



AUCTOR

d.o.o. za investicijske usluge i aktivnosti
10 000 Zagreb, Hrvatska, Dežmanova 5, Tel: 01 480 7600, Fax: 01 480 7622

OPĆI UVJETI POSLOVANJA

- S OPĆIM PODACIMA O INVESTICIJSKOM DRUŠTVU AUCTOR d.o.o., INVESTICIJSKIM USLUGAMA I AKTIVNOSTIMA, POMOĆNIM USLUGAMA I FINANCIJSKIM INSTRUMENTIMA -

1. Kontakt podaci

Auctor d.o.o. (u daljnjem tekstu: Auctor), Dežmanova 5, 10000 Zagreb, Hrvatska
Tel: +385 1 48 07 600
Fax: +385 1 48 07 622
E-mail: auctor@auctor.hr
www.auctor.hr

Jezik komunikacije: hrvatski i engleski jezik

Načini komunikacije: osobno, poštom, telefonom, faxom, elektronskim putem (e-mail i web stranica)

2. Odobrenje za rad po Zakonu o tržištu kapitala (dalje: Zakon)

Temeljem Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: HANFA), Klasa: UP/I-451-04/09-02/33, Urbroj: 326-111/10-13 od 25. veljače 2010. godine, Auctor je ovlašten pružati i obavljati sljedeće:

(1) Investicijske usluge i aktivnosti:

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenata,
- trgovanje za vlastiti račun,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,

(2) Pomoćne usluge:

- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i s tim povezane usluge, kao na primjer upravljanje novčanim sredstvima, odnosno instrumentima osiguranja,
 - davanje 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 srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
 - usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
 - investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
 - usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
 - investicijske usluge i aktivnosti te pomoćne usluge iz članka 5. Zakona o tržištu kapitala koje se odnose na temeljnu imovinu izvedenica iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočke d. alineje 2., 3., 4. i 7. Zakona o tržištu kapitala, kada su te investicijske usluge i aktivnosti nadovezane na investicijske ili pomoćne usluge sa svim **financijskim instrumentima** iz članka 3. stavak 1. točka 2. Zakona (prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, jedinice u subjektima za zajednička ulaganja i izvedenice).
- Temeljem navedenog Rješenja Auctor je ovlašten držati novac i financijske instrumente klijenata.

3. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga - HANFA

Miramarska 24b, 10000 ZAGREB, tel:+385 1 617 32 00, fax:+385 1 481 14 06,
E-mail: info@hanfa.hr, www.hanfa.hr

4. Regulatorni okvir poslova s financijskim instrumentima

- Zakon o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08 i 74/09)
 - Zakon o preuzimanju dioničkih društava (NN 109/2007 i 36/09)
 - Zakon o kaznenim djelima protiv tržišta kapitala (NN 152/08)
 - Zakon o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma (NN 87/08)
 - Pravilnik o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 05/09)
 - Pravilnik o obvezama poslovnog ponašanja investicijskog društva prilikom pružanja usluga klijentima (NN 05/09)
 - Pravilnik o obvezama investicijskog društva u svezi izvršavanja naloga klijenata (NN 05/09)
 - Pravilnik o manipulaciji i obvezi obavješćivanja o sumnji na zlouporabu tržišta (NN 05/09)
 - Pravila Zagrebačke burze (www.zse.hr)
 - Pravila Središnjeg klirinškog depozitarnog društva (www.skdd.hr)
- Navedeni Zakoni, Pravilnici i Pravila suženi su prikaz regulatornog okvira poslova s financijskim instrumentima. Sve ostalo redovno se ažurira na internet stranici HANFA-e (www.hanfa.hr) pod Zakonska regulativa.

5. Sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma

Auctor je kao društvo ovlašteno za poslove s financijskim instrumentima obveznik po Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma. Ukoliko klijent ili potencijalni klijent na bilo koji način pokuša onemogućiti Auctor da na adekvatan način izvršava svoje obveze prema navedenom zakonu, Auctor će raskinuti poslovni odnos ili ga neće ni uspostaviti.

6. Upitnik – prikupljanje zakonima propisanih podataka od klijenta

Klijent se obvezuje prije uspostavljanja poslovnog odnosa s Auctorom dostaviti Auctoru ispunjen i potpisan Upitnik koji izrađuje Auctor u svrhu prikupljanja zakonima propisanih podataka:

- za potrebe procjene primjerenosti i/ili prikladnosti temeljem Zakona o tržištu kapitala
 - o znanju i iskustvu klijenta na području investicija o određenim vrstama proizvoda i usluga

- o klijentovoj financijskoj situaciji

- o klijentovim investicijskim ciljevima

- za potrebe provođenja dubinske analize klijenta temeljem Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma koje nije moguće prikupiti iz druge dokumentacije koju klijent dostavlja Auctoru. Auctor će podatke dobivene od klijenta smatrati vjerodostojnima, osim u slučaju kada mu je poznato ili bi mu na temelju svih okolnosti trebalo biti poznato da su podaci zastarjeli, netočni ili nepotpuni, te neće poticati klijenta ili potencijalnog klijenta na nedavanje potrebnih podataka.

7. Razvrstavanje klijenata

Auctor je dužan svoje klijente, obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve, razvrstavati na male i profesionalne ulagatelje, sukladno članku 60. Zakona na način kako slijedi:

Klijenti koji se smatraju profesionalnim ulagateljima

Profesionalnim ulagateljem smatra se klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika, a to su:

1. subjekti koji za djelovanje na financijskom tržištu podliježu obvezi odobrenja ili/ nadzora nadležnog regulatornog tijela:
 - 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, lokalna društva, ostali institucionalni ulagatelji čija glavna djelatnost nije već navedena, a podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu.
2. pravne osobe koje, u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, zadovoljavaju najmanje 2 od sljedećih uvjeta:
 - ukupna aktiva iznosi najmanje 150.000.000 kuna,
 - neto prihod u iznosu od najmanje 300.000.000 kuna,
 - kapital u iznosu od najmanje 15.000.000 kuna.
3. nacionalne i regionalne vlade, javna tijela za upravljanje javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije kao što su Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i slične međunarodne organizacije.
4. ostali institucionalni ulagatelji čija je glavna aktivnost investiranje u financijske instrumente, a koji ne podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu od strane nadležnog tijela, uključujući i subjekte osnovane u svrhu sekuritizacije imovine

Klijenti koji se na vlastiti zahtjev mogu tretirati kao profesionalni ulagatelji

Osim klijenata koji se smatraju profesionalnim ulagateljima, Auctor može kao profesionalne ulagatelje tretirati i druge klijente, isključivo na temelju njihovog zahtjeva i ako Auctor procijeni da klijent, ovisno o vrsti transakcije ili usluge, posjeduje dovoljno znanja i iskustva da je sposoban donositi vlastite odluke o ulaganjima i razumjeti uključeni rizik. Procjenom trebaju biti zadovoljena najmanje dva od navedenih kriterija:

1. klijent je na za njega mjerodavnom tržištu kapitala (tržište na kojem se trguje financijskim instrumentima za koje klijent želi dobiti status profesionalnog ulagatelja) izvršio prosječno 10 transakcija značajne vrijednosti, unutar svakog tromjesečja, unatrag godine dana,
2. veličina klijentovog portfelja financijskih instrumenata prelazi 4.000.000 kuna (podrazumijeva i novčana sredstva i financijske instrumente),
3. klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na poslovima koji zahtijevaju znanje o planiranim transakcijama ili uslugama.

Navedeni klijenti mogu se odrediti više razine zaštite koja proizlazi iz pravila poslovnog ponašanja samo ako poštuju sljedeći postupak:

1. pismeno zatraže tretman profesionalnog ulagatelja, općenito ili u odnosu na neku posebnu investicijsku uslugu, transakciju, vrstu transakcije ili proizvod,
2. Auctor ih je dužan pismeno upozoriti koju razinu zaštite i prava, koju pruža Sustav zaštite ulagatelja, mogu izgubiti,
3. pismeno potvrde, u posebnom dokumentu odvojenom od ugovora, da su svjesni posljedica gubitka razine zaštite.

Auctor je dužan – prije odluke o prihvaćanju zahtjeva za odricanje od više razine zaštite koja proizlazi iz pravila poslovnog ponašanja – poduzeti sve razumne korake kako bi utvrdilo udovoljava li klijent zahtjevima u smislu znanja i iskustva.

Mali ulagatelji

Ostali klijenti smatraju se malim ulagateljima. Auctor je obavezan, prije no što klijentu prvi put pruži investicijsku uslugu, s malim ulagateljem sklopiti ugovor u pisanom obliku koji uređuje njihova međusobna prava i obveze koji mogu biti dio i drugih pravnih akata Auctora.

Auctor će profesionalnom ulagatelju na njegov zahtjev omogućiti tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagateljima.

Klijent koji se smatra profesionalnim ulagateljem je obavezan zatražiti višu razinu zaštite ako smatra da ne može pouzdano procijeniti ili upravljati uključenim rizicima. Profesionalni ulagatelj dužan je izvijestiti Auctor o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status.

Auctor je dužan poduzeti odgovarajuće mjere u svezi promjene statusa klijenta ako sazna da klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalnog ulagatelja.

8. Financijski instrumenti

Financijski instrumenti su prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, jedinice u subjektima za zajednička ulaganja i izvedenice.

Specifična svojstva financijskih instrumenata, kao i rizici povezani sa svakim od njih opisani su u prilogu "Podaci o financijskim instrumentima i rizicima" koji je sastavni dio ovih Općih uvjeta poslovanja.

9. Ograničenje odgovornosti Auctora

Auctor će i dodatno upozoriti klijente na rizike u poslovima s financijskim instrumentima, ali ni u kojem slučaju ne odgovara klijentu za štetu nastalu temeljem nastupanja bilo kojeg od navedenih rizika.

Auctor u svakom slučaju ne odgovara za gubitke klijenta uzrokovane indirektno bilo kakvim objavljenim ili neobjavljenim ratom, političkim nemirima, prirodnom katastrofama, ograničenjima ili zabranama nastalim odlukama vlada, pravilima tržišta, prestankom trgovanja, štrajkovima, problemima i kašnjenju u komunikacijskim i/ili informatičkim sustavima, te posebice sustavu Burze, te prijebaja i namire (viša sila), gubicima nastalima uslijed radnji i/ili propuštanja trećih osoba ili radnji samog klijenta. Auctor ograničava svoju odgovornost isključivo na štetu, koja je nastala kao posljedica namjere i/ili grube nepažnje Auctora, odnosno njegovih zaposlenika.

10. Pravila poslovnog ponašanja

Auctor će prilikom pružanja investicijskih usluga, te pomoćnih usluga postupati u najboljem interesu klijenta, u skladu s pravilima struke, poštujući odredbe Zakona i podzakonskih propisa. Auctor se obvezuje čuvati sve podatke i činjenice o klijentima koje sazna prilikom pružanja investicijskih usluga i obavljanja investicijskih usluga, te pomoćnih usluga kao poslovnu tajnu, na način da ih relevantne osobe ne smiju koristiti, odavati ih trećima, niti omogućavati trećima njihovo korištenje.

Navedeni podaci o klijentima ne predstavljaju poslovnu tajnu kada ih u izvršavanju svojih nadzornih i drugih javnih ovlasti zahtijevaju HANFA, burza, pravosudna i upravna tijela ili kada njihovo objavljivanje odobri klijent.

11. Politika upravljanja sukobom interesa

Auctor je temeljem zakonskih odredbi propisao Politiku upravljanja sukobom interesa koja uključuje mjere i postupke kako bi se u najvećoj mogućoj mjeri spriječio sukob interesa između klijenata s jedne strane i Auctora i relevantnih osoba u Auctoru s druge strane, kao i sukob interesa između Auctorovih klijenata međusobno. U slučajevima kada mjere i postupci propisani Politikom upravljanja sukobom interesa nisu dovoljni kako bi se u razumnoj mjeri osiguralo sprječavanje nastanka rizika za interese klijenta, Auctor će, prije pružanja usluge, obavijestiti klijenta o vrsti i izvoru sukoba interesa, na jasan način kako bi klijent bio u mogućnosti donositi daljnje odluke temeljem navedene obavijesti.

Politika upravljanja sukobom interesa dostupna je svakom klijentu na zahtjev i na internet stranici Auctora.

12. Podnošenje pritužbe

Sve pritužbe klijenti moraju dostaviti u pisanom obliku preporučenom poštom ili osobno u poslovne prostorije Auctora - Dežmanova 5, Zagreb, te u svojoj pritužbi detaljno navesti razlog pritužbe, datum i vrijeme kada je nastao razlog pritužbe, te na kojeg zaposlenika se eventualno odnosi. Pritužbe koje nisu dostavljene na navedeni način neće se razmatrati. Na svaku pritužbu Auctor će odgovoriti pismeno preporučenom poštom. Po pristiglim pritužbama Auctor će postupiti u što je moguće kraćem roku koji ne smije biti duži od 8 dana, a počinje teći od primitka pismene pritužbe.

13. Novčana sredstava i financijski instrumenti klijenata

Novac i financijski instrumenti klijenata nisu vlasništvo Auctora, ne ulaze u njegovu imovinu, ni u likvidacijsku ili stečajnu masu, niti mogu biti predmetom ovrhe u svezi potraživanja prema Auctoru, a koriste se po klijentovom nalogu, temeljem ugovora ili izričite suglasnosti klijenta. Auctor se obvezuje voditi evidencije i račune na način koji omogućava da bez odgode u svakom trenutku može razlučiti imovinu koju drži za svakog pojedinog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine Auctora.

Auctor će novčana sredstva klijenata za poslove s financijskim instrumentima držati na računima koji su posebno u tu svrhu otvoreni kod ovlaštenih institucija. Klijent nema pravo na kamatu za vrijeme držanja novčanin sredstava na navedenim računima.

Ukoliko Auctor, uz prethodnu suglasnost klijenta (nakon što su klijentu pružene sve zakonom propisane informacije koje uključuju i rizike koje iz toga proizlaze), financijske instrumente koje drži za klijenta deponira kod treće strane, pri odabiru treće strane na čijim će računima deponirati kao i pri odabiru aranžmana za držanje i pohranu financijskih instrumenata klijenta, Auctor će stručno i s dužnom pažnjom voditi računa o stručnosti i tržišnom ugledu treće strane, zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenta, te periodički preispitivati odabir treće strane i navedenih aranžmana.

14. Sustav za zaštitu ulagatelja

Sustav zaštite ulagatelja u smislu Zakona provodi i nadzire HANFA. 18.06.2009. godine formiran je Fond za zaštitu ulagatelja (dalje: Fond) kojemu je Operater fonda SKDD i u kojem je Auctor, temeljem zakonske obveze, postao Član Fonda čim su se ostvarili uvjeti za pristup u članstvo.

Smisao formiranja Fonda je zaštita tražbina klijenata Članova Fonda, a koju Član Fonda nije u mogućnosti isplatiti i/ili vratiti klijentu, u slučaju:

1. kad je nad Članom Fonda otvoren stečajni postupak, ili
2. ako HANFA utvrdi da je kod Člana Fonda nastupila nemogućnost ispunjavanja obveza prema klijentima na način da ne može izvršiti novčanu obvezu i/ili vratiti financijske instrumente, koje je držao za račun klijenta, administrirao ili s njima upravljao, a nije izgledno da će se te okolnosti u dogledno vrijeme bitno promijeniti.

Tražbine klijenata osigurane su do vrijednosti od najviše 150.000,00 kuna po klijentu Člana Fonda, s tim da je klijent Člana Fonda svaka fizička ili pravna osoba (uz izuzetak osoba navedenih u članku 228. stavku 2. Zakona) čija sredstva, propisana odredbama članka 225. Zakona, Član Fonda drži, administrira ili njima upravlja za račun klijenta, u svezi s investicijskom uslugom ugovorenom s klijentom.

Zakonske odredbe koje se odnose na zaštitu tražbina klijenata počele su se primjenjivati 01.01.2010. godine.

15. Investicijske usluge s financijskim instrumentima po nalogu

Nalog je izjava volje klijenta upućena Auctoru da za njega (u svoje ime i za račun klijenta) kupi ili proda financijske instrumente. Prihvaćanjem naloga sklopljen je ugovor kojim se Auctor obvezuje poduzeti radnje s ciljem zaključivanja ugovora o kupnji ili prodaji financijskih instrumenata u skladu s nalogom i za račun klijenta, a klijent se obvezuje za obavljanje tih poslova platiti proviziju. Auctor nije dužan prihvatiti nalog ukoliko klijent nije omogućio Auctoru raspolaganje financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima potrebnima za izvršavanje naloga. Ako Auctor ne prihvati nalog, dužan je o tome obavijestiti klijenta uz navođenje razloga odbijanja naloga, odmah po zaprimanju naloga ili odmah kada je u mogućnosti utvrditi da klijent nije omogućio

raspolaganje financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima potrebnima za izvršavanje naloga.

Auctor je obavezan klijentu potvrditi zaprimanje naloga, kao i izmjenu i opoziv prihvaćenog naloga najkasnije sljedeći radni dan po zaprimanju naloga. Nalog traje do roka naznačenog u samom nalogu, a može se otkazati u dijelu u kojem još nije izvršen.

Način komunikacije za zadavanje i zaprimanje naloga: osobno ili, po odluci Auctora i uz suglasnost klijenta, poštom, telefonom, faxom, elektronskim putem. Klijent je suglasan da Auctor snima telefonsku komunikaciju.

U svrhu ažurnog i korektnog izvršavanja naloga klijenata Auctor je dužan:

1. podatke o izvršenju naloga za račun klijenta ispravno i bez odgode evidentirati u knjigu naloga koju vodi u elektronskom obliku,
2. ispravno i bez odgode alocirati naloge izvršene za račun klijenta,
3. izvršiti usporedive naloge klijenata prema vremenu prihvaćanja naloga i bez odgode, osim ako prevladavajući uvjeti na tržištu to onemogućavaju ili drukčije postupanje nalažu interesi klijenta,
4. obavijestiti klijenta o svim značajnim poteškoćama u svezi urednog izvršavanja naloga i to bez odgode, čim sazna za isto
5. bez odgode pružiti klijentu bitne podatke koji se odnose na izvršenje naloga, te klijentu dostaviti potvrdu o izvršenju naloga, što je prije moguće, a najkasnije prvog radnog dana po izvršenju, ili kada je Auctor potvrdu o izvršenju primio od treće strane, najkasnije prvog radnog dana nakon primitka potvrde od treće strane.

Auctor ne smije zlorabiti informacije u svezi s još neizvršenim nalogom klijenta, te je dužan poduzeti sve razumne postupke u svrhu sprječavanja zlorabljenja takvih informacija od strane relevantnih osoba.

Limitirani nalog je nalog za kupnju ili prodaju određene količine financijskih instrumenata po cijeni navedenoj u nalogu ili po cijeni koja je za klijenta povoljnija. Ako se limitirani nalog klijenta za kupnju ili prodaju dionica uvrštenih na uređeno tržište prema prevladavajućim uvjetima na tržištu ne može odmah izvršiti, investicijsko društvo je dužno poduzeti mjere koje omogućavaju najbrže moguće izvršenje takvog naloga što podrazumijeva izlaganje naloga klijenta na trgovinski sustav uređenog tržišta ili MTP-a, osim ako klijent nije dao izričito drukčiju uputu.

Pri izvršavanju naloga za klijente, Auctor je dužan poduzeti sve razumne korake za postizanje najpovoljnijeg ishoda za klijenta sukladno vlastitoj Politici izvršavanja naloga s kojom se klijent suglasio. Auctor je dužan, na zahtjev klijenta, predočiti podatke iz kojih je vidljivo da je nalog izvršen u skladu s navedenom Politikom.

Kada Auctor izvrši nalog prema izričitoj uputi klijenta, obveza postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta smatra se ispunjenom.

16. Cjenik – Izvršavanje naloga za račun klijenta

Provizija za kupnju ili prodaju financijskih instrumenata prilikom pružanja usluge Izvršavanje naloga za račun klijenata naplaćuje se prema prometu po pojedinom nalogu kako slijedi:

Promet od (kn)	Promet do (kn)	Provizija
0	100.000,00	2,00%
100.000,01	500.000,00	1,00%
500.000,01	1.000.000,00	0,80%
1.000.000,01	više	0,50%

na način da uključuje sve troškove izvršenja naloga. Minimalna provizija po svakom izvršenom nalogu iznosi 100,00 kn.

Zadržavajući pravo pune diskrecije kod odlučivanja, Auctor ima pravo dodijeliti i obračunavati klijentu povlaštenu ili dogovornu proviziju u skladu s interesima društva. Za sve ostale usluge i aktivnosti provizije i naknade će se posebno ugovarati.

17. Upravljanje portfeljem

Upravljanje portfeljem je upravljanje portfeljem koji uključuje jedan ili više financijskih instrumenata, na individualnoj i diskrecijskoj osnovi, na temelju ovlaštenja klijenta. Auctor za uslugu Upravljanje portfeljem s klijentom sklapa poseban Ugovor o upravljanju portfeljem. Minimalni iznos za sklapanje Ugovora o upravljanju portfeljem je 1.000.000,00 kuna.

Obzirom da će Auctor prilikom upravljanja portfeljem klijentova sredstva u pravilu ulagati u dionice (visoko rizični vrijednosni papir), kao značajnu referentnu veličinu za vrednovanje i usporedbu, tj. procjenu prinosa i učinkovitosti Auctora, Auctor utvrđuje indeks CROBEX, kao najpogodniju veličinu za navedenu svrhu. Ukoliko klijent i/ili Auctor procijene da navedena referentna veličina nije adekvatna u određenom slučaju, svaku drugu referentnu veličinu utvrđuju Ugovorom o upravljanju portfeljem.

CROBEX je službeni indeks Zagrebačke burze d.d. (www.zse.hr). Počeo se objavljivati 1. rujna 1997. godine. Bazni datum je 1. srpnja 1997. godine, a bazna vrijednost 1.000. Vagan je na osnovi free float tržišne kapitalizacije, pri čemu je težina pojedine dionice ograničena na 20%.

Financijski instrumenti iz klijentova portfelja vrednuju se na dnevnoj bazi po zaključnim tržišnim cijenama, a po godišnjem obračunu u odnosu na značajnu referentnu veličinu. Auctor dostavlja klijentu periodičke izvještaje o aktivnostima upravljanja portfeljem najmanje jednom u 6 mjeseci.

18. Članstva

Auctor je član Zagrebačke burze i Središnjeg klirinškog depozitarnog društva.

19. Završne odredbe

Ovi Opći uvjeti poslovanja izloženi su javno u prostorijama Auctora, kao i na internet stranici i sastavni su dio Ugovora o investicijskim uslugama i aktivnostima.

Auctor se obvezuje da će klijente pravovremeno obavijestiti o svakoj značajnoj promjeni podataka i uvjeta iz ovih Općih uvjeta poslovanja.

Uprava AUCTION d.o.o.

U Zagrebu, 25.05.2010.