



ZABA LINK I ZABA SMART INVEST

Isječak iz dokumenta „Podaci za ulagatelje“

ZAGREB, LIPANJ 2020

Ovaj dokument pripremljen je isključivo za klijente i potencijalne klijente ZABA Link i ZABA SMART Invest usluge, radi lakšeg razumijevanja, kao sažetak odnosno isječak iz dokumenta „Podaci za ulagatelje“ u kojemu se nalaze svi podaci koje je Zagrebačka banka d.d. dužna pružiti klijentima i potencijalnim klijentima u skladu sa odredbama Zakona o tržištu kapitala, a koji je dostupan u poslovnicama i na internet stranicama Zagrebačke banke www.zaba.hr

I. PODACI O ZAGREBAČKOJ BANCI D.D.	3
II. RAZVRSTAVANJE KLIJENATA	5
Profesionalni ulagatelji	5
Mali ulagatelji	6
Kvalificirani nalogodavatelji.....	6
Osigurana razina zaštite	6
Potvrde o ovlaštenim osobama koje obavljaju relevantne funkcije.....	9
III. PROCJENE PRIMJERENOSTI I PRIKLADNOSTI	10
IV. SAŽETAK POLITIKE UPRAVLJANJA SUKOBOM INTERESA U PRUŽANJU INVESTICIJSKIH I POMOĆNIH USLUGA I OBAVLJANJU INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI U ZAGREBAČKOJ BANCI	11
Okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa	11
Postupci i mjere za sprječavanje sukoba interesa	12
Informiranje klijenata o sukobu interesa	13
Dodatni zahtjevi u vezi s pozajmljivanjem ili kreditiranjem u kontekstu pokroviteljstva ili plasiranja	13
Dodatni zahtjevi povezani s cijenama ponuda u vezi s izdavanjem financijskih instrumenata.....	13
Dodatni zahtjevi povezani s provedbom ponude odnosno prodaje financijskih instrumenata	13
Dodatni zahtjevi povezani sa savjetovanjem, distribucijom i plasmanom vlastitih proizvoda	13
Povjerljive informacije, povlaštene informacije i informacijske barijere	13
Ublažavanje sukoba interesa.....	14
V. PODACI O UDJELIMA U OTVORENIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA S JAVNOM PONUDOM (UDJELI U UCITS FONDOVIMA)	14
VI. RIZICI POVEZANI S UDJELIMA U OTVORENIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA S JAVNOM PONUDOM (UDJELI U UCITS FONDOVIMA)	14
VII. ZABA LINK USLUGA	15
VIII. ZABA SMART INVEST USLUGA	16
IX. NAKNADA ZA ZABA LINK I ZABA SMART INVEST USLUGU	17

PODACI ZA ULAGATELJE¹

I. PODACI O ZAGREBAČKOJ BANCI d.d.

Tvrtka	Zagrebačka banka d.d.
Sjedište, poslovna adresa:	Zagreb, Trg bana Josipa Jelačića 10
Info telefon:	0800 00 24
Internet adresa:	www.zaba.hr
MBS:	080000014
OIB:	92963223473
Registarski sud:	Trgovački sud u Zagrebu
Temeljni kapital:	6.404.839.100,00 kuna
Žiro račun:	2360000-1000000013, IBAN: HR8823600001000000013, Zagrebačka banka d.d.
Račun nalogodavatelja:	2360000-1300050334, IBAN: HR3823600001300050334, Zagrebačka banka d.d.
Jezik komunikacije:	Jezik komunikacije između klijenta i Zagrebačke banke d.d. je hrvatski jezik. U slučaju da je klijent strana osoba jezik komunikacije može biti engleski jezik.
Način komunikacije:	Osobno (dolaskom u poslovnicu), telefonom, e-mailom, putem e-trade sustava, faxom te na drugi način u skladu s ugovorom. UPOZORENJE: Telefonska komunikacija ili razgovori između Zagrebačke banke i klijenata koji dovedu ili mogu dovesti do transakcija, snimaju se. Telefonska komunikacija ili razgovori između Banke i klijenata koji je doveo ili može dovesti do transakcija, tonski se snima. Tonski zapis služi kao dokaz o sadržaju naloga. Primjerak zapisa razgovora s klijentom bit će dostupan na zahtjev u razdoblju od pet godina, a na zahtjev nadležnog tijela u razdoblju od sedam godina računajući od dana nastanka odnosno zapisa.
Odobrenje za rad i investicijske usluge i aktivnosti:	Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10000 Zagreb, je ovlaštena i registrirana za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti te pružanje pomoćnih usluga sukladno odobrenju Hrvatske narodne banke, a temeljem prethodne suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Miramarska 24b, 10000 Zagreb, o u udovoljavanju uvjetima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga iz članka 5. stavak 1. točka 1., 2., 3., 5., 6., 7. i stavak 2. točka 1.-7. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: Zakon), i to: <ul style="list-style-type: none">- zaprimanje i prijenos naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata,- izvršavanje naloga za račun klijenta,- trgovanje za vlastiti račun,- investicijsko savjetovanje,- pokroviteljstvo i/ili usluge provedbe ponude financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,

¹ Svrha ovog dokumenta je pružanje podataka klijentima i/ili potencijalnim klijentima Zagrebačke banke d.d., u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala i drugim primjenjivim propisima.

- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja, isključujući uslugu središnjeg vođenja računa u smislu točke 2. Odjeljka A Priloga Uredbe (EU) br. 909/2014,
- odobravanje 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,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i povezanim pitanjima, te savjetovanje i usluge povezane sa spajanjima i stjecanjima,
- usluge deviznog poslovanja kada su povezane s obavljanjem investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, te drugi oblici općih preporuka koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge pokroviteljstva,
- usluge koje po svojoj naravi odgovaraju uslugama iz članka 5. stavka 1. i stavka 2. točka 1. do 6. Zakona, vezane za temeljnu imovinu izvedenica iz članka 3. točke 24. podtočke d. podpodtočaka db), dc), dd) i dg) Zakona, kada su povezane s pružanjem investicijskih ili pomoćnih usluga.

Naziv i kontakt adresa nadležnog tijela koje je izdalo prethodnu suglasnost:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Franje Račkog 6, 10000 Zagreb, telefon: +385 (0)1 6173 200, telefaks: +385 (0)1 4811 507, e-mail: info@hanfa.hr, web stranica: www.hanfa.hr.

Vezani zastupnik:

Zagrebačka banka d.d. ne djeluje preko vezanog zastupnika

Opseg, učestalost i periodi izvještavanja klijenata

Banka će izvještavati klijente o svim investicijskim ili pomoćnim uslugama koje mu je pružila. Za provedene transakcije kupnje ili prodaje financijskih instrumenata posredovanjem Banke, klijentu će sljedeći radni dan na njegovu kontakt adresu na trajnom mediju biti poslan obračun izvršenih transakcija sukladno članku 111. Zakona, s time da će kod provedenih transakcija kupnje ili prodaje na inozemnom tržištu klijentu obračun biti poslan prvi radni dan nakon što je Banka dobila potvrdu o izvršenju transakcije. Osim obračuna izvršenih transakcija, klijentu će biti dostavljeni i sljedeći izvještaji: (i) Informacije o troškovima i naknadama koji se dostavlja na ex-ante osnovi odnosno prije transakcije; (ii) Godišnji izvještaj o troškovima i naknadama koji se dostavlja najkasnije do 28.2. svake godine za prethodnu godinu; (iii) bitne informacije u vezi s izvršavanjem naloga koje se dostavljaju bez odgode u skladu s primjenjivim općim aktom Banke.

Klijentima koji imovinu pohranjuju na skrbničkim računima izvještaji će se dostavljati kako slijedi:

- Izvještaj o stanju na skrbničkom računu – jednom mjesečno, do 5. u tekućem mjesecu za prethodni mjesec
- Potvrda namire – po namiri
- Potvrda o zaprimljenom nalogu – po zaprimanju naloga
- Ex-post izvještaj o obračunatim naknadama – na godišnjoj razini, početkom tekuće godine za prethodnu

Izvještaji se dostavljaju u skladu s kontakt podacima navedenim u ugovornoj dokumentaciji za poslove skrbništva.

NAPOMENA: Klijentima odnosno potencijalnim klijentima Zagrebačke banke d.d. ovaj dokument dostavlja se prije početka pružanja investicijskih usluga. Klijenti odnosno potencijalni klijenti trebaju detaljno proučiti ovaj dokument prije početka korištenja investicijskih usluga Zagrebačke banke d.d.

II. RAZVRSTAVANJE KLIJENATA

Profesionalni ulagačelji

Profesionalnim ulagačeljem smatra se klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika.

U profesionalne ulagačelje u odnosu na sve investicijske usluge koje pruža Zagrebačka banka d.d. (dalje u tekstu: Zagrebačka banka) te u odnosu na sve financijske instrumente bit će razvrstani pravni subjekti ili fizičke osobe koje udovoljavaju sljedećim uvjetima:

1. subjekti koji za djelovanje na financijskom tržištu podliježu obvezi odobrenja ili/i nadzora nadležnog regulatornog tijela, i to: investicijska društva, kreditne institucije, ostale financijske institucije s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela sukladno zakonskim propisima koji uređuju njihov rad, društva za osiguranje, subjekti za zajednička ulaganja i njihova društva za upravljanje, društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi, mirovinska osiguravajuća društva, trgovci robom i izvedenicama na robu, lokalne pravne osobe (prema članku 1. stavku 1. točki 4. Uredbe (EU) br. 575/2013), ostali institucionalni ulagačelji čija glavna djelatnost podliježe obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu,
2. pravne osobe koje, u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, zadovoljavaju najmanje dva od sljedećih uvjeta:
 - ukupna aktiva iznosi najmanje 150 milijuna kuna,
 - neto prihod iznosi najmanje 300 milijuna kuna,
 - kapital iznosi najmanje 15 milijuna kuna,
3. nacionalne i regionalne vlade, javna tijela za upravljanje javnim dugom, središnje banke, međunarodne i supranacionalne institucije kao što su Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond (IMF), Europska središnja banka (ECB), Europska investicijska banka (EIB) i ostale slične međunarodne organizacije.
4. ostali institucionalni ulagačelji čija je glavna aktivnost investiranje u financijske instrumente.

Klijenti kategorizirani kao profesionalni ulagačelji dužni su izvijestiti Zagrebačku banku o svim promjenama koje mogu utjecati na aktualnu kategorizaciju.

Zagrebačka banka može profesionalnom ulagačelju na njegov zahtjev omogućiti tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagačeljima. Obveza je klijenta koji se smatra profesionalnim ulagačeljem zatražiti višu razinu zaštite ako smatra da ne može pravilno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Klijentima koji ne udovoljavaju naprijed navedenim pretpostavkama za razvrstavanje u kategoriju profesionalnih ulagačelja, omogućit će se tretman kao profesionalnim ulagačeljima isključivo na temelju njihovog pisanog zahtjeva (u kojem treba biti navedeno traži li se taj status općenito ili u odnosu na pojedinu investicijsku uslugu, transakciju, vrstu transakcije ili proizvod) te ako obavljena procjena iskustva, znanja i stručnosti klijenta za donošenje samostalnih odluka o ulaganju i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika koju obavi Zagrebačka banka, u dovoljnoj mjeri pokaže kako je klijent sposoban donositi vlastite odluke o ulaganjima i razumjeti rizike povezane s određenom transakcijom ili uslugom. Pri tome, procjenom treba biti utvrđeno da su zadovoljena najmanje dva od navedenih kriterija:

- klijent je na tržištu na kojem se trguje financijskim instrumentima za koje klijent želi dobiti status profesionalnog ulagačelja u prosjeku kvartalno izvršio najmanje 10 transakcija tijekom četiri prethodna kvartala, pri čemu vrijednost pojedinačnih transakcija iznosi više od 500 tisuća kuna,
- veličina klijentovog portfelja financijskih instrumenata prelazi 4 milijuna kuna,
- klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na profesionalnoj poziciji koja pretpostavlja znanje o planiranim transakcijama ili uslugama za koje se status profesionalnog ulagačelja traži.

Zagrebačka banka će klijenta koji ispunjava gore navedene uvjete kategorizirati kao profesionalnog ulagačelja, čime se taj klijent odriče više razine zaštite malog ulagačelja, nakon što ga pisanim putem jasno upozori na prava i zaštitu koju klijent gubi odabirom statusa profesionalnog ulagačelja i tek nakon što taj klijent u pisanom obliku potvrdi da je svjestan posljedica gubitka prava i zaštite malog ulagačelja.

Kategorizacija klijenta kao profesionalnog ulagačelja rezultira ograničenjima razine klijentove zaštite i informacija koje mu je Zagrebačka banka dužna pružiti.

Zagrebačka banka može na vlastitu inicijativu s klijentom koji se može smatrati profesionalnim ulagateljem postupati kao s malim ulagateljem.

Mali ulagatelji

Svi ostali klijenti koji ne udovoljavaju pretpostavkama za razvrstavanje u kategoriju profesionalnih ulagatelja i koji ne budu razvrstani u tu kategoriju, smatraju se malim ulagateljima.

Kvalificirani nalogodavatelji

Kvalificirani nalogodavatelji određeni su odredbom članka 116. Zakona, i to su: investicijska društva; kreditne institucije; društva za osiguranje; društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom; društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi; druge financijske institucije koje podliježu obvezi ishođenja odobrenja za rad ili čije je poslovanje uređeno propisima RH; drugi financijske institucije koje podliježu obvezi ishođenja odobrenja za rad ili čije je poslovanje uređeno propisima EU ili države članice; osobe čija se redovita djelatnost sastoji od trgovanja za vlastiti račun s robom i/ili izvedenicama na robu, osim ako su uključene u grupu čije je osnovno poslovanje pružanje drugih investicijskih usluga u skladu s odredbama Zakona ili bankovnih usluga u skladu sa zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija; osobe koje imaju status lokalnog društva u skladu s odredbama Zakona; nacionalne vlade i javna tijela za upravljanje javnim dugom i središnje banke; nadnacionalne organizacije.

Banka će kvalificiranim nalogodavateljima pružati usluge zaprimanja i prijenosa naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata, izvršavanja naloga za račun klijenata i trgovanja za vlastiti račun, kao i bilo koje pomoćne usluge izravno povezane s navedenim uslugama, bez pridržavanja obveza pružanja zaštite kakvu osigurava malim i profesionalnim ulagateljima.

Kvalificirani nalogodavatelj može zatražiti razinu zaštite kakvu Zagrebačka banka osigurava malim ili profesionalnim ulagateljima. Kvalificirani nalogodavatelj takav zahtjev treba podnijeti u pisanom obliku te u njemu mora navesti odnosi li se postupanje kao prema malom ulagatelju ili profesionalnom ulagatelju na jednu ili više investicijskih usluga ili transakcija odnosno jednu ili više vrsta transakcija ili proizvoda. Ako kvalificirani nalogodavatelj zahtijeva da se prema njemu postupa kao prema klijentu čije poslovanje sa Zagrebačkom bankom podliježe odredbama Zakona o poslovanju s malim i profesionalnim ulagateljima, ali izričito ne zahtijeva postupanje kao prema malom ulagatelju, a Zagrebačka banka je suglasna s tim zahtjevom, Zagrebačka banka će prema tom kvalificiranom nalogodavatelju postupati kao prema profesionalnom ulagatelju. Ako kvalificirani nalogodavatelj izričito zahtijeva da se prema njemu postupa kao prema malom ulagatelju, Zagrebačka banka će postupati prema tom kvalificiranom nalogodavatelju kao prema malom ulagatelju.

Zagrebačka banka će kod transakcije s drugom ugovornom stranom sa sjedištem u drugoj državi članici toj ugovornoj strani priznati status kvalificiranog nalogodavatelja ako je to propisano zakonodavstvom ili mjerama te druge države članice. Zagrebačka banka će u tom slučaju ishoditi izričitu potvrdu druge ugovorne strane da pristaje na status kvalificiranog nalogodavatelja. Zagrebačka banka može status kvalificiranog nalogodavatelja priznati i drugim ugovornim stranama iz trećih zemalja uz propisane uvjete. Ako klijent zahtijeva da se prema njemu postupa kao prema kvalificiranom nalogodavatelju u skladu s primjenjivim propisima, Zagrebačka banka će tom klijentu dostaviti jasno pisano upozorenje o posljedicama koje takav zahtjev može imati za klijenta, uključujući zaštitu koju može izgubiti, a klijent u pisanom obliku mora potvrditi svoj zahtjev da se prema njemu postupa kao prema kvalificiranom nalogodavatelju općenito ili u odnosu na jednu ili više investicijskih usluga ili transakcija odnosno vrstu transakcija ili proizvoda te da je upoznat s posljedicama zaštite koju može izgubiti zbog tog zahtjeva.

Postupci za podnošenje naprijed navedenih zahtjeva regulirani su važećim propisima.

Osigurana razina zaštite

Malim i profesionalnim ulagateljima za koje obavlja poslove s financijskim instrumentima Zagrebačka banka je dužna osigurati zaštitu, odnosno pružiti sljedeće informacije:

- Općeniti opis svojstava i rizika koji se odnose na pojedine financijske instrumente. Taj opis objašnjava prirodu specifične vrste predmetnog instrumenta, funkcioniranje i uspješnost financijskog instrumenta u različitim tržišnim uvjetima, uključujući i pozitivne i negativne uvjete, kao i rizike koji su posebni za tu specifičnu vrstu instrumenta, s dovoljno pojedinosti kako bi se klijentu omogućilo da donese informirane odluke o ulaganju. Opis rizika obuhvaća sljedeće elemente:
 - rizike povezane s tom vrstom financijskog instrumenta, uključujući pojašnjenje financijske poluge i njezinih učinaka i rizik od gubitka cjelokupnog ulaganja uključujući rizike povezane s insolventnosti izdavatelja ili povezanim događajima, primjerice *bail-inom*,

- volatilitnost cijene takvih instrumenata i moguća ograničenja na postojećem tržištu za takve instrumente,
 - informacije o preprekama ili ograničenjima primjenjivima na povlačenje ulaganja, primjerice za nelikvidne financijske instrumente ili financijske instrumente s fiksnim investicijskim razdobljem, uključujući prikaz mogućih izlaznih metoda i posljedica izlaza, mogućih ograničenja i procijenjenog vremenskog okvira za prodaju financijskog instrumenta prije povrata početnih troškova transakcije tom vrstom financijskih instrumenata,
 - činjenicu da bi ulagatelj mogao preuzeti, kao rezultat transakcija takvim instrumentima, financijske obveze i druge dodatne obveze, uključujući potencijalne obveze, pored troška stjecanja instrumenata,
 - sve maržne zahtjeve ili slične obveze koje se primjenjuju na instrumente navedene vrste.
- Pri izvršavanju naloga klijenta, Zagrebačka banka će bez odgode klijentu dostavljati na trajnom mediju bitne informacije u vezi s izvršavanjem naloga. Kada izvrši nalog u ime klijenta, Zagrebačka banka će na trajnom mediju dostaviti klijentu obavijest kojom se potvrđuje izvršenje naloga što je prije moguće, a najkasnije prvog radnog dana od izvršenja ili, ako Zagrebačka banka prima potvrdu od treće strane, najkasnije prvog radnog dana od primitka potvrde od treće strane. Također, Zagrebačka banka će u svakom trenutku na zahtjev klijenta pružiti informacije o statusu njegovog naloga. Pod trajnim medijem podrazumijeva se papir ili bilo koje drugo sredstvo koje klijentu omogućuje pohranjivanje podataka koji su mu osobno upućeni tako da mu budu dostupni za buduću uporabu tijekom razdoblja koje je prikladno s obzirom na svrhu tih podataka i koje omogućuje neizmijenjenu reprodukciju pohranjenih podataka. Dostava podataka na trajnom mediju koji nije papir vrši se samo: (i) ako je dostavljanje informacija na tom mediju primjereno s obzirom na kontekst u kojem se odvija ili će se odvijati poslovanje između Zagrebačke banke i klijenta (za što se smatra da je slučaj ako postoji dokaz da klijent ima redoviti pristup internetu, pri čemu se dostavljanje e-adrese klijenta u svrhu obavljanja poslovanja smatra takvim dokazom); i (ii) ako klijent, kada mu je ponuđen izbor između informacija na papiru ili na nekom drugom trajnom mediju, izričito odabere da se informacije dostavljaju na tom drugom mediju.
 - Kada se financijski instrument sastoji od dva ili više različitih financijskih instrumenata ili usluga, Zagrebačka banka osigurava odgovarajući opis pravne prirode financijskog instrumenta, sastavnica tog instrumenta i načina na koji uzajamno djelovanje sastavnica utječe na rizike ulaganja. Kada će rizik, povezan s financijskim instrumentom sačinjenim od dva ili više različitih financijskih instrumenata ili usluga, vjerojatno biti veći od rizika vezanih uz svaku od pojedinih komponenti, Zagrebačka banka će navesti odgovarajući opis komponenti takvog instrumenta i način na koji međusobni utjecaj povećava rizik.
 - U slučaju financijskih instrumenata koji uključuju jamstvo ili kapitalnu zaštitu, Zagrebačka banka dostavlja klijentu ili potencijalnom klijentu informacije o području primjene i vrsti takvog jamstva ili kapitalne zaštite. Kada jamstvo pruža treća osoba, informacije o jamstvu moraju obuhvaćati dovoljno pojedinosti o jamcu i jamstvu kako bi se omogućilo klijentu ili potencijalnom klijentu da izvrši objektivnu procjenu jamstva.
 - U slučajevima kada se u podacima uspoređuju investicijske ili pomoćne usluge, financijski instrumenti ili osobe koje pružaju investicijske ili pomoćne usluge, moraju biti zadovoljeni sljedeći uvjeti:
 - usporedba mora biti smisljena i prikazana na nepristran i uravnotežen način,
 - moraju biti navedeni izvori podataka koji su korišteni za usporedbu,
 - moraju biti uključene ključne činjenice i pretpostavke koje su bile korištene za usporedbu.
 - U slučaju kada podaci sadrže navode o prošlim prinosima financijskog instrumenta, financijskog indeksa ili posla s vrijednosnim papirima, moraju biti zadovoljeni sljedeći uvjeti:
 - navod o prošlim prinosima ne smije biti najznačajniji element takvog priopćenja,
 - podaci moraju uključivati odgovarajuće informacije o prinosu za prethodnih 5 godina, ili za cjelokupni period u kojem je financijski instrument bio dostupan, financijski indeks se počeo objavljivati, a investicijska usluga bila nuđena (u slučaju da instrument, indeks ili usluga postoje kraće vrijeme); po odluci Zagrebačke banke podaci mogu uključivati i dulji period, ali u svim navedenim slučajevima podatak o prinosu mora biti temeljen na cjelokupnom dvanaestomjesečnom razdoblju,
 - moraju jasno biti naznačeni referentno razdoblje i izvor podataka,
 - podaci moraju sadržavati istaknuto upozorenje da se odnose na prošlost te da izračuni koji se odnose na prethodno razdoblje i prošli prinos nisu pouzdani pokazatelji budućih rezultata,
 - kada se navod oslanja na izračune denominirane u stranoj valuti, valuta mora biti jasno iskazana, zajedno s upozorenjem da povrat može biti uvećan ili umanjen kao rezultat promjene tečaja,
 - kada je navod utemeljen na bruto-prinosu, mora biti objavljen utjecaj provizija, naknada ili drugih troškova.
 - Kada podaci uključuju ili se odnose na simulirani prinos iz prošlog razdoblja, moraju biti povezani s financijskim instrumentom ili financijskim indeksom, a sljedeći uvjeti moraju biti zadovoljeni:

- simulirani prošli prinos mora biti utemeljen na stvarnom prošlom prinosu jednog ili više financijskih instrumenata ili financijskih indeksa koji su isti kao, ili iz kojih su izvedeni, predmetni financijski instrumenti,
 - navod o simuliranom prošlom prinosu ne smije biti najznačajniji element takvog priopćenja,
 - podaci moraju uključivati odgovarajuće informacije o simuliranom prošlom prinosu za prethodnih 5 godina, ili za cjelokupni period u kojem je financijski instrument bio dostupan, financijski indeks se počeo objavljivati, a investicijska usluga bila nuđena (u slučaju da instrument, indeks ili usluga postoje kraće vrijeme); po odluci Zagrebačke banke podaci mogu uključivati i dulji period, ali u svim navedenim slučajevima podatak o simuliranom prošlom prinosu mora biti temeljen na cjelokupnom dvanaestomjesečnom razdoblju,
 - moraju jasno biti naznačeni referentno razdoblje i izvor podataka,
 - kada se navod oslanja na izračune denominirane u stranoj valuti, valuta mora biti jasno iskazana, zajedno s upozorenjem da povrat može biti uvećan ili umanjen kao rezultat promjene tečaja,
 - kada je navod utemeljen na bruto simuliranom prošlom prinosu, mora biti objavljen utjecaj provizija, naknada ili drugih troškova.
 - podaci moraju sadržavati istaknuto upozorenje da se podaci odnose na simulirani prošli prinos te da iznosi (izračuni) koji se odnose na simulirani prošli prinos nisu pouzdan pokazatelj budućeg prinosa.
- Kada podaci sadrže informacije o budućem prinosu, sljedeći uvjeti moraju biti zadovoljeni:
 - podaci ne smiju biti utemeljeni niti se smiju pozivati na simulirani prošli prinos,
 - moraju biti utemeljeni na opravdanim pretpostavkama, potkrijepljeni objektivnim činjenicama,
 - kada su podaci utemeljeni na bruto-prinosu, mora biti iskazan utjecaj provizija, naknada ili drugih troškova,
 - podaci se moraju temeljiti na scenarijima o prinosima u različitim tržišnim uvjetima (negativni i pozitivni scenariji) i odražavati prirodu i rizike specifičnih vrsta instrumenata uključenih u analizu;
 - podaci moraju sadržavati istaknuto upozorenje da takva predviđanja nisu pouzdani pokazatelj budućeg prinosa.
 - Osigurati da podaci koje pruža ili koje upućuje ili distribuira klijentima budu otposlani na način da je izvjesno da ih može zaprimiti mali ulagatelj, uključujući i promidžbene materijale. Pri tome, podaci moraju biti korektni, jasni i neobmanjujući, a osobito:
 - moraju sadržavati tvrtku Zagrebačke banke,
 - moraju biti precizne naravi i ne smiju posebice naglašavati nikakvu potencijalnu korist od poslova s vrijednosnim papirima ili financijskog instrumenta, a bez da također ističu nepristrano upozorenje na bilo koji odgovarajući rizik,
 - moraju biti dostatni za razumijevanje prosječnom članu skupine kojem su upućeni ili koji će ih vjerojatno primiti te prikazani na način kakav je navedenoj osobi lako razumljiv,
 - ne smiju prikrivati niti umanjivati ili prikrivati značajne pojedinosti, navode ili upozorenja niti ih smiju činiti neshvatljivima.
 - Kada se podaci odnose na konkretan porezni tretman, mora biti istaknuto da dotični porezni tretman ovisi o pojedinačnom slučaju svakog klijenta i može biti podložan budućoj promjeni.
 - U podacima koje Zagrebačka banka dostavlja klijentima neće se koristiti naziv bilo kojeg nadležnog nadzornog tijela na način koji bi navodio ili sugerirao odobrenje ili suglasnost dotičnog tijela s proizvodima ili uslugama.
 - Zagrebačka banka izvještavat će klijente o poslovima koje obavlja za njih, uključujući troškove vezane uz transakcije i usluge poduzete u ime klijenta.

Osim prethodno navedenih prava na zaštitu, klijentima koji su razvrstani u kategoriju malih ulagatelja Zagrebačka banka će osigurati višu razinu zaštite, koja se osobito sastoji u:

- Davanju općih podataka o Zagrebačkoj banci, kao što su:
 - tvrtka, sjedište i poslovna adresa, kao i podatke koji omogućavaju klijentu učinkoviti kontakt sa Zagrebačkom bankom,
 - jezici na kojima klijent može kontaktirati sa Zagrebačkom bankom, kao i primati dokumente i druge podatke koje mu se šalju,
 - načini komunikacije koji se mogu koristiti između Zagrebačke banke i klijenta za slanje i primanje naloga,
 - izjava da je Zagrebačka banka ovlaštena za rad, naziv i kontakt adresu nadležnog tijela koje je odobrenje za rad izdalo,

- opseg, učestalost i vrijeme izvješćivanja klijenta o poslovima koje je Zagrebačka banka za klijenta obavlja,
 - ako Zagrebačka banka drži financijske instrumente i/ili novčana sredstva klijenta, sažet opis zaštite instrumenata i/ili sredstava, uključujući opće podatke o sustavu zaštite ulagatelja kojeg je član,
 - sažet opis politike upravljanja sukobom interesa,
 - na zahtjev klijenta, pojednosti o politici upravljanja sukobom interesa, na trajnom mediju ili na Internet stranici ako Zagrebačka banka ispunjava uvjete za objavu tih informacija na svojim internetskim stranicama.
- Prije nego što s njim sklopi ugovor o obavljanju poslova sa financijskim instrumentima, Zagrebačka banka će malom ulagatelju na trajnom mediju pružiti podatke:
 - uvjete takvog ugovora,
 - podatke o Zagrebačkoj banci i uslugama koje pruža, financijskim instrumentima, podatke u svezi financijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenta, te podatke o naknadama i povezanim troškovima.
 - Ugovor o pružanju investicijskih usluga kojim se uređuju međusobna prava i obveze malog ulagatelja i Zagrebačke banke mora biti sklopljen u pisanom obliku na trajnom mediju. Na prava i obveze Klijenta i Zagrebačke banke iz tog ugovora primjenjuju se opći akti Zagrebačke banke.
 - Kada Zagrebačka banka dostavi malom ulagatelju ili potencijalnom malom ulagatelju informacije o financijskom instrumentu koji je predmet javne ponude koja je u tijeku te je objavljen prospekt u vezi s takvom ponudom u skladu s primjenjivim propisima, Zagrebačka banka će pravovremeno obavijestiti postojećeg ili potencijalnog klijenta o tome gdje je takav prospekt dostupan javnosti.
 - Prije sklapanja transakcija s izvedenicama, Zagrebačka banka dužna je malom ulagatelju poslati Dokument s ključnim informacijama u kojem se opisuje vrsta proizvoda, ciljevi i rizici trgovanja vezani uz proizvod te troškove trgovanja.
 - Zagrebačka banka je obvezna maloga ulagatelja informirati o cijenama i troškovima, što posebno uključuje ukupnu cijenu koju klijent treba platiti za financijski instrument ili za pružene investicijske ili pomoćne usluge, uključujući i sve povezane naknade, provizije, pristojbe i troškove te sva davanja.
 - Kada je Zagrebačka banka ovlaštena držati financijske instrumente ili novčana sredstva klijenta, malom ili potencijalnom malom ulagatelju, kada je to primjereno, mora pružiti informacije u svezi sa zaštitom financijskih instrumenata i novčanih sredstava klijenata.
 - Pri pružanju investicijskog savjetovanja Zagrebačka banka malom ulagatelju dostavlja izjavu o primjerenosti u kojoj se sažeto navode pruženi savjeti i objašnjava zašto je preporuka primjerena malom ulagatelju, uključujući način na koji se njome ostvaruju ciljevi i osobne okolnosti klijenta s obzirom na zatraženo trajanje ulaganja, klijentovo znanje i iskustvo i klijentov stav prema riziku i sposobnost da podnosi gubitke.
 - U izjavi o primjerenosti uključuju se informacije o tome je li vjerojatno da će za preporučene usluge ili instrumente mali ulagatelj morati zatražiti redovito preispitivanje njihovih mehanizama te se klijentu skreće pozornost na takve informacije.
 - Zagrebačka banka dostavlja klijentima koji su razvrstani u kategoriju malih ulagatelja sažetak Politike izvršavanja naloga s naglaskom na ukupne troškove koje snose. Sažetak sadržava i poveznicu na najnovije podatke o kvaliteti izvršenja koje objavljuje burza ili operater multilateralne trgovinske platforme u skladu sa zakonskim zahtjevima za svako mjesto izvršenja navedeno u Politici izvršavanja naloga. Sažetak Politike izvršavanja naloga Banke sadržan je u točki V. ovih Podataka za ulagatelje.
 - Pri izvršavanju naloga, Zagrebačka banka bez odgode obavještava malog ulagatelja o svim bitnim poteškoćama koje su relevantne za uredno izvršavanje naloga čim za njih sazna.

Potvrde o ovlaštenim osobama koje obavljaju relevantne funkcije

Prema važećim propisima sljedeće funkcije u Zagrebačkoj banci (relevantne funkcije) mogu obavljati samo ovlaštene osobe koje ispunjavaju propisane uvjete:

- pružanje informacija klijentima vezano za usluge i aktivnosti i nuđenje usluga;
- pružanje informacija klijentima vezano za financijske instrumente ili strukturirane depozite;
- brokerski poslovi (usluge zaprimanja i prijenosa naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata odnosno izvršavanja naloga za račun klijenata);

- poslovi riznice (trgovanje za vlastiti račun);
- investicijsko savjetovanje.

Zagrebačka banka u skladu s mjerodavnim propisima vodi registar ovlaštenih osoba. Uz propisane uvjete jedna ovlaštena osoba može obavljati više relevantnih funkcija kao i ostale poslove.

Na zahtjev klijenta Zagrebačka banka će predočiti odnosno izdati potvrdu ispisanu na memorandumu Zagrebačke banke, kojom se potvrđuje da je osoba koja obavlja određenu relevantnu funkciju u Zagrebačkoj banci ovlaštena osoba u odnosu na tu relevantnu funkciju u skladu s primjenjivim propisima.

III. PROCJENE PRIMJERENOSTI I PRIKLADNOSTI

Prilikom pružanja usluga investicijskog savjetovanja, Zagrebačka banka dužna je, uzimajući u obzir prirodu i opseg usluge, u skladu s odredbama Zakona i drugih primjenjivih propisa, procijeniti jesu li usluga i financijski instrumenti primjereni za klijenta, a posebno jesu li u skladu sa spremnošću klijenta na preuzimanje rizika i njegovom sposobnošću za podnošenje gubitaka. Navedena procjena primjerenosti mora obuhvaćati sljedeće kriterije:

- usklađenost transakcije s ulagačkim ciljevima klijenta,
- mogućnost klijenta da podnese rizike ulaganja koji proizlaze iz transakcija, i
- znanje i iskustvo klijenta dostatno za razumijevanje rizika povezanih s uslugom koja mu se pruža.

U svrhu procjene primjerenosti kako je naprijed navedeno, Zagrebačka banka mora prikupiti podatke o ulagačkim ciljevima klijenta, njegovoj financijskoj situaciji te znanju i iskustvu na području ulaganja. Kada se usluga investicijskog savjetovanja pruža profesionalnom ulagatelju, Zagrebačka banka može smatrati da klijent može financijski podnijeti sve povezane investicijske rizike sukladno ulagačkim ciljevima klijenta.

Ako se usluge investicijskog savjetovanja pružaju profesionalnom ulagatelju, Zagrebačka banka ima pravo pretpostaviti da u vezi s transakcijama i tim uslugama za koje je tako klasificiran, klijent ima potrebnu razinu iskustva i znanja, kao i da je klijent financijski sposoban podnijeti sve povezane rizike ulaganja u skladu s investicijskim ciljevima navedenog klijenta.

UPOZORENJE: Ako prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja Zagrebačka banka ne prikupi podatke potrebne za procjenu primjerenosti, ne smije preporučiti investicijsku uslugu ili financijski instrument klijentu ili potencijalnom klijentu. Ako prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja niti jedna usluga ili financijski instrument nisu primjereni za klijenta, Zagrebačka banka ne smije preporučiti ili donijeti odluku o trgovanju u vezi s istima.

Prilikom pružanja investicijskih usluga koje nisu investicijsko savjetovanje, Banka je dužna napraviti procjenu prikladnosti investicijske usluge za klijenta.

Iznimno, Zagrebačka banka može, bez prikupljanja podataka i procjene prikladnosti, klijentu pružiti investicijsku uslugu koja se sastoji isključivo od zaprimanja i prijena ili izvršavanja naloga za račun klijenta, s ili bez pomoćnih usluga (osim onih pomoćnih usluga koje su isključene Zakonom), ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1. usluga se pruža isključivo na inicijativu klijenta ili potencijalnog klijenta;
2. klijent je na jasan i nedvosmislen način obaviješten da investicijsko društvo nije u obvezi procijeniti prikladnost proizvoda ili usluge, te da zbog toga klijent ne uživa zaštitu koju inače pružaju pravila poslovnog ponašanja (što potvrđuje potpisom ugovora);
3. Zagrebačka banka učinkovito upravlja sukobima interesa na način propisan važećim propisima;
4. usluga se odnosi na neki od financijskih instrumenata navedenih u članku 110. stavku 1. točki 4. Zakona.

Procjena prikladnosti izrađuje se na temelju podataka o znanju i iskustvu klijenta u području investicija relevantnom za uslugu ili proizvod koji se nudi ili traži. U tu svrhu Zagrebačka banka prikuplja podatke o znanju i iskustvu klijenta na području ulaganja, na način i u opsegu kako je propisano mjerodavnim propisima.

UPOZORENJE: Ako Zagrebačka banka na temelju prikupljenih podataka procijeni da proizvod ili usluga nisu prikladni za klijenta ili potencijalnog klijenta, može mu pružiti uslugu na njegov izričit zahtjev, ali ga je pritom dužna upozoriti na okolnost da proizvod ili usluga nisu prikladni za njega. Ako klijent ne želi dati podatke potrebne za procjenu prikladnosti ili ako nije dao dovoljno podataka o svom znanju i iskustvu, Zagrebačka banka mu na izričit zahtjev može pružiti investicijsku uslugu, ali ga je pritom dužna upozoriti da nije u mogućnosti utvrditi jesu li određene investicijske usluge ili proizvodi za njega prikladni.

Banka može podatke dobivene od klijenta smatrati vjerodostojnima, osim u slučaju kada joj je poznato ili bi joj trebalo biti poznato da su podaci očito zastarjeli, netočni ili nepotpuni.

IV. SAŽETAK POLITIKE UPRAVLJANJA SUKOBOM INTERESA U PRUŽANJU INVESTICIJSKIH I POMOĆNIH USLUGA I OBAVLJANJU INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI U ZAGREBAČKOJ BANCII

Zagrebačka banka donijela je u skladu s mjerodavnim propisima Politiku upravljanja sukobom interesa u pružanju investicijskih i pomoćnih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti Zagrebačke banke (dalje u tekstu: Politika). U nastavku je sažetak Politike.

„Relevantna osoba“ u odnosu na Zagrebačku banku obuhvaća sljedeće osobe: članove uprave i nadzornog odbora te više rukovoditelje, radnike Zagrebačke banke kao i bilo koje druge osobe čije su usluge stavljene na raspolaganje i pod kontrolu Zagrebačke banke i koje su uključene u pružanje investicijskih usluga i provedbu aktivnosti Zagrebačke banke te osobe koje su izravno uključene u pružanje usluga Zagrebačkoj banci na temelju sporazuma o izdvajanju poslovnih procesa, a u svrhu pružanja investicijskih usluga i aktivnosti Zagrebačke banke.

Politika detaljno propisuje:

- mjere za otkrivanje, sprječavanje, upravljanje sukobom interesa i/ili obavještanje klijenta o istom pri pružanju jedne ili više investicijskih usluga i pomoćnih investicijskih usluga odnosno obavljanju investicijskih aktivnosti;
- odgovarajuće kriterije za utvrđivanje vrsta sukoba interesa, postojanje kojih može ugroziti interese jednog ili više klijenata Zagrebačke banke ili Grupe.

Politika se procjenjuje i revidira najmanje jednom godišnje.

Zagrebačka banka u vezi s upravljanjem sukobom interesa postupa u skladu sa svim primjenjivim propisima, vodi sve propisane evidencije, ispunjava propisane organizacijske zahtjeve, ima uspostavljene sve propisane mehanizme te primjenjuje sve druge mjere i postupke propisane važećim propisima i općim aktima Zagrebačke banke.

Svrha sustava za upravljanje sukobom interesa s obzirom na distribuciju i korištenje informacija je osigurati pravičnost i simetričnost informacija, a naročito:

- omogućiti jednake uvjete za sve sudionike na tržištu,
- osigurati da interesi klijenta imaju prednost pred interesima Zagrebačke banke ili Grupe, te interesima radnika Zagrebačke banke,
- izbjegavati sukobe interesa između različitih klijenata, kao i između klijenata i Zagrebačke banke ili Grupe, te između klijenata i radnika Zagrebačke banke,
- izbjegavati sve oblike ponašanja koji mogu naštetiti reputaciji Zagrebačke banke ili Grupe, kao i finansijskih tržišta općenito,
- stvoriti klimu povjerenja za investitore.

Na zahtjev klijenta, Zagrebačka banka će dostaviti daljnje pojedinosti o Politici upravljanja sukobom interesa na trajnom mediju ili putem internetske stranice Zagrebačke banke ako su za takvu dostavu ispunjeni uvjeti predviđeni važećim propisima.

Okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa

Banka će permanentno poduzimati sve primjerene mjere za utvrđivanje i sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa, koji se mogu pojaviti kao rezultat pružanja jedne ili više investicijskih i pomoćnih investicijskih usluga između:

- interesa Zagrebačke banke, uključujući upravu, više rukovoditelje, radnike Zagrebačke banke ili svaku osobu koja je izravno ili neizravno povezana s njima putem kontrole s jedne strane i interesa klijenata Zagrebačke banke s druge strane, te
- interesa klijenata Zagrebačke banke međusobno.

Zagrebačka banka će prilikom utvrđivanja vrsta sukoba interesa do kojeg može doći prilikom pružanja pojedinih investicijskih i pomoćnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može štetiti interesima klijenta, s pomoću minimalnih kriterija uzeti u obzir nalazi li se Zagrebačka banka ili relevantna osoba, ili osoba koja je izravno ili neizravno povezana sa Zagrebačkom bankom putem kontrole u bilo kojoj od slijedećih situacija, bilo kao rezultat pružanja investicijskih ili pomoćnih usluga ili obavljanja investicijskih aktivnosti ili iz drugih razloga:

- Zagrebačka banka ili koja od navedenih osoba mogli bi vjerojatno ostvariti finansijsku dobit ili izbjeći finansijski gubitak na štetu klijenta,
- Zagrebačka banka ili koja od navedenih osoba ima interes ili korist od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, a koji se razlikuju od interesa klijenta (u navedenom ishodu),
- Zagrebačka banka ili koja od navedenih osoba ima finansijski ili neki drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa klijenta,

- Zagrebačka banka ili koja od navedenih osoba obavljaju istu djelatnost kao i klijent,
- Zagrebačka banka ili koja od navedenih osoba prima ili će primiti od osobe koja nije klijent dodatni poticaj u svezi usluge pružene klijentu, u vidu novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

Postupci i mjere za sprječavanje sukoba interesa

Grupa i Zagrebačka banka kao članica Grupe, je usvojila jedinstveni model za identifikaciju i upravljanje sukobom interesa (dalje u tekstu: Model), čiji su detalji opisani u Politici. Modelom upravlja organizacijska jedinica Praćenje usklađenosti, a sastoji se od sljedećeg:

- utvrđivanje događaja povezanih sa Zagrebačkom bankom koji bi mogli rezultirati sukobom interesa,
- utvrđivanje sukoba interesa koji mogu nastati na razini Zagrebačke banke odnosno Grupe,
- utvrđivanje organizacijskih mjera u svrhu izbjegavanja/ ublažavanja različitih vrsta sukoba interesa te načina postupanja sa sukobima interesa (npr. objavljivanje sukoba interesa i/ili upućivanje slučaja na rješavanje),
- evidentiranje sukoba interesa te,
- kontrole.

Glavni elementi operativnih procesa za identifikaciju i upravljanje sukobom interesa su:

- identifikacija pojedinačnih slučajeva sukoba interesa
- provjera raspoloživosti organizacijskih mjera
- odluka o potrebi za objavljivanjem i/ili rješavanjem konkretnog sukoba interesa

Zagrebačka banka će radi sprječavanja sukoba interesa i osiguravanja neovisnosti relevantnih osoba uključenih u pružanje investicijskih usluga i pomoćnih investicijskih usluga, odnosno obavljanje investicijskih aktivnosti, poduzimati slijedeće postupke i mjere:

- usvojiti i objaviti interne propise koji reguliraju područje sukoba interesa,
- provoditi periodičnu edukaciju u cilju osiguranja pravilne primjene istih,
- dostavljati matičnom društvu (Unicredit) informacije o promjenama svog poslovnog područja, organizacijske strukture ili hrvatskih zakonskih propisa koji bi mogli utjecati na sustav upravljanja sukobom interesa,
- implementirati organizacijske mjere,
- dostavljati informacije matičnom društvu neophodne za identifikaciju sukoba interesa na nivou Grupe,
- uspostaviti i održavati Registar sukoba interesa,
- rješavati konkretne slučajeve sukoba interesa odnosno informirati klijente o slučajevima sukoba interesa ukoliko nije moguće spriječiti nastanak rizika za njihove interese,
- usvojiti pravila trgovanja radnika Zagrebačke banke za vlastiti račun, a osobito radnika Zagrebačke banke zaposlenih unutar područja povjerljivosti (osobne transakcije),
- voditi nadzornu listu (Watch list) i listu ograničenja (Restricted list) trgovanja financijskim instrumentima koji mogu biti temelj mogućeg sukoba interesa,
- uspostaviti učinkovite postupke za sprječavanje ili kontrolu razmjene podataka između relevantnih osoba uključenih u različite investicijske usluge ili aktivnosti koje uključuju rizik sukoba interesa, a kada bi takva razmjena informacija mogla naštetiti interesima jednog ili više klijenata,
- osigurati odvojeni nadzor nad relevantnim osobama čije glavne funkcije uključuju obavljanje investicijske usluge ili aktivnosti za račun klijenta ili pružanje usluga klijentima čiji bi interesi mogli biti u sukobu ili koje na drugi način zastupaju različite interese koji mogu biti u sukobu, uključujući i interese same Zagrebačke banke,
- ukloniti svaku neposrednu povezanost između primitaka od rada relevantnih osoba koje se uglavnom bave jednom aktivnošću i primitaka od rada ili prihoda koje su ostvarile druge relevantne osobe koje se uglavnom bave drugom investicijskom uslugom ili aktivnošću u slučaju kada u vezi s tim aktivnostima može nastati sukob interesa,
- kojima se bilo koja osoba sprječava ili ograničava da izvrši neprimjeren utjecaj na način na koji relevantne osobe obavljaju i pružaju investicijske ili pomoćne usluge ili aktivnosti, bilo od strane osoba u Zagrebačkoj banci ili izvan nje,
- kojima se sprečava ili kontrolira istovremeno ili uzastopno sudjelovanje Relevantnih osoba u različitim investicijskim ili pomoćnim uslugama ili investicijskim aktivnostima, ako bi takvo sudjelovanje moglo imati negativan utjecaj na valjano upravljanje sukobom interesa,
- poduzimati sve razumne mjere za identificiranje sukoba interesa koji mogu nastati između Zagrebačke banke i/ili relevantnih osoba s jedne strane i klijenata s druge strane kako bi se izbjeglo negativno djelovanje sukoba interesa na interese klijenata,
- voditi relevantne evidencije (evidencija osobnih transakcija relevantnih osoba; evidencija o poduzetim mjerama glede sprječavanja sukoba interesa; i sl.).

Radnici Zagrebačke banke ne smiju razmjenjivati darove ili druge znakove zahvalnosti s osobama koje su u bilo kakvom odnosu sa Zagrebačkom bankom ili drugom članicom Grupe, osim onih darova i znakova zahvalnosti koji su simbolične prirode, u skladu s Kodeksom profesionalnog postupanja Zagrebačke banke.

Informiranje klijenata o sukobu interesa

Kao krajnju mjeru, u slučajevima kada organizacijske mjere i postupci za sprječavanje sukoba interesa nisu dovoljni da bi se u razumnoj mjeri osiguralo sprječavanje nastanka rizika od nastanka štete za interese klijenta, voditelj organizacijskog dijela Zagrebačke banke unutar kojega se pruža tražena investicijska usluga ili obavlja investicijska aktivnost će sukladno uputi Praćenja usklađenosti, na trajnom mediju, na jasan i razumljiv način priopćiti klijentu vrstu i/ili izvor sukoba interesa i korake koje je Banka poduzela kako bi se ti rizici ublažili prije poduzimanja bilo kakvih poslovnih aktivnosti za račun klijenta.

Dodatni zahtjevi u vezi s pozajmljivanjem ili kreditiranjem u kontekstu pokroviteljstva ili plasiranja

Zagrebačka banka će provoditi detaljne procjene sukoba interesa u slučajevima gdje bilo koje prethodne pozajmice ili kredit koje je klijentu izdavatelju odobrila Zagrebačka banka ili članica Grupe mogu biti vraćene i sredstvima od izdavanja (tzv. use of proceeds).

Ako se mehanizmi za upravljanje sukobom interesa pokažu nedostatnima za osiguravanje sprječavanja rizika od nastanka štete za klijenta izdavatelja, Zagrebačka banka će klijentu izdavatelju objaviti specifične sukobe interesa koji su nastali u vezi s aktivnostima Zagrebačke banke ili Grupe u svojstvu davatelja kredita i njihovim aktivnostima povezanim s ponudom vrijednosnih papira.

Dodatni zahtjevi povezani s cijenama ponuda u vezi s izdavanjem financijskih instrumenata

Zagrebačka banka će uspostaviti sustave, kontrole i postupke u cilju utvrđivanja ili sprečavanja sukoba interesa ili upravljanja njima koji su posljedica mogućih preniskih ili previsokih cijena izdavanja ili sudjelovanja relevantnih strana u postupku uz pomoć organizacijskih mjera propisanih Politikom.

Dodatni zahtjevi povezani s provedbom ponude odnosno prodaje financijskih instrumenata

Zagrebačka banka će uspostaviti, provoditi i održavati učinkovite mehanizme kako bi spriječila da na preporuke o provedbi ponude odnosno prodaje neprimjereno utječu bilo kakvi postojeći ili budući odnosi.

Zagrebačka banka ne smije prihvatiti plaćanja ili koristi od trećih strana osim ako su takva plaćanja ili koristi u skladu sa zahtjevima povezanim s dodatnim poticajima iz članka 91. Zakona.

Posebice, Zagrebačka banka će uspostaviti procese i procedure kako bi se izbjegle sljedeće neprihvatljive prakse:

- alokacija izvršena u cilju poticanja plaćanja nerazmjerno visokih naknada za nepovezane usluge koje pruža Zagrebačka banka ('laddering');
- alokacija dodijeljena osobi na višoj izvršnoj ili korporativnoj funkciji potojećeg ili potencijalnog klijenta izdavatelja, u zamjenu za buduću ili prethodnu dodjelu poslova financiranja pravnih subjekata ('spinning');
- alokacija koja izričito ili implicitno ovisi o primitku budućih naloga ili kupnji bilo koje druge usluge Zagrebačke banke od strane klijenta ulagatelja ili bilo kojeg subjekta u kojem je ulagatelj osoba na rukovoditeljskoj funkciji.

Dodatni zahtjevi povezani sa savjetovanjem, distribucijom i plasmanom vlastitih proizvoda

Banka će uspostaviti sustave kontrole i postupke za utvrđivanje i upravljanje sukobima interesa do kojih dolazi pri pružanju investicijske usluge klijentu ulagatelju za sudjelovanje u novom izdanju ako Zagrebačka banka prima provizije, naknade ili bilo koje novčane ili nenovčane koristi u vezi s organizacijom izdanja. Sve provizije, naknade ili novčane koristi moraju biti u skladu sa zahtjevima povezanim s dodatnim poticajima iz članka 91. Zakona.

U slučajevima kada Zagrebačka banka plasira financijske instrumente koje sama izdaje ili ih izdaju članice Grupe svojim klijentima, uključujući postojeće deponente Zagrebačke banke ili investicijske fondove kojima upravljaju članice Grupe, Zagrebačka banka će uspostaviti i provoditi jasne i učinkovite mjere za utvrđivanje, sprječavanje i upravljanje potencijalnim sukobima interesa koji nastaju u vezi s tom vrstom aktivnosti.

Povjerljive informacije, povlaštene informacije i informacijske barijere

Radnici Zagrebačke banke su dužni s povjerljivim i povlaštenim informacijama postupati s dužnom pažnjom i u skladu s primjenjivim propisima. Takve informacije:

- treba koristiti isključivo u određenu svrhu ili u svrhu transakcije u vezi koje su otkrivene,

- treba dalje otkrivati samo ako su relevantnom primatelju prijeko potrebne kako bi izvršio dodijeljene mu zadatke (u skladu s „need to know“ načelom), te
- samo ako je to u skladu sa sporazumima o povjerljivosti i neotkrivanju informacija i u skladu s primjenjivim propisima.

Kad god se pružaju takve informacije, primatelju treba jasno objasniti o kojoj se vrsti informacija radi. Nadalje, osobama kojima su poznate određene povlaštene informacije nije dozvoljeno koristiti takve informacije u osobnu korist ili prilikom pregovaranja o financijskim instrumentima, pružanja savjeta u vezi istih ili izdavanja preporuka u vezi trgovanja financijskim instrumentima, kao niti otkrivati takve informacije trećim stranama.

Ublažavanje sukoba interesa

Zagrebačka banka je, na osnovu identifikacije potencijalnih sukoba interesa, definirala vrste organizacijskih mjera koje je potrebno implementirati, kao i opća načela na osnovu kojih se procjenjuje da li su utvrđene mjere realno dovoljne za minimiziranje rizika od štete po interese klijenta.

Organizacijske mjere koje Zagrebačka banka smatra efikasnim u pogledu ublažavanja sukoba interesa, a u skladu s mjerodavnim propisima, mogu se podijeliti u tri skupine:

- mjere temeljene na organizacijskoj strukturi;
- mjere temeljene na postojanju posebnih politika/internih akata; i
- mjere temeljene na kodeksu ponašanja i edukaciji.

V. PODACI O UDJELIMA U OTVORENIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA S JAVNOM PONUDOM (UDJELI U UCITS FONDOVIMA)

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (UCITS) jest zasebna imovina bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje nadležnog regulatora (u Hrvastkoj: Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga) osniva društvo za upravljanje investicijskim fondovima, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s odredbama relevantnog zakona kojim se uređuje osnivanje i ulaganje investicijskih fondova. Imovina fonda podijeljena je na neograničeni broj udjela. Imatelji udjela u navedenom fondu imaju pravo, osim prava na razmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Temeljni dokumenti svakog investicijskog fonda s kojim bi se trebao upoznati svaki ulagatelj prije ulaganja u udjele fonda, a koji definiraju karakteristike pojedinog fonda, uključujući i limite ulaganja odnosno rizičnost instrumenata u koje se ulažu prikupljena sredstva ulagatelja, su prospekt, pravila i ključni podaci za ulagatelje.

S obzirom na karakteristike, postoje razne vrste investicijskih fondova s javnom ponudom kao što su primjerice:

- **novčani fondovi** – namijenjeni su za ulaganja na kraći rok uz visoku sigurnost uloga i prinose primjerene niskoj rizičnosti fonda.
- **obveznički fondovi** – namijenjeni su za srednjoročna ulaganja s ciljem očuvanja i rasta vrijednosti udjela uz prinose primjerene niskoj do umjerenoj rizičnosti fonda
- **dionički fondovi** – namijenjeni su za dugoročna ulaganja s ciljem rasta vrijednosti udjela uz prinose primjerene visokoj rizičnosti fonda.
- **mješoviti fondovi** – kombinacije ulaganja kako bi u određenoj mjeri iskoristili mogućnost ostvarenja viših prinosa ulaganjima u dionice, ali istodobno i stabilnost ulaganja u obveznice.
- **Posebni fondovi** – fondovi s posebnim strategijama ulaganja (npr. fondovi s garancijom, fondovi s dospijećem...).

VI. RIZICI POVEZANI S UDJELIMA U OTVORENIM INVESTICIJSKIM FONDOVIMA S JAVNOM PONUDOM (UDJELI U UCITS FONDOVIMA)

Osim općenitih rizika, najvažniji rizici ulaganja su sljedeći:

- **Kreditni rizik** - vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta koji je uključen u imovinu fonda ili osoba s kojom investicijsko društvo u svoje ime, a za račun fonda, sklapa poslove na financijskim tržištima, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednosti imovine fonda.
- **Valutni rizik** - imovina fonda se može uložiti u financijske instrumente denominirane u različitim valutama (npr. kuna, euro, američki dolar), čime je taj dio imovine izložen riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu

na obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u fondu. Postoji rizik deprecijacije (pada) i aprecijacije (rasta) tečaja tih valuta, što može utjecati na rast ili pad vrijednosti udjela u fondu.

- **Rizik promjene kamatnih stopa** - predstavlja vjerojatnost da će prinos do dospeljeća kupljenih dužničkih vrijednosnih papira porasti odnosno da će u trenutku kada se dužnički vrijednosni papir treba unovčiti biti veći od onog uz koji je kupljen, a što će za posljedicu imati gubitak.
- **Tržišni rizik** - imovina fonda koja je uložena u financijske instrumente kojima se trguje na tržištima izložena je dnevnim promjenama cijena što utječe na rast ili pad vrijednosti imovine odnosno neto vrijednosti udjela.
- **Rizik likvidnosti** - vjerojatnost da će fond imati teškoće pri pronalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz fonda ili financijskim instrumentima zbog nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine ili pri prodaji željene količine nekog instrumenta u željenom trenutku.
- **Rizik promjene zakonskih/poreznih propisa** - rizik značajne promjene zakonskih i/ili poreznih propisa na način koji negativno utječe na profitabilnost ulaganja u financijske instrumente i položaj ulagačelja. Ovaj rizik posebno je važan ukoliko ulagačelja ulaže u strane investicijske fondove čiji zakonski, a posebice porezni tretman može biti bitno drugačiji od onoga domaćih investicijskih fondova i time znatno utjecati na isplativost ulaganja.

VII. ZABA LINK USLUGA

ZABA Link usluga je investicijska usluga Banke zaprimanja i prijenosa naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata, pri čemu Banka prima naloge, odnosno zahtjeve klijenta za izdavanje, otkup i/ili zamjenu udjela u UCITS fondovima i/ili podfondovima UCITS fonda kojima upravlja ZB Invest d.o.o. te iste prosljeđuje ZB Investu d.o.o. na izvršavanje. Pored osnovne usluge zaprimanja i prijenosa naloga, u sklopu ZABA Link usluge, Banka klijentima omogućuje i uvid u podatke o stanju i prometu udjela u UCITS fondovima (prema podacima iz registra Udjela kojeg vodi ZB Invest d.o.o.) putem svih dostupnih kanala distribucije Banke.

U smislu relevantne regulative, to znači da je s jedne strane Zagrebačka banka (temeljem odgovarajućeg ugovora sa ZB Investom d.o.o.) distributer financijskih instrumenata - udjela u UCITS fondovima kojima upravlja ZB Invest d.o.o. (dalje u tekstu: Udjeli), a s druge strane klijentu pružatelj prethodno spomenute investicijske usluge zaprimanja i prijenosa naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata (Udjela).

Usluga je namijenjena svim fizičkim i pravnim osobama. Banka će razvrstati klijenta s obzirom na njegovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve te ga upoznati s pripadajućom razinom zaštite koju mu je dužna pružiti u skladu s primjenjivim propisima i internim politikama i postupcima Banke. Klijente fizičke osobe za potrebe ZABA Link usluge, Banka automatski razvrstava kao male ulagačelje, čime im pruža maksimalnu razinu zaštite. Klijent u svakom trenutku ima pravo zatražiti razvrstavanje u drugu kategoriju ulagačelja i time ishoditi drugačiju razinu zaštite. Ugovoranje investicijske usluge ZABA link moguće je u svim poslovnica Banke i i putem on line bankarstva (e-zaba i m-zaba).

Zahtjeve (za izdavanje, otkup i/ili zamjenu Udjela) klijent će Banci zadavati putem standardiziranih obrazaca te u skladu s primjenjivim općim uvjetima i odredbama prospekta i pravila relevantnog UCITS fonda na čije udjele se zahtjev odnosi. Zahtjeve ne izvršava Banka te Banka ne odgovara za njihovo izvršenje nego ih prosljeđuje na izvršenje ZB Investu d.o.o. Izdavanje, otkup i zamjena Udjela te prijenos vlasništva nad Udjelima izvršavat će se od strane ZB Invest d.o.o., u skladu s odredbama prospekta i pravila relevantnog UCITS fonda na čije udjele se zahtjev odnosi te u skladu sa primjenjivim propisima.

Ažurirani popis fondova kojima upravlja ZB Invest d.o.o., a u odnosu na koje Zagrebačka banka pruža uslugu ZABA Link, dostupan je na web stranicama Banke (www.zaba.hr) i društva ZB Invest d.o.o. (www.zbi.hr).

Dodatni poticaji

Za financijske instrumente obuhvaćene unutar ZABA Link usluge Zagrebačka banka prima i/ili zadržava pravo primati naknadu za distribuciju udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom od proizvođača tj. društva ZB Invest d.o.o.

Informacije o naknadama za distribuciju i dodatnim poticajima dostupni su i u dokumentima s ključnim informacijama za ulagačelje za svaku pripadajuću grupu proizvoda, sukladno zakonskoj regulativi.

Podaci o ovoj usluzi dostupni su i u dokumentu Opće informacije o ZABA Link usluzi.

VIII. ZABA SMART INVEST USLUGA

Usluga ZABA Smart Invest je usluga investicijskog savjetovanja u smislu Zakona o tržištu kapitala koja se pruža putem automatskog sustava i koja podrazumijeva davanje osobnih preporuka vezanih uz strukturu imovine klijenata fizičkih osoba, a za konkretan, od strane klijenta definiran iznos.

Investicijsko savjetovanje Banka pruža na nesamostalnoj osnovi (nije neovisno savjetovanje), a što znači da se isto temelji na ograničenoj analizi investicijskih proizvoda odnosno da je davanje osobne preporuke ograničeno na udjele u UCITS fondovima pod upravljanjem ZB Investa d.o.o. te na oročeni štedni ulog, pri čemu je ZB Invest d.o.o. član Grupe Zagrebačke banke d.d. te je u njenom 100%-tnom vlasništvu.

Banka nastupa kao distributer udjela u UCITS fondovima kojima upravlja ZB Invest za koju aktivnost Banka prima naknadu od ZB Investa. Banka zadržava pravo proširiti preporuke i na druge investicijske proizvode.

Investicijski savjet daje se kroz dokument „Izjava o primjerenosti – Investicijski savjet“, a na temelju podataka o Klijentu koji se prikupljaju kroz „Upitnik za procjenu primjerenosti“.

Podaci koji se prikupljaju kroz Upitnik za procjenu primjerenosti temelje se na kriterijima u skladu s mjerodavnim propisima, kako bi se procijenilo jesu li usluga ZABA Smart Invest i investicijski proizvodi u odnosu na koje se daje savjet kroz navedenu uslugu primjereni za Klijenta, a posebno jesu li u skladu sa spremnošću Klijenta na preuzimanje rizika i sposobnošću Klijenta za podnošenje gubitaka.

Odluku o ulaganju u skladu sa primljenom osobnom preporukom (investicijskim savjetom) donosi Klijent.

U dokumentu „Izjava o primjerenosti – Investicijski savjet“ sažeto se navodi pruženi savjet i objašnjava zašto je preporuka primjerena Klijentu, uključujući način na koji se njome ostvaruju ciljevi i osobne okolnosti Klijenta s obzirom na zatraženo trajanje ulaganja, znanje i iskustvo Klijenta te s obzirom na njegov stav prema riziku i sposobnost da podnosi gubitke.

Primjerenost se procjenjuje kako bi Banka mogla djelovati u najboljem interesu Klijenta te je stoga važno da su informacije koje Klijent dostavlja Banci točne i ažurne. Budući da se za mjesečne uplate smatra da se savjet pruža na kontinuiranoj osnovi, provodi se obvezna periodička procjena primjerenosti najmanje jednom godišnje, dok se za klijente s najvećim profilom rizika ista provodi najmanje polugodišnje. Periodičkom procjenom primjerenosti ponajprije se procjenjuje je li se promijenila sklonost klijenta ka riziku ulaganja ili njena/njegova financijska pozicija.

Banka će klijenta pozvati na periodičku procjenu primjerenosti na način koji je klijent odabrao za dostavu informacija, uz naznaku roka u kojemu je klijent obavezan ažurirati podatke za potrebe procjene primjerenosti. Ako klijent ne ažurira podatke, investicijski savjet koji se temeljio na posljednjoj procjeni primjerenosti više nije važeći, te se neće pružiti novi investicijski savjet sve dok se ne provede nova procjena primjerenosti. Banka ne odgovara za daljnje izvršenje naloga ili ugovaranje drugih usluga za postupanje po danom investicijskom savjetu te Banka nije odgovorna za ugovoreni trajni nalog klijenta, ukoliko isti nakon proteka roka ne ažurira podatke za procjenu primjerenosti. Za investicijski savjet za jednokratne uplate ne provodi se periodička procjena primjerenosti.

Usluga je primarno namijenjena individualnim klijentima, fizičkim osobama koji se automatski razvrstavaju kao mali ulagatelji (kategorija klijenata s najvišom razinom zaštite).

Bankar nije investicijski savjetnik, nego je njegova uloga primarno prikupljanje podataka, njihov unos u sustav te prosljeđivanje savjeta dobivenog od automatskog sustava.

Usluga ZABA SMART INVEST obuhvaća i pružanje preporuke u odnosu na oročeni štedni ulog. U slučajevima kada pored investicijskog savjeta u odnosu na UCITS fondove kojima upravlja ZB Invest d.o.o., savjet Banke obuhvaća i preporuku u odnosu na oročeni štedni ulog, obzirom na jednostavnost takvog proizvoda, smatra se da je takav cijeli preporučeni paket proizvoda primjeren za klijenta. Svaki različiti dio preporučenog paketa moguće kupiti odvojeno.

Ažurirani popis fondova kojima upravlja ZB Invest d.o.o., a u odnosu na koje Banka pruža uslugu investicijskog savjetovanja dostupan je na web stranicama društva ZB Invest d.o.o. www.zbi.hr.

Dodatni poticaji

Za financijske instrumente obuhvaćene savjetom unutar ZABA Smart Invest usluge, Banka prima i/ili zadržava pravo primati naknadu za distribuciju (dodatni poticaj) od proizvođača proizvoda (primjerice za distribuciju udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom Banka prima naknadu za distribuciju od proizvođača tj. društva ZB Invest d.o.o.).

Informacije o naknadama za distribuciju i dodatnim poticajima dostupni su i u dokumentima sa ključnim informacijama za ulagatelje za svaku pripadajuću grupu proizvoda, sukladno zakonskoj regulativi.

Sukob interesa

Potencijalni sukob interesa može proizaći iz činjenice da je Banka 100%-tni vlasnik ZB Investa, društva za upravljanje investicijskim fondovima čiji se proizvodi distribuiraju ZABA Link uslugom. Kako bi adekvatno upravljala potencijalnim sukobim interesa, pa stoga Banka poduzima i provodi postupke i mjere navedene u Politici upravljanj sukobom interesa u pružanju investicijskih i pomoćnih usluga iz Poglavlaju IV.

Podaci o ovoj usluzi dostupni su i u dokumentu Opće informacije o ZABA Smart Invest usluzi.

IX. NAKNADA ZA ZABA LINK I ZABA SMART INVEST USLUGU

Temeljem Odluke o tarifi naknada Zagrebačke banke d.d. usluga investicijskog savjetovanja ZABA SMART INVEST za fizičke osobe, investicijska usluga ZABA LINK za fizičke osobe i investicijska usluga ZABA LINK za poslovne subjekte pružaju se bez naknade.