



# STRUKTURIRANI PROIZVODI - 2. dio



# Osnovne informacije o usluzi investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi kod izdanja strukturiranih proizvoda

---

Banka je ovlaštena i registrirana za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti te pružanje pomoćnih usluga sukladno odobrenju Hrvatske narodne Banke a temeljem prethodne suglasnosti Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

**Strukturirani proizvodi** su kompleksni financijski instrumenti, što znači da se sastoje se od bar dva financijska instrumenta koji predstavljaju njegovu temeljnu imovinu. Temeljna imovina obično uključuje košaricu dionica ili tržišni indeks. Iznos koji se o dospjeću proizvoda vraća malom ulagatelju (glavnica i prinos) podliježe učinkovitosti temeljne imovine, a sukladno uvjetima proizvoda.

Dizajnirani su u svrhu diverzifikacije rizika ulaganja, potencijalno veće zarade, zaštite kapitala, fiksnog perioda ulaganja, odnosno kako bi zadovoljili različite želje i potrebe investitora.

U usporedbi s izravnim ulaganjem u temeljnu imovinu strukturirani proizvodi često sadrže faktore koji omogućuju bolji prinos i/ili smanjuju izloženost tržišnom riziku.

objašnjenja i osobnih preporuka za ulaganje financijske imovine fizičkih osoba u strukturirane proizvode uz zaprimanje zahtjeva za upis strukturiranog proizvoda za račun klijenta te prijenos zahtjeva za upis strukturiranog proizvoda izravno izdavatelju tog proizvoda na izvršenje.

Uslugu investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi kod izdanja strukturiranih proizvoda pružaju isključivo *investicijski savjetnici* Direkcije investicijskog bankarstva Banke te je usluga primarno namijenjena klijentima maloprodaje (Retail) koje je Banka automatski razvrstala kao male ulagatelje (kategorija klijenata kojima se pruža najveći stupanj zaštite). U sklopu usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi investicijski savjet se pruža isključivo na temelju analize ograničenog volumena financijskih instrumenata pri čemu je raspon uključenih instrumenata ograničen isključivo na strukturirane proizvode Proizvođača strukturiranih proizvoda s kojim/a Banka ima sklopljen ugovor o distribuciji.

Usluga investicijskog savjetovanja zahtijeva izradu *profila rizičnosti klijenata i procjenu primjerenosti proizvoda i usluga* za klijenta. Rezultat provođenja procjene primjerenosti za klijenta je utvrđivanje razine znanja i iskustva o tržištu kapitala te vrijednosnim papirima uopće, kao i prethodnog iskustva povezanog sa strukturiranim proizvodima, i utvrđivanje ulagateljskog profila klijenta koji se temelji na klijentovim ulagačkim stavovima, riziku i razini

## INVESTICIJSKO SAVJETOVANJE NA NESAMOSTALNOJ OSNOVI KOD IZDANJA STRUKTURIRANIH PROIZVODA

---

*Investicijsko savjetovanje na nesamostalnoj osnovi* je investicijska usluga koju Banka pruža u skladu s odredbama Zakona o tržištu kapitala te važećim podzakonskim propisima. Ova usluga podrazumijeva davanje informacija,

gubitka kojeg je spreman prihvatiti, razdoblju ulaganja, financijskoj situaciji i ciljevima klijenta.

Temeljem odgovora koje klijent daje na pitanja u Upitniku za procjenu primjerenosti, Banka utvrđuje razinu znanja i iskustva klijenta te izrađuje profil rizičnosti klijenta. U slučajevima kada klijent uskrati pojedine informacije i/ili odgovore, Banka neće takvom klijentu pružiti uslugu investicijskog savjetovanja.

Banka pruža isključivo jednokratnu procjenu primjerenosti strukturiranih proizvoda za klijenta te neće pružati periodičnu procjenu primjerenosti za strukturirane proizvode koje je preporučila klijentu.

Rezultat savjetovanja je investicijski savjet sadržan u dokumentu „Procjena primjerenosti“ koji se klijentu uručuje na potpis. Pruženi savjet povezuje izračunatu rizičnost klijenta, period ulaganja te udjel predmetne transakcije u ukupnoj financijskoj imovini klijenta s proizvodima (strukturirani proizvodi) koji čine investicijski savjet.

Klijent samostalno donosi odluke koje mogu, ali i ne moraju biti temeljene na investicijskom savjetu Banke.

#### **Uloga Banke u vezi pružanja investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi**

---

Banka pruža uslugu investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi isključivo za strukturirane proizvode Proizvođača /Izdavatelja s kojim ima sklopljen ugovor o distribuciji strukturiranih proizvoda. Banka nastupa kao distributer strukturiranih proizvoda svog ugovornog partnera Société Générale, Boulevard Haussmann 29, 75009 Paris, France, (Dalje: SG ) koji izdaje spomenute financijske instrumente, te prima naknadu (naknada za distribuciju) od SG za prodane strukturirane proizvode. Iznos naknade uračunat je u cijenu proizvoda i naveden u dokumentaciji proizvoda (KID).

#### **Ugovaranje usluge upisa strukturiranih proizvoda**

---

Usluga upisa strukturiranih proizvoda ugovara se u uredima Direkcije investicijskog bankarstva.

Ugovaranje usluge odnosno zadavanje zahtjeva za upis moguće je samo za klijente kojima Banka istovremeno pruža i uslugu pohrane i administriranja financijskih instrumenata (poslovi skrbništva) temeljem zasebnog ugovornog odnosa Banke i Klijenta (ugovor o skrbništvu), a s obzirom na činjenicu da se strukturirani proizvodi drže na skrbničkom računu Banke otvorenom kod inozemne Treće strane u državi članici (popis Trećih strana sastavni je dio dodatka IV Općih uvjeta poslovanja s financijskim instrumentima) pri čemu Banka vodi evidenciju stanja za svoje klijente. Stoga Klijent, osim ugovora za upis kompleksnih financijskih instrumenata, također sklapa i ugovor o skrbništvu.

#### **Opći rizici ulaganja u strukturirane proizvode**

---

Detaljni opis rizika dostupan je u Prospektu i pravilima proizvoda, Ključnim informacijama za ulagatelje te Dodatku *Općim uvjetima poslovanja s financijskim instrumentima HPB-a* kao i *Važnim informacijama o strukturiranim proizvodima HPB-a* koji su objavljeni na internetskoj stranici Banke [www.hpb.hr](http://www.hpb.hr) na hrvatskom jeziku, a svaki ulagatelj ih može zatražiti i u uredu Direkcije investicijskog bankarstva.

#### **Naknade i troškovi**

---

Banka ne naplaćuje naknadu za pružanje usluge investicijskog savjetovanja na nesamostalnoj osnovi.

Klijent snosi troškove usluge skrbništva koji se naplaćuju na mjesečnoj osnovi.

U slučaju prijevremenog otkupa proizvoda (prodaje proizvoda prije dospijeća) Klijent snosi trošak brokerske usluge.

Banka će se, po primitku pritužbe, očitovati klijentu u roku od 15 (petnaest) dana od dana zaprimanja pritužbe.

## Način podnošenja prigovora

---

Klijent može pritužbu podnijeti:

- osobno u uredima Direkcije investicijskog bankarstva, Strojarska 20, Zagreb Banke putem Obrasca za prigovor/pritužbu
- e-mailom: [compliance@hpb.hr](mailto:compliance@hpb.hr)
- elektronskim putem popunjavanjem obrasca
- pozivom Kontakt centru
- poštom na adresu: Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo, Sektor za usklađenost – Funkcija praćenja usklađenosti, Jurišićeva 4, 10 000 Zagreb.

## Mjerodavna tijela za nadzor kreditne institucije

---

Hrvatska narodna banka  
Trg hrvatskih velikana 3, 10 000 Zagreb  
01 4564 555 ; 01 4610 551  
info@hnb.hr [www.hnb.hr](http://www.hnb.hr)

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga  
Ulica Franje Račkog 6, 10 000 Zagreb  
01 6173 200; 01 4811 507  
info@hanfa.hr [www.hanfa.hr](http://www.hanfa.hr)

### Napomene:

Svrha sadržaja ovog dokumenta je informativna, te ovaj dokument ne predstavlja i ni u kojim okolnostima ne smije se smatrati (bilo u cijelosti ili djelomično) ponudom, nagovorom, investicijskim savjetom, osobnom preporukom ili pozivom na stavljanje ponude za kupnju, upis ili prodaju investicijske usluge ili jednog ili više financijskih proizvoda navedenih u ovom dokumentu.

Strukturirani proizvodi prodaju se samo u skladu s odobrenim materijalima koji se nude pri izdanju. Ulaganje u strukturirane proizvode uključuje značajne rizike. Za detaljnu raspravu o rizicima koje nosi strukturirani proizvod, klijent je dužan pročitati relevantne materijale vezane za određenu investiciju.

Strukturirani proizvodi su neosigurane obveze određenog izdavatelja s prinosom povezanim s učinkom temeljne imovine. Ovisno o uvjetima ulaganja, ulagač može izgubiti cijeli ili znatan dio ulaganja na temelju izvedbe temeljne imovine. Ulagачi bi također mogli izgubiti cjelokupno ulaganje ako izdavatelj postane nesolventan. HPB ne jamči na bilo koji način za obveze ili financijsko stanje izdavatelja ili za točnost bilo kakvih financijskih podataka koje je pružio izdavatelj.

Strukturirani proizvodi nisu tradicionalna ulaganja, a ulaganje u strukturirani proizvod nije jednako izravnom ulaganju u temeljnu imovinu. Strukturirani proizvodi mogu imati ograničenu ili nikakvu likvidnost, a ulagači bi trebali biti spremni držati svoje ulaganje do dospijeća. Prinos strukturiranih proizvoda može biti ograničen maksimalnim dobitkom, stopom sudjelovanja ili nekom drugom značajkom. Strukturirani proizvodi mogu sadržavati značajke opoziva i, ako se strukturirani proizvod opozove ranije, ulagači neće ostvariti daljnji prinos i možda neće moći ponovno ulagati u slična ulaganja sa sličnim uvjetima. Strukturirani proizvodi uključuju troškove i naknade koji su obično ugrađeni u cijenu ulaganja.

Porezni tretman strukturiranog proizvoda može biti složen i može se razlikovati od izravnog ulaganja u osnovnu imovinu.

HPB i njezini zaposlenici ne pružaju porezne savjete. Ulagачi bi se trebali posavjetovati sa svojim poreznim savjetnikom o vlastitoj poreznoj situaciji prije ulaganja u bilo koje vrijednosne papire. Ulaganje u strukturirane proizvode nije prikladno za sve klijente s obzirom na njihovu složenost i značajne rizike.

