

# SPLOŠNI POGOJI

Za posredniške, skrbniške storitve in storitve investicijskega raziskovanja



## OPREDVELITVE

**CSD** pomeni Centralna depotna družba, ki ni KDD

**Delovni dan** - dan, ko so odprta Mesta izvršitve

**Družba, InterCapital, Mi** pomeni investicijsko družbo InterCapital securities Ltd.

**Finančni Instrument** so inštrumenti iz oddelka C Priloge I k Direktivi 2014/65 / EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov (MiFID II)

**HANFA** - Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev

**Individualni Račun SKDD-CCP** - trgovalni in zastavljalni račun za namene poravnave transakcij preko SKDD-CCP, odprt v imenu Družbe za točno določeno stranko

**KDD** pomeni Centralna Klirinško Depotna družba d.d., ki vodi centralni register v Republiki Sloveniji

**Kraj izvedbe** je kateri koli regulirani trg, MTF, OTF, SI, ustvarjalec trga ali drugi ponudniki likvidnosti ali kateri koli subjekt iz tretje države, ki izvaja podobne funkcije, kot so opredeljene v MiFID II

**Kraj trgovanja** pomeni kateri koli regulirani trg, MTF, OTF

**Kvalificirani naročniki** so investicijska podjetja; kreditne institucije; zavarovalnice; UCITS (slovensko KNPVP) sklad in njihove družbe za upravljanje; pokojninski skladi in njihove družbe za upravljanje; druge finančne institucije, ki so odobrene ali zakonsko urejene v Evropski uniji; nacionalne vlade in njihovi ustrezni javni organi, ki se ukvarjajo z javnim dolgom; centralne banke; in nadnacionalne organizacije

**MIFID II** – Direktiva 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov ter spremembi Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU

**Naročilo** – Naročilo za nakup ali prodajo finančnih instrumentov, ki jih je Družba v strankinem imenu prejela za strankin račun

**Naročnik/Stranka** pomeni katero koli fizično ali pravno osebo, ki je z InterCapitalom sklenila poslovni odnos za izvedbo naložbenih in pomožnih storitev, opredeljenih v MIFID II

**Neprofesionalna stranka** pomeni stranko, ki ni profesionalna stranka.

**Omnibus Račun SKDD-CCP** – trgovalni in zastavljalni račun, odprt v imenu Družbe za stranke za namene poravnave transakcij preko SKDD-CCP

**Organizirani sistem trgovanja (OTF)** pomeni večstranski sistem, ki ni urejen trg ali MTF, in v katerem lahko več tretjih strank kupuje in prodaja obveznice, strukturirane finančne produkte, emisijske kupone ali izvedene Finančne Instrumente in v tem sistemu delujejo tako, da nastane pogodba.

**Pooblaščen oseb** - oseba, pooblaščen za zastopanje stranke ali InterCapitala z zakonom ali pooblastilom

**Posredniške dejavnosti** vključujejo kakršenkoli nakup ali prodajo finančnih instrumentov v imenu Družbe za stranko in za račun stranke, ki deluje kot njen zastopnik, v skladu z zakonom

**Posredniški račun** je posebni račun Družbe :

- i. odprt pri kreditni instituciji, ki je zadolžena za Naročnikova sredstva za plačilo finančnih instrumentov ali sredstev, pridobljenih s prodajo finančnih instrumentov (**gotovinski račun**), in za
- ii. evidentiranje finančnih instrumentov, deponiranih pri KDD ali Naročnikovem CSD in ki je registriran pri investicijski družbi (**račun finančnih instrumentov**)
- iii. evidentiranje finančnih instrumentov, deponiranih pri KDD, registriranih pri stranki (**strankin račun finančnih instrumentov**) HANFA pomeni Hrvaška agencija za nadzor finančnih storitev

**Profesionalna stranka** pomeni stranko, ki ima izkušnje, znanje in strokovnost, da lahko sama sprejema svoje naložbene odločitve

**Regulirani trg** pomeni večstranski sistem, ki ga upravlja in/ali vodi upravljavec trga, ki združuje ali olajšuje združitev več interesov tretjih oseb za nakup in prodajo Finančnih Instrumentov – po sistemu in v skladu z nediskrecijskim pravili – na način, ki vodi do sklenitve pogodb v zvezi s Finančnimi Instrumenti, ki so za trgovanje uvrščeni po njegovih pravilih in/ali sistemih in imajo dovoljenje za delo ter funkcionirajo redno in skladno s poglavjem III. MIFID II

**Sistematični Internalizator (SI)** pomeni investicijsko podjetje, ki pri izvrševanju naročil strank izven reguliranega trga, MTF ali OTF, na organizirani, pogosti sistematični in vsebinski osnovi obravnava glavno sposobnost, ne da bi upravljalo večstranski sistem

**Spletna stran** je spletna stran Družbe: [inter.capital](http://inter.capital)

**Storitve skrbništva** pomenijo upravljanje, hrambo in skrbništvo finančnih instrumentov, poravnavo obveznosti, ki izhajajo iz deleža finančnih instrumentov, prenos finančnih instrumentov, poravnava ter vsa druga dejanja po dogovoru s stranko, vse v skladu z navodili stranke

**Transakcija** pomeni izvrševanje naročil v zvezi s Finančnimi Instrumenti na različnih krajih trgovanja ali trgovih

**Trgovalna postaja** – Web trader, IC trader in druga programska oprema InterCapitala, ki strankam omogoča, da naročila oddajo prek spletnega vmesnika

**Večstranski instrument trgovanja (MTF)** je večstranski sistem, ki ga upravlja investicijska družba ali upravljavec trga, ki združuje več tretjih strank, ki kupujejo ali prodajajo deleže v finančnih instrumentih - v sistemu in v skladu z nediskrecijskim pravili - na način, da iz tega izhaja pogodba

**Veljavno pravo** pomeni vsako zakonodajo in kakršne koli zahteve vladnega, regulativnega, davčnega ali drugega organa s katerokoli pristojnostjo, vključno s sodnimi odločbami in sklepi, ki se uporabljajo za InterCapital in / ali stranko v zvezi s storitvami, opravljenimi za Naročniku

**Zakon** - Zakon o kapitalskih trgih (Uradni list Republike Hrvaške št. 65/2018, 17/2020)

InterCapital je registriran za opravljanje investicijskih storitev in opravljanje investicijskih dejavnosti, navedenih v Prilogi I, oddelek A (točke 1 do 7) in B (točke 1 do 7) v zvezi s Finančnimi Instrumenti, navedenimi v oddelku C Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov in spremembah Direktive 2002/92/ES in Direktive 2011/61/EU (»MIFID II«).

Glede na zahteve Naročnika in z Naročnikom vzpostavljen poslovni odnos, bo InterCapital zagotavljal naslednje storitve:

- Storitve posredništva
- Storitve skrbništva in hrambe
- Storitve investicijskih raziskav (skupaj: »Storitve«)

InterCapital lahko kadar koli spremeni te pogoje, vključno z objavljanim s spremenjenih pogojev na spletnem strani, ti spremenjeni pogoji pa so za Naročnika zavezujoči.

## **RAZKRITEV TVEGANJA - splošna tveganja**

Preden sklenete kakršno koli transakcijo s Finančnimi Instrumenti, upoštevajte, da lahko zaradi Transakcij s takšnimi instrumenti prevzamete finančne in druge dodatne obveznosti, vključno s pogojnimi obveznostmi, poleg stroškov za pridobitev instrumentov. Investicija v finančni instrument lahko vključuje tveganja, povezana s trgovanjem s temi instrumenti, kot so: Tržno tveganje (tveganje, da spremembe tržnih cen negativno vplivajo na finančni instrument), Likvidnostno tveganje (tveganje, da vlagatelj ne more zlahka prodati ali kupiti določenega finančnega instrumenta v določenem trenutku ali pa je to možno storiti le pod pogoji, ki so lahko v vsakem trenutku bistveno slabši od normalnih na aktivnem trgu), Obrestno tveganje (tveganje, da spremembe obrestnih mer negativno vplivajo na vrednost finančnega instrumenta), Valutno tveganje (tečajni valut nihajo in Finančni Instrumenti, ki so registrirani v tuji valuti, lahko povzročijo valutno tveganje), Ekonomsko tveganje (tveganje ekonomskih nihanj, vključno s tveganjem med državami in različnimi ekonomijami, glede vrednosti Finančnih Instrumentov instrumentov), Državno tveganje (to se nanaša na ekonomske dejavnike, ki bi lahko pomembno vplivali na poslovno okolje v državi, v kateri je finančni instrument registrirano), Tveganje nasprotne stranke (tveganje, da nasprotna stranka ne bo v celoti izpolnila svojih pogodbenih obveznosti), Tveganje poravnave (tveganje, povezano s tem, da nasprotna stranka ne bo izpolnila pogodbenih obveznosti na datum poravnave).

## **TVEGANJE, POVEZANO Z LASTNIŠKIMI VREDNOSTNIMI PAPIRJI ALI DRUGIMI VRSTAMI LASTNIŠKIH INSTRUMENTOV**

Natančneje, tveganja, povezana z delnicami, lahko vključujejo naslednja tveganja: a) tveganje družbe (v primeru stečaja lahko delničar izgubi sredstva, ki jih je prvotno prispeval, saj v stečajnem postopku nimajo prednosti terjatve delničarjev. b) cenovno tveganje (cena delnic lahko pade in/ali naraste, ne da bi bilo mogoče predvideti čas ali trajanje takšnih nihanj), c) dividendno tveganje (višina dividend, če obstajajo, ki jih vlagatelji prejmejo od svojih deležev, je določena z dobiček zadevne družbe in njeno dividendno politiko. Izplačila dividend se lahko ustavi, če podjetje utrpí izgubo.)

## **DOLŽNIŠKI INSTRUMENTI**

Razen splošnih tveganj so vsi dolžniški instrumenti potencialno izpostavljeni tveganjem insolventnosti (tveganje, da bo izdajatelj dolžniških vrednostnih papirjev začel insolventni ali stečajni postopek, imetniki teh vrednostnih papirjev pa prejmejo manj od prvotne naložbe ali ne prejmejo ničesar). Dolžniški instrumenti so lahko izpostavljeni tveganju izdajateljeve nezmožnosti izplačila glavnice in/ali obresti na obveznost, lahko pa so tudi izpostavljeni tveganju obrestnih mer (obrestne mere se bodo zvišale in znižale vrednost dolžniškega instrumenta).

Dolžniški vrednostni papirji, ki jih izdajo banke ali nekatera druga podjetja za finančne storitve in so lahko občutljivi na "bail-in", če je izdajatelj v postopku reševanja. V okviru reševanja lahko vladni ali drug regulativni organ zahteva, da se pravice vlagateljev iz takšnih vrednostnih papirjev v celoti ali delno odpišejo ali pretvorijo v lastniški kapital.

## **INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA**

Instrumenti denarnega trga so dolžniški vrednostni papirji, ki predstavljajo izposojilo gotovine za kratkoročno obdobje in so običajno bolj likvidni kot druge naložbe.

Na naložbe v instrumente denarnega trga lahko med drugimi dejavniki vplivajo kreditno tveganje, likvidnost trga in volatilnosti. Hitrost in obseg poslov denarnega trga lahko povzročita tudi dodatna obrestna in tržna tveganja.

## **ENOTE V KOLEKTIVNIH NALOŽBENIH SHEMAH (KNPVP)**

Premoženja v kolektivnih naložbenih shemah številnim vlagateljem omogočajo združevanje svojih sredstev z nakupom enot premoženja v shemi. Združena sredstva bo nato upravljal in vložil upravitelj. Cena enot premoženja v kolektivni naložbeni shemi lahko pada in raste. KNPVP so lahko izpostavljeni nestanovitnosti, zlasti kratkoročno. Nekateri KNPVP so verjetno bolj nestanovitni kot drugi. To bo med drugim temeljilo na naravi in velikosti osnovnih vrednostnih papirjev ter likvidnosti/ceni osnovnih vrednostnih papirjev. Na ceno enot premoženja v kolektivni naložbeni shemi lahko vpliva vrednotenje sheme in Finančnih Instrumentov, ki ga izvede upravljavec v skladu s pogoji, ki urejajo kolektivno naložbeno shemo. Upravitelj lahko spreminja določene kotacije za Finančne Instrumente in druga sredstva v kolektivni naložbeni shemi (tj. kadar so Finančni Instrumenti in sredstva nelikvidni in je težko pridobiti zanesljive tržne cene). Zato so vrednotenja lahko predmet naknadnih prilagoditev navzgor ali navzdol.

## **SKLADI, S KATERIMI SE TRGUJE NA BORZI**

Skladi, s katerimi se trguje na borzi (ETF) so naložbeni produkti, ki vlagateljem omogočajo vlaganje v razpršeno košarico delnic prek enega naložbenega instrumenta. ETF običajno sledi delnicam podjetij, ki so vključene v izbrani tržni indeks, in vlaga bodisi v vse delnice bodisi v reprezentativni vzorec delnic izbranega indeksa. ETF-ji so zasnovani tako, da ustrezajo indeksu in so pasivne naložbe. Ker se ETF ne upravlja aktivno, ne bo prodal vrednostnega papirja, če je izdajatelj vrednostnega papirja v Finančnih Instrumentov težavah – razen če je vrednostni papir odstranjen iz indeksa. To pomeni, da se bo sklad, s katerim se trguje na borzi, premikal navzgor in navzdol z indeksom in upravitelj borznega sklada ne bo zavzel obrambnih pozicij ali prodajal izgubljenih pozicij v upadu trga. To tudi pomeni, da upravitelj ne bo povečal izpostavljenosti pozicijam, za katere pričakuje, da se bodo povečale v vrednosti. To pomanjkanje upravljanja pomeni, da vlagatelji svoj denar vlagajo v indeks in ne na upravitelja, njihovo bogastvo pa je povezano s uspešnostjo indeksa. Uspešnost ETF bo verjetno odražala uspešnost indeksa, na katerem temelji ETF. ETF-ji so bolj likvidni kot običajni skladi in z njimi je mogoče trgovati na enak način kot z vsako običajno delnico. ETF-ji so lahko izpostavljeni volatilitosti, zlasti kratkoročno. Nekateri ETF-ji so verjetno bolj nestanovitni kot drugi. To bo med drugim temeljilo na naravi in velikosti osnovnih družb ter likvidnosti/ceni osnovnih delnic.

Potencialni vlagatelji bi morali biti seznanjeni z naravo osnovnih podjetij katerega koli ETF, v katerega nameravajo vlagati. Razen stroškov pridobivanja ETF-jev za vas ne bodo veljale nobene zahteve glede kritja ali finančne obveznosti/odgovornosti. Ker pa lahko vrednost ETF-jev pade in raste, obstaja tveganje, da boste izgubili del ali vso prvotno naložbo.

## **NAKUPNI BON**

Nakupni bon je časovno omejena pravica do vpisa delnic, zadolžnic, delnic posojila ali državnih vrednostnih papirjev in se lahko uveljavi proti prvotnemu izdajatelju osnovnih vrednostnih papirjev. Cena nakupnega bona je lahko nestanovitna, saj sorazmerno majhno gibanje cene osnovnega vrednostnega papirja povzroči nesorazmerno veliko gibanje cene nakupnega bona.

Pravica do vpisa, ki jo daje nalog, je časovno omejena. Če vlagatelj te pravice ne uveljavi v vnaprej določenem roku, izgubi denar, vložen v nakupne bone. Vlagatelji, ki niso pripravljeni utrpeti popolne izgube denarja, vloženega s kakršnimi koli provizijami ali drugimi transakcijskimi stroški, ne bi smeli vlagati v nakupne bone.

## **IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI**

Izvedeni finančni instrument je pogodba med dvema ali več strankami, katerih vrednost temelji na dogovorjenem osnovnem finančnem sredstvu, indeksu ali vrednostnem papirju. Obstaja veliko vrst izvedenih finančnih instrumentov, kot so opcije, terminske pogodbe in zamenjave, ki so med najpogostejšimi. Morebitni vlagatelji v Finančne Instrumente, povezane z osnovnim instrumentom, morajo pregledati določila in pogoje zadevnih finančnih instrumentov, da ugotovijo, kaj je zadevni temeljni instrument, in da vidijo, kako so določeni zneski, ki jih je treba plačati ali jih je mogoče izročiti, in kdaj so takšni zneski plačljivi in/ali dostavljivi, preden se odločijo za nakup takšnih finančnih instrumentov. Vlagatelj v izvedene Finančne Instrumente se mora zavedati visoke stopnje tveganja, povezanega z izvedenimi Finančnimi Instrumenti. Vlaganje v izvedene Finančne Instrumente bi moralo biti omejeno na izkušene vlagatelje, zato bi morali vlagatelji, ki so manj izkušeni ali z omejenim kapitalom, ponovno razmisliti o vlaganju v izvedene Finančne Instrumente in ravnati previdno.

## **NESTANDARDIZIRANE TERMINSKE POGODBE NA OBRESTNO MERO**

Terminske pogodbe so izpeljane finančne pogodbe, ki stranki obvezujejo, da opravijo transakcijo s sredstvom na vnaprej določen datum in ceno v prihodnosti. Sklepanje terminskih poslov lahko povzroči velike izgube in dobičke. Terminske pogodbe za trgovanje z vrednostnimi papirji lahko povzročijo potencialno neomejene izgube, ki so večje od zneska, ki ga je vlagatelj položil. Kot pri vsakem visoko tveganem finančnem produktu tudi tukaj vlagatelji ne bi smeli tvegati denarja, ki si ga ne morejo privoščiti. Relativno majhen premik lahko privede do sorazmerno veliko večjega gibanja vrednosti vaše naložbe. Terminske transakcije imajo pogojno obveznost, zlasti zahteve po kritju, ki so depoziti, potrebni za nadzor terminske pogodbe. Marža je predplačilo na celotno pogodbeno vrednost terminske pogodbe. Če vlagatelj ne poplača vsakodnevnih izgub, se pogodba lahko odpove.

## **OPCIJE**

Opcija je izvedeni finančni instrument, ki predstavlja pogodbo, ki jo ena stranka proda drugi. Kupec opcije ima pravico kupiti ali prodati vrednostni papir ali drugo finančno sredstvo po vnaprej določeni prihodnji ceni in na določen datum ali v določenem časovnem obdobju. Obstaja veliko različnih vrst možnosti z različnimi značilnostmi in tveganji. Kupci in prodajalci opcij se morajo

seznaniti z vrsto opcije (tj. prodajna ali odkupna), s katero želijo trgovati, in s tem povezanimi tveganji. Vlagatelji naj izračunajo, v kolikšni meri se mora vrednost opcij povečati, da postane pozicija dobičkonosna, ob upoštevanju premije in vseh transakcijskih stroškov.

Kupec opcij lahko pobota ali uveljavi opcije ali dovoli, da opcije potečejo. Če je opcija na terminski pogodbi, bo kupec pridobil terminsko pozicijo s pripadajočimi obveznostmi za maržo. Če kupljene opcije potečejo brez vrednosti, bodo vlagatelji utrpeli popolno izgubo naložbe,

Prodaja ("zapis" ali "podelitev") opcije na splošno pomeni bistveno večje tveganje kot nakup opcij. Čeprav je premija, ki jo prejme prodajalec, fiksna, lahko prodajalec utрпи izgubo, ki močno presega ta znesek. Prodajalec bo odgovoren za dodatno maržo za ohranitev položaja, če se trg giblje neugodno in bo izpostavljen tveganju, da kupec uveljavi opcijo; ko se to zgodi, bo prodajalec dolžan opcijo poravnati v gotovini ali pridobiti ali izročiti osnovni delež. Če opcijo "pokrije" prodajalec, ki ima ustrezno pozicijo v osnovnem interesu, v terminski pogodbi ali drugi opciji, se tveganje lahko zmanjša. Če možnost ni pokrita, je tveganje izgube lahko neomejeno. Nakup opcij vključuje manjše tveganje kot prodaja opcij, ker, če se cena osnovnega sredstva premakne proti vam, lahko preprosto dovolite, da opcija izgine. Največja izguba je omejena na premijo, plus morebitne provizije ali druge transakcijske stroške. Če pa kupite klicno opcijo na terminski pogodbi in pozneje uveljavljate možnost opcije, veljavnost opcije se bo podaljšala in izpostavljeni boste tveganjem, ki su povezani s tem finančnim instrumentom.

## **EMISIJSKE PRAVICE**

Emisijske pravice so dovoljenja, s katerimi se trguje, za izpust določene količine toplogrednih plinov. Ta dovoljenja so priznana v okviru sistema EU za trgovanje z emisijami (EU ETS). EU ETS deluje na podlagi "omejitve in trgovanja", zato je določena "zgornja meja" za skupne emisije, ki jih dovoljujejo vsi udeleženci, ki jih zajema EU ETS, in ta zgornja meja se pretvori v dovoljene emisije, s katerimi se trguje. Vrednost emisijskih kuponov je torej izpeljana iz skupne zgornje meje emisij, ki je določena na ravni EU.

Podobno kot pri drugih proizvodih lahko na ceno emisijskih kuponov vplivajo spremembe povpraševanja (ki jih lahko poganjajo cene goriva in vremenski vzorci), razpoložljivost infrastrukture EU ETS, ki podpira trg, pravne in regulativne spremembe ter politični dejavniki.

S pravicami do emisije se lahko trguje na promptnih trgih in na trgih izvedenih finančnih instrumentov (kot referenčni instrument za terminske pogodbe, opcije ali zamenjave), v tem primeru pa lahko nosijo tudi tveganja, povezana s temi instrumenti in vrstami trga. Na primer, trg emisijskih pravic lahko postane nelikviden, v tem primeru bo morda težko realizirati naložbo v emisijske pravice.

## **STORITVE POSREDNIŠTVA**

Nudnje posredniških storitev za vas obsega sprejemanje in posredovanje Naročil v zvezi z enim ali več Finančnimi Instrumenti ter izvrševanje Naročil v vašem imenu. Storitve posredovanja, ki vam bodo zagotovljene, bodo le na podlagi izvršitve. Izvršitev pomeni le, da ste zahtevali nakup ali prodajo določenega finančnega instrumenta samo na podlagi vaše odločitve, ne da bi prosili ali prejeli nasvet InterCapitala v zvezi s to specifično transakcijo in/ali finančnim instrumentom. InterCapital ne bo ocenjeval primernosti katere koli transakcije s finančnim instrumentom, ki jo začnete vi, niti ne bo izvajal ocene ciljnega trga. Vaša izključna odgovornost je, da zagotovite, da so transakcije, ki jih začnete, primerne za vas in takšne ostanejo neprekinjeno

## **NAROČILO**

Vaš namen za nakup ali prodajo Finančnega instrumenta je izražen tako, da nam oddate Naročilo za nakup ali prodajo Finančnega instrumenta ("Naročilo").

Vsako Naročilo mora oddati Pooblaščen oseb (vsaka oseba, ki jo je Stranka pooblastila za oddajanje Naročil InterCapitalu). InterCapital bo ukrepal na podlagi Naročil, ki jih prejme Pooblaščen oseb. InterCapital ne bo odgovoren za kakršne koli Izgube (izgube, škodo, obveznosti, kazni, dejanja, zahtevke, stroške, pristojbine in izdatke kakršne koli vrste, ki jih je utrpel ali so nastale s strani stranke) ali za kakršne koli posledice, ki jih lahko utрпи Stranka zaradi pošiljanja Naročil ali izvajanja kakršnih koli storitev, ki jih nudimo s strani kakršnih koli nepooblaščenih oseb.

Stranka mora InterCapitalu posredovati vsako Naročilo po telefonu ali elektronskih sredstvih in v obliki, ki jo InterCapital občasno zahteva.

InterCapital ni zavezan sprejeti in delovati v skladu s katerim koli naročilom. Če InterCapital iz kakršnega koli vzroka (vključno z, a ne omejeno na, velikimi naročili, ki lahko InterCapital izpostavijo tveganju poravnave ali naročili, ki lahko predstavljajo zlorabo trga), odkloni Naročilo, se bo po svojih razumnih močeh potrudil, da Naročnika takoj obvesti o takšni zavrnitvi, vendar stranki ne bo odgovarjal za kakršne koli izgube, ki bi nastale zaradi ali v povezavi z dejstvom, da InterCapital ni sprejel ali ne obdelal Naročnikovega Naročila, ne glede na to, ali je InterCapital Naročnika o tem obvestil ali ne.

Stranka lahko določi vse podrobnosti Naročila, kot so cena, velikost in trajanje veljavnosti posameznega Naročila, danega InterCapitalu. Stranka je odgovorna za podaljšanje Naročil, ki so prenehala veljati.

InterCapital bo Naročniku pisno in čim prej potrdil izvršitev Naročil, najpozneje prvi Delovni dan po izvršitvi, kadar pa Naročila izvršujejo tretji posredniki, najpozneje prvi Delovni dan po prejemu potrdila od tretjih posrednikov, razen če veljavno pravo ne določa ali dovoljuje drugače.

InterCapital bo izvršitev Naročila potrdil elektronsko in le-to poslal na elektronski naslov, ki ga navede Naročnik.

Stranka ima en Delovni dan (vsak dan, ko je ustrezno mesto izvršitve, na katerem se Naročilo izvrši, odprto za trgovanje) od datuma, ko se šteje, da je prejela potrdilo, ugovarjati njegovi vsebini. Morebitne ugovore je treba predložiti v pisni obliki in navesti razloge. Ob upoštevanju zgoraj navedenega in razen v primeru očitne napake, se Naročnik strinja, da je potrditev dokončna.

## **SNEMANJE TELEFONSKIH POGOJOV ALI ELEKTRONSKIH KOMUNIKACIJ**

Pogovori in komunikacije v zvezi s sprejemom, prenosom in izvrševanjem Naročil se snemajo, kopija posnetka takih pogovorov s stranko in komunikacija s stranko pa bo na zahtevo na voljo pet let, na zahtevo pristojnega organa, pa bo na voljo za obdobje do sedmih let.

## **NAJBOLJŠA IZVRŠITEV IN POT NAJBOLJŠIH KRAJEV IZVEDBE**

Da bi izpolnil svojo dolžnost najboljše izvedbe, InterCapital sprejme vse potrebne ukrepe, da pri izvrševanju Naročil za vas doseže najboljši možni rezultat. S posebnimi navodili s strani Naročnika, lahko Naročnik InterCapital-u glede posameznih elementov, ki jih zajemajo ta Naročila, prepreči sprejetje ukrepov, oblikovanih v politiki izvajanja naročil s ciljem doseči čim boljši rezultat pri izvedbi Naročil strank.

InterCapital Naročnikova Naročila izvrši bodisi neposredno na kraju izvedbe bodisi jih pošlje drugim subjektom (tretjim posrednikom). Pri izbiri prizorišč izvajanja in tretjih posrednikov, na katere se prenašajo Naročila, InterCapital izbere tiste, ki zagotavljajo, da bodo stranke dosledno dosegle najboljše možne rezultate.

Za več podrobnosti pogledjte InterCapitalovo politiko izvršitve naročil, objavljeno na Spletni strani.

InterCapital bo vsako leto objavil prvih pet najboljših krajev izvedbe glede na obseg trgovanja, kjer so v se v prejšnjem letu izvajala Naročila stranke, za vsak razred Finančnih Instrumentov.

## **KATEGORIZACIJA NAROČNIKOV**

Na podlagi informacij, ki jih je Naročnik posredoval o tveganjih, InterCapital svoje stranke razvrsti v eno od naslednjih treh kategorij: - Neprofesionalne, ki se jim nudi najvišja raven zaščite, Profesionalne in Kvalificirane naročnike, ki dobijo minimalno zahtevano raven zaščite. Takšne razlike v zakonski zaščiti zajemajo široko paleto tem, med drugim tudi zahteve za razkritje stranke, pravila za izvršitev Naročil Naročnikov itd. Več informacij, vključno z določeno stopnjo zaščite in kako spremeniti kategorijo stranke, je na razpolago v politiki kategorizacije strank, objavljeni na naši Spletni strani. Če se Stranka odloči za izvrševanje Naročil prek elektronskega sistema, se bo obravnavala, kot da je dala posebna Naročila za celotno Naročilo, InterCapital, medtem ko deluje v strankinem imenu pri zagotavljanju elektronskega sistema, pa se bo obravnaval, kot da je izpolnil svoje obveznosti glede najboljše izvedbe.

## **OBRAVNANJE PRITOŽB**

Vsaka Stranka ali potencialna stranka lahko izrazi nezadovoljstvo glede storitve ali dejanja, ki ga zagotavlja InterCapital, tako da vloži pritožbo po pošti ali po elektronski pošti. Če se pritožba pošlje po pošti, je jo je potrebno nasloviti na uradni poslovni naslov InterCapitala: Masarykova 1, 10 000 Zagreb, in sicer na službo za skladnost. Pritožbe, poslane po elektronski pošti, je treba nasloviti na: pritozbe@intercapital.hr. Potrdilo o prejemu pritožbe ter odgovor nanje se pošlje na pošten način, razumno in pravočasno. Podrobne informacije o tem, kako InterCapital obravnava pritožbe in druge pomembne informacije o pritožbenem postopku, so objavljene na Spletni strani.

## **STRNJENA POLITIKA UPRAVLJANJA NAVZKRIŽJA INTERESOV**

Politika določa ukrepe in postopke za preprečevanje negativnega vpliva navzkrižja interesov, ki se lahko pojavi med zagotavljanjem investicijskih in dodatnih storitev ter izvajanjem investicijskih dejavnosti med a) interesi InterCapitala, oseb ki opravlja posle InterCapitala, zaposlenih, povezanih zastopnikov, z njimi povezanih oseb s pomočjo nadzora na eni strani in interesi strank InterCapitala na drugi strani, ali b) medsebojnimi interesi strank InterCapitala.

Vsaka relevantna oseba je dolžna zaradi evidentiranja in določitve nadaljnjih ukrepov in postopkov poročati o vseh okoliščinah, ki bi lahko privedle do navzkrižja interesov bodisi relevantne osebe bodisi Družbe.. Družba je z internim Pravilnikom o notranji organizaciji in sistematizaciji delovnih mest ustanovila ločene organizacijske enote, pri čemer upošteva, da relevantne osebe v največji možni meri izvajajo dejavnosti, povezane samo z eno organizacijsko enoto, in da so dejavnosti posameznih organizacijskih enot ločene od dejavnosti drugih organizacijskih enot. Uprava Družbe bo sprejela vse razumne ukrepe za preprečevanje ali nadzor hkratnega ali zaporednega sodelovanja relevantnih oseb pri različnih investicijskih ali dodatnih storitvah ali investicijskih dejavnostih, kadar lahko takšno sodelovanje negativno vpliva na upravljanje navzkrižja interesov. V situacijah, v katerih bi bile relevantne osebe vključene v različne poslovne dejavnosti, ki vključujejo morebitno navzkrižje interesov, bo Družba sprejela vse razumne ukrepe za samostojno izvajanje, pri čemer bo upoštevala velikost in poslovne dejavnosti Družbe in skupine, ki ji Družba pripada, ob čemer bo zlasti upoštevala pomembnosti tveganja za škodovanje interesom Strank. Vsaka organizacijska enota Družbe (razen uprave) je ločeno »območje zaupnih informacij«. Območja zaupnih informacij so ločena s tako imenovanim Kitajskim zidom, ki bi naj zagotovil, da bodo zaupne informacije, ki obstajajo nekje v Družbi, ostale zaupne in ločene z »zidom«. Zaupne informacije načeloma ne bi smele zapustiti območja zaupnih informacij in jih je treba obravnavati kot strogo zaupne pri poslovanju z drugimi deli organizacije. To ne velja za informacije, ki jih je treba zagotoviti v običajnem poteku poslovanja.

## **ELEKTRONSKI SISTEM POSREDNIŠKE STORITVE**

InterCapital lahko Posredniške storitve zagotavlja s pomočjo elektronskega sistema. Naročnik priznava in se strinja, da InterCapital ne odgovarja glede elektronskega sistema in da stranki ne daje nobenih garancij glede elektronskega sistema ali za dostop k le-temu, zmogljivost, odsotnost virusov, kakovost in zmogljivost le-tega. Naročnik sprejema sistem "takšnega, kot je", brez garancij, izrecnih ali implicitnih. Čeprav se bo InterCapital potrudil zagotoviti pravilno delovanje elektronskega sistema, bo Naročnik elektronski sistem uporabljal na lastno odgovornost.

InterCapital ne odgovarja za izgubo v zvezi z:

- kakršnokoli prekinitvijo delovanja elektronskega sistema, vključno z napakami pri prenosu ali poznim prenosom Naročil; Zato je vsaka odgovornost Družbe za škodo in / ali izgubljeni dobiček, ki ga je utrpela Stranka zaradi napak pri prenosu in programu, tehničnih okvar, prekinitvev linij, zamude, opustitve, prekinitve poslovanja, kakršnih koli motenj, posegov pri telekomunikacijskih napravah, preobremenitve omrežja ali namernega blokiranja elektronskega dostopa s strani tretjih oseb ali zaradi pomanjkljivosti operaterjev omrežja, izključena;
- kakršnimkoli izkrivljanjem, celovitostjo ali drugimi netočnostmi pri izmenjavi podatkov preko sistema;
- katerimkoli naročilom, ki ga posreduje katerakoli oseba, ki ni Pooblaščenca oseba, določena s strani Naročnika.

Naročnik je odgovoren za vzpostavitev in vzdrževanje potrebne opreme ali vmesnika za Naročilo, da se Naročnik poveže z elektronskim sistemom. Če Naročnik za dostop do sistema uporablja kakršnokoli storitev ali omrežje tretjega ponudnika, je za vse namestitve, uporabo in vzdrževanje kakršnekoli dostave komponent odgovoren izključno tretji ponudnik. Naročnik priznava tveganje glede komunikacije z elektronskim sistemom prek storitev tretjih ponudnikov in da InterCapital za takšno tveganje ni odgovoren. InterCapital lahko vodi evidenco podatkov v svojih sistemih, ki se nanašajo na uporabo elektronskega sistema s strani Naročnika za obdobje, ki ga določi InterCapital. Takšen zapis bo dokončen dokaz v primeru spora. Naročnik potrjuje, da lahko InterCapital kadarkoli, po svoji absolutni diskrecijski pravici in brez predhodnega obvestila spremeni kateri koli vidik elektronskega sistema ali spremeni, omeji ali začasno prekliče uporabo elektronskega sistema. Naročnik zastopa in jamči, da ima in bo nenehno imel na voljo dovolj postopkov, da prepreči vstop napačnega ali nepooblaščenega Naročila v elektronski sistem in da bo le-ta skladen z veljavno zakonodajo. Naročnik je odgovoren za vsako naključno, lažno ali nepooblaščen Naročilo ali sporočilo, ki se pošlje v elektronski sistem z uporabo identifikacijske številke stranke. Po obvestilu ali ob sumu kakršnega koli nenamerne, lažnega ali nepooblaščenega prenosa navodil ali komunikacije, bo Stranka takoj obvestila InterCapital.

## VAROVANJE SREDSTEV IN CARINSKIH STORITEV

### Slovenski Finančni Instrumenti

Pri poslovanju s slovenskimi Finančnimi Instrumenti bo InterCapital svoji stranki odprl račun stranke pri KDD Centralni klirinško depotni družbi (KDD). Če se Stranka odloči za skrbniške storitve, bodo njeni slovenski Finančni Instrumenti hranjeni na InterCapitalovem računu, odprtem pri KDD.

Če Stranka opravlja fiduciarno dolžnost, bodisi kot odvetnik, notar, skrbnik ad litem, likvidacijski upravitelj ali opravlja skrbniške storitve v okviru svoje redne dejavnosti, bo InterCapital odprl fiduciarni račun. Glede na določene posebne zakonske pogoje lahko InterCapital odpre druge vrste računov v skladu s PRAVILNIKOM POSLOVANJA KDD, ki je na voljo na: <https://www.kdd.si/>

InterCapital se zavezuje, da bo:

- odvisno od izbrane vrste računa odpre in vodi v svojih knjigah račun stranke, ki ga sestavljata račun Finančnih Instrumentov in gotovinski račun ter odpre pri KDD račun stranke (privzeti račun bo račun stranke, razen če se Stranka in InterCapital ne dogovorita drugače)
- sprejemati gotovino in Finančne Instrumente
- hramba Finančnih Instrumentov in denarnih sredstev na računu Finančnih Instrumentov in denarnih računih
- obveščati o korporativnih dejanjih (glejte dalje v razdelku Korporativni ukrepi) v zvezi s Finančnimi Instrumenti na računu Finančnih Instrumentov in ravnati po navodilih stranke
- izvaja Naročila v zvezi z računom Finančnih Instrumentov in gotovinskim računom
- druge storitve v zvezi s Finančnimi Instrumenti, uveljavljanjem pravic in izpolnjevanjem obveznosti v zvezi s Finančnimi Instrumenti, po dogovoru med stranko in InterCapitalom
- Poročanje o stanju in transakcijah na gotovinskih računih in računu Finančnih Instrumentov

InterCapital bo Finančne Instrumente in/ali denarna sredstva, prejeta po izvršitvi Naročila, položil na Denarni račun InterCapitala, medtem ko so Finančni Instrumenti deponirani na Račun Finančnih Instrumentov stranke. Na željo stranke bo InterCapital nakazal strankina denarna sredstva in Finančne Instrumente po odbitku vseh stroškov in dajatev, ki jih mora plačati Stranka.

Strankina gotovina bo hranjena na omnibus računu. Družba lahko dovoli registracijo prejema gotovine v svojem imenu na fiduciarni račun, odprt za njene stranke. Skladno s tem se lahko denarna sredstva stranke hranijo skupaj z drugimi InterCapitalovimi strankami.

Za namen izvrševanja Naročil bo InterCapital bremenil strankina sredstva, deponirana na InterCapitalovem gotovinskem računu, in prenesel strankine Finančne Instrumente, registrirane pri InterCapitalu. Stranka je dolžna položiti zadosten znesek sredstev ter zadostno količino in vrsto finančnega instrumenta, potrebnega za izvedbo Naročila. InterCapital lahko kliče stranke, da položijo zahtevani znesek gotovine in/ali finančnega instrumenta, ki je potreben za izvršitev Naročila, vendar ne bo odgovoren, če se Naročilo ne izvrši zaradi nezadostnih sredstev in/ali Finančnih Instrumentov. InterCapital lahko kreditira svoje stranke na podlagi posebne pogodbe. InterCapital lahko bremeni gotovinski račun za zneske, ki jih je Stranka morda naročila ali jih je sprejela, ali kakršne koli stroške in nadomestila za kakršne koli druge provizije, ki jih je Družba morda prevzela za stranko, in tudi plačila v zvezi z drugimi zapadlimi terjatvami, ki jih Podjetje ima lahko občasno na strani stranke.

### Oпустitev

Upoštevajte, da PRAVILA POSLOVANJA KDD predpisujejo situacije, ko se domneva, da je Stranka vrednostne papirje opustila. Stranka ima pravico, da se nepreklicno in za vedno odpove neobremenjenim vrednostnim papirjem na svojem računu (izguba). Niso upravičene do kakršnega koli nadomestila za zapuščene vrednostne papirje.

Vrednostni papirji, vpisani na račun, ki ga vodi InterCapital, se štejejo, da se odpovedala pravna oseba:

- i. ki je bila izbrisana iz sodnega registra več kot 1 leto, in
- ii. ki nima univerzalnega pravnega naslednika, in
- iii. če v 30 dneh od dneva, ko je sistemski član poslal prevzeto pismo po tem odstavku na zadnji znani naslov zadevne pravne osebe, ni bilo ugovora od nikogar, ki bi bil pripravljen plačati odškodnino članu sistema glede ustreznih vrednostnih papirjev.

Izguba vrednostnih papirjev se izvede kot nakazilo v breme računa stranke in v dobro odpadnega računa. Opuščene vrednostne papirje lahko KDD nakaže v breme izgubljenega računa in v dobro posebnega računa, katerega imetnik je družba Kapitalska družba d.d. Dokler vrednostni papirji določene vrste niso knjiženi v dobro na izgubljeni račun, se pravice iz navedenih vrednostnih papirjev ne uveljavljajo, vendar morajo sodelovati v korporativnih dejanjih, razen pri plačilih in tistih korporativnih dejanjih, pri katerih je potrebno aktivno sodelovanje imetnika.



## Tuji Finančni Instrumenti

Tuji Finančni Instrumenti se hranijo na zbirnem računu pri podskrbniku, ki ga je izbral InterCapital. InterCapital hrani tuje finance na zbirnih skrbniških računih, ki jih vodi pri tretji osebi (Podskrbnik), ali na ločenih skrbniških računih le, če to zahteva zakon ali če iz nekaterih razlogov nekateri tuji Finančni Instrumenti zahtevajo posebno obravnavo.

InterCapital se zavezuje, da bo:

- v svojih knjigah odprl in vodil račun Finančnih Instrumentov, odprt pri tujem Podskrbniku, če je to primerno,
- sprejemal denarna sredstva in Finančne Instrumente
- hranil Finančne Instrumente in gotovino na računu Finančnih Instrumentov in gotovinskih računih
- obveščal o korporativnih dejanjih (glej nadaljevanje v razdelku o korporativnih dejanjih) v zvezi s Finančnimi Instrumenti na računu Finančnih Instrumentov in ravnati po navodilih Naročnika
- izvajal Naročila v zvezi z računom Finančnih Instrumentov in gotovinskim računom
- izvajal druge storitve, povezane s Finančnimi Instrumenti, uresničevanjem pravic in izpolnjevanjem obveznosti v zvezi s Finančnimi Instrumenti, dogovorjenih med Naročnikom in InterCapital
- poročal o stanju in transakcijah na gotovinskem računu in računu Finančnih Instrumentov

InterCapital skrbno izbere Podskrbnike, da so le-ti izvedli vse potrebne organizacijske zahteve, da imajo ustrezna regulativna dovoljenja, potrebno strokovno znanje in tržni ugled. InterCapital izvaja ustrezne in nenehne ocene tveganja, če pri podskrbniku obdrži denar in Finančne Instrumente Naročnika in vsaj enkrat letno pregleda svojo izbiro. Seznam Podskrbnikov je naveden v Splošnih informacijah, objavljenih na Spletni strani.

Naročnikovi Finančni Instrumenti / denarna sredstva, za katere velja nacionalna zakonodaja tretje države in se hranijo na skrbniških računih pri podskrbniku, se vodijo v podskrbnikovih evidencah v imenu InterCapital- a in za račun Naročnika ali v imenu in za račun Naročnika, ter jih je mogoče kadar koli razlikovati od Finančnih Instrumentov podskrbnika in / ali InterCapital-a.

Račune, na katerih se hranijo Finančni Instrumenti in gotovina in se vodijo pri podskrbniku, ureja veljavna nacionalna zakonodaja tretje države. Pravice stranke glede Finančnih Instrumentov in gotovine se lahko razlikujejo glede davčne obravnave in sistema zaščite vlagatelja.

InterCapital bo Finančne Instrumente in/ali denarna sredstva, prejeta po izvršitvi Naročila, položil na Denarni račun InterCapitala, medtem ko so Finančni Instrumenti deponirani na Račun Finančnih Instrumentov stranke. Na željo stranke bo InterCapital nakazal strankina denarna sredstva in Finančne Instrumente po odbitku vseh stroškov in dajatev, ki jih mora plačati Stranka. Strankina gotovina bo hranjena na omnibus računu. Družba lahko dovoli registracijo prejema gotovine v svojem imenu na fiduciarni račun, odprt za njene stranke. Skladno s tem se lahko denarna sredstva stranke hranijo skupaj z drugimi InterCapitalovim strankami.

Za namen izvrševanja Naročil bo InterCapital bremenil strankina sredstva, deponirana na InterCapitalovem gotovinskem računu, in prenesel strankine Finančne Instrumente, registrirane pri InterCapitalu. Stranka je dolžna položiti zadosten znesek sredstev ter zadostno količino in vrsto finančnega instrumenta, potrebnega za izvedbo Naročila. InterCapital lahko kliče stranke, da položijo zahtevani znesek gotovine in/ali finančnega instrumenta, ki je potreben za izvršitev Naročila, vendar ne bo odgovoren, če se Naročilo ne izvrši zaradi nezadostnih sredstev in/ali Finančnih Instrumentov. InterCapital lahko kreditira svoje stranke na podlagi posebne pogodbe. InterCapital lahko bremeni gotovinski račun za zneske, ki jih je Stranka morda naročila ali jih je sprejela, ali kakršne koli stroške in nadomestila za kakršne koli druge provizije, ki jih je Družba morda prevzela za stranko, in tudi plačila v zvezi z drugimi zapadlimi terjatvami, ki jih Podjetje ima lahko občasno na strani stranke.

## Finančni Instrumenti hrvaških izdajateljev

Ko gre za finančne instrumente hrvaških izdajateljev, bo InterCapital strankin račun, odprt na ime stranke ali skupni (omnibus) skrbniški račun, vodil v SKDD-ju. V primeru, da Stranka ne izbere vrste računa, bo InterCapital obdržal strankine Finančne

Instrumente na zbirnem (omnibus) računu. Finančni Instrumenti stranke, ki so deponirani v SKDD, se lahko hranijo na skrbniškem računu vrednostnih papirjev v SKDD, ki je lahko:

- skrbniški račun na ime
- skrbniški račun na geslo
- skupni skrbniški račun

## Poravnava preko SKDD-CPP - velja tudi za borznoposredniške storitve

Koncem leta 2021 je Družba InterCapital postala članica družbe SKDD-CCP Smart Clear d.d. in prevzela obveznosti Transakcij svojih strank, ki na reguliranem trgu Zagrebške borze d.d. trgujejo s Finančni Instrumenti (delnice/obveznice), ki izpolnjujejo pogoje za poravnavo preko SKDD CCP. Instrumenti/transakcije, ki niso primerne za poravnavo, bodo poravnane po obstoječem modelu preko SKDD.

SKDD-CCP loči med dvema vrstama računov za stranke svojih članov: Omnibus račun SKDD-CCP in Individualni račun SKDD-CCP.

V primeru, da Stranka ni izbrala vrste računa, se upošteva, da je izbrala Omnibus račun SKDD-CCP. Ne glede na zgoraj navedeno se lahko Stranka kadarkoli odloči za uporabo individualnega računa SKDD-CCP z obveznostjo plačila pristojbine, kot je določeno v ceniku, veljavnem ob izbiri te vrste računa.

Naročnik sprejema pravila SKDD CCP veljavna kadarkoli, objavljena na uradni spletni strani: <https://www.skdd-ccp.hr/>

## NAVODILO

Družba lahko razpolaga s finančnim instrumentom / gotovino na skrbniškem računu samo na podlagi navodila, ki ga prejme od Naročnika ali pooblaščenih oseb. Naročnik je dolžan Družbi predložiti seznam pooblaščenih oseb, ki lahko posredujejo navodila, ker bo Družba delovala izključno po navodilih Naročnika, ki jih je podpisala Pooblaščen oseb.

Navodilo, ki ga Stranka posreduje Družbi, mora biti v skladu z obvezno vsebino, ki jo od časa do časa zahteva InterCapital, mora biti jasno in nedvoumno ter vsebovati vse podatke, ki Družbi omogočajo nadaljnje postopanje v skladu z navodilom in mora biti poslano v pisni obliki ter ga je podpisal Naročnik ali Naročnikov pooblaščenec. Družba ne odgovarja za nespoštovanje prejetih nepopolnih in / ali nejasnih in / ali dvoumnih navodil.

Naročnik jamči za točnost in popolnost informacij iz navodila in je odgovoren za vse posledice, ki nastanejo v primeru dostave napačnih ali nepopolnih informacij. InterCapital bo upošteval samo Naročnikovo navodilo, poslano na enega od naslednjih načinov:

- i. pisno s priporočeno pošto;
  - ii. elektronsko;
  - iii. ustno po telefonu;
  - iv. osebno v prostorih Družbe
- (i) v pisni obliki se navodilo pošlje s priporočeno pošto.
- (ii) Naročnik lahko na elektronski način navodila posreduje izključno iz elektronskega naslova, določenega v pogodbi. Omenjeni e-poštni naslov velja za osebni naslov Naročnika, zato bo Družba vsa navodila prejeta s tega naslova obravnavala k navodila Naročnika
- (iii) ustno navodilo se lahko posreduje po telefonu neposredno pooblaščenim osebam Družbe
- (iv) osebno v prostorih Družbe, kjer se mora Naročnik identificirati z osebnim dokumentom (osebna izkaznica, potni list, izvleček iz sodnega registra)

Navodila so obdelana v Naročilo s prejemom in jih je mogoče preklicati / spremeniti le, če Družba v trenutku prejema Naročnikovega obvestila navodila še ni izvedla, njegovo izvajanje pa je mogoče preprečiti ter bodo takšne spremembe povzročile Družbi škodo ali stroške. Družba ima pravico zavrniti vsa nejasna navodila ali navodila, ki ne vsebujejo elementov, potrebnih za izvedbo.

Če Družba prejme navodilo, ki ne vsebuje predpisanih informacij, ni bilo posredovano pravočasno, bo stranko o tem čim prej obvestila in zahtevala novo navodilo. V primeru, da Družba zahteva spremembo / razjasnitev nejasnega, nasprotujočega si, nedoločenega in / ali nepopolnega navodila se čas prejema Naročnikovega pojasnila zvezi z obdelavo naročila in / ali dopolnitve šteje za novo navodilo

Naročnik bo odgovoren za deponiranje zadostne količine sredstev ter zadostne količine in vrste Finančnih Instrumentov, ki so potrebni za izvedbo Naročila. InterCapital lahko od Naročnikov zahteva, da položijo zahtevani znesek gotovine in / ali Finančnih Instrumentov, potrebnega za izvedbo Naročila, vendar ne bo odgovoren za nezadostno izvrševanje kakršnegakoli navodila zaradi nezadostnih sredstev in / ali finančnih instrumentov.

InterCapital lahko zadrži denarna sredstva in Finančne Instrumente stranke do popolnega plačila zapadlih zneskov. Stranka se strinja, da bo InterCapital pooblaščen za izvensodno izvršbo vseh trenutnih in prihodnjih terjatev do svojih strank, ki izhajajo iz opravljanja katere koli storitve, ki jo izvaja InterCapital. Družba bo Finančne Instrumente, navedene na mestu trgovanja, prodal bodisi na tem mestu trgovanja bodisi zunaj mesta trgovanja (OTC) po lastni presoji z neposrednim pogajanjem s kupcem ali na prodajni dražbi, ki jo organizira InterCapital. Finančni Instrumenti, ki ne kotirajo na nobenem mestu trgovanja, bodo prodani bodisi z neposrednim pogajanjem s kupcem bodisi na prodajni dražbi, ki jo organizira InterCapital.

## **DAVKI**

InterCapital je dolžan zadržati davek ali zneske iz naslova davka, ki nastanejo v zvezi s Finančnimi Instrumenti, in ga plačati ustreznim davčnim organom. Strinjate se, da lahko v vašem imenu damo kakršne koli izjave, ki jih zahtevajo davčni organi za namen pridobitve oprostitev od davčnega organa za zneske, ki jih je treba plačati v okviru Finančnih Instrumentov, in da boste izpolnili vse dokumente, ki jih potrebujemo za to. Za davčne ali druge pravne namene nam boste posredovali informacije o državljanstvu, prebivališču ali stalnem prebivališču ter druge informacije o vašem davčnem ali drugem statusu, ki jih lahko upravičeno zahtevamo. Potrjujete, da so vse takšne informacije resnične in točne ter da ostanejo resnične in točne, dokler nam ne poveste drugače.

Če za vas plačamo katerega od teh davkov, se strinjate, da lahko plačani znesek odbijemo neposredno s katerega koli gotovinskega računa, ki ga vodimo za vas. Odgovorni boste za morebitne presežne zneske, ki jih nismo mogli odšteti z vašega gotovinskega računa.

## **OBRESTI**

Družba stranki ne plača zneska obresti, pridobljenih s hrambo sredstev na Posredniškem računu ali računu odprtem za storitve skrbništva.

## **TVEGANJA OMNIBUS RAČUNA**

Kadar lahko Finančne Instrumente stranke ali potencialne stranke, če to dovoljuje nacionalna zakonodaja, hrani tretja oseba na omnibus računu, investicijsko podjetje o tem obvesti stranko in zagotovi vidno opozorilo o iz tega izhajajočih tveganjih. Sredstva za kritje pozicij na omnibus računu niso izpostavljena izgubam le na pozicijah, evidentiranih na katerem koli drugem računu, ampak se lahko znotraj računa sredstva ene stranke uporabijo za pokrivanje pozicij druge stranke. Zato si stranke, ki imajo omnibus članski račun stranke, delijo svoja tveganja (tveganje soigralcev). Stranka je izpostavljena insolventnosti ali drugemu propadu centralnih depozitarjev vrednostnih papirjev (skrbniki vrednostnih papirjev, ki vodijo konstitutivno evidenco nematerializiranih vrednostnih papirjev ali imajo potrdilne vrednostne papirje, se običajno imenujejo centralni depozitarji vrednostnih papirjev).

Pri Finančnih Instrumentih in denarju, ki se hrani na omnibus računu, obstaja tveganje, da se sredstva lahko evidentirajo skupaj pod istim imenom kot sredstva drugih naših strank ali kako drugače hranijo skupaj s sredstvi drugih strank InterCapitala.

Da bi zmanjšali tveganje nepooblaščenih uporabe vaših Finančnih instrumentov za račun druge stranke, bomo izvedli uskladitve, s katerimi bomo preverili, ali Finančni Instrumenti, ki jih imamo, ne ustrezajo tistemu, kar bi morali imeti za naše stranke.

InterCapital bo poskrbel za razlikovanje strankinih sredstev od sredstev drugih strank in lastnih sredstev. Denarna sredstva in Finančni Instrumenti, ki jih ima InterCapital, niso del premoženja InterCapitala ali del likvidacijske vrednosti ali stečajne mase, niti ti instrumenti ne morejo biti predmet izvršilnega postopka zoper InterCapital. InterCapital bo zagotovil, da bo premoženje stranke ločeno od lastnih sredstev InterCapitala in zaščiteno pred drugimi upniki InterCapitala, kolikor je to mogoče.

Finančni Instrumenti na omnibus računih povečujejo tveganje za stranke predvsem v primeru insolventnosti podskrbnika. Enako velja, če ima denarna sredstva stranke kreditna institucija. V takem primeru bi bila nacionalna zakonodaja, ki bi urejala stečajne ali podobne postopke proti insolventnemu skrbniku/kreditni instituciji, veljavna zakonodaja za zaščito in uveljavljanje lastninskih pravic stranke. V takih primerih pravni sistemi različnih držav ne zagotavljajo vedno zadostne zaščite lastninskih pravic strank, ki so končni vlagatelji.

InterCapital ne odgovarja za insolventnost, stečaj ali podobne postopke katerega koli podskrbnika ali kreditne institucije in ne odgovarja za izpolnjevanje svojih obveznosti katerega koli podskrbnika ali kreditne institucije. InterCapital bo vedno ravnal s potrebno skrbnostjo pri izbiri tretjih oseb, katerih storitve uporablja. Strankina denarna sredstva, deponirana pri kreditni instituciji v imenu InterCapital, se ne štejejo za premoženje kreditne institucije, niso del premoženja kreditne institucije, likvidacijske ali stečajne mase in ne morejo biti predmet izvršbe v zvezi s kakršnimi koli terjatvami do kreditne institucije (velja na Hrvaškem in v Sloveniji).

## **KOMPENZACIJSKA SHEMA**

Naročnik je upravičen do odškodnine od Družbe, če le-ta ne more izpolniti svojih obveznosti. To je odvisno od vrste podjetja in okoliščin zahtevka. Na splošno, profesionalni Naročnik ni upravičen do nadomestila (tj. investicijske družbe, kreditne institucije, družbe za upravljanje KNPVP).

Denarni in Finančni Instrumentov instrumenti stranke niso v lasti InterCapitala, ne predstavljajo lastnine, likvidacijske ali stečajne mase InterCapitala in ne smejo biti predmet izvršbe v zvezi s kakršnimikoli zahtevki do InterCapitala. InterCapital je član jamstvenega sklada, ki ga upravlja centralna klirinško depotna družba.

V primeru, da ne moremo izpolniti svoje obveznosti (uvedba insolventnega postopka ali če Hrvaška agencija za nadzor Finančnih Instrumentov storitev ugotovi, da ne moremo izpolniti naše denarne obveznosti do vas ali vrniti vaših Finančnih Instrumentov v upravljanje našega portfelja) je zavarovana naslednja terjatev stranke: dolgovana sredstva do stranke ali ki pripadajo stranki, ki jo InterCapital prejme ali ali ima za stranko v zvezi z investicijskimi storitvami, ki jih zagotavlja InterCapital, Finančni instrumenti, ki pripadajo stranki, ki jih ima, upravlja ali upravlja InterCapital v zvezi z investicijskimi storitvami, ki jih zagotavlja InterCapital.

Terjatve Naročnikov Družbe so zaščitene do največ 19.908,42 EUR in se izračunajo kot skupni znesek terjatev Naročnika, ne glede na to, ali se nahajajo na enem ali več računih, na eni ali več pogodbenih osnovah oz. v povezavi z eno ali več naložbenimi storitvami.

Po izdaji odločbe hrvaškega organa za nadzor Finančnih Instrumentov storitev o nastanku zavarovalnega dogodka, odškodninski sklad za vlagatelje začne postopek odškodnine strank Družbe in o tem obvesti javnost z objavo v enem dnevnem časopisu, ki se distribuira na Hrvaškem. Odškodninski sklad bo stranke neplačnika obvestil skladu o nastanku zavarovalnega dogodka in jih pozval, da vložijo odškodninski zahtevek skupaj s predpisanim obrazcem za ta zahtevek. Rok za vložitev zahtevkov stranke je pet (5) mesecev od dneva objave sklepa hrvaškega nadzornega organa za finančne storitve o nastanku zavarovalnega dogodka v hrvaškem "Uradnem listu" ("Narodne novine"). V devetdesetih (90) dneh od dneva določitve plačilne pravice zaščitene terjatve oziroma od dneva določitve zneska plačila, izjemoma pa v nadaljnjih 90 dneh na podlagi posebne odločbe hrvaškega organa za nadzor finančnih storitev.

Denar stranke, ki ga InterCapital deponira v kreditni instituciji na Hrvaškem, ni v lasti kreditne institucije, pri kateri je deponiran, niti ni del premoženja kreditne institucije, likvidacijske ali stečajne mase. Pravila, ki urejajo odškodninsko shemo v tujih institucijah, v katerih so deponirani denar in/ali Finančni Instrumenti stranke (skupaj: sredstva), se lahko razlikujejo, saj za te institucije velja tuja zakonodaja. V zvezi s tem je mogoče, da se v primeru, ko se Naročnikovo premoženje hrani pri tretji osebi zunaj Republike Hrvaške, pravice strank do tega premoženja razlikujejo od pravic Naročnikov, katerih premoženje se hrani v skladu s hrvaško zakonodajo, saj nacionalna zakonodaja lahko predpiše drugačno raven varstva strank (tj. obseg pravic Naročnikov, obseg obveznosti tretjih oseb in stopnja zaščite strank).

Pravila, ki urejajo odškodninsko shemo v tujih institucijah, v katerih so deponirani denar in/ali Finančni Instrumenti stranke (skupaj: sredstva), se lahko razlikujejo, saj za te institucije velja tuja zakonodaja. V zvezi s tem je mogoče, da se v primeru, ko se Naročnikovo premoženje hrani pri tretji osebi zunaj Republike Hrvaške, pravice strank do tega premoženja razlikujejo od pravic Naročnikov, katerih premoženje se hrani v skladu s hrvaško zakonodajo, saj nacionalna zakonodaja lahko predpiše drugačno raven varstva strank (tj. obseg pravic Naročnikov, obseg obveznosti tretjih oseb in stopnja zaščite strank).

InterCapital ne odgovarja za dejanja ali opustitve tretjih oseb, vključno s kreditnimi institucijami, skrbni ki, drugimi vlagatelji CDD in klirinškimi hišami/poravnalnimi in poravnalnimi institucijami ter drugimi osebami, ki so neposredno ali posredno vključene v prenos ali izvršitev Naročila/navodila.

InterCapital bo ravnal s razumno skrbnostjo pri izbiri tretjih oseb, pri katerih deponira strankina denarna sredstva ali Finančne Instrumente, in bo izvajal redne analize teh tretjih oseb, da bi se prepričal, da izpolnjujejo vse predpisane obveznosti. InterCapital ne odgovarja za morebitne izgube v primeru insolventnosti, stečaja katere koli tretje osebe.

## **KORPORATIVNI UKREPI**

Korporativni ukrepi pomenijo dogodke, ki jih sproži izdajatelj vrednostnih papirjev (lastniški kapital ali dolg), ki spremenijo vrednostne papirje in njihove imetnike. Korporativni ukrepi se lahko delijo na prostovoljne, kjer imajo imetniki pravico do udeležbe, in obvezne. Obstaja več vrst prostovoljnih korporativnih ukrepov, kot so: pravica do izdaje, ki obstoječim imetnikom vrednostnih papirjev omogoča, da se vpišejo za dodatne delnice v deležu svojega deleža, pravica do odkupa, kar delničarjem omogoča, da svoje delnice podjetju prodajo nazaj, opcije družbe, ki imetniku dajejo možnost, da delnice kupijo na vnaprej določen datum. Obvezni korporativni ukrepi od imetnikov vrednostnih papirjev, na katere vpliva ukrep, ne zahtevajo, da uveljavljajo svojo pravno pravico do korporacijskih ukrepov, kot pri prostovoljnih korporacijskih ukrepih, in jih sproži uprava izdajatelja. Na primer, obvezni korporativni ukrepi lahko vključujejo izplačilo dividend v gotovini ali delnicah, delitev delnic, združitve. Nekateri korporativni ukrepi potekajo brez vključevanja deležnikov, kot so na primer izplačilo dividende ali obresti - medtem ko nekateri od zainteresiranih strani zahtevajo, da posredujejo odgovor, kot so na primer pravica do naročnine in ponudbe za nakup.

Družba kupcu zagotavlja pisne informacije o dogodku korporativnega ukrepa, povezanem s Finančnimi Instrumenti, ki jih InterCapital hrani v imenu Naročnika. Zainteresiranih strani zahtevajo, da posredujejo odgovor, kot so na primer pravica do naročnine in ponudbe za nakup. InterCapital kupcu zagotavlja pisne informacije o dogodku korporativnega ukrepa, povezanem s Finančnimi Instrumenti, ki jih InterCapital hrani v imenu Naročnika. Obvestila so na voljo preko e-pošte ali pošte, če Naročnik ni privolil v prejemanje informacij po e-pošti. InterCapital bo prenašal obvestila o podjetniških ukrepih, prejetih od tretjih oseb, kot so CSD, podskrbniki ali borze. InterCapital je ves čas odvisen od obvestil tretjih oseb, zato včasih Naročnika ne bo mogel obvestiti pred izvedbo korporativnega ukrepa in o korporativnih ukrepih, o katerih ni bil pravočasno obveščen. InterCapital mogoče Naročnika ne bo obvestil če je bil finančni instrument, ki je predmet korporativnega ukrepa, prejet po napovedi korporativnega ukrepa.

V primeru, da korporativni ukrep zahteva, da Naročnik InterCapital-u posreduje odgovor, bo v obvestilu naveden rok. InterCapital bo izvršil kakršnokoli Naročnikovo navodilo, če ga prejme v roku, navedenem v obvestilu, in podanem v skladu z obvestilom o zadevnem korporativnem ukrepu.

Če korporativni ukrep zahteva prenos sredstev, InterCapital ne bo dolžan izvesti Naročnikovega navodila, če Naročnik ni zagotovil dovolj sredstev za izvedbo le-tega InterCapital ne bo uveljavljal nobene pravice stranke v zvezi s prostovoljnimi korporativnimi ukrepi, če ni ustreznega navodila Naročnika, tj. uveljavljanja pravice do udeležbe in glasovanja na skupščinah izdajatelja finančnega instrumenta, za katere korporativni ukrepi veljajo.

## **RAZISKOVALNE STORITVE**

InterCapital lahko Naročniku zagotovi naložbene raziskave ali druge informacije, ki priporočajo ali predlagajo naložbeno strategijo, izrecno ali implicitno, glede možnih in obstoječih Finančnih Instrumentov, vključno z, vendar ne omejeno na, delnicami, obveznicami in drugimi dolžniškimi instrumenti ali izdajatelji takšnih Finančnih Instrumentov in kakršno koli mnenje o sedanji ali prihodnji vrednosti ali ceni Finančnih Instrumentov („raziskave“). InterCapital razdeli raziskave širokemu številu oseb in pri opravljanju te storitve ne ocenjuje posebnih okoliščin Naročnika, raziskave pa ne bo filtriral ali prilagodil Naročniku. Vsebina kakršnih koli raziskav tako ne predstavlja nobenih nasvetov glede naložb, pravnih, davčnih ali drugih nasvetov. Kadar se priporočila za trgovanje posredujejo stranki, se posredujejo samo zato, da lahko Stranka sprejme lastno odločitev o naložbah. Raziskave ne bodo priporočale uporabe InterCapitala za trgovanje s katerim koli finančnim instrumentom.

InterCapital izpolnjuje regulativne zahteve v zvezi z vsebino informacij o naložbah ali trgih, ki jih lahko ponudi Naročniku. Raziskave vsebujejo različne razkritja predpisov in odpovedi odgovornosti, ki bi jih je potrebno preučiti, vendar v nasprotnem primeru InterCapital ne ponuja nobenega zastopanja, garancij ali jamstev glede točnosti, popolnosti, ustreznosti ali ustreznosti takšnih informacij. InterCapital ima učinkovite politike in postopke v zvezi z uporabo materialnih, nejavnih informacij in upravljanjem dejanskih in potencialnih navzkrižij interesov. Za več informacij o obvladovanju navzkrižja interesov si oglejte našo Politiko za obvladovanje navzkrižja interesov.

Informacije, navedene v raziskavi, so samo za strankino uporabo in se ne smejo posredovati tretjim osebam ali uporabljati za zagotavljanje kakršnih koli naložb ali drugih nasvetov tretjim osebam. InterCapital obdrži vse pravice, lastninsko pravico, interese, pravice intelektualne lastnine in vse druge pravice v vseh raziskavah, ki so na voljo stranki v skladu s to pogodbo, in podeljuje stranki ne izključno licenco za uporabo raziskav za namen, za katerega je zagotovljena, ne pa drugače.

InterCapital ne odgovarja Naročniku ali kateri koli tretji osebi za kakršno koli posledično, naključno, posebno ali posredno škodo (vključno z, vendar ne omejeno na, izgubljeni dobiček, izgube pri trgovanju in škodo, ki bi lahko nastala zaradi uporabe informacij ali poročila o raziskavah ali zaradi neprijetnosti, zamude ali izgube pravic do uporabe informacij ali poročil o raziskavah ali zaradi opustitve ali netočnosti informacij ali poročil o raziskavah), tudi če so obveščeni o možnosti takšnih škod. Kot pogoj za dostop do takšnih informacij ali poročil o raziskavah, se izrecno odpovedujete kakršnemu koli zahtevku zoper InterCapital.

InterCapital si pridržuje pravico, da po lastni presoji in brez predhodnega obvestila spremeni obliko, raven informacij in pogostost raziskav, ki jih zagotavlja Naročniku.

InterCapital ne bo uveljavljal nobene pravice stranke v zvezi s prostovoljnimi korporativnimi ukrepi, če ni ustreznega navodila Naročnika, tj. uveljavljanja pravice do udeležbe glasovanja na skupščinah izdajatelja finančnega instrumenta, za katere korporativni ukrepi veljajo.

## **OSEBNI PODATKI**

Oba, Naročnika in InterCapital, zavezujejo splošni pogoji CSD-jev in podskrbnikov. Zato Naročnik pooblasti InterCapital, da razkrije Naročnikovo ime, naslov in druge informacije, vključno s podrobnostmi o finančnem instrumentu stranke (i) Podskrbniku,

(ii) CSD, (iii) izdajatelju finančnega instrumenta; ali (iv) kateri koli drugi ustrežni tretji osebi ali organu upravljanja itd., če so takšne informacije potrebne v skladu z veljavno zakonodajo v zadevni državi; da lahko InterCapital zagotovi storitev v vsakem primeru, če takšno razkritje samo po sebi ni prepovedano z veljavno zakonodajo.

Naročnik upošteva in spoštuje veljavno zakonodajo v zvezi s predhodnimi informacijami ali privolitvijo svojih zaposlenih, preden InterCapital-u razkrije kakršnekoli osebne podatke ali občutljive podatke v zvezi s storitvami, opravljenimi v skladu s Splošnimi pogoji (podatki). Za namene zagotavljanja storitev lahko InterCapital obdeluje podatke Naročnika in vsakega zadevnega posameznika znotraj Naročnikove entitete in te podatke hrani za obdobje zagotavljanja storitev za Naročnika pod pogoji, določenimi v tem dokumentu, in za obdobje veljavnega pravnega predpisovanja in / ali hrambe in arhiviranja, ki ga nalagajo veljavni zakoni. Takšni podatki se uporabljajo izključno za InterCapital-ove namene zagotavljanja storitev. Stranka se strinja, da lahko InterCapital uporablja naprave za snemanje zvoka v povezavi s kakršno koli komunikacijo s stranko ali katerim koli njenim osebjem in to lahko stori brez opozorilnega tona. Stranka priznava dokazno vrednost takšnih posnetkov in njihovo morebitno uporabo v primeru kakršnega koli spora. Več informacij o tem, kako InterCapital obravnava osebne podatke se nahaja v politiki o zasebnosti, objavljeni na Spletni strani.

## **IDENTIFIKATOR PRAVNIH SUBJEKTOV (LEI)**

Identifikator pravnih subjektov (LEI) je globalna identifikacijska koda za podjetja in druge organizacije. V skladu z veljavnimi predpisi EU mora pravna oseba za izvedbo posla z vrednostnimi papirji imeti kodo LEI. Brez take kode ustanovi ni dovoljeno izvajati Transakcij s stranko. InterCapital zato zahteva, da podjetja, združenja, fundacije in v nekaterih primerih individualni lastniki imajo LEI, preden se lahko izvede Transakcija z vrednostnimi papirji. Naročnik, ki potrebuje LEI, ga lahko pridobi pri katerem koli dobaviteljev na trgu, ki so navedeni na globalnem sistemu LEI <https://www.gleif.org>.

## **POROČANJE**

InterCapital bo, razen če ni drugače določeno, stranki predložil izjavo o sredstvih, ki jih ima InterCapital v imenu stranke, in to najmanj enkrat na tri mesece, razen če so ti podatki vključeni v druge periodične izkaze.

## **STROŠKI**

Stroški za zagotavljanje storitev s strani InterCapital, so določene v našem ceniku, ki se občasno spreminja.

## **PRAVICA DO POBOTA IN ZASTAVNA PRAVICA**

Morebitni stroški ali plačila, ki nam jih dolgujete od vas, se lahko pobotajo s plačili ali zneski, ki jih Mi dolgujemo vam, to pomeni, da lahko, kadar vam dolgujemo denar in vi dolgujete denar, eno od drugega odštujemo. Pooblaščate nas v vašem imenu in na vaše stroške, da izvedemo takšna dejanja in podpišemo takšne dokumente, ki bi lahko bili smiselni za izvedbo kakršnega koli pobota ali prenosa. Brez našega predhodnega soglasja ne boste ustvarili nobenega zavarovanja v korist katere koli tretje osebe ali kako drugače dodelili, prenesli ali obravnavali takšna sredstva. S tem nam dajete splošno zastavno pravico in pravico do pobota z vsemi denarnimi sredstvi, Finančnimi Instrumenti in drugim premoženjem ali pravicami, ki so zdaj ali pozneje v lasti, pod nadzorom ali na depozitu pri InterCapitalu, ne glede na to, ali so v splošni lasti ali na posebnem računu, ali za hrambo, skrbništvo ali kako drugače; in vsaka taka zastavna pravica in pravica do pobota se lahko uveljavlja brez zahtevka ali obvestila stranki, dokler niso v celoti plačane strankine obveznosti po tem sporazumu.

InterCapital lahko v skladu s tem, brez predhodnega obvestila, proda ali kako drugače razpolaga s Finančnimi Instrumenti, ki jih ima za vas, po kateri koli ceni in na kakršen koli način, v dobri veri, kot se InterCapitalu zdi primerno.

## **OMEJITVE ODGOVORNOSTI**

InterCapital Naročniku ne odgovarja za zamude ali neizvajanje storitev po teh splošnih pogojih, vključno s prenosom Naročil ali izvrševanjem Naročil ali navodil v zvezi s Storitvami skrbništva in hrambe ali za neizvajanje katere koli od svojih obveznosti v skladu s Splošnimi pogoji zaradi kakršnegakoli vzroka, na katerega nima vpliva, vključno (vendar ne omejeno na) z vsako okvaro, ne-izvedbo ali upočasnitev prenosa ali računalniških naprav ali odpoved s krajev izvedbe ali s strani tretjih posrednikov, in vključno s katerim koli dogodkom višje sile (dogodek, na katerega InterCapital nima vpliva, kot so: požar, eksplozije, potresi, nemiri, vojna, terorizem, nemiri, stavke, upočasnitve, blokade ali motnje).

InterCapital ne odgovarja za neizvršitev ali delno izvršitev katerega koli naročila, ki ni v skladu z veljavnim zakonom ustreznega kraja izvedbe.

InterCapital ne svetuje v zvezi s posamezno transakcijo ali njenimi davčnimi posledicami in ne daje nobenega zastopanja, jamstva ali garancije glede točnosti ali popolnosti kakršnih koli tržnih ali drugih informacij, ki vam jih posreduje, ali glede pravnih, davčnih ali računovodskih posledic vaše transakcije.

Naročnik z izdajo naročila prevzema kakršna koli tveganja, povezana s transakcijo s finančnim instrumentom, povezana z odpovedjo vsake odgovornosti za kakršno koli izgubo, ki bi nastala zaradi pojava kateregakoli od navedenih tveganj, povezanih s trgovanjem s Finančnimi Instrumenti, razen za kakršnokoli izgubo, ki je posledica hude malomarnosti, goljufije ali naklepne kršitve s strani InterCapital-a, njegovih zaposlenih ali predstavnikov.

InterCapital svojo odgovornost omejuje samo na dejansko finančno izgubo, ki je nastala zaradi hude malomarnosti, goljufije ali naklepne kršitve s strani InterCapital-a, njegovih zaposlenih ali predstavnikov v imenu InterCapital-a in njegovih zaposlenih.

Poleg tega se InterCapital odpoveduje odgovornosti za kakršno koli škodo ali izgubo, ki bi jo utrpela Stranka, če ta ni pravočasno obvestila Družbe o spremembi podatkov o pooblaščenju.

InterCapital ne daje nikakršnih jamstev v zvezi z možnostjo elektronskega naročanja, izrecnih ali implicitnih, zlasti, da bo elektronsko Naročilo potekalo neprekinjeno ali brez napak ali v zvezi z ustreznostjo za določen namen. InterCapital ne odgovarja stranki za kakršne koli izgube, obveznosti, škodo, globe, kazni, pomanjkljivosti, stroške ali izdatke, vključno s honorarji in izdatki odvetnikov, računovodij ali drugih strokovnjakov in strokovnih svetovalcev (skupaj »izgube«) ki jih utrpi ali nastanejo pri stranki zaradi ali v zvezi z zagotavljanjem investicijskih storitev in pomožnih storitev, za katere veljajo ti splošni pogoji, razen če takšne izgube utrpi ali nastane zaradi hude malomarnosti, goljufije ali namerne kršitve Družbe ali njeni direktorji, uradniki, menedžerji, zaposleni, zastopniki ali svetovalci.

InterCapital ne odgovarja za kakršne koli izgube, ki jih utrpi ali utrpi Stranka, ki izhajajo iz ali so povezane z zagotavljanjem storitev, ki so predmet teh splošnih pogojev, in so posledica (i) okvare prenosa, komunikacije, opreme za elektronsko Naročilo ali telekomunikacijskih vodov; (ii) napake, malomarnosti ali nepravilnega ravnanja menjalnice ali klirinške hiše ali (iii) katerega koli drugega vzroka ali vzrokov, na katere InterCapital ne more vplivati.

## **ROKI, ODPOVED ALI PRENEHANJE**

Pogodbe v zvezi s storitvami so sklenjene za nedoločen čas in jih lahko Naročnik ali InterCapital kadar koli odpove s 30-dnevnim (trideset dnevnim) odpovednim rokom. Vsaka pogodbenica lahko sporazume v zvezi s storitvami odpove s 15-dnevnim odpovednim rokom, če druga Stranka krši katerokoli določbo kateregakoli od takšnih dogovorov in kršitve ne popravi v roku 15 dni po prejemu informacij o povzročeni škodi. Izjemoma lahko tako InterCapital, kakor tudi kot Naročnik, brez predhodnega obvestila in brez odpovednega roka enostransko prekineta kakršno koli pogodbo v zvezi s storitvami v katerem koli od naslednjih primerov;

- če Naročnik pravočasno ne izpolni svojih finančnih obveznosti do Družbe;
- če bi se moral sprožiti postopek za stečaj ali likvidacijo bodisi zoper InterCapital bodisi zoper Naročnika ali nadzorni organ z odredbo imenuje posebno upravo, ali če bi InterCapital ali Naročnik postala insolventna,

Odpovedni rok teče od dneva, ko je pošta ali kurirska služba prejela takšno obvestilo ali ga poskušala dostaviti prek priporočene elektronske pošte ali enakovrednega. Za datum obvestila o preklicu se bo štel dan, ko je takšno obvestilo dostavljeno ali poskušano dostaviti.

V primeru odpovedi pogodb v zvezi s storitvami, bo vsako naročilo, ki ga je Družba prejela pred oddajo obvestila o odpovedi, izvedeno v skladu z določbami pogodb o storitvah in splošnih pogojih.

Naročnik se obvezuje, da bo do konca odpovednega roka plačal morebitne zapadle neporavnane obveznosti.

## URADNA OBVESTILA

Vsako obvestilo ali drugo sporočilo v zvezi s storitvami se lahko na kakršen koli način, opisan spodaj, pošlje na naslov ali številko ali v skladu s sistemom za elektronsko sporočanje ali e-pošto in se šteje za učinkovito, kot je navedeno.

Kakršnokoli obvestilo ali obvestilo v kakršni koli obliki, ki bo vročeno v skladu s tem sporazumom, se lahko pošlje osebno ali s pismom ali z e-pošto na InterCapital-ove naslove:

- če je pisno in dostavljeno osebno ali po kurirju, na datum dostave;
- če je poslano s potrjeno ali priporočeno pošto (letalska pošta, če gre za prekmorsko lokacijo) ali enakovredno pošto (zahtevano povratno potrdilo), na datum dostave ali poskusa njegove dostave;
- če je poslano po sistemu elektronskega sporočanja, na dan prejema; oz
- če je poslano po e-pošti, na datum dostave, razen če datum te dostave (ali poskusa dostave) ali tega potrdila, kot je primerno, ni Delovni dan v zvezi s stranko prejemnico ali je sporočilo dostavljeno (oz. poskusno) ali prejet, kot je primerno, po 16. uri po srednjeevropskem času na Delovni dan v zvezi s stranko prejemnico; v tem primeru se bo sporočilo štelo za dano in veljavno prvi naslednji dan, ki je Delovni dan glede na stranko prejemnico.

Kakršnokoli obvestilo ali obvestilo v kakršni koli obliki, ki bo vročeno v skladu s tem sporazumom, se lahko pošlje osebno ali s pismom ali z e-pošto na InterCapital-ove naslove:

Ime:	InterCapital securities Ltd.
Naslov:	Zagreb, Masarykova 1, Hrvaška
V roke:	vodju posredovanja, vodju skrbništva ali na
E-poštni naslov za posredniške storitve:	brokeri@intercapital.hr
E-poštni naslov za skrbništvo:	bo@intercapital.hr
E-poštni naslov za raziskovalno službo:	research@intercapital.hr

Naročnik in InterCapital lahko, s pisnim obvestilom drugemu, spremenita naslov ali sistem elektronskih sporočil ali podatke o elektronski pošti, na katere se mu morajo pošiljati uradna obvestila ali druga sporočila.

## VELJAVNO PRAVO

Pogodbe za opravljanje storitev in vse obveznosti, ki izhajajo iz ali v zvezi z njo, ureja hrvaška zakonodaja in se razlaga v skladu s hrvaško zakonodajo, in tako Mi kot vi se strinjamo, da bodo vse spore po ali v zvezi s to pogodbo reševala izključno hrvaška sodišča.