

POLITIKA O IZVRŠAVANJU NALOGA KLIJENTA

I. UVODNE ODREDBE

I.1. CILJ POLITIKE

Članak 1.

Ovom **Politikom o izvršavanju naloga klijenta** (u daljnjem tekstu: Politika), ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG d.d, sa sjedištem u Umagu (52470), Ernesta Miloša 1, OIB: 65723536010 (u daljnjem tekstu: Banka) propisuje pravila i mjere postupanja Banke koje omogućavaju promptno, ažurno i korektno izvršavanje naloga za kupnju ili prodaju financijskih instrumenta Klijenta s ciljem postizanja najpovoljnijeg ishoda pri izvršavanju naloga Klijenta.

U smislu ove Politike, Klijent je svaka fizička osoba ili poslovni subjekt (u daljnjem tekstu: Klijent) kojem Banka pruža investicijsku uslugu iz prethodnog stavka, koji ima sklopljen Ugovor o obavljanju brokerskih poslova i koji je zadao nalog za kupnju ili prodaju financijskog instrumenta kod Banke (u daljnjem tekstu: Nalog).

U cilju postizanja najpovoljnijeg ishoda, Banka će postupati u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala (u daljnjem tekstu: ZTK) i ostalih zakonskih propisa te sukladno odredbama ove Politike i ostalih internih akata Banke.

Ova se Politika odnosi na sve financijske instrumente definirane odredbama ZTK-a za koje je Banka dobila dozvolu od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija (u daljnjem tekstu: Hanfa).

II. MJESTO IZVRŠAVANJA NALOGA

Članak 2.

Banka izvršava Naloga Klijenta: na uređenom tržištu, odnosno Zagrebačkoj burzi d.d. (u daljnjem tekstu: Burza) i na multilateralnoj trgovinskoj platformi (u daljnjem tekstu: MTP) kojom upravlja Burza, odnosno, na mjestu gdje su financijski instrumenti uvršteni radi trgovanja. Banka je izravni član Burze.

Uređeno tržište je multilateralni sustav koji vodi i/ili kojim upravlja tržišni operater te koji ispunjava sljedeće uvjete: spaja ili omogućava spajanje interesa trećih za kupnju i prodaju financijskih instrumenata sukladno unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i na način koji dovodi do zaključivanja ugovora u svezi s financijskim instrumentima koji su uvršteni radi trgovanja po njegovim pravilima i/ili sustavu; posjeduje odobrenje kao uređeno tržište te

redovito djeluje sukladno odredbama ZTK-a. Poslovanjem uređenog tržišta u Republici Hrvatskoj može, kao tržišni operater, upravljati samo Burza sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, a na temelju odobrenja Hanfe.

MTP je multilateralni sustav koji spaja ponudu i potražnju za financijskim instrumentima više zainteresiranih trećih strana. MTP-om može upravljati investicijsko društvo ili tržišni operater koji je za to dobio odobrenje Hanfe. Osnovna značajka MTP-a su niži zahtjevi transparentnosti u odnosu na uređeno tržište i s tim povezan, veći rizik ulaganja u financijske instrumente kojima s trguje na MTP-u.

Informacija o mjestu izvršenja na kojem Banka izvršava Naloga za svaku pojedinu vrstu financijskih instrumenta dostupna je u Prilogu 1. ove Politike.

III. NALOG

Članak 3.

Nalog je jednostrana izjava volje Klijenta upućena Banci da u svoje ime, a za račun Klijenta kupi ili proda određene financijske instrumente.

Nalog u smislu ove Politike sadrži sljedeće elemente:

- redni broj u knjizi Naloga,
- datum i vrijeme (sat, minutu i sekundu) prihvaćanja i izlaganja Naloga,
- način zaprimanja Naloga (pismeno ili usmeno),
- ime i prezime osobe koja je Nalog zaprimila,
- osobne podatke kojima se identificira Klijent,
- oznaku računa investitora Klijenta u SKDD-u,
- broj transakcijskog računa Klijenta,
- Client ID,
- LEI oznaka za poslovne subjekte,
- oznaku vrste Naloga (Nalog za kupnju ili prodaju),
- vrstu i oznaku financijskog instrumenta koji je predmet kupnje ili prodaje (izdavatelj i službena identifikacijska oznaka financijskog instrumenta-ticker),
- količinu financijskog instrumenta koji se kupuju ili prodaju,
- cijenu financijskog instrumenta (maksimalnu cijenu kod kupnje ili minimalnu cijenu kod prodaje) izraženo jedinično i to za dionice u kunama i lipama, a za dužničke vrijednosne papire u postotku od njihove nominalne vrijednosti,
- napomenu da je Klijent upoznat sa pravima i obvezama u zasnivanju i izvršavanju poslova sa financijskim instrumentom,
- rok važenja Naloga koji je definiran od strane uređenog tržišta.

Banka može zahtijevati i dodatne podatke za valjanost Naloga kada to zahtijevaju odredbe posebnih propisa, podzakonskih akata ili pravila uređenog tržišta, depozitorija i sl. ili kada je to prema uobičajenoj i prevladavajućoj tržišnoj praksi nužno radi identifikiranja određenog financijskog instrumenta.

Banka će Nalog izložiti na uređenom tržištu bez odlaganja, odmah nakon što zaprimi Nalog. Nalog traje do roka označenog u samom Nalogu, odnosno do maksimalnog roka trajanja Naloga koji je definiran od strane uređenog tržišta na kojem se isti izlaže.

Banka će izvršiti samo onaj Nalog koji sadržava sve bitne elemente te je zadan od strane Klijenta.

III.I. LIMITIRANI NALOG

Članak 4.

Limitirani nalog je Nalog za kupnju ili prodaju određene količine financijskih instrumenta po cijeni navedenoj u Nalogu ili po cijeni koja je za Klijenta povoljnija.

Ako se limitirani Nalog Klijenta za kupnju ili prodaju financijskih instrumenata uvrštenih na uređeno tržište ili kojim se trguje na mjestu trgovanja, a koji se prema prevladavajućim uvjetima na tržištu, ne može odmah izvršiti, Banka će poduzeti mjere koje omogućavaju najbrže moguće izvršenje takvog Naloga, osim ako Klijent nije dao izričito drugačiju uputu. Hanfa može odobriti oslobođenje od obveze objave limitiranog Naloga kada isti prelazi uobičajenu veličinu tržišta.

IV. KRITERIJI NAJPOVOLJNIJEG IZVRŠENJA NALOGA

Članak 5.

Kriteriji najpovoljnijeg izvršenja Naloga opisani u ovoj Politici izrađeni su kako bi se osiguralo da Klijent u potpunosti razumije Bančina načela najpovoljnijeg izvršenja i način na koji Banka izvršava Naloge Klijenta, kao i definiciju ključnih elemenata ove Politike.

Pri određivanju relevantnih faktora za najpovoljnije izvršenje Naloga, Banka je dužna (osim drugih kriterija) uzeti u obzir sljedeće faktore:

- obilježja Klijenta, uključujući kategorizaciju Klijenta kao malog ili profesionalnog ulagatelja,
- obilježja Naloga Klijenta, gdje će se u obzir uzeti osobito sljedeći elementi: cijena financijskog instrumenta koji je predmet transakcije, troškovi vezani uz izvršavanje Naloga, brzina izvršavanja Naloga, vjerojatnost izvršenja Naloga, vjerojatnost namire, veličina i vrsta Naloga te valutni rizik,
- obilježja financijskog instrumenta na koji se Nalog odnosi,

- obilježja mjesta izvršenja na koje se Nalog može uputiti na izvršenje.

S obzirom na klasifikaciju Klijenta, ovom Politikom Banka razlikuje izvršavanje Naloga za male ulagatelje i profesionalne ulagatelje.

Obveza postizanja najpovoljnijeg ishoda za Klijenta smatra se ispunjenom kada Banka izvrši Nalog prema izričitoj uputi Klijenta.

Kada Banka postupa po izričitoj uputi malog ulagatelja smatra se da je obveza postizanja najpovoljnijeg izvršenja Naloga ispunjena te da je Klijent upozoren da Banka ne treba provesti Nalog u skladu s vlastitim mjerama i politikama izvršavanja Naloga.

Kada Banka izvršava Nalog malog ulagatelja, najpovoljniji mogući ishod se utvrđuje u odnosu na ukupne troškove transakcije. Ukupni troškovi transakcije obuhvaćaju cijenu financijskog instrumenta kao i sve troškove izravno povezane s izvršenjem Naloga koji uključuju: proviziju mjesta izvršenja, proviziju poravnanja i namire transakcije kao i sve ostale naknade koje mogu biti uključene u izvršavanje Naloga, te će mu Banka o tome pružiti detaljne informacije.

V. ZADAVANJE I PRIHVAT NALOGA

Članak 6.

Klijent može zadati Nalog za kupnju ili prodaju financijskih instrumenata Banci u pisanom i usmenom obliku na način i uz uvjete kako je navedeno u Općim uvjetima o obavljanju brokerskih poslova (u daljnjem tekstu: Opći uvjeti).

Klijent zadaje pisani Nalog osobno u sjedištu Banke te u organizacijskim jedinicama Banke navedenim u članku 18. Općih uvjeta te se treba identificirati sa važećom osobnom ispravom.

Klijent zadaje usmeni Nalog isključivo putem fiksne telefonske linije Banke koja se snima na telefonskom broju: +385 (0)52 702 342. Klijenti se upozoravaju da se svi telefonski razgovori snimaju sukladno važećim zakonskim propisima, te se sukladno tome isti evidentiraju i čuvaju u propisanim rokovima.

Klijent može zadati usmeni Nalog samo ako se identificirao PIN-om dodijeljenim mu od strane Banke. Klijent je dužan PIN, kao oblik njegove nedvojbene identifikacije, čuvati kao tajnu i ne smije ga učiniti dostupnim trećim osobama. Nakon izvršene identifikacije Banka nije dužna na drugi način identificirati Klijenta i ne preuzima nikakvu odgovornost za štetu koju bi Klijent eventualno

pretrpio zbog toga što je Banka postupila po Nalogu pouzdajući se u identifikaciju PIN-om. Banka zadržava pravo ne postupiti po usmenom Nalogu ako posumnja u identitet osobe koja daje usmeni Nalog.

Članak 7.

Banka će prihvatiti Nalog za kupnju odnosno prodaju financijskih instrumenata ukoliko oni kotiraju na uređenom tržištu na kojem Banka pruža uslugu izvršavanja Naloga za račun Klijenta.

Uvjet da Banka prihvati Nalog za kupnju je da Klijent prethodno uplati sredstva uvećana za brokersku proviziju potrebna za izvršenje Naloga na izdvojeni transakcijski račun kod Banke broj: HR1923800061372000026.

Uvjet za prihvatanje Naloga za prodaju od strane Banke je da Klijent stavi Banci na raspolaganje financijske instrumente koji su predmet prodaje, i to na način da Klijentova vlasnička pozicija financijskih instrumenata iz Naloga za prodaju bude prethodno registrirana s Bankom, kao članom brokerom u SKDD-u.

Banka će sredstva dobivena prodajom financijskih instrumenata isplatiti isključivo na račun Klijenta koji je i zadao Nalog za prodaju financijskih instrumenata.

Klijent može od Banke zatražiti da se sredstva dobivena prodajom financijskih instrumenata zadrže na izdvojenom računu kod Banke u svrhu daljnje kupnje financijskih instrumenata. Takav zahtjev Klijent mora dati u pisanom obliku najkasnije do dana namire. U protivnom će sredstva Klijenta biti prenijeta na njegov transakcijski račun.

Banka se obvezuje organizirati kvalitetan prijam Klijenta kako bi Klijent mogao nesmetano odlučivati o namjeravanim ulaganjima u financijske instrumente.

Svi Nalozi, neovisno o načinu na koji su zaprimljeni, unose se u Knjigu Naloga. Banka vodi Knjigu Naloga u elektronskom obliku te svi podaci koji su sadržani u knjizi Naloga predstavljaju poslovnu tajnu.

Banka je dužna pridržavati se prioriteta iz Knjige Naloga. Prioritet Naloga utvrđuje se prema vremenskom prioritetu prihvaćanja Naloga tako da Nalog koji je ranije predan ima prioritet pred Nalogom koji je predan kasnije. Banka izlaže Naloge bez odgode, osim ako uvjeti na tržištu to onemogućavaju ili drugačije postupanje nalaže izričita uputa Klijenta.

Otvoreni Nalog traje do roka označenog u samom Nalogu u slučaju da se transakcija iz Naloga do tog roka ne realizira. Maksimalan rok trajanja Naloga definiran je od strane uređenog tržišta na kojem se isti izlaže.

Zadavanjem Naloga smatra se da je Klijent izričito izjavio da poznaje opća pravila i poslovne običaje koji vrijede na tržištu vezano uz prihvatanje, odlaganje izvršenja, izvršenje i opoziv/otkaz Naloga i s njim u vezi sklopljenih pravnih poslova te izjavljuje da ga je Banka sa istima upoznala.

Članak 8.

U svrhu ažurnog i korektnog izvršavanja Naloga, Banka poduzima još i sljedeće mjere i postupke:

- Naloge izvršene za račun Klijenta bez odgode i ispravno evidentira i alocira,
- usporedive Naloge Klijenata izvršava prema vremenskom redosljedu prihvaćanja Naloga i bez odgode, osim ako to onemogućuju obilježja Naloga ili prevladavajući tržišni uvjeti ili ako interesi Klijenta zahtijevaju drukčije postupanje,
- obavještava Klijenta o izvršenju Naloga ili o djelomičnom izvršenju Naloga,
- bez odgode izvješćuje malog ulagatelja o svim bitnim poteškoćama koje su relevantne za uredno izvršavanje Naloga čim za njih sazna,
- osigurava da se svi financijski instrumenti ili novčana sredstva Klijenta, primljeni za namiru tog izvršenog Naloga, pravovremeno i uredno isporuče na račun odgovarajućeg Klijenta,
- prati i nadzire prihvatljivost i ispravnost Naloga u odnosu na zakonske propise i akte kojima se uređuje trgovanje i namira,
- poduzima mjere za sprječavanje zloupotrebe podatka od strane relevantnih osoba u vezi s neizvršenim nalogima Klijenta putem ove Politike i ostalih akata Banke.

VI. IZMJENE, OPOZIV I OTKAZ NALOGA

Članak 9.

Klijent može u svakom trenutku izmijeniti i opozvati Nalog u dijelu u kojem on još nije izvršen, te se izmjena i opoziv Naloga daje na isti način i kao i zadavanje Naloga.

Klijent može Nalog izmijeniti prije nego je zaključena transakcija po Nalogu. Ukoliko je već transakcija zaključena, Banka neće prihvatiti izmjenu Naloga te će o tome obavijestiti Klijenta.

U slučaju kada je Nalog djelomično izvršen Klijent može izmijeniti samo neizvršeni dio Naloga.

Izmjenom Naloga smatra se izmjena cijene i/ili količine u odnosu na zadani Nalog.

U slučaju kada se izmjena Naloga odnosi samo na smanjenje količine financijskih instrumenata, Nalog zadržava isti broj i redosljed izvršenja u knjizi Naloga Banke te se ne smatra novim Nalogom.

Izmjene i opoziv Naloga smatrat će se obvezujućima za Banku samo ako su upisane u Knjigu Naloga, te će Banka o tome izvijestiti Klijenta slanjem novog Naloga ili otkaza Naloga u pisanom obliku.

Članak 10.

Banka može otkazati neizvršeni Nalog iz slijedećih razloga:

- Banka bi pretrpjela štetu ili bi se Banka ili njezini djelatnici izvrnuli opasnosti od prekršaja ili kaznenog djela ili bi izvršenjem Naloga prekršili pravila etičkog ponašanja u trgovini financijskim instrumentima,
- Nalog ne sadrži sve bitne sastojke propisane Općim uvjetima i ovom Politikom,
- zbog odluke nadležnog regulatora,
- ako je namjera Klijenta nedopušteno manipuliranje cijenama financijskog instrumenta ili drugo nedopušteno postupanje,
- radi 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,
- suspenzije trgovanja određenim financijskim instrumentima na tržištu,
- Nalog bitno odstupa od tržišnih uvjeta ili je odbijen od strane Burze koja upravlja uređenim tržištem na kojem je pokušano njegovo izvršenje u rokovima i na način propisan pravilima Burze i drugi razlozi.

Banka će odmah obavijestiti Klijenta o otkazu Naloga prvenstveno telefonskim putem. U iznimnim slučajevima, ako ne može stupiti u kontakt s Klijentom, i pisanim putem, a rizik nedostupnosti snosi sam Klijent. Otkaz Naloga vrijedi od trenutka kada je upisan u Knjigu Naloga.

Banka može otkazati Nalog u dijelu u kojem on još nije ispunjen i to bez obveze navođenja razloga ili posebnog objašnjenja. Banka ne odgovara Klijentu za štetu prouzročenu njenim jednostranim otkazom Naloga.

VII. IZVRŠENJE NALOGA I NAMIRA

Članak 11.

Banka će izvršiti Nalog prema primljenim uputama, pažnjom dobrog gospodarstvenika, ostajući u njegovim granicama i u svemu skrbiti o interesima Klijenta. Kada Banka izvrši Nalog prema izričitoj uputi Klijenta obveza postizanja najpovoljnijeg ishoda za Klijenta smatra se ispunjenom.

Kada Banka ocijeni da bi izvršenje Naloga sukladno uputama koje on sadrži bilo štetno za Klijenta, dužna je na to skrenuti njegovu pažnju i tražiti nove upute. Ukoliko Klijent ne udovolji zahtjevu, Banka će izvršiti

Nalog pri čemu ne odgovara za eventualnu štetu. Banka ne odgovara ukoliko propusti upozoriti Klijenta na štetne posljedice izvršenja Naloga.

Kod izvršavanja Naloga Banka će sve Klijente tretirati jednakim položajem te će svi imati isti značaj.

Po izvršenju Naloga, Banka će Klijentu najkasnije sljedeći radni dan poslati potvrdu o izvršenju Naloga.

Klijent je obvezan Banci platiti naknadu za brokersku proviziju utvrđenu Cjenikom Banke kao i eventualne zatezne kamate.

Naknada Klijentu iskazuje se u bruto iznosu koja uz naknadu za pružanje usluga Banke uključuje i trošak mjesta izvršenja Naloga (uređenog tržišta ili MTP-a) i trošak SKDD-a.

Članak 12.

Banka će novčana sredstva dobivena prodajom financijskih instrumenta umanjena za brokersku proviziju isplatiti isključivo na transakcijski račun Klijenta na dan namire izvršene transakcije prodaje.

Financijski instrumenti koje Klijent kupuje evidentirati će se na račun Klijenta kod SKDD-a na dan namire, u skladu sa pozitivnim propisima SKDD-a, registrirani s Bankom, kao članom brokerom u SKDD-om, osim ukoliko Klijent ne zatraži odregistraciju istih i prijenos na slobodnu vlasničku poziciju.

Klijent može od Banke zatražiti da se novčana sredstva dobivena prodajom financijskih instrumenata zadrže na izdvojenom računu kod Banke u svrhu daljnje kupnje financijskih instrumenta. Takav zahtjev Klijent mora dati u pisanom obliku najkasnije do dana namire. U protivnom će sredstva Klijenta biti prenijeta na njegov transakcijski račun.

VIII. OBAVJEŠTAVANJE KLIJENTA I DAVANJE SUGLASNOSTI

Članak 13.

Banka će upoznati Klijenta s ovom Politikom te pribaviti njegovu suglasnost prije pružanja usluge izvršavanja naloga za račun klijenta. Politika je dostupna Klijentima na internetskim stranicama Banke: www.ikb.hr, u sjedištu Banke i u ostalim organizacijskim jedinicama Banke.

Klijent daje izričitu suglasnost kojom prihvaća ovu Politiku potpisom Ugovora o obavljanju brokerskih poslova, a može je dati i pisanom Izjavom o prihvaćanju Politike.

Ukoliko Banka iz objektivnih razloga nije bila u mogućnosti pribaviti prethodnu suglasnost Klijenta s ovom Politikom ili Klijent izričito ili svojim ponašanjem odbija dati svoju suglasnost s Politikom, Banka je ovlaštena ne prihvatiti Nalog odnosno odbiti njegovo izvršenje, o čemu će Klijent odmah obavijestiti uz jasno navođenje razloga odbijanja Naloga.

Banka će Klijentu na trajnom mediju dostavljati sljedeće:

- sve bitne podatke koji se odnose na Nalog Klijenta,
- obavijest kojom se potvrđuje izvršenje Naloga (račun), najkasnije prvi radni dan nakon izvršenja Naloga. Obavijest o izvršenju Naloga sadrži sljedeće bitne podatke:
 - identifikaciju Banke,
 - ime ili naziv Klijenta,
 - dan trgovanja,
 - vrijeme trgovanja,
 - vrstu Naloga,
 - oznaku mjesta trgovanja (izvršenja),
 - oznaku instrumenta,
 - oznaku kupnje ili prodaje,
 - količinu,

- jediničnu cijenu,
- ukupnu vrijednost,
- ukupan iznos zaračunatih provizija i troškova
- obveze Klijenta i Banke vezane uz namiru transakcije i dr.

Banka je uredno izvršila svoju obvezu izvješćivanja kada izvješća i druge obavijesti pošalje na adresu Klijenta.

Svi prigovori koje će Klijent eventualno imati na predmetnu obavijest moraju biti izjavljeni pisanim putem, u protivnom će se smatrati da Klijent prihvaća uvjete predmetne obavijesti.

IX. ZAVRŠNE I PRIJELAZNE ODREDBE

Članak 14.

Ova Politika stupa na snagu i primjenjuje se od 28. siječnja 2019. Danom stupanja na snagu ove Politike prestaje važiti Pravilnik o izvršavanju naloga klijenta u primjeni od 31. kolovoza 2012.

Prilog 1. Popis mjesta izvršenja na kojima Banka izvršava Naloge svojih Klijenata:

Financijski instrument	Mjesto izvršenja	Država i sjedište mjesta izvršenja	Vrsta mjesta izvršenja	Direktno članstvo	Pristup mjestu izvršenja
Dionice	Zagrebačka burza d.d. (ZSE)	Hrvatska, Zagreb	Uređeno tržište	Da	Izravno
Obveznice	Zagrebačka burza d.d. (ZSE)	Hrvatska, Zagreb	Uređeno tržište	Da	Izravno