



PRAVILNIK O IZVRŠAVANJU NALOGA KLIJENATA

I. UVODNE ODREDBE

I.I. CILJ PRAVILNIKA

I.I.I. PODRUČJE PRIMJENE I PREDMET PRAVILNIKA

Članak 1.

Ovim Pravilnikom propisuju se pravila, postupci i odgovarajuće mjere koje obvezuju Istarsku kreditnu banku Umag d.d. (u daljnjem tekstu: Banka), kao kreditnu instituciju u smislu Članka 82. Zakona o tržištu kapitala (u daljnjem tekstu: Zakon) na ažurno i ispravno izvršavanje Naloga klijenta u odnosu na naloge ostalih klijenata ili poslovne interese same Banke, sa ciljem postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

U smislu ovog Pravilnika Klijent je svaka pravna i fizička osoba kojoj Banka pruža investicijske usluge i aktivnosti koje ovlaštena obavljati, koja je dala Nalog za kupnju i/ili prodaju financijskog instrumenta kod Banke, i koja ima sklopljen Ugovor o brokerskim poslovima ili koristi druge usluge koje pruža Banka.

U smislu ovog Pravilnika Nalogom se smatra jednostrana izjava volje Klijenta da Banka za račun Klijenta obavi kupnju ili prodaju financijskih instrumenta.

Banka je kreditna institucija u smislu Članka 6. Zakona o tržištu kapitala koja je registrirana za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti temeljem: Dozvole Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Zagreb, Miramarska 24b, 10000 Zagreb (u daljnjem tekstu **HANFA**) i odgovarajuće suglasnosti Hrvatske narodne banke, Trg hrvatskih velikana 3, 10002 Zagreb.

U smislu ovog Pravilnika Banka je član Zagrebačke burze d.d. Zagreb, (u daljnjem tekstu **ZSE**) te član Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu: **SKDD**).

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala, Banka je dužna prije početka postupanja po nalogima Klijenta od Klijenta pribaviti suglasnost na Pravilnik o izvršavanju naloga klijenata.

Poslove iz Članka 3. ovog Pravilnika za Banku obavlja zaposlenik Banke - **BROKER** na temelju odobrenja HANFA-e. Banka se obvezuje osigurati da se Broker, pri obavljanju poslova iz ovog Članka ponaša sukladno odredbama ovog Pravilnika, drugih relevantnih internih radnih procedura, politika i odluka Banke, te drugih pozitivnih propisa koji reguliraju poslovanje sa financijskim instrumentima.

Banka se obvezuje da se Broker pri obavljanju opisanih poslova ponaša u skladu sa pravilima i standardima struke, te da ima odgovarajuće kvalifikacije i dobar ugled.

I.I.II. CILJ PRAVILNIKA

Članak 2.

Cilj ovog Pravilnika je utvrditi:

- 1) kriterije za određivanje relativne važnosti različitih elemenata izvršenja naloga
- 2) kriterije koji su relevantni za utvrđivanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta
- 3) elemente i kriterije za određivanje mjesta trgovanja koja Banci omogućuju postizanje najboljih ishoda prilikom izvršavanja naloga klijenta
- 4) vrste transakcija i okolnosti u kojima Banka može odstupati od načina postupanja predviđenog ovim Pravilnikom kako bi se za klijenta postigao povoljan ishod transakcije
- 5) postupke glede postupanja s nalogom klijenta
- 6) mjere za praćenje učinkovitosti postupaka i mehanizama za izvršavanje naloga klijenta po najpovoljnijim uvjetima za klijenta

I.II. UTJECAJ NA POSLOVNI PROCES

Članak 3.

Ovaj Pravilnik utječe posredno ili neposredno na sve poslovne procese u Banci vezane za cilj ovog Pravilnika.

II. POSTUPANJE SA NALOGOM

Članak 4.

Odredbe ovog Pravilnika ne zamjenjuju odredbe ugovora ni općih uvjeta, odredbe drugih internih akata i procedura Banke, kao ni odredbe zakonskih propisa koji reguliraju predmetno područje već ih detaljno opisuju i nadopunjuju.

Banka ima odobrenje za izvršavanje Naloga za račun Klijenata i trgovanje za vlastiti račun sukladno Članku 5. Zakona o tržištu kapitala(dalje: ZTK).

Banka se obvezuje organizirati prostorije u kojima je omogućen kvalitetan prijam klijenta, prostor u kojem će klijent nesmetano odlučivati o namjeravanim investicijskim uslugama i aktivnostima i prostorije za neometano i sigurno trgovanje.

Nalog se može dati u usmenom ili u pisanom obliku.

Pismeni nalog se daje isključivo na mjestima i na način propisanim Općih uvjetima ugovora o nalogu za kupnju/prodaju financijskih instrumenata (dalje: Opći uvjeti) i to na način da se pisani nalog preda osobno osobi Banke ovlaštenoj za izvršenje kupnje/prodaje vrijednosnih papira (Brokeru) ili ovlaštenim osobama u organizacijskim jedinicama Banke definiranim Procedurama u obavljanju poslova posredovanja pri kupnji i/ili prodaji financijskih instrumenata po nalogu klijenta Banke.

Usmeni nalog se daje isključivo telefonski i to na način da se usmeni nalog priopći Brokeru putem poziva na broj telefona: (+385) (0)52 702 342. Usmeni nalog kao i sva telefonska komunikacija između Klijenta i Brokera se snima, a tonski zapis se koristi kao dokaz o sadržaju naloga. Usmeno priopćen nalog mora imati sve bitne sastojke naloga. Klijent može dati usmeni nalog samo ako se kod davanja usmenog naloga identificirao PIN-om dodijeljenim mu od strane Banke. Klijent je dužan PIN kao oblik njegove nedvojbene identifikacije čuvati kao tajnu i ne smije ih 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. O odbijanju postupanja po usmenom nalogu Banka će obavijestiti osobu koja daje usmeni nalog, i to tijekom trajanja telefonskog razgovora u kojem se daje usmeni nalog, a ukoliko to Banka procijeni potrebnim, i slanjem naknadne obavijesti Klijentu

Uvjet da Banka prihvati nalog za kupnju odnosno nalog za prodaju jest da financijskog instrumenta koji su predmet kupnje/prodaje kotiraju na burzi ili uređenom javnom tržištu financijskih instrumenata na kojima Banka pruža uslugu posredovanja.

Uvjet da Banka prihvati nalog za kupnju je da Klijent prethodno na poseban račun kod Banke broj: **2380006-1372000026** uplati sredstva potrebna za izvršenje naloga, odnosno da Klijent osigura ta sredstva na drugi dogovoreni način.

Uvjet da Banka prihvati nalog za prodaju financijskog instrumenta je da vlasnička pozicija financijskog instrumenta iz naloga na računu otvorenom kod **SKDD** prethodno bude registrirana s Bankom kao članom sudionikom SKDD ili da su Klijent i Banka postigli drugačiji dogovor o uvjetu za prihvatanje naloga za prodaju financijskog instrumenta.

Nalog u smislu ovog Pravilnika sadržava sljedeće elemente:

1. redni broj u knjizi Naloga
2. datum i vrijeme (sat i minutu) prihvaćanja i izlaganja Naloga
3. način zaprimanja Naloga (pismeno ili usmeno)
4. ime i prezime osobe koja je Nalog zaprimila
5. osobne podatke kojima se identificira Klijent
6. oznaku računa investitora u SKDD Klijenta
7. oznaku vrste Naloga (Nalog za kupnju ili prodaju)
8. vrstu i oznaku financijskog instrumenta koji je predmet kupnje ili prodaje (izdavatelj i službena identifikacijska oznaka financijskog instrumenta),
9. količinu financijskog instrumenta koji se kupuju ili prodaju
10. cijenu financijskog instrumenta izraženo jedinično i to za dionice u kunama i lipama, a za dužničke vrijednosne papire u postotku od njihove nominalne vrijednosti
11. napomenu da je Klijent upoznat sa pravima i obvezama u zasnivanju i izvršavanju poslova sa financijskim instrumentom
12. rok važenja Naloga
13. podatke o opozivu Naloga
14. naznaku da se radi o blok transakciji
15. potpis Klijenta za pismeni Nalog, osim u slučaju posebno izdane i ovjerene Izjave iz članka 8. stavka 6., Općih uvjeta, odnosno poslovanje uz zaporku (PIN) za usmeni Nalog

Svi nalozi, neovisno o načinu na koji su zaprimljeni, unose se u Knjigu Naloga. Banka vodi Knjigu Naloga u elektronskom obliku u vidu računalne aplikacije U tom cilju Banka će podatke o izvršenju Naloga za račun klijenta ispravno i bez odgode evidentirati u Knjizi naloga Banke i ispravno i bez odgode alocirati Naloge izvršene za račun Klijenta.

Upisom naloga u knjigu naloga smatra se da je Banka prihvatila nalog. Banka nema obvezu izvršiti nalog koji nije upisan u knjigu naloga.

Banka neće prihvatiti nalog iz razloga propisanim Člankom 9. Općih uvjeta. Banka će obavijestiti Klijenta o tome da nije prihvatila i da neće izvršiti takav nalog.

Ako Banka ne odbije izvršenje naloga, smatra se da je prihvatila nalog protekom roka za slanje obavijesti o odbijanju naloga propisanim člankom 9. Općih uvjeta.

Obavijest o odbijanju naloga mora sadržavati i razlog odbijanja naloga, a Banka je dužna Klijenta obavijestiti o odbijanju naloga odmah po zaprimanju naloga ili u trenutku kada utvrdi da nisu zadovoljeni uvjeti za prihvaćanje naloga.

Ukoliko nastupe poteškoće u svezi urednog izvršenja Naloga Banka će o tome obavijestiti malog ulagatelja navodeći sve Banci poznate značajke u tom smislu.

Banka će obavijest iz prethodnog stavka bez odgode dostaviti malom ulagatelju, odnosno čim sazna za nastale poteškoće.

Banka neće zlorabiti podatke u svezi s još neizvršenim Nalozima klijenata, te će poduzeti sve propisane procedure u tom smislu sukladno Pravilima postupanja o načinu sprječavanja sukoba interesa prilikom pružanja investicijskih i pomoćnih usluga Banke

Banka će poduzeti sve odgovarajuće mjere sa ciljem pravovremene i uredne isporuke financijskih instrumenata ili novčanih sredstava klijenata na račune odgovarajućih klijenata tijekom namire, u cijelosti postupajući sukladno pravilima i provedbenim mjerama operatera sustava poravnanja i/ili namire uređenog tržišta ili MTP-a.

Ukoliko u nalogu nije drugačije određeno, nalog vrijedi i obvezuje Banku 12 (slovima: dvanaest) mjesec od dana prihvaćanja naloga.

Nalog prestaje obavljanjem transakcije kupnje/prodaje po danom nalogu, prestankom važenja naloga, izmjenom naloga, otkazom naloga od strane Banke ili Klijenta ili odustankom Klijenta od danog naloga. Klijent otkazuje nalog na način kako ga je i zadao.

III. ELEMENTI ZA UTVRĐIVANJE NAJPOVOLJNIJEG IZVRŠENJA

Članak 5.

Prilikom izvršenja naloga Banka će poduzeti sve potrebne i moguće mjere da bi postigla najpovoljniji ishod za klijenta, odnosno posebno uzeti u obzir slijedeće elemente:

- a) Obilježja klijenta, sa naglaskom na razvrstavanje klijenta i u skladu sa Pravilnikom o kriterijima za razvrstavanje klijenta Banke
- b) Obilježja Naloga klijenta, financijskog instrumenta na koji se nalog odnosi i obilježja mjesta izvršenja na koja se nalog može objaviti. U tom smislu dužnom pažnjom razmotrit će se: cijena instrumenta, troškovi, brzina i vjerojatnost izvršenja i namire, veličinu i vrstu Naloga i druge okolnosti sa ciljem procjene i usporedbe ishoda koji bi za klijenta bio postignut izvršenjem Naloga na svakom od mjesta izvršenja, a koja su navedena u ovom Pravilniku, u svrhu izvršenja Naloga pod najpovoljnijim uvjetima.

Postizanje najpovoljnijeg ishoda pri izvršenju naloga malog klijenta utvrđuje se u odnosu na ukupne troškove transakcije koji obuhvaćaju cijenu instrumenta i sve vezane troškove, kao što su naknada mjesta izvršenja, naknada operatera sustava poravnanja i namire i druge naknade.

Kada Banka postupa po izričitoj uputi malog klijenta smatra se da je obveza postizanja najpovoljnijeg ishoda pri izvršenju Naloga za malog ulagatelja ispunjena, te u tom slučaju Banka nije dužna provesti Nalog u skladu sa ovim Pravilnikom, Općim uvjetima ugovora o Nalogu Banke, odnosno pozitivnim propisima u tom smislu

Banka će postupati sukladno odredbama ovog Pravilnika i glede naloga zadanih od strane kvalificiranih nalagodavatelja, ne obvezujući se pri tome na postizanje najpovoljnijeg ishoda.

Banka će obavijestiti Klijenta o svim značajnim poteškoćama u vezi urednog izvršavanja naloga i to bez odgode.

Banka svoje troškove neće strukturirati niti zaračunavati na način koji bi doveo do neopravdane diskriminacija između mjesta izvršenja.

IV. IZLAGANJE NALOGA I OKOLNOSTI Odstupanja

Članak 6.

Banka je dužna izložiti Nalog u skladu sa njegovim sadržajem i prema vremenskom prioritetu s kojim je Nalog prihvaćen za usporedive Naloge, i to pažnjom dobrog gospodarstvenika, ostajući u granicama Naloga i u svemu pazeći na interese Klijenta.

Ukoliko Banka smatra da bi izvršenje Naloga prema uputama bilo štetno za Klijenta, skrenut će mu pažnju u tom smislu i tražiti nove upute, poštujući konačnu želju klijenta.

Ako se limitirani Nalog za kupnju ili prodaju dionica, kao Nalog kod kojega se kupnja ili prodaja obavlja po cijeni navedenoj u Nalogu ili po cijeni koja je za Klijenta povoljnija, uvrštenih na uređeno tržište ne može odmah izvršiti iz razloga što prevladavajući uvjeti na tržištu to ne dozvoljavaju, Banka će isti, bez odgode izložiti na trgovinski sustav uređenog tržišta ili MTP-a ili osigurati objavu odmah, a izvršiti će ga kad za to nastupe tržišni uvjeti, osim ako Klijent izričito nije dao drugačiju uputu ili drugačije postupanje nalažu interesi klijenta.

Da bi objava Naloga iz ovog Članka bila osigurana Banka će poduzeti sve razborite mjere u svrhu osiguranja pouzdanosti podataka koji se objavljuju i njihov stalan nadzor, kao i konsolidaciju podataka sa istovjetnim podacima iz drugih izvora, te u najvećoj mogućoj mjeri omogućiti dostupnost podataka javnosti na nediskriminirajućoj osnovi uz prihvatljiv trošak.

V. MJESTA IZVRŠENJA

Članak 7.

Banka će sukladno ovoj Politici, naloge klijenata izvršavati isključivo na uređenim tržištima, odnosno multilateralnim trgovinskim platformama na kojima je izravan član. Iznimno, na zahtjev odnosno uz izričitu suglasnost klijenta, Banka može izvršiti nalog i izvan uređenog tržišta ili multilateralne trgovinske platforme.

Shodno prethodnom stavku Banka predviđa objavu, izlaganje i izvršenje Naloga klijenata na slijedećim mjestima izvršenja:

- a) **Uređeno tržište;** kao multilateralni sustav kojim upravlja tržišni operater, a koje spaja ili omogućava spajanje interesa trećih entiteta za kupnju i prodaju financijskih instrumenata sukladno unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i na način koji dovodi do zaključivanja ugovora u svezi financijskih instrumenta koji su uvršteni u sustavu istog tržišnog operatera, te posjeduje odobrenje nadležnog tijela kao uređeno tržište.
- b) **Multilateralna trgovinska platforma** (u daljnjem tekstu MTP) je multilateralni sustav kojim upravlja investicijsko društvo ili tržišni operater, a koje spaja ponudu i potražnju za financijskim instrumentima više zainteresiranih trećih strana prema unaprijed određenim jednoznačnim pravilima i na način koji dovodi do zaključivanja ugovora u svezi financijskim instrumenta koji su uvršteni u MTP-u

- c) **Sistematski internalizator**; kao investicijsko društvo koje na organiziran, učestao i sustavan način trguje za vlastiti račun izvan uređenog tržišta ili MTP-a.
- d) **Drugi subjekt** ili drugi pružatelj likvidnosti koji obavlja funkciju sličnu gore navedenim.

Ukoliko Banka zaprimi nalog glede financijskog instrumenta koji kotira na dva ili više uređenih tržišta ili MTP na kojima je direktan član, Banka će izvršiti nalog na onom tržištu koje osigurava najpovoljniji ukupan trošak transakcije, uzimajući pri tome u obzir relevantne okolnosti glede vrste i veličine predmetnog naloga.

Ukoliko klijent zada nalog Banci glede financijskog instrumenta koji kotira samo na jednom mjestu izvršenja, Banka će taj nalog izvršiti odnosno izložiti na tom mjestu izvršenja i to će se smatrati postizanjem najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

VI. POSTUPANJE PO NALOGU

Članak 8.

U svrhu izvršavanja naloga u skladu sa Člankom 5. ovog Pravilnika Banka poduzima sljedeće mjere i postupke:

- 1) podatke o zaprimanju naloga uredno i bez odgode evidentira u knjizi naloga
- 2) zaprima naloge klijenta sukladno ugovornim obvezama, osim ukoliko ne ocjeni da postoje okolnosti koje nalog čine neprihvatljivim
- 3) izlaže i izvršava naloge klijenata prema vremenu prihvaćanja naloga od strane Banke
- 4) i bez odgode, osim ako prevladavajući uvjeti na tržištu to onemogućavaju, ili drukčije
- 5) postupanje nalaže izričita uputa klijenta
- 6) podatke o izlaganju naloga na mjesto izvršenja uredno i bez odgode evidentira
- 7) podatke o izvršenju naloga za račun klijenta ispravno i bez odgode evidentira u knjizi naloga
- 8) ispravno i bez odgode alocira naloge izvršene za račun klijenta u knjizi naloga
- 9) poduzima sve razumne korake kako bi osigurala da svi financijski instrumenti ili novčana sredstva klijenta primljena u namiri izvršenog naloga budu pravovremeno i uredno isporučeni na odgovarajući račun klijenta
- 10) obavještava klijenta o izvršenoj transakciji
- 11) bez odgode obavještava klijenta o potencijalnim važnim poteškoćama u svezi urednog izvršavanja naloga
- 12) tijekom cijeloga procesa Banka kontinuirano nadzire prihvatljivost i ispravnost naloga sukladno važećim propisima i tržišnim praksama

VII. OBAVIJEŠTAVANJE KLIJENATA

Članak 9.

Po izvršenju Naloga Banka se obvezuje obavijestiti Klijenta o svim uslugama koje mu je pružila, te u tom smislu poduzeti slijedeće radnje:

- 1) Klijentu dostaviti na trajnom mediju bitne podatke koji se odnose na izvršenje Naloga, uključivo i podatke o statusu njegovog Naloga.
- 2) Klijentu-malom ulagatelju dostaviti na trajnom mediju potvrdu o izvršenju naloga, bez odgode, a najkasnije prvog radnog dana po izvršenju, ili po primitku potvrde o izvršenju od treće strane.

Obavijest iz točke II., stavka 1. ovog članka mora sadržavati slijedeće podatke:

- 1. identifikacijsku oznaku Banke
- 2. ime i prezime, tvrtku klijenta
- 3. dan i vrijeme trgovanja (dan i vrijeme kad je transakcija izvršena)

4. vrstu naloga
5. oznaku mjesta trgovanja(izvršenja)
6. oznaku instrumenta trgovanja(jedinstvenu oznaku kojom se obavlja identifikacija financijskog instrumenta koji je predmet transakcije)
7. oznaku kupnje ili prodaje (identifikacija da li se radi o kupovnoj ili prodajnoj transakciji, sa stajališta Banke)
8. prirodu naloga
9. količinu(broj jedinica financijskog instrumenta, nominalna vrijednost obveznica)
10. jediničnu cijenu i ukupnu cijenu (cijena po jednom financijskom instrumentu bez provizije, a u slučaju dužničkih instrumenata cijena u postotku)
11. ukupni iznos troškova
12. obveze klijenta i banke vezane za namiru transakcije
- 13.obavijest o drugoj ugovornoj strani, ako je druga ugovorna strana sama banka

VIII. UPITI VEZANI UZ IZVRŠAVANJE NALOGA

Članak 10.

Banka će na zahtjev Klijenta istome predočiti podatke iz kojih je vidljivo da je njegov Nalog izvršen u skladu sa ovim Pravilnikom.

Klijenti mogu zahtjev uputiti Banci na adresu:
ISTARSKA KREDITNA BANKA UMAG D.D.
SEKTOR RIZINCE I FINANCIJSKIH TRŽIŠTA
ODJEL LIKVIDNOSTI I RIZNIČNIH PROIZVODA
REFERADA ZA TRGOVANJE VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA
E.MILOŠA 1
52470 UMAG

IX. DOSTUPNOST

Članak 11.

Banka se obvezuje uručiti ovaj Pravilnik klijentu prije pružanja usluge iz Članka 1. ovog Pravilnika po prvi puta. Sve izmjene i dopune dostupne su klijentima putem Internet stranica Banke (www.ikb.hr), u organizacijskim jedinicama Banke i sjedištu Banke u prostorima predviđenim za prijam klijenata.

Ažurirano: 31. kolovoza 2012. godine

Istarska kreditna banka Umag d.d., Umag

Prilog 1. predstavlja listu mjesta izvršenja naloga za naloge date Banci na objavu/izlaganje, odnosno izvršenje:

Mjesto izvršenja	Država mjesta izvršenja	Vrsta mjesta izvršenja	Direktno članstvo	Pristup mjestu izvršenja
Zagrebačka burza d.d.	Hrvatska	Uređeno tržište	Da	Izravno