

UPRAVA BANKE
BROJ: UB- 519/2010
U Koprivnici, 06.12.2010.

Na temelju članka 61. Statuta Podravske banke d.d. Koprivnica, Uprava Banke na 35. sjednici održanoj dana 06. prosinca 2010. godine donosi

Opće uvjete poslovanja za usluge upravljanja portfeljem i investicijsko savjetovanje

Uvodne odredbe

Ovim Općim uvjetima poslovanja za usluge upravljanja portfeljem i investicijsko savjetovanje (dalje u tekstu: Opći uvjeti) utvrđuju se međusobna prava i obveze Banke i Klijenta pri pružanju sljedećih investicijskih usluga i aktivnosti:

- upravljanje portfeljem koje Banka obavlja u svoje ime, a za račun Klijenta u skladu s odredbama Ugovora o upravljanju portfeljem i ovih Općih uvjeta.
- investicijsko savjetovanje u skladu s ovim Općim uvjetima, te Ugovorom o investicijskom savjetovanju ako postoji

U daljnjem tekstu, pojam „Ugovor“ odnosi se na Ugovor o upravljanju portfeljem i Ugovor o investicijskom savjetovanju, a u ostalim slučajevima bit će konkretno navedeno o kojoj vrsti ugovora se radi.

Ovi opći uvjeti dopunjuju Ugovor i čine njegov sastavni dio. U slučaju nepodudarnosti ovih Općih uvjeta i Ugovora, prednost imaju odredbe Ugovora, osim ako Ugovorom nije drugačije definirano.

Prije korištenja usluga upravljanja portfeljem ili investicijskog savjetovanja Klijent je dužan sklopiti Ugovor o obavljanju poslova s financijskim instrumentima.

Odobrenje za rad

Banka, sukladno odobrenju za rada, izdanom Rješenjem Hrvatske narodne banke, Zagreb, Trg hrvatskih velikana 3, posjeduje odobrenje za obavljanje sljedećih investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti: a) zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata, b) izvršavanje naloga za račun klijenta, c) trgovanje za vlastiti račun, d) upravljanje portfeljem, e) investicijsko savjetovanje, f) usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa, g) usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa, h) pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenta, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja, i) davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit, j) savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanje udjela u društvima, k) usluga deviznog poslovanja, ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga, l) investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima, m) usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa, n) investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge koje se odnose na temeljnu imovinu izvedenica iz članka 3.stavka 1. točke 2. podtočke d. alineje 2., 3., 4. i 7. Zakona o tržištu kapitala kada su te investicijske usluge i aktivnosti nadovezane na investicijske usluge ili pomoćne usluge.

Fond za zaštitu ulagatelja

Banka je član Fonda za zaštitu ulagatelja (dalje: Fond).

Fond za zaštitu ulagatelja formiran je sukladno Zakonu o tržištu kapitala u svrhu zaštite ulagatelja, odnosno Klijenata članova Fonda. Tražbine su osigurane do vrijednosti najviše 150.000 kuna po Klijentu Banke, u slučaju kad je nad Bankom otvoren stečajni postupak ili ako Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga utvrdi da je kod Banke nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema klijentima (ne može izvršiti novčane obveze i/ili

vratiti financijske instrumente klijentima) a nije izgledno da će se te okolnosti u skorije vrijeme promijeniti.

Tražbine klijenata osigurane Fondom jesu:

1. novčane tražbine u kunama i u valutama država članica koje Banka duguje Klijentu ili koje pripadaju Klijentu, a koje Banka drži za predmetnog Klijenta,
2. financijski instrumenti koji pripadaju Klijentu, a koje Banka drži, administrira ili s njima upravlja za račun Klijenta.

Iz zaštićenih tražbina se izuzimaju:

1. tražbine koje su osigurane zakonom koji uređuje osiguranje depozita u kreditnim institucijama radi zaštite deponenata u slučaju nedostupnosti depozita,
2. tražbine Klijenta proizašle iz transakcije za koju je pravomoćnom sudskom presudom utvrđeno da je povezana s pranjem novca,
3. profesionalni ulagatelji (kreditne institucije, investicijska društva, financijske institucije, društva za osiguranje, subjekti za zajednička ulaganja, društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi),
4. društva koja čine grupu s članom Fonda koji je u nemogućnosti ispuniti svoje obveze,
5. pravna ili fizička osoba koja sudjeluje s više od 5% udjela s pravom glasa u temeljnom kapitalu člana Fonda koji je u nemogućnosti ispuniti svoje obveze,
6. društvo koje je matično ili ovisno društvo u odnosu na člana Fonda koji je u nemogućnosti ispuniti svoje obveze
7. članovi uprave i nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora člana Fonda koji je u nemogućnosti ispunjavati svoje obveze, ako su te osobe na navedenim položajima ili zaposlene u članu Fonda na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad članom Fonda, ili na dan objave rješenja Agencije o nastupanju osiguranog slučaja, ili su na tim položajima bile zaposlene tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,
8. vezani zastupnici Banke, a koji u tom svojstvu djeluju na dan otvaranja stečajnog ili likvidacijskog postupka nad Bankom, ili na dan objave rješenja Agencije o nastupanju osiguranog slučaja, ili su u tom svojstvu djelovali tijekom tekuće ili prethodne financijske godine,
9. osobe odgovorne za reviziju financijskih izvješća člana Fonda te osobe odgovorne za pripremu i pohranu računovodstvene dokumentacije člana Fonda i izradu financijskih izvještaja,
10. članovi uprave, nadzornog odbora, odnosno upravnog odbora te osobe koje u vlasništvu imaju 5 ili više posto udjela u društvu koje je matično ili ovisno društvo u odnosu na člana Fonda te osobe koje su odgovorne za reviziju financijskih izvještaja tog društva,
11. bračni ili izvanbračni drugovi te srodnici do drugog stupnja u ravnoj liniji i drugog stupnja u pobočnoj liniji osoba iz točaka 7. do 10. ovog stavka,
12. klijenti Banke čije je neispunjenje obveze prema Banci pridonijelo nastupanju osiguranog slučaja.

Usluga upravljanja portfeljem

Banka će obavljati poslove upravljanja portfeljem s ciljem ostvarivanja dobiti za Klijenta, a što uključuje:

- kupnju i prodaju financijskih instrumenata u svoje ime, a za račun Klijenta;
- zaključivanje drugih pravnih poslova u svoje ime, a za račun Klijenta (npr. sklapanje ugovora o depozitu);
- vrednovanje imovine na računu portfelja i izvješćivanje Klijenta o vrijednosti portfelja u rokovima utvrđenim Općim uvjetima ili Ugovorom o upravljanju portfeljem;
- izvršavanje drugih poslova u skladu s odredbama Općih uvjeta i Ugovora o upravljanju portfeljem.

Banka će otvoriti Klijentu račun portfelja kojim će upravljati kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d. (dalje u tekstu: SKDD) na temelju Izjave Klijenta o otvaranju računa portfelja.

Financijski instrumenti na računu portfelja odvojeni su od imovine Banke i predstavljaju imovinu Klijenta, glase isključivo na ime Klijenta, te sva prava iz financijskih instrumenata ostvaruje Klijent.

Novčana sredstva u portfelju držat će se na posebnom računu Banke, odvojeno od imovine Banke. Na ta sredstva Banka neće automatski odobravati kamate po viđenju, već će kamate biti odobrene temeljem prekonocnih ili ročnih depozita koje će voditelj portfelja dogovoriti s riznicom Banke.

Politika izvršavanja naloga

Politika izvršavanja naloga (dalje: Politika) je dokument koji uređuje procedure koje je Banka dužna poštovati u pružanju investicijskih usluga Klijentima, a koje će rezultirati izvršenjem naloga po najpovoljnijim uvjetima za Klijenta. U tom smislu, Politika ne jamči Klijentu najbolje moguće izvršenje svakog pojedinačnog naloga, ali svojim odredbama omogućuje postizanje najpovoljnijeg ishoda prilikom izvršavanja naloga Klijenta. Politika se primjenjuje na sve Klijente Banke, osim za one Klijente koji su razvrstani u kategoriju kvalificiranih nalogodavatelja. U skladu s Politikom, Banka će pri izvršavanju naloga Klijenta u sklopu pružanja investicijskih usluga poduzeti sve razumne korake, kako bi isti bio izvršen pod uvjetima koji su za Klijenta najpovoljniji. Važeća Politika dostupna je na službenoj internet stranici Banke. Banka će redovito ažurirati Politiku, o čemu će Klijentu upućivati obavijesti o izmjeni objavljivanjem na svojoj službenoj Internet stranici koja glasi: www.poba.hr. Potpisivanjem Ugovora Klijent daje suglasnost na važeću Politiku Banke.

Usluga investicijskog savjetovanja

Usluga investicijskog savjetovanja razumijeva davanje osobnih preporuka Klijentu, na njegov zahtjev, a u pogledu jedne ili više transakcija s financijskim instrumentima. Osobna preporuka može predstavljati preporuku da se poduzme neka od sljedećih radnji: kupnja, prodaja, upis, zamjena, nazadkupnja, držanje ili preuzimanje na upis određenog financijskog instrumenta, te izvršavanje ili neizvršavanje prava kupnje, prodaje, upisa, zamjene ili nazadkupnje koja proizlaze iz određenog financijskog instrumenta.

Po izvršenoj procjeni primjerenosti i prikladnosti, te uplati naknade za investicijsko savjetovanje određene važećim Tarifama naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje, obavlja se investicijsko savjetovanje, te se klijentu uručuje primjerak zapisnika u kojem je sadržana osobna preporuka.

Investicijsko savjetovanje obavlja se u osobnom kontaktu s licenciranim investicijskim savjetnikom u poslovnim prostorijama Banke ili na zahtjev Klijenta na drugom mjestu. Iznimno, moguće je, na zahtjev Klijenta, izvršiti investicijsko savjetovanje i telefonom, u kojem slučaju se Klijentu zapisnik dostavlja poštom ili e-mailom.

Na temelju osobne preporuke, Klijent sam donosi investicijsku odluku, te pritom prima na znanje odredbu o rizicima koja je sastavni dio ovih Općih uvjeta. Također, Klijent prihvaća činjenicu da Banka, zaposlenici ili povezane osobe imaju ili mogu imati u vlasništvu financijske instrumente koji su predmet preporuke.

Investicijskim savjetovanjem se ne smatraju analize koje Banka izrađuje i distribuira javnosti.

Procjena primjerenosti i prikladnosti

Sukladno Pravilniku o razvrstavanju Klijenta Banka će prije sklapanja Ugovora i/ili realizacije predmetnih usluga obaviti procjenu primjerenosti i prikladnosti. U tu svrhu Klijent popunjava upitnik pod nazivom Profil Klijenta, te je dužan pružiti Banci sve potrebne informacije. Ako Klijent ne pruži Banci potrebne informacije ili ne pruži točne informacije, Banka neće biti u mogućnosti utvrditi jesu li usluge ili proizvodi koje pruža Klijentu primjereni i/ili prikladni Klijentovom znanju, iskustvu i situaciji. Banka neće odgovarati za štetu koja zbog toga eventualno nastane. Banka u takvom slučaju može odlučiti i ne sklopiti Ugovor i/ili ponuditi uslugu klijentu.

Rizici

Poslovi s financijskim instrumentima, uključujući i kupnju i prodaju financijskih instrumenata, te upravljanje portfeljem financijskih instrumenata nose u sebi određene rizike. Sve rizike nije moguće u cijelosti pobrojati, a sastoje se u prvom redu u neočekivanim promjenama cijena financijskih instrumenata, nemogućnosti izdavatelja financijskih instrumenata da izvršava obaveze koje je preuzeo po tim papirima, nametanju

dodatnih obveza i ograničenja vlasnicima financijskih instrumenata od strane financijske ili porezne regulative u zemlji i inozemstvu, promjenama u tržišnoj likvidnosti pojedinih financijskih instrumenata itd. Vrijednost 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 u cijelosti i izostati, zbog poremećaja u poslovanju ili gospodarske situacije izdavatelja.

Izvršna vlast u zemlji i inozemstvu može promjenom porezne politike, uvođenjem ograničenja pri raspolaganju financijskim instrumentima i drugim mjerama utjecati na kvalitetu i vrijednost pojedine investicije. Sklapanjem Ugovora o pružanju usluge upravljanja portfeljem, Klijent potvrđuje da je svjestan rizika povezanih s tržištima kapitala, te da mu je Banka stavila na raspolaganje podatke i informacije koje je zatražio i da mu je na zadovoljavajući način odgovorila na sva pitanja koja je postavio glede tržišnih okolnosti i financijskih instrumenata na koje se odnosi Ugovor sklopljen s Bankom.

Rizike ulaganja u financijske instrumente možemo razvrstati na opće i posebne rizike, odnosno specifične rizike u odnosu na pojedini financijski instrument. S obzirom na navedenu podjelu Klijent kod donošenja odluka o ulaganju na tržišta kapitala stalno treba voditi računa o sljedećim rizicima:

I. Opći rizici u poslovanju financijskim instrumentima:

1. rizik smanjenja vrijednosti financijskog instrumenta uslijed globalnih i/ili regionalnih recesija;
2. tečajni rizik, odnosno rizika promjene tečaja - javlja se kod ulaganja u financijske instrumente denominirane u stranoj valuti, te je njihov prinos izložen i riziku promjene tečaja kune prema valuti u kojoj će biti izražen dio ulaganja.
3. rizik koji ovisi o promjeni kreditnog rejtinga određene zemlje, i to kao:
 - i) rizik izostanka plaćanja duga određene zemlje;
 - ii) politički rizik, uključujući i rizik neočekivanih regulatornih promjena koje utječu na tržište kapitala i položaj ulagača - može imati značajan utjecaj na prinos financijskog instrumenta. Takvi rizici uključuju npr. rizik promjene zakonskih propisa, negativna kretanja u međunarodnim odnosima ili unutar države, rizik izbijanja međudržavnih ili unutardržavnih sukoba i sl. Za države u tranziciji u kojima nisu prisutni elementi suvremenog tržišnog gospodarstva, politički čimbenici mogu imati značajan utjecaj na prinos vrijednosnog papira;
4. rizik smanjenja vrijednosti financijskog instrumenta uslijed općeg rasta cijena (rizik inflacije);
5. rizik nemogućnosti prodaje financijskog instrumenta na sekundarnom tržištu kapitala zbog smanjene potražnje ili neefikasnosti tržišta (rizik likvidnosti);
6. rizik smanjenja vrijednosti financijskog instrumenta zbog pada kreditnog rejtinga izdavatelja (rizik izdavatelja);
7. rizik smanjenja ili potpunog gubitka vrijednosti financijskog instrumenta zbog otvaranja stečajnog postupka nad izdavateljem financijskog instrumenta (rizik stečaja);
8. rizik promjene vrijednosti financijskog instrumenta zbog špekulativnih aktivnosti velikih investitora, odnosno, zbog velikih korporativnih akcija na burzi (rizik psihologije tržišta);
9. rizik kvara na informatičkim sustavima i/ili rizik prekida komunikacijskih veza između banaka, središnjih depozitorija i/ili klirinških kuća, uređenih tržišta ili MTP-a, te drugih reguliranih tržišta financijskih instrumenata.
10. poslovni rizik koji proizlazi iz neizvjesnosti da li će izdavatelj financijskog instrumenta i u budućnosti održati svoj konkurentski položaj na tržištu, te stabilnost poslovanja i kontinuitet rasta
11. financijski rizik kao posljedica strukture financijskih izvora izdavatelja financijskog instrumenta. Pri analizi navedenog rizika neophodno je analizirati financijske pokazatelje izdavatelja financijskih instrumenata.
12. sistemski rizik koji je svojstven cijelom tržištu kapitala, tržišnom segmentu, gospodarskoj grani i sl., drugim riječima, cijena određenog financijskog instrumenta može značajno fluktuirati čak i ako se čimbenici kao što su profit, dividende, isplate kamata, konkurentski položaj ili ostali čimbenici izdavatelja financijskog instrumenta nisu promijenili (npr. uslijed promjene razine kamatnih stopa, opće recesije, nepovoljnih vremenskih utjecaja i prirodnih katastrofa, ponašanja ulagača na tržištu i sl.)
13. inflacijski rizik rizik pada vrijednosti financijskog instrumenta uzrokovan općim rastom cijena.

14. rizik promjene poreznih propisa - predstavlja rizik da zakonodavne vlasti promijene porezne propise na način koji bi negativno utjecao na prinos ulaganja u financijske instrumente na koje utječe promjena takvih poreznih propisa

II. Posebni, odnosno specifični rizici u poslovanju s financijskim instrumentima, i to:

1. u poslovanju s dionicama:
 - i) rizik pada vrijednosti dionice uslijed uobičajenih periodičnih kretanja cijena na tržištu (rizik volatilnosti);
 - ii) rizik neisplate dividende;
2. u poslovanju s obveznicama:
 - i) rizik promjene kredibiliteta izdavatelja kao vjerovnika (rizik boniteta)- predstavlja opasnost da izdavatelj dužničkog vrijednosnog papira neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze u trenutku njihova dospijea ili da isti neće moći refinancirati dospjele obveze (rizik refinanciranja).
 - ii) rizik promjena kamatnih stopa - rizik koji proizlazi iz neizvjesnosti buduće cijene novca (buduće kamatne stope). Karakterističan je za dužničke vrijednosne papire (vrijednosne papire s fiksnim prinosom). Cijena financijskog instrumenta s fiksnim prinosom kreće se suprotno od kretanja kamatne stope. Ako se kamatne stope na tržištu povećaju, cijena vrijednosnog papira s fiksnim prinosom pada, i obrnuto, ako se kamatne stope smanje, cijena vrijednosnog papira s fiksnim prinosom raste
 - iii) rizik otkaza odnosno prestanka plaćanja dugova od strane izdavatelja;
 - iv) rizik likvidnosti;
 - v) rizik promjene tečaja;
 - vi) rizik reinvestiranja — rizik je svojstven obveznicama. Posljedice se javljaju kada izdavatelj ima opciju opoziva obveznice prije njezina dospijea pod uvjetima koji su u tom trenutku nepovoljni za investitora, ili kada izdavatelj ima opciju prijevremene otplate duga
 - vii) rizik krivulje prinosa.
3. u poslovanju sa derivatima (financijskim izvedenicama):
 - i) pozicijski rizik koji nastaje uslijed promijene njihove vrijednost prema promjeni utvrđene kamatne stope, cijene financijskog instrumenta, cijene robe, tečaja valuta, indeksa ili slične varijable.

Sklapanjem Ugovora i/ili korištenjem predmetnih usluga Klijent potvrđuje da je svjestan rizika povezanih s ulaganjem u financijske instrumente, da mu je Banka dala sve informacije vezane uz to, te da svjesno preuzima sve moguće rizike koji iz toga proizlaze. Banka ni u kojem slučaju ne odgovara Klijentu za eventualni gubitak koji bi nastao kao posljedica bilo kojeg od rizika vezanih uz ulaganje u financijske instrumente.

Uplata gotovine i pohrana financijskih instrumenata za uslugu upravljanja portfeljem

Minimalni ulog, odnosno minimalna vrijednost portfelja (novčanih sredstava i financijskih instrumenata) prilikom sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem iznosi 200.000 kn.

Početna vrijednost portfelja računat će se na temelju zaključne objavljene burzovne cijene financijskih instrumenata koji se unose u portfelj.

U roku od 7 dana od dana sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem, Klijent će uplatiti gotovinu na poseban račun Banke i dati Banci Izjavu o otvaranju računa portfelja i/ili prijenosu financijskih instrumenata na račun portfelja na temelju koje će Banka pohraniti financijske instrumente na račun portfelja, odnosno potvrdu skrbnika da je Banka ovlaštena za davanje instrukcija po skrbničkom računu Klijenta.

U slučaju da Klijent u roku od 7 dana od dana sklapanja Ugovora o upravljanju portfeljem ne uplati gotovinu i/ili ne dostavi Izjavu o otvaranju računa portfelja i/ili prijenosu financijskih instrumenata na račun portfelja i/ili financijski instrumenti ne budu registrirani na računu portfelja, odnosno Banka ne primi potvrdu skrbnika da je Banka ovlaštena za davanje instrukcija po skrbničkom računu Klijenta, smatrat će se da je Klijent odustao od usluge vođenja portfelja, a Ugovor o upravljanju portfeljem se smatra raskinutim osmi dan od dana sklapanja Ugovora.

Klijent ima pravo uplaćivati dodatne iznose gotovine i pohranjivati dodatne financijske instrumente za cijelo vrijeme trajanja Ugovora o upravljanju portfeljem. Vrijednost uplata gotovine i/ili vrijednost financijskih

instrumenata koji se naknadno unose u portfelj ne može biti manja od 10% minimalnog uloga definiranog ovim Općim uvjetima. Vrijednost financijskih instrumenata koji se naknadno unose u portfelj vrednuje se po zadnjoj zaključnoj objavljenoj tržišnoj vrijednosti ili fer vrijednosti ukoliko tržišna vrijednost nije dostupna.

Ulaganje sredstava portfelja za uslugu upravljanja portfeljem

Banka će sredstva portfelja ulagati u:

- financijske instrumente kojima se trguje na uređenom tržištu u Republici Hrvatskoj ili na uređenom tržištu treće države
- udjele u investicijske fondove registrirane u Republici Hrvatskoj i inozemstvu;
- depozite kod banaka u Republici Hrvatskoj;
- instrumente tržišta novca izdavatelja iz Republike Hrvatske
- obveznice ili druge oblike sekuritiziranog duga
- ostale financijske instrumente definirane Zakonom o tržištu kapitala

Vrednovanje portfelja, strategija ulaganja i prag gubitka za uslugu upravljanja portfeljem

Banka će svakog trgovinskog dana izračunavati vrijednost portfelja, uzimajući u obzir zaključne cijene financijskih instrumenata ostvarene na burzama i drugim uređenim tržištima, dnevnih tečaja, te koristeći druge opće priznate metode radi određivanja vrijednosti imovine koja sačinjava portfelj.

Klijent i Banka potpisuju posebnu Izjavu o politici ulaganja koja definira investicijsku strategiju.

U slučaju da ukupni ulog bude umanjen u iznosu većem ili jednakom pragu gubitka koji je utvrđen Ugovorom o upravljanju portfeljem, Banka će kontaktirati Klijenta najkasnije do kraja sljedećeg radnog dana i s njim dogovoriti daljnje korake.

Ako Banka ne uspije kontaktirati Klijenta i dogovoriti s njim daljnje korake, Banka će 4. radni dan nakon pada vrijednosti portfelja ispod praga gubitka početi prodavati financijske instrumente te novčana sredstva deponirati na posebnom računu u svrhu zaštite interesa Klijenta. Banka neće ulagati ostvarena novčana sredstva (osim oročavanja) dok ne kontaktira Klijenta i ne dogovori daljnje korake.

Izveščivanje za uslugu upravljanja portfeljem

Banka će Klijentu mjesečno, sa stanjem na zadnji dan mjeseca, dostavljati izvješće o stanju portfelja. Izvješće će sadržavati najmanje:

- detalje svih oblika imovine s podacima o tržišnoj vrijednosti ili fer vrijednosti ukoliko tržišna vrijednost nije dostupna na dan izvještaja,
- stanje gotovine na početku i na kraju izvještajnog razdoblja,
- prinos portfelja tijekom izvještajnog razdoblja,
- ukupan iznos naknada nastalih tijekom izvještajnog razdoblja, opisujući barem ukupne naknade upravljanja i ukupne troškove vezane uz izvršenje po stavkama, te gdje je važno, i napomenu da će detaljna podjela biti dostupna na zahtjev,
- usporedba prinosa portfelja tijekom razdoblja pokrivenim izvješćem s referentnom vrijednosti investicijskog prinosa,
- ukupan iznos dividendi, kamata i ostalih uplata primljenih tijekom izvještajnog razdoblja u svezi s portfeljem,
- informacije o drugim korporativnim akcijama koje daju prava u svezi s imovinom iz portfelja.

Klijent ima pravo tražiti od Banke u bilo kojem trenutku izvješće iz prethodnog stavka i za to plaća naknadu sukladno važećim Tarifama naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje.

Rok za dostavu izvanrednog izvješća na zahtjev klijenta je 5 dana od dana primitka zahtjeva.

Naknade

Za usluge upravljanja portfeljem i investicijsko savjetovanje Klijent je dužan plaćati Banci naknade sukladno Tarifi naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje koja je promjenjiva.

Naknade za uslugu upravljanja portfeljem su sljedeće:

- *Naknada za vođenje portfelja* – godišnja stopa u odnosu na vrijednost portfelja. Naknada se obračunava mjesečno, odnosno prilikom zatvaranja portfelja uzimajući u obzir stvarni broj proteklih dana, sukladno Tarifi naknada. Naknada se naplaćuje terećenjem portfelja prvenstveno iz novčanih sredstava, a u mjeri u kojoj ista nisu dovoljna, prodajom financijskih instrumenata po izboru Banke. Osnovica za izračun je vrijednost portfelja uvećana za potraživanja i umanjena za obveze po evidentiranim naknadama od dana zadnje naplate.
- *Naknada za uspješno vođenje portfelja* – godišnja stopa u odnosu na postignute rezultate. Naknadu za uspješno vođenje portfelja Banka obračunava na kraju godine, na dan 31. prosinca, odnosno prilikom zatvaranja portfelja. Naknada se naplaćuje terećenjem portfelja prvenstveno iz novčanih sredstava, a u mjeri u kojoj ista nisu dovoljna, prodajom financijskih instrumenata po izboru Banke. Banka obračunava i naplaćuje naknadu za uspješno vođenje portfelja ako je realizirani prinos portfelja veći od referentnog prinosa propisanog Tarifom naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje.
- Osim gore navedenih naknada, Banka će teretiti portfelj i za brokerske naknade prilikom kupnje i prodaje financijskih instrumenata, eventualne naknade skrbnika kao i sve ostale stvarne troškove proizašle iz usluge upravljanja portfeljem a temeljem obračuna/računa trećih strana sukladno **Tarifi** naknada.

Općenito, Klijent će nadoknaditi Banci i sve druge obveze koje je Banka preuzela na sebe izvršavanjem obveze iz Ugovora ili ovih Općih uvjeta, sve naknade, kamate, troškove nastale u izvršavanju obveza Banke iz Ugovora ili Ovih općih uvjeta (osim ako iste nisu nastale kao isključiva odgovornost Banke), te sve poreze u skladu s pozitivnim zakonskim propisima.

Za uslugu investicijskog savjetovanja Banka će obračunati Klijentu naknadu investicijskog savjetnika sukladno Tarifi naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje koja je promjenjiva.

Referentni prinos

S obzirom da se politika ulaganja razlikuje kod svakog pojedinog Klijenta, referentni prinos se računa ovisno o klasi imovine i strukturi portfelja.

Referentni prinos se računa kao ponderirani prosjek propisanih benchmarka za pojedinu izloženost.

Tablica propisanih benchmarka

Valutna izloženost / tržište kapitala	Benchmark
HRK	pasivna kamatna stopa na oročeni depozit u HRK kod Podravske banke
EUR	pasivna kamatna stopa na oročeni depozit u EUR kod Podravske banke
USD	pasivna kamatna stopa na oročeni depozit u USD kod Podravske banke
CHF	pasivna kamatna stopa na oročeni depozit u CHF kod Podravske banke
GBP i ostale valute	pasivna kamatna stopa na oročeni depozit u ostalim stranim valutama kod Podravske banke

*uzima se kamatna stopa za obračunsko razdoblje na koje se odnosi obračun uspješnosti upravljanja portfeljem.

Za potrebe godišnjeg obračuna, kao referentna veličina izračunavat će se prosječna kamatna stopa na godišnjoj razini. Ukoliko je razdoblje trajanja Ugovora zbog datuma potpisivanja ili zbog trenutka prekida ovog Ugovora kraće od kalendarske godine, kao referentna veličina koristit će se kamatna stopa ostvarena u promatranom periodu trajanja Ugovora.

Povlačenje sredstava iz portfelja i zatvaranje portfelja za uslugu upravljanja portfeljem

Klijent ima pravo u bilo kojem trenutku uputiti Banci pisani Zahtjev za povlačenjem dijela portfelja, pod uvjetom da vrijednost portfelja, nakon povlačenja ne padne ispod minimuma za otvaranje portfelja. Povlačenje dijela portfelja može biti u novcu i/ili financijskim instrumentima.

Banka će zatražena sredstva isporučiti u roku do 7 radnih dana od primitka zahtjeva. U slučaju da na posebnom računu nema dovoljno novčanih sredstava za isplatu zatraženog iznosa, Banka će po svojoj procjeni prodati odgovarajuću količinu financijskih instrumenata, potrebnu za isplatu zatraženog iznosa.

Klijent je upoznat i suglasan da Banka neće postupiti po zahtjevu:

- ako postoje nepodmirena dugovanja Klijenta,
- ako postoji nepodmirena obveza Banke prema trećima, koju je ona preuzela u obavljanju usluga iz Ugovora o upravljanju portfeljem ili ovih Općih uvjeta,
- ako je dan u nevrjeme, odnosno kada zbog objektivnih razloga nije moguće postupiti po zahtjevu klijenta ili bi postupanje po zahtjevu klijenta izazvalo štetu jednoj ili objema stranama ili
- ako je Banka već inicirala transakciju sa zatraženim financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima, koja se više ne može opozvati niti otkazati.

Banka neće biti odgovorna Klijentu za eventualni gubitak koji Klijent pretrpi zbog prodaje financijskih instrumenata radi isplate zatraženog iznosa.

Klijent također ima pravo u bilo kojem trenutku Banci uputiti Zahtjev za zatvaranjem portfelja. Zahtjev za zatvaranjem portfelja smatrat će se otkazom Ugovora. U zahtjevu Klijent mora odrediti želi li prijenos zatečenih financijskih instrumenata ili njihovu prodaju. Po primitku zahtjeva Banka će u roku od 7 radnih dana prenijeti financijske instrumente na račun Klijenta u SKDD-u, odnosno drugom depozitoriju i uplatiti novčana sredstva na račun klijenta, odnosno izvršiti prodaju svih financijskih instrumenata i po namiri tih transakcija uplatiti ostvarena novčana sredstva na račun Klijenta.

Ako Banka nije u mogućnosti prodati financijske instrumente u tom roku, Banka će neprodane financijske instrumente prenijeti na račun Klijenta.

Prilikom zatvaranja portfelja Banka će izračunati vrijednost portfelja te iz sredstava portfelja naplatiti sve naknade i troškove.

Klijent je upoznat i suglasan da Banka neće izvršiti prijenos svih financijskih instrumenata odnosno uplatu svih novčanih sredstava u slučaju da Klijent nije podmirio sve svoje obveze prema Banci temeljem Ugovora o upravljanju portfeljem i Općih uvjeta i/ili ukoliko nisu dovršeni svi započeti poslovi iz Ugovora o upravljanju portfeljem i Općih uvjeta, sve dok se u potpunosti ne podmire sve dospjele tražbine Banke, te Banka u tom slučaju ni na koji način ne odgovara za štetu uzrokovanu neisporukom imovine.

Ukoliko je Banka tijekom upravljanja portfeljem za račun Klijenta sudjelovala u korporativnoj akciji koja se sastoji od isplate dividende, podjele dionica, povećanja temeljnog kapitala, pripajanja društava i dr., a prava iz spomenute korporativne akcije se ostvaruju nakon raskida Ugovora o obavljanju usluge upravljanja portfeljem, Banka ima pravo od strane Klijenta naplatiti naknadu za prinose odnosno beneficije koje će Klijent, ostvariti temeljem sudjelovanja u spomenutim korporativnim akcijama. Banka ima pravo od Klijenta za spomenute radnje naplatiti naknadu u iznosu od 15% od ostvarenog prinosa.

Povjeravanje izvršenja upravljanja portfeljem trećim osobama

Banka može u svako doba povjeriti izvršenje vođenja portfelja na treće osobe bez ikakve suglasnosti Klijenta, kao i koristiti usluge institucija, pravnih i drugih savjetnika i oslanjati se na informacije koje dobije od takvih institucija i savjetnika. Prilikom povjeravanja izvršavanja vođenja portfelja Banka će biti odgovorna isključivo za izbor tih osoba i za upute dane tim osobama.

U slučaju povjeravanja vođenja portfelja trećim osobama, Banka je također odgovorna za pridržavanje ugovorene strukture portfelja kao i za pravodobno postupanje po nalogima Klijenta vezanih uz povlačenje portfelja, djelomično ili u cijelosti.

Pravo zadržanja

U slučaju bilo kakvog dugovanja Klijenta prema Banci, Banka ima pravo zadržanja na financijskim instrumentima, te pravo prijeba s novčanim sredstvima Klijenta na posebnom računu za iznose koje Klijent duguje Banci.

Sprječavanje sukoba interesa

Pod potencijalnim sukobom interesa razumijeva se svaka situacija u kojoj su bilo koji zaposlenik, rukovoditelj ili druga povezana osoba s Bankom, te sve osobe s kojima Banka zaključi ugovore o poslovnoj suradnji, u mogućnosti iskoristiti svoj položaj ili ovlasti u svoju osobnu korist ili u korist Banke, a na štetu Klijenta, ali i svaka druga situacija koja je kao sukob interesa ili zabranjena radnja označena u Zakonu i/ili odgovarajućim podzakonskim propisima koji su donijeti temeljem navedenog Zakona.

Osnovno načelo koje Banka primjenjuje u cilju sprječavanja sukoba interesa su načelo aktivnog sprječavanja sukoba interesa i načelo transparentnosti.

Banka donosi i primjenjuje interni Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa kojim su propisane mjere za sprječavanje nastanka sukoba interesa, a ukoliko sukob interesa nije moguće izbjeći, zaposlenici Banke dužni su Klijentu prije obavljanja posla priopćiti okolnosti koje utječu ili mogu utjecati na njihovu neovisnost i objektivnost.

Svim klijentima mora se osigurati isti tretman i položaj.

Investicijske odluke Banka će donositi na način da interes klijenata bude ispred vlastitog interesa.

Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa Banke dostupan je klijentima na zahtjev u poslovnim prostorijama Banke.

Komunikacija

Sva komunikacija između Banke i Klijenta odvijat će se na hrvatskom jeziku, osim ako drukčije nije utvrđeno Ugovorom. Banka će sve obavijesti, obračune, izvješća i pozive upućivati, te ostvarivati druge oblike komunikacije na kontakt podatke Klijenta navedene u Ugovoru.

Klijent će sve upite, obavijesti, upute i prigovore, te sve Zahtjeve za povećanje ili smanjenje portfelja, odnosno Zahtjev za zatvaranjem portfelja upućivati na kontakt podatke Banke navedene u nastavku, osim ako nije drukčije utvrđeno Ugovorom.

Podravska banka d.d.
Zagrebačka avenija 104, Zagreb
email: portfelji@poba.hr
tel. 062 655 540

Klijent je dužan obavijestiti Banku o svim promjenama svojih kontakt podataka u najkraćem mogućem roku. Dok Banka ne zaprimi obavijest Klijenta o promjeni kontakt podataka, svaka obavijest koju Banka uputi na kontakt podatke koje joj je Klijent zadnje dostavio, smatrat će se uredno dostavljenom.

Sklapanjem Ugovora i/ili korištenjem predmetnih usluga Klijent potvrđuje da je upoznat i suglasan s činjenicom da Banka može snimati ili bilježiti na bilo koji drugi način svu ili pojedinu komunikaciju, a posebno telefonsku komunikaciju, te da ne mora posebno biti upozoren na to. Također Banka može tako snimljenu ili zabilježenu komunikaciju koristiti kao dokazno sredstvo pred sudom ili drugim nadležnim tijelom ili u bilo koju drugu svrhu vezano uz izvršenje prava i obveza iz Ugovora i/ili ovih Općih uvjeta.

Reklamacije

Pritužbe vezane na pružanje investicijskih usluga i aktivnosti te pomoćnih usluga podnose se i rješavaju sukladno odredbama Pravilnika o postupanju po pritužbama klijenata koji je vidno izložen u uredima Banke za pružanje investicijskih usluga i aktivnosti i pomoćnih usluga, te na internet adresi Banke www.poba.hr.

Klijent je dužan prije korištenja predmetnih usluga upoznati se s navedenim Pravilnikom.

Rješavanje sporova

Stranke su suglasne da će sve eventualne sporove proizašle iz poslova upravljanja portfeljem ili poslova investicijskog savjetovanja pokušati riješiti sporazumno, a u slučaju nemogućnosti mirnog rješavanja nadležan je stvarno nadležni sud prema sjedištu Banke.

Ostale odredbe

Ovi Opći uvjeti vidno su izloženi u uredima u kojima se pruža usluga upravljanja portfeljem i usluga investicijskog savjetovanja, te su ujedno objavljeni na Internet stranici Banke: www.poba.hr, i u svako doba su dostupni klijentima.

Klijent je suglasan da Banka ima pravo jednostrano izmijeniti ove Opće uvjete, te navedene izmjene objaviti na način kako je opisano u ovoj točki, najmanje 15 dana prije primjene, što će Klijent smatrati pravovremenom obavijesti o navedenim izmjenama.

Također, Klijent je suglasan da Banka ima pravo jednostrano izmijeniti Tarife naknada za upravljanje portfeljem i investicijsko savjetovanje, te navedene izmjene objaviti na Internet stranici Banke najmanje 15 dana prije primjene, što će Klijent smatrati pravovremenom obavijesti o navedenim izmjenama.

Stupanje na snagu

Ovi Opći uvjeti stupaju na snagu danom donošenja a primjenjuju se od 01.01. 2011. godine. Primjenom ovih Općih uvjeta prestaju važiti Opći uvjeti broj UB-427/2010 od 27.09.2010.

Predsjednik Uprave Banke

Julio Kuruc