

## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

Izdavatelj ovih Općih uvjeta brokerskog poslovanja je Splitska banka d.d., Domovinskog rata 61, Split, upisana kod Trgovačkog suda u Splitu, pod matičnim brojem: 060000488, sa sjedištem u Splitu. OIB:69326397242; IBAN: 24 2330 0031 0000 0001 3; SWIFT/BIC: SOGEHR22; internetska stranica: [www.splitskabanka.hr](http://www.splitskabanka.hr); info telefon: 0800 21 00 21; e-mail: [info@splitskabanka.hr](mailto:info@splitskabanka.hr)

### 1. PREDMET I SADRŽAJ OPĆIH UVJETA

- (1) Predmet i sadržaj ovih Općih uvjeta brokerskog poslovanja (dalje u tekstu: Opći uvjeti) je reguliranje međusobnih prava i obveza Banke i Klijenta vezano uz zaključenje i izvršavanje Ugovora o nalogu za kupnju/prodaju Financijskih instrumenata (dalje u tekstu: Ugovor), kao i drugih poslova s Financijskim instrumentima i novčanim sredstvima Klijenta predviđenih odredbama ovih Općih uvjeta kao i upoznavanje Klijenta s rizicima obavljanja poslova s Financijskim instrumentima.
- (2) Opći uvjeti sastavni su dio Ugovora, kao i ostalih Bančinih akata ako je to u njima izrijekom navedeno.
- (3) Za pojedine kategorije Klijenata vrijediti će Posebni uvjeti brokerskog poslovanja (Posebni uvjeti). Ukoliko su neki od uvjeta dogovorenih u Posebnim uvjetima drugačije definirani od navedenoga u ovim Općim uvjetima tada će vrijediti oni kako je definirano u Posebnim uvjetima.

### 2. ZNAČENJE POJEDINIH POJMOVA

Pojedini pojmovi navedeni u ovim Općim uvjetima imaju sljedeće značenje:

**Banka** - je kreditna institucija kako je definirano zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija.

**Broker** - je zaposlenik ovlaštenog društva koji je ovlašten za obavljanje poslova trgovine s financijskim instrumentima.

**Burza** - Zagrebačka burza d.d. ili drugo uređeno javno tržište u zemlji i inozemstvu.

**Cjenik** - Cjenik priložen kao Prilog Ugovoru kojim se utvrđuju visina i način obračuna naknada koje će Banka obračunavati Klijentu temeljem obavljanja poslova koji su predmet ovih Općih uvjeta.

**Financijski instrumenti** - su prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, jedinice u subjektima za zajednička ulaganja, izvedenice definirane Zakonom o tržištu kapitala.

**Fond zaštite ulagatelja** - Financijski instrumenti i/ili novčana sredstva Klijenta zaštićena su sukladno Zakonu o tržištu kapitala koji regulira formiranje i osnivanje Fonda za zaštitu ulagatelja u Sustav zaštite ulagatelja u smislu Zakona provodi i nadzire Agencija, a Fond formira i njime upravlja SKDD, kao društvo koje je za to dobilo odobrenje Agencije. Fond se aktivira kada Agencija donese rješenje o nastanku osiguranog slučaja zato što je nad članom Fonda otvoren stečajni postupak, ili ako Agencija utvrdi da je kod člana Fonda nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema Klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente koje je držao za račun Klijenta, administrirao ili s njima upravljao, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

**HANFA/Agencija** - Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga čije nadležnosti i djelokrug rada su propisani Zakonom o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usuga i Zakonom o tržištu kapitala

**ISIN** - (engl. *International Securities Identification Number*), jedinstveni identifikacijski broj vrijednosnice.

**Izjava o namjeri korištenja investicijskih usluga na vlastitu odgovornost** - dokument koji Klijent potpisuje i time potvrđuje da je upoznat sa rizicima i eventualnim posljedicama trgovanja složenim financijskim instrumentima (kompleksnim), a nakon procjene Banke o neprikladnom ulagačkom profilu samog Klijenta (u daljnjem tekstu Izjava) ili nakon nemogućnosti procjene ukoliko Klijent Banci kao investicijskom društvu ne želi dati podatke prema ZTK, ili ako nije dao dovoljno podataka o svom znanju i iskustvu.

**Klijent** - je svaka fizička ili pravna osoba kojoj investicijsko društvo pruža investicijske i /ili pomoćne usluge

**Knjiga naloga** - Poslovna knjiga Banke koja se vodi u elektroničkom obliku kao zbroj pojedinačnih Naloga, te koja je ustrojena na način i vodi se u skladu sa ZTK-a i drugim relevantnim propisima.

**Korporativne akcije** - uključuju održavanje glavne skupštine, obračun i isplatu dividende u novcu, povećanje temeljnog kapitala, smanjenje temeljnog kapitala, distribuciju s pravom prvenstva, podjelu dionica, spajanje dionica, konverziju vrijednosnih papira, nova izdanja dužničkih vrijednosnih papira, obračun i isplatu kamata i glavnice za dužničke financijske instrumente, izdanja prava i varanta, preuzimanje dioničkog društva, opću ponudu za kupnju dionica društva koje nije ciljno društvo ili za kupnju dionica bez prava glasa, javnu ponudu financijskih instrumenata, prijevremeni iskup dužničkih financijskih instrumenata, istiskivanje manjinskih dioničara, spajanje i pripajanje društva, podjelu društva i druge statusne promjene dioničkog društva, povlačenje financijskih instrumenata, prijenos imovine dioničkog društva, restrukturiranje poslovanja društva, kao i ostale korporativne akcije koje se odnose na ostvarivanje prava iz financijskih instrumenata njihovih imatelja.

**Nalog** - jednostrana izjava volje Klijenta upućena Banci na način specificiran ovim Uvjetima, da u svoje ime, a za račun Klijenta obavi određeni posao s financijskim instrumentima.

**Izvršavanje naloga za račun Klijenta** - je postupanje investicijskog društva s ciljem zaključenja ugovora o kupnji ili prodaji jednog ili više financijskih instrumenata za račun Klijenata.

**Ovlašteni zastupnik** - pravna ili fizička osoba ovlaštena na temelju zakona ili punomoći od strane Klijenta za davanje Naloga za kupnju i prodaju prenosivih financijskih instrumenata i obavljanje drugih poslova s financijskim instrumentima predviđenih Ugovorom i ovim Općim uvjetima, u ime i za račun Klijenta.

**PIN** - (eng. *Personal Identification Number*) je tajni šestoznamenasti broj. Dodjeljuje ga Središnje klirinško depozitarno društvo d.d. u trenutku otvaranja računa financijskih instrumenata. Uz račun financijskih instrumenata dodijeljen je samo jedan PIN koji vrijedi za sve financijske instrumente koji se već vode ili će se voditi na računu financijskih instrumenata.

**Prenosivi financijski instrumenti** - dionice, ili drugi vrijednosni papiri, obveznice i druge vrste sekulariziranog duga, uključujući i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima, svi ostali financijski instrumenti koji daju pravo na stjecanje ili prodaju takovih prenosivih financijskih instrumenata ili na temelju kojih se može obavljati plaćanje u novcu koje se utvrđuje na temelju prenosivih financijskih instrumenata, valuta, kamatnih stopa ili prinosa robe, indeksa ili drugih mjernih veličina, Instrumenti tržišta novca kao i drugi

## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

papiri predviđeni odredbama ZTK-a. (u daljnjem tekstu ; prenosivi financijski instrumenti ili financijski instrumenti).

**Račun financijskih instrumenata** - račun financijskih instrumenata otvoren u knjigama Banke na ime Klijenta na koji Banka upisuje financijske instrumente Klijenta temeljem obavljanja poslova predviđenih ovim Općim uvjetima i Ugovorom.

**Račun novčanih sredstava** - novčani račun otvoren u knjigama Banke na ime Klijenta na kojeg Banka uplaćuje, odnosno s kojeg isplaćuje novčana sredstva u svrhu kupoprodaje financijskih instrumenata.

**Radni dan** - svaki dan na koji su banke u Republici Hrvatskoj otvorene za transakcije ovdje sadržanog poslovanja i ujedno dan na koji radi relevantno tržište na kojem se određena transakcija provodi, osim subote i nedjelje. Radno vrijeme Banke je od 08:00 do 16:00 sati svakim radnim danom.

**SKDD** - Središnje klirinško depozitarno društvo d.d., Zagreb, Heinzlova 62a.

**Upitnik za procjenu prikladnosti investicijske usluge** - upitnik kojim Banka procjenjuje Klijentovu razinu znanja potrebnu za trgovanje strukturiranim financijskim instrumentima, sukladno ZTK Banka će temeljem upitnika o prikladnosti prikupiti slijedeće podatke o Klijentu koje smatra ključnim za ocjenjivanje primjerenosti usluge za Klijenta:

- opći podaci o Klijentu
- podaci o stupnju i obliku obrazovanja
- učestalost praćenja kretanja na financijskim tržištima
- podaci o periodu korištenja i vrstama investicijskih usluga koje je Klijent koristio
- podaci o učestalosti obavljanja transakcija i vrstama financijskih instrumenata koje su predmet istih
- podaci o investicijskom horizontu i sklonosti riziku, te općem znanju kojeg ima o određenim financijskim instrumentima

**Vežani zastupnik** - je osoba koju imenuje investicijsko društvo sa svrhom da pod punom i bezuvjetnom odgovornošću investicijskog društva u čije ime djeluje, obavlja poslove propisane ovim Zakonom za vežanog zastupnika.

**Zaporka** - alfanumerička oznaka definirane veličine koja služi za identifikaciju Klijenta i zaštitu od neovlaštenog postupanja.

**Zatezna kamata** - kamata koju plaća Klijent u slučaju kašnjenja u ispunjavanju ugovornih odnosa. Zatezna kamata obračunavat će se u visini zakonske zatezne kamate.

**MIC** - identifikacijska oznaka tržišta, kako je definirano u normi ISO 10383

**Client ID (identifikator fizičke osobe)** - identifikacijska oznaka fizičke osobe kojom se ista identificira u izvješću o transakciji, a sastoji od oznake zemlje alpha-2 iz norme ISO 3166-1 (dvoslovne oznake zemlje) kojom se označava državljanstvo osobe, nakon koje slijedi nacionalni identifikator Klijenta naveden u Prilogu II. na temelju državljanstva sukladno delegiranoj uredbi Komisije EU 2017/590 od 28. srpnja 2016..

**LEI (identifikator pravne osobe)** - identifikacijska oznaka pravne osobe izdana od strane ovlaštenih lokalnih operativnih jedinica sustava globalnih identifikatora pravnih osoba kako je definirano u normi ISO 17442.

**MPT (Multilateralna trgovinska platforma)** - multilateralni sustav kojim upravlja investicijsko društvo ili tržišni operater, a koji spaja ponudu i potražnju za financijskim instrumentima više zainteresiranih trećih strana. Spajanje ponude i potražnje

odvija se prema unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i rezultira ugovorom između ugovornih strana.

**Pomak cijene** - režim kojim se određuje minimalna razlika između dviju razina cijene u nalogima upisanim u knjigu naloga koji se odnose na financijski instrument.

**Referentno vrijeme** - usklađeno vrijeme poslovanja koje Banka upotrebljava za evidentiranje datuma i vremena svih događaja o kojima se izvješćuje s usklađenim svjetskim vremenom (UTC) koji se distribuira preko satelitskog sustava

**ZTK** - Zakon o tržištu kapitala te ostale njegove eventualne kasnije izmjene i dopune.

### 3. OVLAŠTENJE ZA OBAVLJANJE POSLOVA

- (1) Banka je registrirana kod nadležnog suda temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Hrvatske narodne banke za obavljanje poslova kupnje i prodaje financijskih instrumenata po nalogu Klijenta (u svoje ime a za račun Klijenta).
- (2) Banka je registrirana i za obavljanje poslova s financijskim instrumentima sukladno odredbama ZTK-a za obavljanje bankovnih usluga i ostalih financijskih usluga temeljem odobrenja nadležnih tijela.
- (3) Banka može s vremena na vrijeme svoje poslove obavljati korištenjem usluga Vežanog zastupnika. Takav Vežani zastupnik (ili, ukoliko je to slučaj, više njih) imaju svojstvo valjanog zastupanja samo u skladu s zasebnim rješenjem HANFE.
- (4) Banka je članica Zagrebačke burze d.d.
- (5) Banka je članica SKDD-a.
- (6) Banka je ovlaštena obavljati sve usluge posredovanja u poslovima s financijskim instrumentima kao i druge usluge koje pružaju institucije iz ove točke sukladno propisima koji uređuju poslovanje s financijskim instrumentima
- (7) Banka je članica i drugih financijskih institucija ovlaštenih od strane nadležnih tijela čije usluge koristi, odnosno posredstvom kojih obavlja poslove u svoje ime a za račun Klijenta.
- (8) Banka se obvezuje obavljati poslove koji su predmet ovih Općih uvjeta samostalno, u svoje ime a za račun Klijenta.
- (9) Banka može, u svoje ime, a za račun Klijenta, koristiti usluge financijskih institucija iz ove točke u svrhu izvršenja Naloga ili samo pojedinih poslova iz Naloga (angažiranje posrednika).
- (10) Sve odredbe ovih Općih uvjeta odnose se i na punomoćnike kada nastupaju u ime i za račun Klijenta;
- (11) Banka može, sukladno zakonskim ograničenjima, izvršenje svih ili pojedinih poslova utvrđenih ovim Općim uvjetima povjeriti i trećim osobama.
- (12) Kupnju i prodaju financijskih instrumenata Banka omogućava Klijentima na domaćem i stranim tržištima kapitala. Društvo nudi uslugu trgovanja financijskim instrumentima u inozemstvu posredstvom ovlaštenih domaćih ili inozemnih brokera i/ili agenata sukladno važećoj Politici izvršavanja naloga.

### 4. UPRAVLJANJE SUKOBOM INTERESA

- (1) Politika o sprječavanju sukoba interesa (dalje u tekstu Politika) uređuje pravila upravljanja i sprječavanja sukoba interesa kod poslovanja s financijskim instrumentima Banke kao kreditne institucije.
- (2) Politika ima za cilj:
  - identificiranje potencijalnih i/ili postojećih sukoba interesa koji mogu nastati prilikom pružanja

- investicijskih i pomoćnih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti,
  - utvrđivanje preventivnih mjera i postupaka u svrhu sprječavanja ili otklanjanja sukoba interesa,
  - utvrđivanje procesa rješavanja sukoba interesa u situacijama u kojima nije moguća primjena preventivnih mjera,
  - uspostavu visokih standarda poslovnog ponašanja i transparentnosti poslovanja koji se od relevantnih osoba očekuju.
  - upoznavanje svih zaposlenika Banke i relevantnih osoba sa obvezama postupanja u svezi s upravljanjem sukobom interesa u pružanju investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti.
- (3) Banka upravlja sukobom interesa, kako postojećima, tako i potencijalnim na način da izbjegne zloupotrebu situacije sukoba interesa te kršenje svojih obveza prema Klijentima kao i kršenje primjenjivih zakona i propisa. U tu svrhu Banka koristi različite procedure i tehnike za upravljanje situacijama u kojima se sukob interesa može dogoditi kako bi izbjegla ili umanjila rizike i potencijalni utjecaj sukoba interesa na Klijente.

## 5. DAVANJE NALOGA

### 5.1 Davanje podataka Klijentu

- (1) Prije prihvata Klijentovog Naloga Banka je dužna upoznati Klijenta sa svim podacima i okolnostima koje su joj poznate, a koje se uobičajeno smatraju potrebnima radi donošenja odluke o obavljanju poslova iz ovih Općih uvjeta, kao što su primjerice točne informacije o ponudi, potražnji, prometu i kretanju cijena financijskih instrumenata te općeniti prikaz svojstava i rizika povezanih s financijskim instrumentima, kao i s drugim pojedinostima kako bi Klijent mogao bez poteškoća upućivati Banci Naloge. Banka će Ugovorom ili posebnim dokumentom obavijestiti Klijenta o dodijeljenoj klasifikaciji na male ili profesionalne ulagatelje ili kvalificirane nalogodavatelje te o pripadajućim razinama zaštite.
- (2) Klijenti, u svakom trenutku, imaju pravo pismenim putem zatražiti razvrstavanje u drugu kategoriju Klijenata. Banka se u tom slučaju obvezuje pismeno izvjestiti Klijenta o svim posljedicama koje mogu nastati zatraženom promjenom razine zaštite.
- (3) Banka će upoznati Klijenta sa Pravilima postupanja u svrhu sprečavanja sukoba interesa.
- (4) Politika izvršavanja naloga utvrđuje procedure i postupke kojima će Banka omogućiti izvršavanje naloga najpovoljnijim mogućim uvjetima za Klijenta te predstavlja sastavni dio Ugovora.

### 5.2 Davanje pokrića - predujam novčanih sredstava

- (1) Banka će prihvatiti, odnosno izvršiti Nalog za kupnju financijskih instrumenata samo ako je Klijent doznačio puno pokriće u novcu potrebno za izvršenje upućenog Naloga, uvećano za iznos svih pripadajućih naknada i troškova Banci temeljem izvršenja Naloga, uključujući provizije Burzi i naknade SKDD-a (ako su financijski instrumenti u sustavu SKDD-a) ili drugih ugovornih strana, obračunatih u skladu s odredbama Cjenika (takav ukupni iznos u daljnjem tekstu: Pokriće). Iznimke od navedenog ovog čine:

- Klijenti s predefinirane liste VIP Klijenata Banke. Tim Klijentima Banka će prihvatiti, odnosno izvršiti Nalog za kupnju financijskih instrumenata i bez da je Klijent doznačio puno pokriće u novcu potrebno za izvršenje upućenog Naloga pod uvjetom da Klijent prethodno prihvati Posebne uvjete ugovora o nalogu za kupnju/prodaju financijskih instrumenata te potpiše suglasnost kojom ovlašćuje Banku da izvrši zapljenu financijskih instrumenata u njegovom vlasništvu te da ih prisilno proda u slučaju nepodmirenja obveze nastale izvršavanjem naloga u dogovorenom roku.
  - Klijenti Odjela privatnog bankarstva Banke, kojima se Banka obvezuje izvršiti sve obveze kupoprodaje i namirivanja financijskih instrumenata te ostalih radnji s financijskim instrumentima koje proizlaze iz potpisane dokumentacije između Klijenta i Odjela privatnog bankarstva Banke.
- (2) Banka će uputiti Klijenta o načinu doznake Pokrića. Smatrat će se da je Klijent doznačio Pokriće kada novčana sredstva budu uplaćena u skladu s uputom Banke na Računu novčanih sredstava.
- (3) Banka može u svakom trenutku obustaviti obavljanje poslova koji su predmet ovih Općih uvjeta do primitka doznake, odnosno Klijentovog uplaćivanja novca koji služi kao Pokriće, te u takvom slučaju ne odgovara za štetu uzrokovanu Klijentovim neuplaćivanjem Pokrića.
- (4) Dodatno, Klijent je suglasan da u slučaju da nije pravovremeno podmirio izvršeni Nalog, Banka ima pravo zadržanja financijskih instrumenata kojih je Klijent imatelj, a također ima pravo izvansudskog namirenja iz njihove vrijednosti, kao i pravo prijeboja s novčanim sredstvima na posebnom računu ako Klijent ima dospjelih, a nepodmirenih obveza prema Banci, koje proizlaze iz bilo kojeg ugovora sklopljenog sukladno ovim Općim uvjetima.
- (5) Radi ispunjenja odredbe prethodnog stavka, Klijent neopozivo ovlašćuje Banku da za navedene iznose tereti njegov Račun novčanih sredstava ili bilo koji drugi transakcijski račun Klijenta otvoren kod Banke. Banka će obavijestiti Klijenta o namjeri da se naplati iz prava zadržanja ili o namjeri izvršenja prijeboja. Iznos podmire predstavlja vrijednost izvršenog Naloga uvećanu za iznos svih pripadajućih naknada i troškova Banci temeljem izvršenja Naloga, uključujući provizije Burzi i naknade SKDD odnosno druge ugovorne strane.

### 5.3 Davanje pokrića - registracija financijskih instrumenata

- (1) Banka će prihvatiti, odnosno prenijeti i/ili izvršiti Nalog za prodaju financijskog instrumenta samo ukoliko je Klijent registrirao financijske instrumente s Bankom ili trećom stranom, ukoliko je tako regulirano ugovornim odnosom i na taj način omogućio raspolaganje njima, a koje je potrebno za prijenos i/ili izvršenje zaprimljenog Naloga. U suprotnom, ako Klijent na svom računu ili na računu kod treće strane, nema financijske instrumente koji su predmet Naloga ili ih nema dovoljno, odnosno ako raspolaganje tim instrumentima bude onemogućeno ili ograničeno, Banka će odmah obavijestiti Klijenta da je njegov Nalog odbijen.
- (2) Banka će uputiti Klijenta o načinu registracije financijskih instrumenata ovisno o obliku njihova izdavanja, mjestu i načinu pohrane, kao i mjestu i načinu provođenja registracije.

## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

- (3) Smatra se da je Klijent registrirao financijske instrumente u smislu odredbi ovih Općih uvjeta kada budu zajednički (kumulativno) ispunjeni sljedeći uvjeti:
- (a) Klijent registrira financijske instrumente s Bankom ili trećom stranom, ukoliko je tako regulirano ugovornim odnosom, u računalnom sustavu SKDD-a ili druge ovlaštene institucije na kojem se takvi financijski instrumenti vode u elektroničkom obliku i
  - (b) tako registrirani financijski instrumenti budu raspoloživi na Klijentovom računu za trgovanje kod Banke ili treće strane ukoliko je tako regulirano ugovornim odnosom
- (4) Banka u svako doba može tražiti i druge isprave i dokaze u svezi s podacima o financijskim instrumentima, kao i dodatna ovlaštenja i druge isprave, kako bi izvršila preuzete obveze a do tada uvijek može obustaviti obavljanje poslova koji su predmet ovih Općih uvjeta. Banka također može kod trećih osoba provjeravati vjerodostojnost financijskih instrumenata i s njim povezanih podataka, te obaviti druge radnje kako bi osigurala nepromjenjivost takvih podataka i svoja ovlaštenja dok traje posao.
- (5) Ako postoji više ovlaštenika na financijskim instrumentima, Banka će tražiti utvrđenje samo jednog od ovlaštenika kao Ovlaštenog zastupnika koji će Banci prezentirati pisanu suglasnost svih ostalih ovlaštenika da on nastupa kao Nalogodavac.
- (6) Ako tijekom registracije financijskih instrumenata Klijent ovlasti Banku da obavi pojedine radnje koje u skladu s uobičajenim poslovanjem obavlja Klijent (primjerice izdavanje posebne punomoći, otkrivanje zaporke, PIN-a ili drugog tajnog podatka), smatra se da je Klijent upoznat s rizicima kojima se izlaže davanjem takvog ovlaštenja ili odavanjem tajnog podatka, a Banka je dužna dano joj ovlaštenje koristiti samo u dijelu nužnom za obavljanje povjerene joj radnje.

### 5.4 Slobodno prenosivi financijski instrumenti

- (1) Banka će, osim ako je drukčije dogovoreno, izvršavati Naloge samo u svezi sa slobodno prenosivim financijskim instrumentima na kojima pravo Klijenta kao njihova zakonitog imatelja nije ograničeno, uvjetovano, opterećeno pravima ili teretima u korist trećih osoba, a Klijent je obavezan registrirati samo takve financijske instrumente.
- (2) Postoji li, ili se naknadno utvrdi, ograničenje Klijentovih prava kao imatelja financijskih instrumenata, odnosno prava raspolaganja pravima iz financijskih instrumenata, Klijent se obvezuje o navedenim činjenicama odmah obavijestiti Banku, pri čemu će Banka i Klijent bez odgađanja nastojati razjasniti spornu situaciju. Ako Klijent bez odgađanja ne obavijesti Banku o ograničenjima, odnosno teretima u korist trećih na financijskim instrumentima iz ovoga stavka, Klijent odgovara Banci za štetu uzrokovanu takvim skrivljenim ponašanjem Klijenta.
- (3) Odredbe ovog članka ne odnose se na ograničenja, uvjete ili druge terete utvrđene u korist Banke, kao niti na ograničenja, uvjete ili druge terete utvrđene na temelju izvršenja Naloga Klijenta u postupcima sudske ili izvansudske naplate potraživanja.

### 5.5 Bitni sastojci Naloga

- (1) Banka će prihvaćati samo one Naloge koji sadrže podatke o bitnim sastojcima posla koji bi se prihvatom

Naloga trebao izvršiti, te za koje se ne dovodi u sumnju da su upućeni od Klijenta.

- (2) Bitnim sastojcima Naloga smatraju se:
- (a) osobni podaci kojima se identificira Klijent a koji su istovjetni osobnim podacima navedenim u Ugovoru;
  - (b) vrsta Naloga, odnosno vrsta posla koji Banka treba obaviti (kupnja/prodaja);
  - (c) podaci o financijskim instrumentima koji jednoznačno određuju predmet Naloga (službena oznaka financijskog instrumenta);
  - (d) podaci o količini financijskih instrumenata koji su predmet Naloga;
  - (e) cijenu financijskog instrumenta koji je predmet Naloga, izraženu jedinično - za dionice u kunama i lipama, odnosno valuti u kojoj se trguje predmetnim financijskim instrumentom, a za dužničke financijske instrumente u postotku od njihove nominalne vrijednosti (cijena na Nalogu za kupnju izračunava se kao maksimalna cijena koju je Klijent spreman platiti, odnosno na Nalogu za prodaju, cijena se izražava kao minimalna cijena koju je Klijent spreman prihvatiti za prodaju financijskog instrumenta);
  - (f) Burza ili Mjesto izvršenja naloga na kojoj će se Nalog izvršiti, odnosno ISIN broj za financijski instrument uvršten na inozemnoj burzi;
  - (g) rok do kojeg Nalog vrijedi
  - (h) potpis Klijenta (za Nalog upućen u pisanom obliku), odnosno zaporke (za Nalog upućen usmeno ili u obliku elektronskog zapisa) ili alternativni način identifikacije Klijenta.
- (3) Zaprimi li proturječne, neodređene, nejasne ili nepotpune Naloge, Banka ima pravo tražiti dopunu Naloga, ne prihvatiti Nalog, postupati prema slobodnoj diskrecijskoj ocjeni ili može odgoditi postupanje po upućenom Nalogu sve dok Banka s Klijentom ne riješi nejasnoće, i sve to bez ikakvih obveza za Banku.
- (4) Za sve podatke koji nisu dani u Nalogu, a nisu propisima određeni kao obvezni sastojak Naloga ili za podatke za koje je određeno da vrijede podaci koji vrijede na tržištu, Banka će se voditi pažnjom dobrog gospodarstvenika, odnosno interesima Klijenta, pri čemu Banka ne jamči da će izvršenjem takvog Naloga postići najveću moguću zaštitu interesa ili korist za Klijenta.

### 5.6 Davanje Naloga

- (1) Nalozi mogu biti upućeni Banci usmeno (telefonom), u pisanom obliku putem faxes (uz obvezno identifikaciju Klijenta korištenjem zaporke ili putem alternativnog načina identifikacije Klijenta), odnosno osobnim dolaskom Klijenta u Banku, (Odjel brokerskog poslovanja), putem elektroničke pošte (nalog se može zadati s e-mail adrese koju je Klijent naveo u zaglavlju Ugovora uz obvezno korištenje zaporke ili putem alternativnog načina identifikacije Klijenta) ili putem internetske platforme za trgovanje vrijednosnim papirima „SB e-tr@der“ i to kako slijedi:
- Pisani Nalog Klijent može dati Banci osobnim dolaskom u poslovne prostorije Banke, odnosno slanjem fax poruke na adresu Odjela brokerskog poslovanja, ispunjavanjem obrasca Nalog za kupnju financijskih instrumenata, odnosno Nalog za prodaju financijskih instrumenata. Banka će prihvatiti pisani Nalog samo ako su u njemu navedeni osobni podaci istovjetni s osobnim podacima Klijenta navedenim u Ugovoru. Banka neće prihvatiti Nalog u kojemu

Klijent navede osobne podatke različite od onih navedenih u Ugovoru, odnosno različite od onih o kojima je Klijent prije upućivanja Naloga pisanim putem obavijestio Banku.

- Pisani Nalog Klijent može dati Banci osobnim dolaskom u poslovne prostorije Banke – Odjela privatnog bankarstva ispunjavanjem obrasca Nalog za kupnju vrijednosnih papira, odnosno Nalog za prodaju vrijednosnih papira. Banka će zaprimiti pisani Nalog samo ako su u njemu navedeni osobni podaci istovjetni podacima Klijenta navedenim u Ugovoru. Banka neće zaprimiti Nalog u kojemu Klijent navede osobne podatke različite od onih navedenih u Ugovoru, odnosno različite od onih o kojima je Klijent prije upućivanja Naloga pisanim putem obavijestio Banku.
  - Usmeni nalog Klijent može dati isključivo telefonskim putem, samo na telefonske brojeve navedene u ovim Općim uvjetima odnosno na brojeve o kojima je Banka obavijestila Klijenta, uz obvezno korištenje zaporke koju će Klijent odabrati prilikom zaključivanja Ugovora i koja je naznačena u zaglavlju Ugovora. Navedena zaporka mora sadržavati najmanje 5 (pet), a najviše 10 (deset) slova i/ili znamenki. Klijent je suglasan da mu Banka, razvojem njene organizacijske i informatičko-tehničke podrške, može dodijeliti novu zaporku, koju će koristiti kao nespornu identifikaciju prilikom davanja Naloga putem telefona i/ili nekog drugog oblika komunikacije. O dodjeli nove zaporke Banka će obavijestiti Klijenta preporučenom pošiljkom s povratnicom na kontakt adresu iz zaglavlja Ugovora ili drugu adresu o kojoj je Klijent obavijestio Banku na način predviđen Općim uvjetima i Ugovorom. Klijent je dužan čuvati dodijeljenu zaporku kao tajnu. Banka ne odgovara za bilo kakvu zlorabu zaporke od strane trećih osoba. Banka može Klijenta identificirati i putem alternativnog načina, odnosno može od Klijenta zatražiti određene podatke, na osnovu kojih može nedvojbeno utvrditi identitet Klijenta.
  - Davanje Naloga u obliku elektroničkog zapisa moguće je isključivo upućivanjem elektroničke pošte s e-mail adrese navedene u zaglavlju Ugovora, uz obvezno korištenje zaporke ili alternativnim načinom identifikacije Klijenta (pobliže opisano u prethodnom stavku ovog članka).
  - Neovisno od prethodno navedenoga u ovim Općim uvjetima za postupak zadavanja naloga za kupnju/prodaju putem internetske platforme „SB e-tr@der“ primjenjivati će se i vrijede Opći uvjeti *korištenja usluge „SB e-tr@der“* koja su sastavni dio ovih Općih uvjeta.
  - Klijent može Banci davati Nalog na hrvatskom i/ili engleskom jeziku.
- (2) Onaj tko daje Nalog u ime i za račun drugoga (zastupanje), mora biti sposoban dokazati svoje ovlaštenje za takvo davanje Naloga.

### 5.7 Prihvat Naloga

- (1) Prihvatom Naloga od strane Banke smatra se isključivo upis Naloga u Knjigu naloga.
- (2) Samo zaprimanje Naloga od strane Banke ne predstavlja automatski prihvat Naloga. Banka se obvezuje obavijestiti Klijenta da je Nalog prihvaćen i upisan u Knjigu naloga.

- (3) Prihvatom Naloga Banka se obvezuje u svoje ime a za račun Klijenta obaviti posao s financijskim instrumentima u skladu s podacima navedenim u Nalogu i eventualnim daljnjim uputama, sukladno ovim Općim uvjetima.
- (4) Banka neće prihvatiti Nalog ukoliko je isti proturječan, neodređen, nejasan ili nepotpun odnosno koji nije zadan na način određen ovim Općim uvjetima, o čemu će bez odgađanja obavijestiti Klijenta.
- (5) Banka neće prihvatiti Nalog ukoliko Klijent nije prethodno osigurao dostatnu količinu slobodno prenosivih financijskih instrumenata ili novčanih sredstava;
- (6) Banka neće prihvatiti nalog Klijenta ukoliko ima nepodmirenih obveza prema Banci s osnove izvršenih financijskih usluga (troškovi namire, pohrane, transakcijski troškovi, troškovi korporativnih akcija i dr. troškovi sukladno Cjeniku)
- (7) Banka neće prihvaćati Naloga za koje utvrdi ili procijeni da:
  - ne sadrže bitne sastojke za obavljanje posla;
  - Banka ne bi mogla izvršiti Nalog zbog bitnog odstupanja od tržišnih uvjeta ili drugih razloga;
  - bi Nalog mogao biti dan u svrhu nedopuštenog manipuliranja cijenama financijskih instrumenata ili radi počinjenja drugih nedopuštenih radnji;
  - bi njihovim izvršenjem Banka pretrpjela štetu ili bi time bio počinjen prekršaj, odnosno kazneno djelo.
  - Klijent nije dostavio sve propisane podatke koji su potrebni u procesu izvješćivanja prema regulatoru odnosno mjestu trgovanja (datum rođenja, OIB, LEI identifikator)
  - drugih razloga.
- (8) Banka neće prihvatiti Nalog ukoliko smatra da bi izvršenje Naloga, u skladu s njegovim podacima i određenjima, predstavljalo štetu za Klijenta ili da su joj potrebne dodatne upute. Na to će upozoriti Klijenta i od njega zatražiti daljnje upute. Tako dobivena dodatna uputa postaje sastavni dio danog Naloga koji će se smatrati prihvaćenim ukoliko su ispunjeni svi uvjeti iz ovog članka.
- (9) Na poseban zahtjev Klijenta Banka je obvezna bez odgađanja dostaviti Klijentu ispis njegovog Naloga iz Knjige naloga.
- (10) U slučajevima kada Banka ne prihvati zaprimljeni Nalog, po utvrđenju razloga nemogućnosti prihvata Naloga, Banka će obavijestiti Klijenta na isti način kako ga obavještava i o prihvatu Naloga s navođenjem razloga odbijanja. Rizik nedostupnosti ili neprimanja obavijesti na navedeni način snosi Klijent.
- (11) Klijent je svjestan i prihvaća da se trgovanje financijskim instrumentima na stranom tržištu obavlja posredstvom treće strane, kojima će Banka po prihvatu Naloga za trgovanje isti prenijeti na izvršenje trećoj strani.

### 5.8 Izmjene i dopune Naloga

- (1) Banka će prihvaćati izmjene i dopune Naloga ili druge upute ako u trenutku primitka izmjene i/ili dopune Nalog nije izvršen ili ako izmjene i dopune ne utječu na do tada obavljene poslove.
- (2) Banka je dužna o neprihvatanju upućenih joj izmjena i dopuna Naloga ili drugih uputa bez odgađanja obavijestiti Klijenta.
- (3) Izmjene i dopune Naloga smatrat će se obvezujućima za Banku samo ako su upisane u Knjigu naloga, osim u izuzetnim situacijama opisanim u ovim Općim uvjetima.

- (4) Ako se mijenjaju i dopunjuju podaci za koje je važećim propisima određeno da predstavljaju bitnu promjenu Naloga i utječu na njegovo izvršenje te stoga predstavljaju novi Nalog, podaci prethodnog Naloga, uz prihvaćene izmjene i dopune, smatrat će se novim Nalogom Klijenta.
- (5) Za svaku izmjenu i / ili dopunu naloga, Banka (broker) je dužan izvršiti identifikaciju Klijenta na način propisan Općim uvjetima.

### 5.9 Istek Naloga

- (1) Ako je Nalogom određen rok njegovog važenja, istekom roka prestaje obveza Banke na neizvršenom dijelu Naloga. Ako istek roka važenja ne utječe na do tada obavljene poslove, s obzirom na stanje izvršenja Naloga, a po dijelu za koji su započeti poslovi, Banka će ih i dovršiti. Maksimalan rok trajanja naloga definiran je od strane tržišta na kojem se isti izlaže, a ne može biti dulji od godine dana.
- (2) Nalozi za trgovanje na inozemnim tržištima zaprimaju se kao dnevni nalozi, ukoliko Klijent ne zatraži drugačije.

### 5.10 Opoziv Naloga od strane Klijenta

- (1) Banka će prihvatiti opoziv Naloga na isti način i pod istim uvjetima kao i izmjene i dopune Naloga kako je navedeno ovim Općim uvjetima.
- (2) Banka može propisati poseban oblik i postupak za dostavu opoziva.

### 5.11 Otkaz (opoziv) Naloga od strane Banke

- (1) Banka u svako doba može, osim ako nije drukčije ugovoreno, otkazati čak i djelomično izvršen Nalog, i to bez obveze navođenja razloga ili posebnog objašnjenja. Banka ne odgovara Klijentu za štetu prouzročenu njenim jednostranim otkazom Naloga.
- (2) Banka može otkazati neizvršeni Nalog i iz sljedećih razloga:
  - (c) najavljene ili započete Korporativne akcije zbog kojih uvjeti Naloga bitno odstupaju ili bi odstupali od tržišnih uvjeta koji će vrijediti po provedbi te Korporativne akcije;
  - (d) suspenzije trgovanja određenim financijskim instrumentima na tržištu;
  - (e) odluke nadležnog regulatora;
  - (f) nepodmirenih potraživanja Banke prema Klijentu i dr.
  - (g) nemogućnosti pribavljanja podataka o Klijentu koji su nužni u procesu izvješćivanja prema regulatoru, odnosno mjestu trgovanja (npr. nevažeći LEI identifikator)
- (3) Osim iz razloga navedenih u prethodnom stavku, Banka može u svako doba otkazati Nalog iz istih razloga zbog kojih ga može i odbiti prihvatiti, a posebice ako ne može stupiti u kontakt s Klijentom.
- (4) Banka se obvezuje o otkazu Naloga obavijestiti Klijenta bez odgađanja prvenstveno telefonskim putem, a iznimno (ako ne može stupiti u kontakt s Klijentom) pisanim putem.
- (5) Otkaz Naloga vrijedi od trenutka kada bude upisan u Knjigu naloga.

### 5.12 Izvršenje Naloga

- (1) Banka je dužna izvršiti Nalog prema primljenim uputama, pažnjom dobrog gospodarstvenika, ostajući u njegovim granicama i u svemu skrbiti o interesima Klijenta.
- (2) Banka će se u izvršenju Naloga rukovoditi i posebnim propisima koji reguliraju poslovanje financijskim instrumentima, pravilima institucija čije usluge koristi, kao i općim pravilima i poslovnim običajima koji vrijede na tržištu ili među njegovim sudionicima.
- (3) Ako se Nalozi mogu izvršiti na različitim burzama, Banka će - osim ako je zaprimila drugačiju uputu od Klijenta - odabrati mjesto izvršenja Naloga sukladno važećoj Politici izvršavanja naloga.
- (4) Banka može odstupiti od prihvaćenog Naloga i uputa samo uz suglasnost Klijenta, a kada uputu nije moguće dobiti zbog kratkoće vremena ili kakva drugog uzroka, odstupiti može samo ako temeljem svih okolnosti može osnovano smatrati da tako zahtjeva interes Klijenta.
- (5) Nakon izvršenja Naloga, Banka će Klijentu pisanim putem (poštom) ili e-mailom neodgodivo poslati obavijest o izvršenoj transakciji. Svi prigovori koje će Klijent eventualno imati na predmetnu obavijest moraju biti izjavljeni pisanim putem, i to ne kasnije od jednog radnog dana po primitku obavijesti. U protivnom će se smatrati da Klijent prihvaća uvjete predmetne obavijesti.
- (6) Ako Banka tijekom izvršenja Naloga procijeni da postoje činjenice i okolnosti koje bi, da su bile ranije poznate, bile razlog Bančinog neprihvatanja Naloga, Banka može obustaviti obavljanje posla i tražiti nove upute, odnosno otkazati Nalog.
- (7) Klijent je svjestan i prihvaća da se trgovanje financijskim instrumentima u inozemstvu obavlja posredstvom treće strane, ovlaštene za obavljanje poslova s financijskim instrumentima te da se trgovanje inozemnim financijskim instrumentima izvršava u stranim valutama, ovisno o tržištu na kojem se Nalog izvršava.

### 5.13 Pohrana imovine Klijenta

- (1) Banka će primiti i pohraniti financijske instrumente i/ili novčana sredstva ostvarena izvršenjem Naloga u skladu s važećim propisima, pravilima financijskih institucija čije usluge koristi, kao i na drugi način dogovoren između Banke i Klijenta. Primljene financijske instrumente Banka će upisati na Račun financijskih instrumenata, a novčana sredstva na Račun novčanih sredstava. Novčana sredstva klijenata zbirno se drže na komisionom računu Banke a analitički se vode po svakom Klijentu zasebno u knjigama Banke.
- (2) Imovina na računima vlasništvo je Klijenta, ne ulazi u imovinu Banke niti likvidacijsku ili stečajnu masu niti se može upotrijebiti za ovrhu u pogledu potraživanja prema Banci.
- (3) Banka će, osim u slučaju kada je drugačije dogovoreno, namirivati sva novčana potraživanja prema Klijentu iz novčanih sredstava s Računa novčanih sredstava, a sva potraživanja u financijskim instrumentima prema Klijentu iz financijskih instrumenata ubilježeni na Računu financijskih instrumenata, i to u skladu s pozitivnim propisima.
- (4) Klijent je svjestan i prihvaća činjenicu da novčana sredstva i financijske instrumente čiju kupnju odnosno prodaju Banka, po nalogu Klijenta, obavlja u inozemstvu, Banka čuva na zbirnim odnosno zbirnim skrbničkim računima pri Odjelu usluga s vrijednosnim papirima

Banke, odnosno na zbirnim poslovnim računima za Klijente otvorenim kod treće strane ukoliko je tako regulirano ugovornim odnosom, te da su zbirni odnosno zbirni skrbnički računi odvojeni od računa i imovine same Banke ili treće strane, a zasebna imovina svakog pojedinog Klijenta evidentirana je u evidencijama Banke, koju je Banka obavezna točno i ažurno voditi za svakog Klijenta.

### 5.14 Zaštita imovine klijenata

- (1) U skladu sa zahtjevima Zakona o tržištu kapitala i podzakonskih akata, a u svrhu zaštite prava klijenta u svezi s financijskim instrumentima i novčanim sredstvima koja klijentima pripadaju Banka vodi evidencije i račune na način koji omogućava da bez odgode u svakom trenutku može razlučiti imovinu koju drži za jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine same Banke.
- (2) Banka redovito i točno ažurira evidenciju imovine klijenata, plaćanja i prometa po novčanim računima te promete i stanja po skrbničkim računima financijskih instrumenata te redovno usklađuje evidencije na internim računima i u svojim knjigama s računima i podacima trećih strana koje drže predmetnu imovinu klijenata.
- (3) Kada, na temelju nacionalnog zakonodavstva, financijske instrumente Klijenta koje drži treća osoba nije moguće razlikovati od vlastitih financijskih instrumenata treće osobe ili eventualno Banke, Banka će o istome obavijestiti Klijenta i istaknuti upozorenje o rizicima. Banka neće deponirati financijske instrumente koje drže za račun Klijenata kod treće osobe u trećoj zemlji u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe nisu regulirani, osim ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:
  - (a) vrsta financijskih instrumenata ili investicijskih usluga povezanih s navedenim instrumentima zahtijevaju da ih se deponira kod treće osobe u navedenoj trećoj zemlji;
  - (b) kada se financijski instrumenti drže za račun profesionalnog ulagatelja, taj Klijent pisanim putem zahtijeva od društva da ih deponira kod treće osobe u navedenoj trećoj zemlji
- (4) Klijent je svjestan i prihvaća činjenicu da za novčana sredstva i/ili financijske instrumente klijenata koji se nalaze na zbirnim skrbničkim računima Banke, Banka može imati založno pravo ili pravo prijetoja u vezi s financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima klijenata za sva dospjela potraživanja prema Banci do iznosa troškova vođenja, administriranja i pohrane financijskih instrumenata na računu, te kada Klijent ne osigura financijske instrumente potrebne za namiru
- (5) Klijent je svjestan i prihvaća činjenicu da držanje novčanih sredstava i/ili financijskih instrumenata na zbirnom računu Banke kod treće strane u drugoj državi jest u nadležnosti zakonodavstva druge države te se prava klijenata u vezi s novčanim sredstvima i/ili financijskim instrumentima mogu razlikovati u odnosu na prava klijenata sukladno zakonodavstvu RH.
- (6) Pri odabiru poslovne banke na čijim računima se pohranjuju novčana sredstva i financijski instrumenti u inozemstvu koje Banka drži za svoje Klijente, kao i pri odabiru trećih strana putem kojih Banka pruža pojedine usluge, Banka je vodila računa o zakonom propisanim uvjetima i praksama kao i o ugledu i stručnosti poslovnih banaka i trećih strana. Ujedno, sukladno odredbama važećih propisa Hrvatske narodne banke, ukoliko je

Klijent Banke kreditna institucija, ista je dužna stečene financijske instrumente držati na svojoj vlasničkoj poziciji registriranoj s investicijskim društvom ili, ukoliko stečene financijske instrumente želi evidentirati na skrbničkom računu, takav skrbnički račun mora biti otvoren na ime Klijenta. Zasebna imovina svakog pojedinačnog Klijenta evidentirana je u evidenciji Banke, a rizik od eventualne pogreške koji može imati negativan utjecaj na imovinu pojedinog Klijenta smanjuje se ažurnim sustavom kontrola pomoću informacijskog sustava te neovisnom kontrolom od strane Banke.

- (7) Banka će doznačivati novčana sredstva Klijenta na njegov Račun novčanih sredstava sukladno uputi sadržanoj u Nalogu ili na drugi dogovoreni način. Banka je, osim ako nije drukčije dogovoreno, dužna doznačiti novčana sredstva unutar jednog radnog dana od dana namire transakcije ili dane instrukcije od strane Klijenta.
- (8) Banka će prenijeti na Klijenta i sva druga prava i potraživanja koja je Klijent stekao prema trećemu s kojim je Banka obavila posao u svoje ime a za račun Klijenta.
- (9) Banka nije dužna doznačiti novčana sredstva ni isporučiti financijske instrumente upisane na Računu novčanih sredstava, odnosno na Računu financijskih instrumenata sve dok ne budu dovršeni svi započeti poslovi, odnosno podmirena potraživanja Banke na osnovi poslova koji su predmet ovih Općih uvjeta.
- (10) Ako Klijent ne podmiri dugovanja prema Banci iz prethodnog stavka, Banka ni na koji način ne odgovara za štetu uzrokovanu neisporukom financijskih instrumenata, odnosno neisplatom novčanih sredstava.
- (11) Na novčana sredstva koja se nalaze na Računu novčanih sredstava Klijenta Banka neće obračunavati kamatu budući da ona ne ulaze u imovinu Banke.
- (12) Banka može iznimno zatražiti korištenje financijskih instrumenata Klijenta (posudba) za transakcije financiranja vrijednosnih papira ili na drugi način (za vlastiti račun ili za račun drugog Klijenta Banke) samo uz prethodno danu pismenu suglasnost od strane Klijenta. Suglasnost će sadržavati uvjete posudbe (rokovi, količine i eventualni rizici).

## 6. VREDNOVANJE IMOVINE

- (1) Financijski instrumenti iz portfelja klijenata vrednuju se mjesečno, odnosno sukladno dogovoru s Klijentom na osnovu:
  - zadnje cijene trgovanja na burzi za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj;
  - prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi i prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija - za dugoročne i kratkoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj;
  - zadnje cijene trgovanja ostvarene tog dana na burzi izdavatelja, a cijena je službeno kotirana/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu – za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima EU i likvidnim tržištima zemalja OECD-a;
  - zadnje cijene trgovanja službeno kotirane/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu – za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima EU i likvidnim tržištima zemalja OECD-a;
  - zadnje cijene trgovanja ostvarene na dan vrednovanja službeno kotirane/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu – za vlasničke i

dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na tržištima izvan Europske unije i zemalja OECD-a;

- u slučaju izostanka cijene na izvješću/potvrdi ili izostanka izvješća/potvrde o zaključenom trgovanju na dan vrednovanja, kao fer vrijednost stečenog vrijednosnog papira uzima se zadnja poznata cijene trgovanja prethodnih dana, službeno kotiranih/uvrštenih na financijsko-informacijskom servisu Bloomberg ;
- (2) Izvor cijena za vrednovanje financijskih instrumenata:
- službeni izvještaj Zagrebačke burze je izvor cijena za domaće vrijednosne papire.
  - izvor cijena za strane financijske instrumente je financijsko-informacijski servis Bloomberg.
  - službeni izvještaji matičnih burzi koriste se za strane cijene koje nisu dostupne putem Bloomberg.
- (3) Vrijednost imovine na zadnji dan u mjesecu u portfelju domaćih i stranih klijenata temeljem gore navedenog vrednovanja se uzima kao relevantna baza za izračun naknade pohrane.

### 7. NAKNADE I PROVIZIJE

- (1) Banka će, temeljem obavljanja poslova koji su predmet ovih Općih uvjeta, obračunavati Klijentu naknade i troškove u skladu s utvrđenim Cjenikom, te eventualne zatezne kamate.
- (2) Klijent je potpisujući Ugovor, izričito potvrdio da poznaje i prihvaća odredbe Cjenika, da su oni sastavni dio Ugovora te da prihvaća i njihove naknadne dopune i izmjene.
- (3) Klijent će Banci platiti i sve troškove, provizije, kazne te druge troškove naplaćene od strane tržišta na kojemu se trguje ili drugačije proizašle za Banku, uključujući razumne pravne troškove i sve naplaćene poreze, osim ako su oni nastali kao posljedica namjere ili grube nepažnje Banke. Potraživanja Banke od Klijenta uvijek uključuju:
- (a) sve obveze koje je Banka preuzela na sebe s osnove izvršenja Naloga i svojih obveza iz Ugovora,
  - (b) sve naknade, troškove, kamate i zatezne kamate nastale u svezi s izvršenjem Naloga i obveza iz Ugovora nastalih kao rezultat postupanja za koji ne odgovaraju ni Banka ni Klijent,
  - (c) sva druga potraživanja u svezi s izvršenjem obveza iz Naloga i Ugovora, te
  - (d) sve poreze u skladu s pozitivnim propisima koje bi Banka bila obvezna platiti.
- (4) Radi ispunjenja odredbi iz prethodnih stavaka Banka sukladno Zakonu o obveznim odnosima i ostalim zakonskim propisima ima pravo zadržanja financijskih instrumenata kojih je Klijent imatelj, također ima pravo izvansudskog namirenja iz njihove vrijednosti, kao i pravo prijemoja s novčanim sredstvima na posebnom računu ako Klijent ima dospjelih, a nepodmirenih obveza prema Banci, koje proizlaze iz bilo kojeg ugovora sklopljenog sukladno ovim Općim uvjetima. Banka će obavijestiti Klijenta o namjeri da se naplati iz prava zadržanja ili o namjeri izvršenja prijemoja.
- (5) Radi ispunjenja odredbe prethodnog stavka, Klijent neopozivo ovlašćuje Banku da za navedene iznose tereti njegov Račun novčanih sredstava ili bilo koji drugi transakcijski račun Klijenta otvoren kod Banke.

## 8. RIZICI I OGRANIČENJE ODGOVORNOSTI

### 8.1 Rizici ulaganja u financijske instrumente

- (1) Sklapajući Ugovor s Bankom Klijent potvrđuje da je svjestan rizika ulaganja u financijske instrumente kod donošenja odluke o kupnji i/ili prodaji financijskih instrumenata te da Banka ne odgovara u nijednom slučaju za negativne posljedice njegovih financijskih odluka.
- (2) Rizici se u prvom redu sastoje od neočekivanih promjena cijena financijskih instrumenata, nemogućnosti izdavatelja financijskih instrumenata da izvršava obaveze koje je preuzeo po tim instrumentima, nametanju dodatnih obveza i ograničenja imateljima financijskih instrumenata od strane financijske ili porezne regulative u zemlji i inozemstvu, promjenama u tržišnoj likvidnosti pojedinih financijskih instrumenata i dr.
- (3) Rizici vezani za ulaganja u financijske instrumente detaljno su obrazloženi u Dodatku I ovih Općih uvjeta i čine njihov sastavni dio.

### 8.2 Ograničenje odgovornosti

- (1) Odgovornosti Banke bit će ograničene na stvarne novčane štete koje su proizašle kao posljedica namjere ili grube nepažnje Banke. Banka neće biti odgovorna za bilo kakve Klijentove gubitke uzrokovane višom silom, ratovima (objavljenim ili ne), političkim nemirima, prirodnim katastrofama, vladinim restrikcijama, pravilima tržišta, otkazivanjem trgovanja, štrajkovima, padovima komunikacijskih sustava, posebice sustava Burzi ili bilo kojim drugim uvjetom izvan Bančine kontrole.
- (2) Banka nije dužna u ime Klijenta obavljati bilo kakve pravne usluge niti će imati ikakvu dužnost ili odgovornost zbog bilo kojeg savjeta ili bilo koje druge izjave Klijentu.
- (3) Banka ne jamči, osim ako se na to nije izrijekom posebno obvezala, da će izvršiti Nalog u skladu s njegovim sadržajem niti da će ispuniti sve ili pojedine obveze iz Naloga ako:
- (a) druga ugovorna strana s kojom je Banka ugovorila posao (potreban za izvršenje Bančinih obveza prema Klijentu) ne izvrši svoju obvezu prema Banci
  - (b) do neispunjenja obveza dođe zbog uzroka za koji odgovara druga ugovorna strana, izdavatelj ili institucija čije usluge Banka koristi, a na to je obvezna po pozitivnim propisima ili je uobičajeno korištenje tih usluga sukladno općim pravilima i poslovnim običajima koji vrijede na tržištu i između njegovih sudionika;
  - (c) se dogodi jedna od sljedećih situacija:
    - (a) izmjena inicijalnog Naloga koji se djelomično ili u potpunosti izvršio, a Broker zbog postojećih zakonskih i tehničkih okvira nije mogao predvidjeti da će se u trenutku ili neposredno nakon zaprimanja izmjene Naloga, odnosno promjene uvjeta inicijalnog Naloga, inicijalni Nalog izvršiti, odnosno da se već djelomično ili u potpunosti izvršio po uvjetima inicijalnog Naloga, u kojim slučajevima će se smatrati da je izmjena Naloga (u dijelu kojem se inicijalni Nalog mijenja):
      - izvršena izvršenjem inicijalnog Naloga - ako se izmjena odnosi na smanjenje količine financijskih instrumenata



## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

- novi Nalog - ako se izmjena odnosi na bilo koji drugi sastojak Naloga;
  - (b) otkaz inicijalnog Naloga koji se u potpunosti izvršio, a Broker zbog postojećih zakonskih i tehničkih okvira nije mogao predvidjeti da će se u trenutku ili neposredno nakon zaprimanja otkaza Naloga, otkazani Nalog izvršiti ili se već izvršio po uvjetima inicijalnog Naloga, u kojem slučaju će se smatrati da je "otkazani" inicijalni Nalog izvršen;
  - (c) neka druga situacija slična situaciji iz prethodne dvije točke ovog stavka.
- (4) Banka također ne jamči za ispunjenje obveze druge ugovorne strane iz bilo koje transakcije kupnje/prodaje financijskih instrumenata koja se obavi u skladu s Nalogom.
- (5) Banka ne odgovara kada Klijent nije pravovremeno i bez odgađanja obavijestio Banku o promjeni imena i prezimena, adrese, brojeva telefona, e-mail adresa ovlaštenih zastupnika i svih drugih promjena podataka koje mogu bitno utjecati na izvršenje poslova utvrđenih ovim Općim uvjetima.
- (6) Banka također ne snosi odgovornost za bilo kakvu štetu koja nastane ako Klijent ustupi na korištenje ili na drugi način učini dostupnom svoju Zaporkku trećoj osobi niti u bilo kojem slučaju zlorababe od strane treće osobe koja je došla u posjed navedene zaporke.
- (7) Banka može Klijentu pružiti investicijsku uslugu, koja se sastoji isključivo od zaprimanja i prijenosa ili izvršavanja naloga za račun Klijenta, sa ili bez pomoćnih usluga, i bez prikupljanja podataka ili procjene prikladnosti, ako su ispunjeni svi zakonski uvjeti:
- (a) usluga se pruža isključivo na inicijativu Klijenta ili potencijalnog Klijenta
  - (b) Klijent je na jasan i nedvosmislen način obaviješten da investicijsko društvo nije u obvezi procijeniti prikladnost proizvoda ili usluge, te da zbog toga Klijent stoga ne uživa zaštitu koju inače pružaju pravila poslovnog ponašanja
  - (c) Banka učinkovito upravlja sukobima interesa, i
  - (d) usluga se odnosi na neki od sljedećih financijskih instrumenata:
    - 1) dionice uvrštene na uređenom tržištu ili istovjetnom tržištu treće zemlje ili na MTP-u
    - 2) obveznice ili drugi oblik sekuritiziranog duga uvršten na uređenom tržištu ili istovjetnom tržištu treće zemlje ili na MTP-u
    - 3) instrument tržišta novca, isključujući one u koje su ugrađene izvedenice ili je prema njihovoj strukturi Klijentu otežano razumijevanje povezanih rizika
    - 4) drugi nekompleksni financijski instrumenti koji ispunjavaju kriterije iz članka 57. Uredbe EU br. 2017/565
- (8) Ukoliko Klijent/opunomoćenik Klijenta izrazi želju za trgovanjem kompleksnim financijskim instrumentima, a temeljem ispunjenog Upitnika o prikladnosti investicijske usluge Banka procijeni da usluga trgovanja kompleksnim financijskim instrumentima nije primjerena za Klijenta/opunomoćenika Klijenta, Banka će Klijenta upozoriti na navedenu okolnost, a Klijent, odnosno njegov opunomoćenik ima pravo zatražiti i potpisati Izjavu o namjeri korištenja investicijskih usluga na vlastitu odgovornost.
- (9) Svojim Potpisom Izjave o namjeri korištenja investicijskih usluga na vlastitu odgovornost Klijent/opunomoćenik

Klijenta oslobađa Banku od odgovornosti da ga nije upozorila na rizike i eventualne posljedice povezane s trgovanjem kompleksnim financijskim instrumentima, nakon procjene Banke o neprikladnosti njegovog ulagačkog profila.

### 9. OBVEZA ČUVANJA TAJNE I OBRADA PODATAKA

- (1) Banka se obvezuje čuvati podatke o Klijentu, o stanju i promjenama na Računu Financijskih instrumenata i Računu novčanih sredstava, Nalozima i poslovima koje Banka obavlja za račun Klijenta, kao i druge podatke i činjenice za koje Banka sazna u svezi s izvršenjem Naloga, a ovlaštena ih je obznaniti samo onim osobama i u onim slučajevima kada je otkrivanje tih podataka propisano zakonom.
- (2) Zaštita podataka uređena je zasebnim dokumentom naziva Politika o zaštiti podataka, u primjeni od 25.05.2018., dostupan Klijentima na službenoj internet stranici: [www.splitskabanka.hr](http://www.splitskabanka.hr). Primjerak Politike o zaštiti podataka Klijenti mogu osobno dobiti u Bančnim poslovnicama

### 10. IZVJEŠČIVANJE I KOMUNIKACIJA

- (1) 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 s obavljanjem poslova iz Naloga i Ugovora na poštanske adrese ili elektronske (e-mail) adrese ukoliko su iste navedene od strane Klijenta ili su navedene u nekoj od evidencija Banke, odnosno brojeve telefona i telefaksa navedene u zaglavlju Ugovora.
- (2) Način izvješćivanja i komunikacije s Klijentom reguliran je Ugovorom, a ukoliko Ugovor koji je Klijent sklopio s Bankom ne sadrži izabran način komunikacije, Klijent je suglasno davanjem svoje adrese elektronske pošte (e-mail) potvrdio da ima pristup internetu i da je pristao na komunikaciju s Bankom putem e-maila.
- (3) Klijent je dužan odmah i bez odgode obavijestiti Banku o svakoj promjeni kontakt adrese i e-mail adrese kao i ostalih osobnih podataka koji su nužni za izvršenje Ugovora te snosi štetu nastalu uslijed neispunjenja ove obveze.
- (4) Banka će pravovremeno Klijenta obavještavati o svim informacijama koje su predmet Ugovora i Općih uvjeta putem službene internet stranice [www.splitskabanka.hr](http://www.splitskabanka.hr) te Klijent izričito pristaje na pružanje informacija i obavijesti putem internet stranice.
- (5) Komunikacija s Klijentom kao i primanje dokumenata i drugih podataka od banke odvija se na hrvatskom jeziku, a na poseban zahtjev Klijenta i na engleskom jeziku. Ukoliko Klijent zatraži komunikaciju s Bankom na engleskom jeziku, Ugovor će se sklopiti na engleskom jeziku. U slučaju odstupanja engleske od hrvatske verzije Općih uvjeta, primjenjivat će se odredbe Općih uvjeta na hrvatskom jeziku.
- (6) Banka će po završetku poslovnog tromjesečja na adresu Klijenta za kojeg drži financijske instrumente ili novčana sredstva poslati izvješće o navedenim financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima osim u slučajevima kada Klijent ima ugovorenu uslugu SB e-trader u kojoj mu je svakodobno raspoložive navedeno izvješće.
- (7) Banka će po isteku poslovne godine na adresu Klijenta poslati izvješće s agregiranim informacijama o svim

## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

troškovima i naknadama povezanim sa financijskim instrumentima i s izvršenim investicijskim i pomoćnim uslugama.

- (8) Klijent će, osim ako nije drugačije posebno dogovoreno, upućivati i davati sve upute, obavijesti i ostvarivati sve druge oblike komunikacije s Bankom u svezi s obavljanjem poslova iz Naloga i Ugovora isključivo na sljedeće adrese i/ili brojeve telefona i telefaksa:

### **SPLITSKA BANKA d.d.**

Služba brokerskog poslovanja

Domovinskog rata 61

21000 Split

Tel.: 021 304 622, 021 304 654, 021 304 655

Fax server: 021 433 622; 021 438 139

E-mail: [brokeri@splitskabanka.hr](mailto:brokeri@splitskabanka.hr)

ili osobno na gore naznačenu adresu.

- (9) Za potrebe svih poslova predviđenih ovim Općim uvjetima smatrat će se da su obavijesti i ostale oblici međusobne komunikacije ostvareni isti dan ako su poslani radnim danom tijekom radnog vremena, osim u slučaju slanja preporučenih pošiljki, za koje će se smatrati da su zaprimljene na dan primitka ili ako se pošiljka iz bilo kojeg razloga ne može uručiti primatelju putem dostave na dan kad je primatelju ostavljena obavijest o prispjeću pošiljke od pravnog subjekta ovlaštenog za dostavu pošiljaka.
- (10) Banka i Klijent obvezuju se bez odgađanja međusobno obavještavati o svim promjenama adresa i drugih podataka relevantnih za obavješćivanje i dok stranka takvu obavijest ne zaprimi, smatrat će se da je obavijest napisano dana toj stranci ako je poslana na adrese/brojeve telefona i telefaksa sukladno ovim Općim uvjetima.
- (11) U svrhu otvaranja računa iz Ugovora i Općih uvjeta te utvrđenja Klijentovog identiteta, Klijent je dužan dostaviti Banci sve potrebne isprave i dokumente predviđene bančnim aktima i posebnim propisima.
- (12) Svaku pritužbu na rad Banke u obavljanju poslova iz ovih Općih uvjeta i Ugovora Klijent je dužan poslati Banci na adresu iz navedenu u ovom članku Općih uvjeta.
- (13) Banka je dužna pisanim putem očitovati se o pritužbi u roku od petnaest dana od dana njenog zaprimanja.
- (14) Potpisom Ugovora Klijent daje izričitu suglasnost Banci da prilikom ostvarivanja bilo kojeg oblika komunikacije s Klijentom, Banka može snimati ili na bilo koji drugi način bilježiti ukupnu ili samo pojedinu komunikaciju. O činjenici snimanja ili bilježenja Banka ne mora posebno upozoravati Klijenta prije početka svakog pojedinog snimanja ili bilježenja, te snimljene razgovore i transkripte snimljenih razgovora sačinjenih od strane Banke, Banka može koristiti kao dokaz u postupku provjere podataka i Naloga i uputa koje je Klijent uputio Banci, i to bilo pred sudom ili nekim drugim nadležnim tijelom ili u koju drugu svrhu u svezi s izvršenjem prava i obveza iz ovih Općih uvjeta, Ugovora i bilo kojeg drugog ugovora.
- (15) Primjerak snimljene komunikacije povezane s transakcijama koje su izvršene Klijentu će biti dostupan na zahtjev u razdoblju od 5 (pet) godina od datuma izvršenja transakcije.

## 11. RJEŠAVANJE SPOROVA

- (1) Ovi Opći uvjeti i Ugovor podliježu primjeni hrvatskog prava.
- (2) Sve sporove koji nastanu u svezi s primjenom Ugovora i ovih Općih uvjeta, Klijent i Banka rješavat će mirnim

putem, a ako do sporazuma ne dođe ugovara se nadležnost stvarno nadležnog suda u Splitu.

## 12. OSTALE ODREDBE

- (1) Ako bi za neku od odredbi ovih Općih uvjeta i/ili Ugovora naknadno bilo ustanovljeno da je ništetna, to neće imati učinka na ostale odredbe, te Ugovor i ovi Opći uvjeti u cjelini ostaju valjani, s tim da će ugovorne strane ništetnu odredbu zamijeniti valjanom koja će u najvećoj mogućoj mjeri omogućiti ostvarivanje cilja koji se htio postići odredbom za koju je ustanovljeno da je ništetna.
- (2) Klijent pristaje da kao dokaz o visini i dospjeću bilo koje tražbine po Ugovoru i pojedinom Nalogu služi Knjiga naloga, odnosno druge poslovne knjige Banke i dokazna sredstva s kojima raspolaže Banka.
- (3) Za sve što nije regulirano Ugovorom i ovim Općim uvjetima, primjenjivat će se važeći zakonski i podzakonski propisi te akti o poslovanju Banke, sa svim izmjenama i dopunama donesenim za vrijeme trajanja Ugovora.
- (4) Ako nakon donošenja ovih Općih uvjeta, zakonskim ili podzakonskim propisima neko pitanje koje je regulirano ovim Općim uvjetima bude riješeno na drugačiji način, primjenjivat će se odredbe relevantnog propisa, sve do odgovarajućih izmjena i dopuna ovih Općih uvjeta.
- (5) Klijent je suglasan da Banka u bilo koje doba može izmijeniti ove Opće uvjete u skladu sa zakonskim propisima i poslovnom politikom Banke, najmanje 15 dana prije njihovog stupanja na snagu. Banka će o navedenim izmjenama izvijestiti Klijenta objavom obavijesti na svojoj službenoj internet stranici [www.splitskabanka.hr](http://www.splitskabanka.hr) te izlaganjem na vidljivom mjestu u prostorijama u kojima se obavljaju poslovni s Financijskim instrumentima. Navedene izmjene i dopune obvezuju Klijenta od dana stupanja na snagu, a u slučaju neslaganja s izmjenama Klijent ima pravo otkazati Ugovor.
- (6) Stupanjem na snagu ovih Općih uvjeta prestaju važiti Opći uvjeti ugovora o nalogu za kupnju/prodaju financijskih instrumenata od 02. siječnja 2018. godine.
- (7) Ovi Opći uvjeti stupaju na snagu 14. svibnja 2018. godine.

### DODATAK I

#### RIZICI KOD ULAGANJA U FINACIJSKE INSTRUMENTE

Kupoprodaja financijskih instrumenata na tržištu nosi određene rizike koje nije moguće u cijelosti pobrojati, a sastoje se od niza faktora koji svojim promjenama mogu izazvati smanjenje vrijednosti ulaganja. Svako ulaganje u financijske instrumente pretpostavlja preuzimanje rizika od strane klijenta koji mogu biti neočekivane promjene cijena, nemogućnost izdavatelja da izvrši preuzete obveze, promjena regulative u zemlji i inozemstvu itd. Klijent prilikom donošenja odluke o ulaganju u financijske instrumente mora voditi računa o upravljanju rizicima. Pod upravljanjem rizicima podrazumijevamo niz metoda i postupaka za procjenjivanje, praćenje i utvrđivanje rizika kojima klijent odnosno investicijsko društvo može biti izloženo u poslovanju s financijskim instrumentima. Stoga se klijentima preporučuje da prilikom odluke o ulaganju u bilo koji financijski instrument pokušaju uskladiti rizičnost investicije sa svojim sadašnjim, odnosno budućim imovinskim stanjem, uzimajući pritom u obzir i svoje investicijsko iskustvo, te da prema potrebi i potraže savjet stručne osobe ili financijske institucije.

Činom potpisa Ugovora o nalogu za kupnju/prodaju financijskih instrumenata Klijent potvrđuje da je svjestan rizika povezanih s ulaganjem u financijske instrumente, te da mu je Banka omogućila dovoljno informacija koje je zatražio te da mu je na zadovoljavajući način odgovoreno na pitanja odnosno nejasnoće vezano na financijske instrumente na koje se odnosi Ugovor. Među rizicima vezanim za ulaganje u financijske instrumente najčešća podjela je na opće i posebne, a razlikujemo i specifične rizike koje nosi ulaganje u pojedini financijski instrument, odnosno klasu imovine.

Razlikujemo sljedeće kategorije općih rizika:

- (a) **Kreditni rizik** - predstavlja vjerojatnost da druga strana uključena u transakciju neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze.
- (b) **Tržišni rizik** - predstavlja mogućnost smanjenja prinosa uslijed pada/ rasta cijene financijskih instrumenata uslijed neočekivanih događaja i utjecaja.
- (c) **Rizici povezani s referentnom imovinom** - predstavlja mogućnost da cijena otkupa odnosno namire bude niža od cijene izdanja instrumenta temeljenog na referentnoj imovini uslijed povećane volatilnosti i većeg kreditnog rizika nego onog od strane izdavatelja
- (d) **Rizik suspenzije ili obustave trgovanja/uvrštenja** – predstavlja rizik suspenzije trgovanja financijskim instrumentima ili referentnom imovinom na uređenom tržištu.
- (e) **Operativni rizik** – predstavlja rizik korištenja imovine jednoga Klijenta za račun drugoga Klijenta uslijed greške zaposlenika Banke i/ili zaposlenika treće strane.
- (f) **Rizik neisplate dividende** – iako društvo uobičajeno isplaćuje dividendu u određenom razdoblju može doći do neisplate iste budući isplata dividende ovisi o poslovnom rezultatu izdavatelja, kao i odluci skupštine dioničara o isplati dividende.
- (g) **Rizik druge ugovorne strane** - ova kategorija rizika javlja se u slučaju promjene tržišnih cijena financijskih instrumenata kada dođe do pada kreditnog rejtinga druge ugovorne strane.
- (h) **Rizik države** - Predstavlja izloženost sudionika na tržištima političkim i drugim rizicima kojima je izložena država u kojoj tržišta funkcioniraju. Najčešći rizici su rizici

neočekivanih regulatornih promjena i rizik izostanka plaćanja dospjelog duga države.

- (i) **Kamatni rizik** - predstavlja mogućnost promjene cijene financijskog instrumenta u slučaju promjene razine kamatnih stopa na financijskim tržištima.
- (j) **Valutni rizik** - Pod utjecajem različitih ekonomsko-političkih čimbenika i promjene ponude i potražnje za devizama, devizni je tečaj podložan učestalim fluktuacijama koje dovode do odstupanja vrijednosti ugovorene valute i one valute u kojoj se mora izvršiti plaćanje. Imatelj financijskog instrumenta denominiranog u stranoj valuti ili instrumenta čija je referentna imovina denominirana u stranoj valuti može biti izložen negativnim promjenama valutnog tečaja i njegovog utjecaja na prinos istog.
- (k) **Robni rizik**– predstavlja rizik smanjenja vrijednosti pozicije robe uslijed negativnih promjena njihovih cijena na robnim tržištima
- (l) **Rizik događaja** – predstavlja rizik gubitka vrijednosti financijskih instrumenata zbog događaja koji nije povezan s kretanjima na financijskim tržištima, kao što su npr. prirodne katastrofe.
- (m) **Rizik likvidnosti** - predstavlja rizik koji proizlazi iz nemogućnosti da investitor možda neće biti u mogućnosti prodati svoje financijske instrumente po fer tržišnim vrijednostima uslijed njegove smanjene atraktivnosti ili neefikasnosti tržišta. Imatelji financijskih instrumenata mogu biti izloženi riziku tržišnih vrijednosti prilikom bilo kakve prodaje financijskih instrumenata prije isteka dospeljeća. Likvidnost podrazumijeva mogućnost prodaje financijskog instrumenta 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;
- (n) **Konjunktorni rizik** - rizik gubitka vrijednosti uslijed recesije, odnosno gubitak vrijednosti financijskih instrumenata izazvan usporavanjem gospodarstva.
- (o) **Rizik prijevremenog otkupa** – predstavlja rizik nižeg prinosa na ulaganje u slučaju otkupa financijskog instrumenta prije njegovog roka dospeljeća definiranog prema uvjetima izdanja istog. Ukoliko je u uvjetima izdanja ugrađena opcija prijevremenog otkupa financijskog instrumenta tada taj instrument nosi viši rizik;
- (p) **Inflatorni rizik** – predstavlja rizik pada vrijednosti financijskih instrumenata i smanjivanje stope povrata investicije uslijed inflacije.
- (q) **Rizik psihologije tržišta** – predstavlja rizik promjene vrijednosti financijskih instrumenata uslijed špekulativnih aktivnosti investitora, odnosno korporativnih akcija na uređenom tržištu.
- (r) **Rizik tehnologije** – predstavlja rizik kvara na informatičkim sustavima i/ili rizik prekida komunikacijskih veza između Banke i ostalih sudionika na uređenim tržištima financijskih instrumenata.
- (s) **Rizik sukoba interesa** – predstavlja rizik da aktivnosti koje Izdavatelj poduzima u svrhu zaštite od rizika mogu utjecati na cijenu referentne imovine, vrijednost samog financijskog instrumenta kao i na otkupni iznos koji se treba isplatiti imatelju financijskog instrumenta.
- (t) **Rizik financijske poluge** – predstavlja rizik povećanog gubitka odnosno smanjenog prinosa na investiciju uslijed financiranja iste zaduživanjem budući postoji obveza

## Opći uvjeti brokerskog poslovanja

---

- povrata duga iako investicija nije profitabilna, kao i utjecaj troškova financiranja na prinos same investicije
- (u) **Rizik promjene poreznih i drugih propisa** - predstavlja vjerojatnost promjene poreznih ili drugih propisa na način koji bi negativno utjecao na prinos (povećanje poreza, uvođenje novih nameta).
  - (v) **Rizici povezani s postavljanjem gornje granice otkupa** – predstavlja rizik smanjenog prinosa ukoliko Izdavatelj pri izdanju financijskih instrumenata ograniči cijenu otkupa
  - (w) **Rizici povezani s pohranom imovine** – predstavlja rizik nemogućnosti razlikovanja imovine klijenta koju drži treća strana od vlastitih financijskih instrumenata treće strane ili Banke:

Pored navedenih općih rizika razlikujemo i posebne vrste rizika povezanih s klasama imovine:

**Rizici povezani uz ulaganje u vlasničke financijske instrumente** – predstavlja rizik ostvarenja gubitka od nepovoljnih kretanja cijena financijskog instrumenta, a najčešći rizici povezani s ulaganjem u ovu klasu imovine su rizik volatilnosti, valutni rizik, rizik likvidnosti, rizik neisplate dividende, rizik suspenzije financijskog instrumenta.

**Rizici povezani uz ulaganje u dužničke financijske instrumente** - predstavlja rizik ostvarenja gubitka od nepovoljnih kretanja cijena financijskog instrumenta, opće razine kamata i cijena, kreditnog rejtinga izdavatelja i slično, a najčešći rizici povezani s ulaganjem u ovu klasu imovine su kamatni rizik, kreditni rizik, rizik prijevremenog otkupa, valutni rizik, inflatorni rizik, rizik likvidnosti, rizik države, rizik događaja.

**Rizici ulaganja u kompleksne financijske instrumente/izvedenice** – Pod financijskim izvedenicama smatramo financijski instrument čija se vrijednost temelji na vrijednosti nekog drugog „referentnog“ instrumenta. Referentni instrumenti mogu biti dionice, obveznice, fondovi, robe, valute, kamatne stope, burzovni indekse i sl.. Umjesto da trguju samim temeljnim instrumentom ulagatelji u svrhu zaštite od rizika, odnosno špekulacije na kretanje cijene temeljnog instrumenta biraju kupnju odnosno prodaju izvedenice pritom obično koristeći financijsku polugu. Klijenti koji se odluče na ulaganje u ovu skupinu financijskih instrumenata trebaju biti svjesni rizika značajne promjene vrijednosti istog, iz razloga što se izvedenice pod utjecajem većeg broja tržišnih čimbenika. Najčešći rizici povezani s ulaganjem u ovu klasu imovine su rizik prijevremenoga dospjeća/otkupa, rizik likvidnosti, rizik inflacije, valutni rizik, kreditni rizik, kamatni rizik, državni rizik, rizik događaja, rizik promjene kreditnoga rejtinga, rizik sukoba interesa, rizik financijske poluge, rizik suspenzije, prekida ili obustave trgovanja/uvrštenja, rizici povezani s postavljanjem gornje granice otkupa.

Navedeni rizici predstavljaju samo dio rizika kojima je Klijent izložen prilikom ulaganja na financijskim tržištima, te za koje Banka smatra da mogu znatnije utjecati na kretanje cijene financijskih instrumenata.