



Uprava društva **Ilirika vrijednosni papiri d.o.o.** sa sjedištem u Zagrebu, Radnička cesta 39 (u daljnjem tekstu: »Društvo«) utvrdila je dana 27. listopada 2009. godine sljedeći

C J E N I K **usluga u poslovanju vrijednosnim papirima** **i drugim financijskim instrumentima**

(u daljnjem tekstu: "Cjenik")

A) Naknade za brokerske usluge za trgovanje u Republici Hrvatskoj

Naknade (provizija) za usluge posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira i drugih financijskih instrumenata obračunavaju se kao postotak u odnosu na vrijednost transakcije, a naplaćuju se na sljedeći način:

- kod kupnje vrijednosnih papira odnosno drugih financijskih instrumenata, iznos provizije uvećava ukupnu kupovnu cijenu odnosno prosječnu jediničnu cijenu kupnje po vrijednosnom papiru odnosno financijskom instrumentu;
- kod prodaje vrijednosnih papira odnosno drugih financijskih instrumenata iznos provizije umanjuje ukupnu prodajnu cijenu odnosno prosječnu jediničnu cijenu prodaje po vrijednosnom papiru odnosno drugom financijskom instrumentu

s time da provizija ne može iznositi manje od 99,00 kuna po nalogu za kupnju ili prodaju.

Otvaranje naloga za kupnju na dražbi naplaćuje se u iznosu od 500,00 kn, koji se uračunava u iznos ukupne brokerske provizije ukoliko dođe do izvršenja naloga. Ukoliko ne dođe do realizacije naloga, Društvo zadržava taj iznos na ime provizije za sudjelovanje na dražbi.

Brokerska provizija uključuje troškove burze/tržišta i troškove namire (Središnje klirinško depozitarno društvo (u daljnjem tekstu:"SKDD")), a ne uključuje sve druge transakcijske troškove i poreze sukladno važećim propisima. Brokerska provizija se uvećava i za sve druge eventualne izdatke povezane s pojedinom transakcijom. Društvo zadržava pravo da bez posebne obavijesti, prema odluci Uprave ili druge ovlaštene osobe, prestane Klijentu naplaćivati minimalnu proviziju.

Tablica 1 – Pregled naknada za **trgovanje dionicama i pravima** na tržištu u RH:

Brokerska provizija (kupnja i prodaja)	0,9 %
Brokerska provizija kod upravljanja portfeljima	0,5 %
Minimalna brokerska provizija (po nalogu)	99,00kn
Otvaranje naloga za kupnju na dražbi	500,00 kn

Tablica 2 – Pregled naknada za brokerske usluge pri korištenju sustava **ILIRIKA-ON-NET**:

Brokerska provizija (kupnja i prodaja)	0,49 %
Minimalna brokerska provizija (po nalogu)	49,00 kn

Navedena provizija se odnosi na sve naloge postojećih i budućih korisnika sustava ILIRIKA-ON-NET, koji su zadani kroz elektronski sustav zadavanja naloga. Iste provizije se primjenjuju i za klijente koji trguju koristeći *margin* kredite, i to bez obzir na način zadavanja naloga.

Tablica 3 – Pregled naknada za **trgovanje obveznicama** na tržištu u RH:

Vrijednost naloga do 500.000 kn	0,150 %
500.000 kn – 1.000.000 kn	0,120 %
1.000.000 kn – 2.000.000 kn	0,100 %
2.000.000 kn – 5.000.000 kn	0,080 %
Vrijednost naloga viša od 5.000.000 kn	0,050 %
Minimalna naknada po nalogu	250,00 kn

B) Naknade za brokerske usluge za trgovanje na inozemnim tržištima

Kod posredovanja na inozemnim tržištima, koje Društvo pokriva kroz svoje poslovanje, Klijent obvezno potpisuje poseban ugovor o suradnji. Brokerske provizije pri trgovanju na inozemnim tržištima određuju se posebno za svako tržište, a ovise o specifičnim troškovima svakog tržišta – inozemni posrednici, burze, registri, porezi, skrbnički troškovi i sl. Neovisno o transakcijskim troškovima, Klijent je Društvu dužan podmiriti i sve troškove skrbničke banke u RH, a koji su povezani s trgovanjem na inozemnim tržištima (troškovi prijetoja i namire, safe-keeping, deviznog platnog prometa i sl.).

Troškove inozemnog posrednika (uključujući i trošak burze, depozitorija i sl.) klijent je dužan uplatiti u sklopu inicijalne uplate sredstava namijenjenih trgovanju te se ta provizija obračunava i naplaćuje pri samom procesu prijetoja i namire, u valuti transakcije. Svi ostali transakcijski troškovi se obračunavaju nakon transakcije te se Klijentu ispostavlja račun u kunama na iznos koji je dužan platiti u roku od 3 dana od transakcije. U iznimnim slučajevima, Klijent može Ilirici VP naložiti da se iznos naknade naplati s njegovog redovitog brokerskog računa, otvorenog u Društvu.

Pri izračunu vrijednosti vrijednosnih papira ili drugih financijskih instrumenata u stranoj valuti te obračunu provizije Društvo koristi srednji tečaj HNB-a i/ili centralnih banaka na dan transakcije tj. nastanka posla. Društvo će klijentima iskazivati troškove u valuti u kojoj se ti troškovi iskazuju prema Društvu.

Trošak skrbnika sastoji se od troška prijetoja i namire, te troška deviznog platnog prometa. Navedeni trošak naplaćuje se u apsolutnom iznosu po transakciji i vrijednosnom papiru odnosno financijskom instrumentu u jednom trgovinskom danu. Ti troškovi vezani su uz dnevni promet određenim vrijednosnim papirom odnosno financijskim instrumentom na određenom tržištu, što znači da će u slučaju da u jednom danu više klijenata trguje istim vrijednosnim papirom odnosno financijskim instrumentom, Društvo transakcijski trošak banke skrbnika obračunati u nižem iznosu, proporcionalno broju klijenata koji su trgovali tog dana.

□ Za tržišta koja Društvo trenutno pokriva određuju se slijedeće *transakcijske provizije*:

1. Njemačka – XETRA*

(EUR)

Društvo – brokerska provizija	0,7 % / min. 300 kn
Inozemni posrednik – brokerska provizija	0,1 % / min. 30 EUR
Skrbnik - transakcijski trošak	180,00 kn

2. Slovenija – Ljubljanska burza

(EUR)

Društvo – brokerska provizija	0,7 % / min. 300 kn
Inozemni posrednik – brokerska provizija	0,37 %
Skrbnik - transakcijski trošak	180,00 kn

3. Srbija – Beogradska burza

(RSD)

Društvo – brokerska provizija	0,7 % / min. 300 kn	
Inozemni posrednik – brokerska provizija	kupnja prodaja	0,50 % 0,85 %
Skrbnik - transakcijski trošak		400,00 kn

4. Bosna i Hercegovina – Sarajevska burza

(1 EUR = 1,9558 BAM)

Društvo – brokerska provizija	0,7 % / min. 300 kn
Inozemni posrednik – brokerska provizija	0,5 %
Skrbnik - transakcijski trošak	400,00 kn

* Iznos provizije inozemnog posrednika za njemačko tržište se odnosi na trgovanje u sustavu XETRA. Za ostala tržišta u Njemačkoj (Frankfurt floor, Stuttgart i sl.) molimo da nas kontaktirate prije davanja naloga, budući da provizija inozemnog posrednika (brokerskog društva) ovisi o tržištu i vrijednosti naloga, te je ista također podložna promjenama na koje Društvo nema utjecaja.

Obzirom da se vrijednosni papiri i drugi odgovarajući financijski instrumenti klijenata drže na posebnom skrbničkom računu otvorenom kod ovlaštene skrbničke banke, Klijent je dužan podmiriti i troškove održavanja tog skrbničkog računa. Račun za *safe-keeping* Društvo Klijentu šalje na kraju svakog kvartala. Iznos *safe-keeping* skrbničke naknade izražen je u postotku u odnosu na vrijednost imovine na skrbništvu tj. računu stranog trgovanja, sukladno cjeniku ovlaštene skrbničke banke s kojom Društvo surađuje. Postotak je iskazan na godišnjoj razini (*per annum*) s bazom 360. Razdoblje obračunavanja *safe-keeping* naknade započinje nakon prve transakcije Klijenta, a obračun se izrađuje mjesečno.

Za tržišta koja Društvo trenutno pokriva određuje se slijedeća *safe-keeping* naknada:

Safe-keeping naknada	0,25 / 0,35 % p.a.	min. 40 kn mjesečno
----------------------	--------------------	---------------------

Klijente se upozorava kako su visine troškova inozemnih posrednika i troškova skrbničkih usluga iskazane na osnovi cjenika partnerskih institucija ili sporazuma sa Društvo. Ukoliko se ti troškovi promjene, Društvo će po saznanju promjene ažurirati ovaj Cjenik, a Klijentu će se uvijek naplatiti realni troškovi koje partnerske institucije u procesu trgovanja naplate Društvu.

Troškove ostalih poslova s vrijednosnim papirima odnosno drugim financijskim instrumentima, koji nisu direktno vezani uz izvršenje transakcije (npr. korporativne akcije, potvrda stanja vrijednosnih papira i sl.) također će se obračunati i fakturirati Klijentu, sukladno njegovom stvarnom sudjelovanju u navedenim poslovima/aktivnostima, a sve prema iznosu koji partnerske institucije naplate Društvu.

C) Usluge upravljanja portfeljem

Upravljačka naknada obračunava se na temelju bruto vrijednosti portfelja Klijenta i iskazana je kao godišnja stopa. Upravljačka naknada se obračunava na teret Računa Klijenta na zadnji dan svakog obračunskog razdoblja ili na dan raskida ugovora o upravljanju, a izračunava se na temelju dnevnih vrijednosti portfelja, pomnoženo sa stvarnim brojem dana za koji se radi obračun i podijeljeno sa 360.

Naknada za uspješnost obračunava se na temelju ostvarene dobiti od imovine koju je Klijent pohranio u portfelj i iskazana je u postotku kao stopa u odnosu na ostvarenu dobit. Osnovica za izračun naknade za uspješnost jest vrijednost portfelja u trenutku obračuna u odnosu na vrijednost portfelja na zadnji dan prethodnog obračunskog razdoblja. Naknada za uspješnost obračunava se na teret Računa Klijenta na zadnji dan obračunskog razdoblja ili na dan raskida odnosno otkaza ugovora o upravljanju.

Ulazna naknada se obračunava kao postotak od vrijednosti imovine pod upravljanjem na dan početka važenja ugovora o upravljanju, a naplaćuje se iz vrijednosti imovine koja čini portfelj Klijenta u roku određenom ugovorom o pružanju usluga upravljanja portfeljem. Iznimno se može naplatiti direktno od Klijenta neovisno od sredstava portfelja, a prema odredbama iz ugovora o pružanju usluga upravljanja portfeljem.

Izlazna naknada se obračunava kao postotak od vrijednosti portfelja na dan primitka obavijesti o raskidu odnosno otkazu ugovora o upravljanju portfeljem, a naplaćuje se sa Računa Klijenta nakon eventualne (potpune ili djelomične) likvidacije portfelja, a prije konačne isplate sredstava. Visina izlazne naknade ovisi o vremenu koje je prošlo od trenutka početka važenja ugovora o upravljanju portfeljem i raskida odnosno otkaza istog.

Obračunsko razdoblje je kalendarsko tromjesečje. Posljednji dani obračunskih razdoblja su stoga: 31.3., 30.6., 30.9. i 31.12. U slučaju raskida ugovora unutar kalendarskog tromjesečja, kao obračunsko razdoblje uzima razdoblje između prvog dana kalendarskog tromjesečja unutar kojeg je ugovor raskinut i dana raskida ugovora.

Društvo će upravljačku naknadu i naknadu za uspješnost naplatiti iz imovine na Računu Klijenta po isteku obračunskog razdoblja, obavljenog obračuna i stjecanja svih neophodnih uvjeta za naplatu. Naknada i troškovi s osnove izvršenja naloga za kupnju i prodaju vrijednosnih papira odnosno drugih financijskih instrumenata naplativi su po namiri transakcije.

Tablica 4 – Pregled naknada za **usluge upravljanja portfeljem**

Upravljačka naknada		1 %
Naknada za uspješnost		20 %
Ulazna naknada		0 %
Izlazna naknada	do 12 mjeseci	2 %
	preko 12 mjeseci	ne naplaćuje se

Izuzetak od navedenog predstavlja naknada koju društvo naplaćuje za upravljanje imovinom prema modelu "Modri portfelj", pri čemu se zaračunava *jedinstvena* upravljačka naknada od 0,9% tromjesečno (odn. 3,6% na godišnjoj razini), dok naknade za uspješnost i izlazne naknade nema. Način obračuna naknade, kao i obračunska razdoblja navedeni su gore.

D) Opće odredbe

Posebnim ugovorom, Klijent i Društvo mogu dogovoriti i drugačije naknade od navedenih u Cjeniku. Takve naknade mogu biti i više i niže od navedenih.

Društvo zadržava pravo donijeti jednostranu odluku da se pojedinom Klijentu ili grupi Klijenata obračunava provizija koja je niža od onih navedenih u ovome Cjeniku, a bez prethodnog obavještanja Klijenta. Takva odluka može se povući u bilo kojem trenutku, nakon čega se primjenjuju uvjeti koje je Klijent uživao prije donošenja takve odluke. Privremeno povoljniji uvjeti poslovanja nikako ne daju pravo Klijentu na trajno zadržavanje takvog povlaštenog tretmana. To se pogotovo odnosi na sve vrste posebnih akcija prilikom kojih se, primjerice u nekom određenom periodu, za određene usluge Klijentima omogućava trgovanje po uvjetima povoljnijima u odnosu na ovaj Cjenik.

Društvo zadržava pravo naplatiti Klijentu svaki trošak redovnog poslovanja, koji će druge institucije naplatiti Društvu u svrhu provođenja transakcije ili bilo kojeg drugog zahtjeva Klijenta, a o čemu se obvezuje izvijestiti Klijenta.

Izvršavanje Klijenata po bilo kojem poslu neće se posebno naplaćivati, no Društvo se obvezuje obavijestiti Klijenta o uvođenju naplate ukoliko se zaključi da su se troškovi izvršavanja bitno povećali.

Društvo zadržava pravo izmjene Cjenika bez prethodne obavijesti. Ovaj Cjenik stupa na snagu 1. studenog 2009. čime prestaje vrijediti prethodno važeći Cjenik. Na naloge otvorene prije navedenog datuma primjenjuju se uvjeti ugovoreni u trenutku otvaranja tj. zaprimanja naloga.



Goran Borojević, direktor

Damir Jambreč, prokurist