

Na temelju članka 8. stavka 1. i članka 15. stavka 1. Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga („Narodne novine“, broj 140/05, 12/12) i članka 43. Zakona o tržištu kapitala („Narodne novine“, broj 88/08, 146/08 i 74/09), Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija) na sjednici Upravnog vijeća održanoj 05. travnja 2013. donosi

PRAVILNIK

O IZMJENAMA I DOPUNAMA PRAVILNIKA O ORGANIZACIJSKIM ZAHTJEVIMA ZA PRUŽANJE INVESTICIJSKIH USLUGA I OBAVLJANJE INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI I POMOĆNIH USLUGA

Članak 1.

Iznad članka 22. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga (NN 05/09) dodaje se naslov koji glasi:

„Zaštita imovine klijenata investicijskog društva“

Članak 2.

Naslov i članak 22. mijenja se i glasi:

„Zajedničke odredbe o zaštiti imovine klijenata

- (1) U svrhu zaštite prava klijenata, s financijskim instrumentima i novčanim sredstvima koja pripadaju klijentima, investicijsko društvo je dužno postupati u skladu s odredbama Zakona i ovog Pravilnika.
- (2) Investicijsko društvo dužno je sva novčana sredstva i/ili financijske instrumente koje primi, drži ili isplaćuje odnosno isporučuje klijentima ili za račun klijenata, a to je vezano uz investicijske i/ili pomoćne usluge i aktivnosti koje pruža klijentima, tretirati kao imovinu klijenata, osim ako je odredbama ovog Pravilnika propisano drugačije.
- (3) Investicijsko društvo dužno je organizacijski se ustrojiti na način kojim se rizik od zlorabe imovine klijenata, prijevare, neadekvatnog administriranja, neprimjerenog vođenja evidencija ili nemara, a što može rezultirati gubitkom ili umanjnjem vrijednosti imovine klijenata ili gubitkom ili smanjenjem prava u svezi s imovinom klijenata, svodi na najmanju moguću mjeru. Internim kontrolama investicijskog društva mora se osigurati adekvatna kontrola prijenosa imovine, što u pravilu znači da svaku instrukciju za prijenos imovine klijenta trećoj strani u smislu ovog Pravilnika, kada je to moguće, moraju provesti dvije osobe s odgovarajućim ovlaštenjima, od kojih jedna unosi instrukciju, a druga je odobrava, odnosno potvrđuje.
- (4) Investicijsko društvo koje drži imovinu klijenata dužno je iz redova uprave, viših rukovoditelja odnosno osoba zaduženih za kontrolne funkcije odrediti osobu koja će unutar tog društva biti odgovorna za:
 - nadzor nad operativnom usklađenošću investicijskog društva s odredbama ovog Pravilnika,
 - izvještavanje uprave investicijskog društva i Agencije u svezi s nadzorom iz alineje 1. ovoga stavka, najmanje jednom godišnje.

- (5) Investicijsko društvo dužno je bez odgode Agenciji dostaviti podatke o osobi iz stavka 4. ovog članka, kao i o svim naknadnim promjenama.
- (6) Kada investicijsko društvo u svezi pružanja investicijskih i/ili pomoćnih usluga i aktivnosti drži imovinu klijenata, dužno je posebice:
1. u svojim internim evidencijama voditi analitiku imovine klijenata po svakom klijentu posebno na način koji omogućava u svakom trenutku, bez odgode, razlučivanje imovine jednog klijenta od imovine ostalih klijenata i imovine samog investicijskog društva, odnosno redovito i točno ažurirati sve interne evidencije, a posebice one koje se odnose na financijske instrumente i novčana sredstva klijenata;
 2. ako se imovina klijenata namjerava držati, odnosno pohraniti zbirno, o tome prethodno izvijestiti klijenta, a malog ulagatelja dodatno izričito upozoriti na rizike i značenje zbirnog držanja imovine. Navedena upozorenja mogu biti sastavni dio ugovora i/ili općih uvjeta ugovora;
 3. voditi računa o tome da se imovina klijenta može prenijeti trećoj strani (u smislu članka 23. do 24. ovog Pravilnika) samo temeljem instrukcije klijenta dane na prethodno ugovoren način. Postupanje investicijskog društva u skladu s ugovorom o pružanju investicijskih i/ili pomoćnih usluga smatrat će se postupanjem u skladu s instrukcijom klijenta da imovinu pohrani na račune kod treće strane;
 4. u svrhu procjene je li treća strana adekvatna za pohranu imovine klijenata, poduzimati odgovarajuće i kontinuirane procjene rizika koji iz tog proizlaze. Kada su treća strana i investicijsko društvo dio iste grupe, klijentu se treba navesti naziv te treće strane, kao i u svakom slučaju kad klijent to zatraži. Činjenica da je treća strana dio iste grupe kao i investicijsko društvo nema utjecaja na obvezu investicijskog društva da procijeni adekvatnost iste za pohranu imovine klijenata;
 5. poduzimati potrebne mjere kojima će se osigurati da je imovina klijenata pohranjena kod treće strane odvojena od imovine investicijskog društva i trećih osoba, na način da se isti vode na odvojenim računima kod treće strane ili da se na drugi način osigura ista razina zaštite, u skladu s odredbama članaka 23. do 24. ovog Pravilnika;
 6. redovno usklađivati interne evidencije iz točke 1. ovog stavka s računima i evidencijama trećih strana koje drže predmetnu imovinu klijenata. Predmetna usklađenja za svu imovinu klijenata investicijsko društvo mora provoditi po svakoj promjeni na računu, a najmanje jednom mjesečno, o čemu je dužno voditi evidencije.
- (7) Svaku nemogućnost usklađenja evidencija u rokovima i na način propisan stavkom 6. točka 6. ovog članka, investicijsko društvo dužno je riješiti u najkraćem roku. O razlozima nemogućnosti usklađenja, načinu i rokovima rješavanja investicijsko društvo dužno je voditi evidencije.
- (8) Investicijsko društvo dužno je malog ulagatelja, na trajnom mediju ili putem internetske stranice društva, ako je udovoljeno uvjetima iz članka 3. Pravilnika o pravilima poslovnog ponašanja investicijskog društva prilikom pružanja usluga klijentima, prije početka pružanja usluge, obavijestiti o sljedećim okolnostima, ako postoje:
1. gdje se imovina klijenata može pohraniti, odnosno kod koje treće strane je pohranjena, te o obvezama investicijskog društva prema primjenjivom nacionalnom zakonodavstvu u svezi djelovanja ili propuštanja treće strane, kao i o posljedicama po klijente u slučaju da treća strana nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze,
 2. da financijske instrumente klijenata u skladu s primjenjivim nacionalnim zakonodavstvom, vodi treća strana na zbirnom računu, te istaknuti izričito upozorenje o rizicima koji iz toga proizlaze,
 3. da prema primjenjivom nacionalnom zakonodavstvu, financijske instrumente klijenata koje drži treća strana nije moguće posebno razlikovati od vlastitih financijskih instrumenata navedene treće strane ili investicijskog društva, te istaknuti izričito upozorenje o rizicima koji iz toga proizlaze,

4. da računi na kojima se nalaze financijski instrumenti ili novčana sredstva klijenata jesu ili će biti u nadležnosti zakonodavstva treće države, te naznačiti kako se i na koji način prava klijenata u vezi s financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima mogu sukladno tome razlikovati,
5. postojanje i uvjeti eventualnog založnog prava ili prava prijeboja, koje investicijsko društvo ili treća strana sukladno odredbama ovog Pravilnika imaju ili bi mogli imati na financijskim instrumentima ili novčanim sredstvima klijenta,
6. kod zaključivanja transakcija kojima se financiraju vrijednosni papiri, a za koje se koriste financijski instrumenti klijenta u smislu odredbe članka 25. ovog Pravilnika, jasne, potpune i točne podatke o uvjetima korištenja i povrata financijskih instrumenata klijenta, te obvezama i odgovornostima investicijskog društva u odnosu na korištenje financijskih instrumenata, uključujući podatke o uključenim rizicima.“

Članak 3.

Članak 23. mijenja se i glasi:

“

- (1) U smislu Zakona i ovog Pravilnika, financijski instrumenti klijenata su svi oni financijski instrumenti koje u sklopu pružanja investicijskih i/ili pomoćnih usluga investicijsko društvo primi, drži ili njima upravlja za račun klijenata.
- (2) Pri odabiru treće strane na čijim će računima pohraniti financijske instrumente koje drži za klijente kao i pri odabiru aranžmana za držanje i pohranu financijskih instrumenata klijenata, investicijsko društvo je dužno stručno i s dužnom pažnjom:
 1. voditi računa o stručnosti i tržišnom ugledu treće strane,
 2. voditi računa o zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama koji se odnose na držanje financijskih instrumenata, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenata, te
 3. periodički, a najmanje jednom godišnje, preispitivati odabir treće strane i navedenih aranžmana i rizika koji iz toga proizlaze, o čemu treba postojati evidencija.
- (3) Treća strana u smislu odredbi članka 22. do 26. ovog Pravilnika može, ovisno o okolnostima, biti:
 1. burza, uređeno tržište, klirinško društvo, drugo investicijsko društvo, druga ugovorna strana u OTC transakciji, društvo za upravljanje UCITS fondovima, odnosno alternativnim investicijskim fondovima, a koje vodi registar udjela;
 2. skrbnik (banka sa sjedištem u trećoj državi čije aktivnosti podliježu posebnim propisima i nadzoru, kreditna institucija ili investicijsko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje ima dozvolu za obavljanje pomoćne usluge iz članka 5. st. 2. t.1. ZTK-a ili kreditna institucija ili investicijsko društvo iz države članice koja ima dozvolu za obavljanje poslova skrbništva).
- (4) Kada investicijsko društvo namjerava pohraniti financijske instrumente klijenata kod treće strane u državi u kojoj je pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe predmet posebnih propisa i nadzora, dužno je financijske instrumente klijenata deponirati isključivo kod treće strane koja ima odobrenje za pružanje tih usluga izdano od strane odgovarajućeg nadležnog tijela, odnosno kod one treće strane koja podliježe posebnim propisima i nadzoru.
- (5) Investicijsko društvo može pohraniti financijske instrumente koje drži za klijente kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata za račun druge osobe nisu propisani samo ako je ispunjen jedan od sljedećih uvjeta:

1. priroda financijskog instrumenta ili investicijske usluge povezane s navedenim instrumentom zahtijevaju da ih se pohrani kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata ne podliježu posebnim propisima i nadzoru, ili
 2. profesionalni ulagatelj pisanim putem zahtijeva od investicijskog društva pohranu svojih financijskih instrumenata kod treće strane u trećoj državi u kojoj držanje i pohrana financijskih instrumenata ne podliježu posebnim propisima i nadzoru.
- (6) Kad se financijski instrumenti klijenata pohranjuju kod treće strane, u općim uvjetima ugovora ili ugovoru investicijskog društva s klijentom mora biti jasno istaknut opseg odgovornosti investicijskog društva u slučaju insolventnosti treće strane, uključujući i odgovornost investicijskog društva za odabir treće strane.
- (7) Investicijsko društvo dužno je bez odgode obavijestiti Agenciju o svakom saznanju o nastupanju okolnosti iz stavka 6. ovog članka, uz obavijest o tome namjerava li nadoknaditi klijentima sve, dio gubitka ili uopće ne namjerava nadoknaditi gubitak do kojeg je došlo uslijed nastupanja okolnosti iz stavka 6. ovog članka, te o kojim se iznosima odnosno vrijednosti imovine klijenata u navedenom slučaju radi.
- (8) Kada je u smislu ovog Pravilnika treća strana društvo za upravljanje investicijskim fondovima s javnom ponudom, odnosno alternativnim investicijskim fondovima, a koje vodi registar udjela, na iste se ne odnose odredbe ovog Pravilnika, već odredbe zakona koji uređuju osnivanje i poslovanje UCITS fondova odnosno alternativnih investicijskih fondova i njihovih društava za upravljanje i propisa donesenih na temelju tih zakona.“

Članak 4.

Iza članka 23. dodaju se članci 23a. i 23b. koji glase:

„Članak 23.a.

Vodenje evidencija o financijskim instrumentima klijenata

Financijski instrumenti klijenata pohranjeni kod investicijskog društva ili kod treće strane, osim u ime društva, a za račun klijenta/klijenata, mogu se voditi i na ime:

1. treće strane, ali samo ako se radi o financijskim instrumentima koji su predmet nacionalnog zakonodavstva treće države, a investicijsko društvo je poduzelo sve razumne korake da utvrdi da je takav način registracije financijskih instrumenata u najboljem interesu klijenata ili ako se registracija ne može provesti na drugi način radi nacionalnog zakonodavstva ili priznatih tržišnih praksa, uz prethodnu obavijest klijentima da će se financijski instrumenti držati na takav način,
2. investicijskog društva, ali samo ako se radi o financijskim instrumentima koji su predmet nacionalnog zakonodavstva treće države, a investicijsko društvo je poduzelo sve razumne korake da utvrdi da je takav način registracije financijskih instrumenata u najboljem interesu klijenata ili ako se registracija ne može provesti na drugi način radi nacionalnog zakonodavstva ili priznatih tržišnih praksa, s tim da je investicijsko društvo dužno klijenta prethodno obavijestiti da će se

financijski instrumenti držati na način opisan u ovom članku. Navedena obavijest može biti sastavni dio ugovora i/ili općih uvjeta ugovora.

Članak 23.b.

Ugovor o pohrani financijskih instrumenata

- (1) Prije nego što investicijsko društvo kod treće strane u svoje ime, a za račun klijenta/klijenata pohrani financijske instrumente klijenata, mora s trećom stranom ugovoriti sljedeće, odnosno osigurati:
1. da sve financijske instrumente na tim računima drži investicijsko društvo kao povjerenik, i da treća strana ne smije taj račun spajati s drugim otvorenim računima koje vodi, te da neće koristiti pravo prijeboja i/ili zaloga u odnosu na financijske instrumente na tom računu u odnosu na potraživanja bilo koje osobe, osim:
 - a. do iznosa troškova vođenja, administriranja i pohrane financijskih instrumenata na računu,
 - b. kada klijent investicijskog društva ne osigura financijske instrumente potrebne za namiru,
 - c. kada se financijski instrumenti klijenata drže izvan Republike Hrvatske, pod uvjetom da:
 - i. je postojanje takvog prava nužno sukladno nacionalnom zakonodavstvu ili je nužan uvjet za sudjelovanje na lokalnom tržištu,
 - ii. investicijsko društvo je poduzelo sve razumne korake da utvrdi da je takav način držanja financijskih instrumenata u najboljem interesu klijenata.
 2. da će treća strana označiti taj račun u svojim evidencijama na način da je jasno vidljivo da navedeni financijski instrumenti nisu vlasništvo investicijskog društva,
 3. da treća strana ne smije povući financijske instrumente klijenata s računa, osim u svrhu isporuke investicijskom društvu ili na temelju instrukcije investicijskog društva,
 4. da će treća strana financijske instrumente klijenata držati odvojeno od svojih vlastitih financijskih instrumenata,
 5. doseg odgovornosti treće strane u slučaju da treća strana nije u mogućnosti ispuniti svoje obveze,
 6. način vođenja evidencija o financijskim instrumentima klijenata,
 7. uvjete i način primanja/isplate dividende, kamata i drugih prava koja po osnovi financijskog instrumenta pripadaju klijentima,
 8. postupanje s korporativnim akcijama,
 9. detaljno opisane procedure i autorizacije za davanje instrukcija trećoj strani i primanje instrukcija od treće strane.
- (2) Investicijsko društvo je kao dio poslovne dokumentacije dužno sačuvati i na zahtjev Agencije dostaviti primjerak ugovora iz stavka 1. ovog članka.
- (3) O uvjetima ugovora iz stavka 1. ovog članka investicijsko društvo dužno je na trajnom mediju izvijestiti klijenta čije financijske instrumente drži, ako to klijent zatraži.“

Članak 5.

Članak 24. mijenja se i glasi:

„

- (1) Investicijsko društvo dužno je primati uplate ili po primitku novčanih sredstava klijenata proslijediti ih bez odgode na račun ili račune otvorene u tu svrhu kod neke od sljedećih institucija:
1. središnje banke,
 2. kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj ili državi članici,

3. banke sa sjedištem u trećoj državi s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela,
 4. kvalificiranog novčanog fonda, ili
 5. skrbnika.
- (2) Obveza iz stavka 1. ne odnosi se na kreditnu instituciju u odnosu na depozite, kako su oni definirani Direktivom 2006/48/EC.
- (3) Kad investicijsko društvo ne polaže novac na račun otvoren u tu svrhu kod središnje banke, dužno je, pri odabiru institucije iz stavka 1. ovog članka, kao i pri odabiru aranžmana za držanje navedenih sredstava stručno i s dužnom pažnjom:
1. voditi računa o stručnosti i tržišnom ugledu navedenih institucija, imajući u vidu kako bi u tom slučaju bila zaštićena prava klijenata,
 2. voditi računa o svim zakonom propisanim uvjetima ili tržišnim praksama u svezi držanja novčanih sredstava klijenata, a koji mogu negativno utjecati na prava klijenata, te
 3. periodički, a najmanje jednom godišnje, preispitivati odabir institucija iz stavka 1. ovog članka i ugovorenih aranžmana koji se odnose na držanje novčanih sredstava klijenata, a koji mogu naštetiti interesima klijenata.
- (4) Investicijsko društvo dužno je u sklopu općih informacija koje se daju klijentima sukladno Pravilniku o pravilima poslovnog ponašanja investicijskog društva prilikom pružanja usluga klijentima, navesti naziv institucije/institucija i broj/brojeve računa na koje se novčana sredstva klijenata polažu.
- (5) Ako je investicijsko društvo klijentu dužno isplatiti novac (uključujući eventualne kamate), mora, ako nije drugačije s klijentom ugovoreno, unutar jednog radnog dana od kad je klijent dao nalog za isplatu, pun iznos doznačiti na račun klijenta ili na drugi račun, temeljem instrukcije klijenta dane na prethodno ugovoren način.
- (6) Prije nego se novčana sredstva polože kod institucije iz stavka 1. ovog članka, investicijsko društvo dužno je od iste ishoditi u pisanom obliku:
1. potvrdu o tome da se sva novčana sredstva klijenata drže na povjereničkom računu investicijskog društva i da institucija kod koje su novčana sredstva klijenata položena nema pravo spajanja tog računa s drugim računima ili pravo prijeboja u odnosu na novčana sredstva položena na tom računu u odnosu na bilo koji iznos koji toj instituciji duguje bilo koja osoba (uključujući investicijsko društvo i klijente), osim:
 - a. do iznosa troškova vođenja, administriranja i pohrane novčanih sredstava na tom računu, kada klijent investicijskog društva ne osigura sredstva potrebna za namiru,
 - b. kada se novčana sredstva klijenata drže izvan Republike Hrvatske, pod uvjetom da:
 - i. je postojanje takvog prava nužno sukladno nacionalnom zakonodavstvu ili je nužan uvjet za sudjelovanje na lokalnom tržištu,
 - ii. investicijsko društvo je poduzelo sve razumne korake da utvrdi da je takav način držanja novčanih sredstava u najboljem interesu klijenata.
 2. potvrdu o tome da je iz oznake računa ili na drugi način jasno vidljivo da se radi o novčanim sredstvima klijenata i da ista ne pripadaju investicijskom društvu;
 3. propisane procedure i ovlaštenja za davanje i primanje instrukcija za prijenos novčanih sredstava.
- (7) Kvalificirani novčani fond u smislu ovog Pravilnika je subjekt za zajedničko ulaganje s odobrenjem za rad izdanim sukladno zakonu koji regulira otvorene investicijske fondove s javnom ponudom ili odgovarajućim propisima donesenim temeljem Direktive 2009/65/EZ Europskoga parlamenta i Vijeća od 13. srpnja 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa koji se odnose na društva za zajednička ulaganja u prenosive vrijednosne papire, ili koji je subjekt nadzora i, kada je primjenjivo,

ima odobrenje za rad izdano od nadležnog tijela sukladno propisima države potpisnice Ugovora o Europskom gospodarskom prostoru, a koji ispunjava sljedeće zahtjeve:

1. primarni cilj ulaganja fonda je održavanje neto vrijednosti imovine fonda bilo stalno na nominalnoj vrijednosti (neto bez dobiti) ili na vrijednosti inicijalnog kapitala ulagatelja plus dobit,
 2. mora u svrhu postizanja zahtjeva iz točke 1. ovog stavka, ulagati isključivo u instrumente tržišta novca visoke kvalitete koji:
 - a. imaju dospijeće ili dospijeće ostatka vrijednosti od najviše 397 dana, ili
 - b. kojima se kamata redovno usklađuje u skladu s takvim dospijećem, i s ponderiranim prosječnim dospijećem od 60 dana,
 3. u svrhu postizanja zahtjeva iz točke 1. ovog stavka može ulagati u depozite kod kreditnih institucija,
 4. mora osiguravati likvidnost kroz namiru istog ili sljedećeg radnog dana.
- (8) Instrument tržišta novca smatrat će se instrumentom visoke kvalitete u smislu točke 2. stavka 7. ovog članka ako mu je svaka mjerodavna rejting agencija koja ga ocjenjuje dodijelila najviši mogući rejting. Instrument tržišta novca neće se smatrati instrumentom visoke kvalitete u smislu točke 2. stavka 7. ovog članka, ako ga niti jedna mjerodavna rejting agencija nije ocjenjivala.
- (9) U smislu stavka 8. ovog članka, rejting agencija smatra se mjerodavnom ako utvrđuje kreditne rejtinge na profesionalnoj osnovi te ako je priznata kao vanjska institucija za procjenu kreditnog rizika u smislu zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija.
- (10) Investicijsko društvo ne smije bez prethodne pisane suglasnost klijenta njegova sredstva držati u kvalificiranom novčanom fondu iz ovog članka. Navedena suglasnost može biti sastavni dio ugovora i/ili općih uvjeta ugovora.
- (11) Kad investicijsko društvo novčana sredstva klijenata drži u kvalificiranom novčanom fondu, udjeli u tom novčanom fondu moraju se držati i u skladu s odredbama ovog Pravilnika koje se odnose na držanje i pohranu financijskih instrumenata klijenata.“

Članak 6.

Iza članka 24. dodaju se članci 24a. i 24b. koji glase:

„Članak 24.a.

Dnevni obračuni

- (1) Investicijsko društvo dužno je na dnevnoj razini osigurati da iznos novčanih sredstava klijenata koji je pohranjen kod institucija iz članka 24. stavak 1. bude minimalno jednak iznosu novčanih sredstava klijenata koji je evidentiran u internim evidencijama društva. Navedeni iznosi se usklađuju kroz dnevne obračune koji se moraju provesti do kraja sljedećeg radnog dana u odnosu na dan za koji se obračun vrši.
- (2) U slučaju da se dnevnim obračunom utvrdi da je iznos novčanih sredstava klijenata koji je pohranjen kod institucija iz članka 24. stavak 1. manji od iznosa novčanih sredstava klijenata koji je evidentiran u internim evidencijama društva, a izgledno je da je utvrđena razlika posljedica pogrešnih ili nepotpunih evidencija investicijskog društva, investicijsko društvo mora u roku iz stavka 1. ovog članka osigurati dodatna novčana sredstva i položiti ih kod institucija iz stavka 1. ovog članka.

- (3) Investicijsko društvo dužno je Agenciju izvijestiti o nemogućnosti izvršenja dnevne usklade evidencija iz stavka 1. ovog članka ili o nemogućnosti osiguranja sredstava iz stavka 2. ovog članka najkasnije sljedeći radni dan od dana nastanka okolnosti iz ovog stavka.
- (4) Investicijsko društvo može držati dodatna (vlastita) sredstva na računima na kojima su pohranjena novčana sredstva klijenata kada procijeni da je isto potrebno radi zaštite imovine klijenata, pri čemu takva procjena mora biti sastavljena u pisanom obliku, a o čemu je dužno na dnevnoj razini voditi evidencije.

Članak 24.b.

Kamate

Investicijsko društvo dužno je navesti u sklopu općih informacija koje se daju klijentima sukladno Pravilniku o pravilima poslovnog ponašanja investicijskog društva prilikom pružanja usluga klijentima isplaćuju li se, kome i pod kojim uvjetima kamate na iznos novčanih sredstava klijenata uplaćenih na račune kod institucija iz članka 24. stavak 1.“

Članak 7.

Članak 25. mijenja se i glasi:

- (1) Investicijsko društvo može koristiti financijske instrumente klijenata za transakcije financiranja vrijednosnih papira ili na drugi način (za vlastiti račun ili za račun drugog klijenta investicijskog društva), samo ako je klijent prethodno dao izričitu suglasnost za korištenje njegovih financijskih instrumenata pod točno određenim uvjetima, pri čemu korištenje financijskih instrumenata klijenta mora biti ograničeno na točno određene uvjete, s kojima se klijent usuglasio. Mali ulagatelj svoju izričitu suglasnost potvrđuje potpisom.
- (2) Investicijsko društvo može financijske instrumente klijenata koje drži na zbirnom računu kod treće strane koristiti za transakcije kojima se financiraju vrijednosni papiri ili na drugi način (za vlastiti račun ili za račun drugog klijenta investicijskog društva), samo ako je uz uvjete propisane stavkom 1. ovog članka ispunjen i najmanje jedan od sljedećih uvjeta:
 - 1. svaki od klijenata čiji se financijski instrumenti drže zajedno na zbirnom računu mora dati izričitu prethodnu suglasnost, na način propisan stavkom 1. ovog članka, ili
 - 2. investicijsko društvo mora ustrojiti sustav kontrole koji osigurava da se koriste isključivo financijski instrumenti klijenata koji su dali izričitu prethodnu suglasnost, na način propisan stavkom 1. ovog članka.
- (3) Investicijsko društvo dužno je voditi evidencije o korištenju financijskih instrumenata klijenata, a koje uključuju najmanje:
 - 1. pojedinosti o klijentu po čijoj uputi je korištenje financijskih instrumenata bilo provedeno,
 - i
 - 2. količinu korištenih financijskih instrumenata, razvrstano po klijentima koji su dali prethodnu suglasnost za korištenje njihovih financijskih instrumenata.

- (4) Evidencije iz stavka 3. ovog članka moraju se voditi na način koji će omogućavati ispravnu alokaciju mogućih gubitaka.“

Članak 8.

Članak 26. mijenja se i glasi:

- (1) Investicijsko društvo dužno je osigurati da njegov neovisni vanjski ovlašteni revizor najmanje jednom godišnje ili, prema odluci Agencije i češće, dostavi Agenciji izvješće o prikladnosti mjera iz članka 42. Zakona i članka 22. do 25. ovog Pravilnika.
- (2) U svrhu izrade izvješća iz stavka 1. ovog članka, neovisni vanjski ovlašteni revizor će:
1. pregledati knjige i evidencije investicijskog društva koje se odnose na imovinu klijenata,
 2. revidirati procedure koje je investicijsko društvo usvojilo u svrhu zaštite i obračunavanja stanja imovine klijenata u skladu s odredbama članka 22. do 25. ovog Pravilnika;
 3. pregledati je li investicijsko društvo usklađeno s odredbama ovog Pravilnika u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata.

PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 9.

- (1) Ovaj Pravilnik objavit će se u Narodnim novinama a stupa na snagu 01. rujna 2013. godine.
- (2) Stupanjem na snagu ovog Pravilnika prestaju važiti odredbe članka 22. do 26. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga („Narodne novine“ 05/09).

KLASA:011-02/13-04/1
URBROJ: 326-332-13-11
Zagreb, 05. travnja 2013.

Predsjednik Upravnog vijeća
Petar-Pierre Matek