet stranicama Banke, odnosno biti će dostupna Klijentu putem distribucijskih kanala Banke.

Na sva pitanja koja nisu regulirana Općim uvjetima, primjenjuje se Ugovor, važeći zakoni, dobri poslovni običaji i uobičajena bankarska praksa.

Ako bi za neku od odredbi Općih uvjeta i/ili Ugovora naknadno bilo ustanovljeno da je ništavna, to neće imati učinka na ostale odredbe, te Ugovor i Opći uvjeti u cjelini ostaju valjani i u cijelosti na snazi, s time da će ugovorne strane ništavnu odredbu zamijeniti valjanom koja će u najvećoj mogućoj mjeri omogućiti ostvarivanje cilja koji se htio postići odredbom za koju je ustanovljeno da je ništavna.

U slučaju kolizije odredbi Općih uvjeta s važećim zakonskim i podzakonskim aktima, primjenjivat će se odredbe zakonskih odnosno podzakonskih akata.

Svi sporovi koji proizađu iz Ugovora i Općih uvjeta rješavat će se pred nadležnim sudom u Zadru.

Ovi Opći uvjeti stupaju na snagu 15 dana nakon datuma objave, 23.lipnja 2014., odnosno 07.srpnja 2014., čime se van snage stavljaju Opći uvjeti važeći od 12.rujna2013..