

Врз основа на член 6 став 2 и член 7 од Законот за инвестициски фондови (Службен весник на Република Македонија бр. 12/2009, со сите последователни измени и дополнувања) и член 8, став 2 од Статутот на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје (во понатамошниот текст: Друштво), извршните директори на Друштвото на ден 29.12.2023, донесоа:

ОПШТИ УСЛОВИ ЗА НАЧИНОТ НА ВРШЕЊЕ РАБОТИ НА УПРАВУВАЊЕ СО СРЕДСТВА
(ПОРТФОЛИО) ПО НАЛОГ И ЗА СМЕТКА НА ИНДИВИДУАЛЕН КЛИЕНТ - СОПСТВЕНИК НА
ПОРТФОЛИО И ИНВЕСТИЦИОНО СОВЕТУВАЊЕ

1. ОПШТИ ОДРЕДБИ

Член 1

Овие Општи услови за начинот на вршење работи на управување со средства (портфолио) по налог и за сметка на индивидуален клиент- сопственик на портфолио и инвестиционо советување (во продолжение: Општи услови) ги одредуваат условите и меѓусебните права и обврски на работење на клиентите и Друштвото при извршување на следните услуги:

- управување со средства (портфолио) по налог и за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио (во понатамошниот текст: Управување); и
- инвестиционо советување на клиенти.

Меѓусебните права и обврски помеѓу Друштвото и клиентот се уредуваат со писмен Договор за вршење работи на управување со средства (портфолио) по налог и за сметка на индивидуален клиент (во продолжение: Договор), со што Друштвото и клиентот со Договорот можат да одредат и дополнителни права и обврски, надвор од претходно одредените обврски со Општите услови.

Член 2

Генерали Инвестментс АД Скопје е друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови, кое е основано на 31.01.2008 година, а запишано во Централниот Регистар на Република Северна Македонија на 02.06.2008 година (по претходно добиено одобрение број 07-726/15 од 19.05.2008 година, издадено од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија (во понатамошниот текст: КХВ)), со седиште на Бул. Партизански Одреди бр. 14А, влез 1, кат 2/2, Скопје – Центар, телефонски броеви: +389 2 60 90 300, +389 2 60 90 305, е-маил адреса: info@generali-investments.mk и веб страна www.generali-investments.mk.

Друштвото својата комуникација со клиентите ја спроведува на македонски или англиски јазик.

Член 3

Друштвото и клиентот во Договорот ги внесуваат податоците, кои на Друштвото му се потребни за извршување на работите за Управување и водење на пропишаната евиденција. При давањето на податоците од страна на клиентот и податоците за кои Друштвото дознава додека ги извршува услугите се смета дека е дадена согласност во смисла на применливиот Закон за заштита на личните податоци и Законот за спречување перење пари и финансирање тероризам, и согласност за користење, обработка и чување на истите од страна на Друштвото во согласност со важечката законска регулатива.

Член 4

Клиентот гарантира за точноста и вистинитоста на сите податоци дадени на Друштвото и одговара за штетата настаната поради неточни, односно невистинити податоци. Друштвото ќе го одбие склучувањето на Договорот, доколку Клиентот одбие да ги даде потребните податоци од претходниот член.

Член 5

Друштвото ги извршува услугите во врска со Управувањето со посебно стручно внимание и

како добар стопанственик.

Клиентот и Друштвото се обврзуваат, сите податоци и информации кои произлегуваат од или се во врска со договорите направени врз основа на овие Општи услови, да ги чуваат како деловна тајна. Со исклучок, некои од податоците можат да ги обелоденат пред надлежните институции во Република Северна Македонија, а во согласност со применливата законска регулатива.

Член 6

Друштвото при извршување на услугите наведени во Член 1 од овие Општи услови, во целост внимава на интересите на клиентот. Друштвото го известува клиентот за расположливи јавни информации за хартиите од вредност, издавачот, состојбата на пазарот за хартии од вредност и за други за нему познати околности, како и за вложувањата и ризиците поврзани со истите, кои се важни за одлуката за клиентот во врска со услугите и вложувањата во хартиите од вредност.

Клиентите пред да одлучат да го инвестираат својот капитал треба да ги земат предвид карактеристиките на финансиските инструменти. Разликите помеѓу финансиските инструменти се големи, и секој инструмент има свои специфични карактеристики и улоги на финансиските пазари. Основните карактеристики на финансиските инструменти се:

Преносливи хартии од вредност:

Волатилност: Средно до Висока волатилност, во зависност од компанијата во која се инвестира. Повисока волатилност имаат новосоздадените компании или компаниите со брз раст.

Ризик: Повисок ризик во споредба со други инструменти, но и потенцијал за поголеми добивки.

Дивиденди: Право на дивиденди кои се делови од профитот на компанијата.

Ликвидност: Неограничена, акциите можат да се чуваат подолго време.

Должнички хартии од вредност:

Волатилност: Пониска волатилност во споредба со преносливите хартии од вредност.

Ризик: Ниски ризици поради предвидливоста на плаќањата на купоните и главницата на инструментите.

Камати и купони: Износите се објавуваат однапред.

Ликвидност: Ограничена, обврзниците имаат одреден рок на доспевање.

Удели во инвестициски фондови:

Волатилност: Варира во зависност од типот на фондот (акциски, обврзнички, комбиниран, алтернативни итн.).

Ризик: Различен ризик во зависност од видот и инвестициската политика на фондот.

Дивиденди: Може да имаат дивиденди во зависност од типот на фондот.

Ликвидност: Исплатата се врши согласно законската регулатива

Депозити:

Волатилност: Волатилноста е изразено ниска. Обично нивната вредност е стабилна.

Ризик: Иако се сметаат за безбедна форма на инвестиции, сепак имаат потенцијален ризик како инфлаторни ризици, кредитен ризик на финансиската институција итн.

Камата: Депозитите генерираат камати. Каматните стапки обично се дефинирани од страна на финансиската институција и можат да бидат фиксни или променливи.

Ликвидност: Висока ликвидност. Клиентите може лесно да ги повлечат своите средства или да ги пренесат на други сметки.

Парични инструменти:

Волатилност: Волатилноста е многу ниска, или практично ја нема.

Ризик: Високо безбедни инструменти.

Камата: Може да генерираат камата.

Ликвидност: Висока ликвидност.

За сите видови на финансиски инструменти покрај трошоците за стекнување, клиентот може да преземе и други финансиски трошоци како резултат на трансакциите со тие одредени финансиски инструменти.

Вложувањата во хартии од вредност се ризични и може да се случи клиентот поради лошите пазарни услови, зависни од односот на пазарите на пари и пазарите на девизи, движењето на каматните стапки, односот на светските пазари на капитал и другите влијателни фактори од работењето, бонитетот на издавачот на хартиите од вредност и друго, при продажба на хартиите од вредност да даде налог за тргување со хартии до вредност по пониска цена на хартијата од вредност од цената по која за неа е платено за време на купувањето. Купувачот на хартиите од вредност е изложен на ризикот на неисполнување на обврските на издавачот и останатите ризици, кои произлегуваат од движењата на пазарот. Помеѓу поважните ризици често се вбројуваат пазарниот ризик, ликвидносниот ризик, ризикот на менување на каматни стапки, кредитниот ризик, ризикот на менување на пазарните услови, ризикот на реинвестирање и ризикот на валута:

Пазарниот ризик е поврзан со движењето на цената на хартиите од вредност, поради што се случува лесно нивната цена при продажбата да е пониска од цената при купувањето, што значи капитална загуба за Клиентот;

Ликвидносен ризик значи купувачот поради недостиг на пари во оптек, хартиите од вредност во бараниот момент да не може да ги продаде, односно ќе ги продаде по пониска цена;

Менувањето на каматните стапки влијае на цената на хартиите од вредност, уште повеќе на должничките хартии од вредност. Овие хартии се почувствителни на ризикот од реинвестирање на исплатените купони, пред доспевање на хартиите од вредност и на движењето на девизите на пазарите на девизи.

Кредитен ризик се појавува кај должничките хартии од вредност и претставува веројатност издавачот на таквите хартии од вредност да не може да ја извршува обврската која произлегува од овој вид на хартии од вредност.

На менување на пазарните односи влијаат исто така и законодавните правила, уште повеќе во областа на уредување на пазарот на пари и пазарот на капитал, како и во областа на даноците и во областа на меѓународното работење и меѓународниот проток на капитал.

Валутниот ризик е последица на движењето на девизните курсеви, кои лесно се намалуваат или пак целосно ја уништуваат капиталната добивка добиена со продажбата на хартиите од вредност.

Цената на хартиите од вредност односно вредноста на вложувањата во име и за сметка на клиентот зависи исто така и од глобалните политички односи, политичките односи во одредени региони или пак држави, од природните и еколошките несреќи, војни и други конфликтни ситуации, кризи и други однапред непредвидливи ситуации.

Друштвото не може да му гарантира на Клиентот за добивката од хартиите од вредност и не одговара пред клиентот или пред било кое трето лице за можната непосредна или посредна штета, обврска и/или загуба настаната како последица од извршувањето на Општите услови или договорите кои се склучени, освен во случаи кои се определени со Општите услови или со договорите. Исто така Друштвото не презема одговорност за последиците кои се резултат на одлуките на Клиентот во врска со договорите наведени во Општите услови и не презема одговорност за последиците кои се резултат од злоупотреба во врска со хартиите од вредност сторена од трети лица на клиентот преку Друштвото.

Член 7

Друштвото е должно да му предочи на клиентот за можен судир на интереси помеѓу клиентот и Друштвото, односно интересите на другите клиенти на Друштвото, при што Друштвото не издава доверливи информации и податоци кои се вбројуваат во деловна тајна. Друштвото го организира своето работење на тој начин што обезбедува ограничување на можниот судир на интереси помеѓу клиентите, Друштвото и вработените на Друштвото на најниско можно ниво.

Во случај да дојде до судир на интереси на клиентите со интересите на Друштвото, Друштвото може да го одбие потпишувањето на Договорот односно прифаќањето на налозите на клиентот.

За оваа цел, Друштвото има усвоено Правилник за судир на интереси. Согласно Правилникот за судир на интереси, Друштвото при работењето воспоставува механизам и мерки за контролирање и управување на судирот на интереси кој може да настане при извршување на определени работи, а чие настанување може да им наштети на интересите на клиентите. Исто така, во Правилникот за судир на интереси се обработени и видовите на судир на интереси, околностите под кои настанува судир на интереси, ограничувањата и одговорноста на Друштвото, критериумите

за идентификација на судирот на интереси, независност при управување со судирот на интереси и заштитата на најдобрите интереси на индивидуалните клиенти.

Член 8

Кореспонденцијата, вклучувајќи го но не ограничувајќи се на давањето на налози, помеѓу Друштвото и клиентот, доколку условите и законските прописи тоа го дозволуваат, ќе се одвива по електронски пат. На барање на клиентот целокупната кореспонденција може да се одвива и само по пошта. Со потпишување на Договорот, клиентот се согласува писмено да го извести Друштвото за евентуални промени на личните податоци (кои содржат податоци за адресата на клиентот). Во спротивно, секоја достава од страна на Друштвото до клиентот се смета дека е уредно извршена на адресата која што клиентот ја доставил.

2. НАДОМЕСТОК ЗА ВРШЕЊЕ НА РАБОТИ ЗА УПРАВУВАЊЕ И НАЧИН НА ПРЕСМЕТКА

Член 9

Надоместоци за вршење на работи на Управување, кои паѓаат на товар на клиентот и се утврдени согласно важечкиот Тарифник за висина на надоместоци за вршење на работи за управување со средствата за сметка на индивидуален клиент и инвестиционо советување (во понатамошниот текст: Тарифник) се:

Влезна провизија - Друштвото наплаќа влезна провизија по извршената уплата. Клиентот се согласува да му се наплати влезна провизија на уплатените средства од паричните средства во Портфолиото, врз основа на извршена уплата. Влезната провизија се пресметува со примена на формулата:

влезна провизија = вкупно инвестирани средства x % на влезна провизија

Провизија на успех – Друштвото наплаќа провизија на успех на вкупната добивка која ќе се утврди според следната пресметка.

$\text{ПУ} = [\text{ВП}(t) - \text{ВП}(\text{max}) - \text{ЗУС}(\text{max}-t) + \text{ЗИС}(\text{max}-t) + \text{ПУ}(\text{max} - \text{tx})] \times \text{ПУ}$
Провизија на успех – ПУ
Нето вредност на портфолио (крај на период) - ВП(t)
Највисока пресметана нето-вредност на портфолиото – ВП(max)
Збир на уплатени средства во периодот од ВП(max) до ВП(t) = ЗУС
Збир на исплатени средства во периодот од ВП(max) до ВП(t) = ЗИС
Надомест на успех на последна највисока нето-вредност во портфолиото - ПУ(max – tx)

Вкупната добивката на клиентот е разликата помеѓу вредноста на Портфолиото на денот на утврдување на добивката и на највисоката пресметана вредност на Портфолиото во претходните пресметковни периоди. Како највисоката пресметана вредност на Портфолиото се зема вредноста на Портфолиото од претходните пресметковни периоди намалена за провизијата која ја наплаќа Друштвото. При пресметката се земаат во предвид сите уплатени и исплатени парични средства во и од Портфолиото и предавањето на хартиите од вредност во и од Портфолиото во периодот за кој се утврдува добивката.

Дивидендите и каматите кои произлегуваат од инвестирањето на средствата се вклучуваат во вкупната вредност на Портфолиото на денот на стекнување на правата над истите. Добивката на Портфолиото на клиентот се утврдува четири пати во одделна календарска година и тоа според состојбата на ден 31 март, 30 јуни, 30 септември и 31 декември. Истата се наплатува по завршување на пресметковниот период. Доколку во пресметковниот период не е остварена добивка за клиентот, Друштвото нема право да наплати провизијата на успех додека вредноста на Портфолиото повторно не го достигне нивото на последната највисока пресметана вредност на Портфолиото. Доколку на денот на пресметката нема доволно парични средства, надоместокот се наплатува со продажба од останатите средства во Портфолиото. За пресметка на провизија на успех се применува следната формула:

Управувачка провизија – Друштвото пресметува управувачка провизија дневно, а ја наплатува месечно. Во одредени случаи, кога предмет на услугата се должнички хартии од вредност, Друштвото може да ја врши наплатата на оваа провизија на годишно ниво, а согласно Тарифникот. Начинот на пресметка е следниот: Дневна вредност на Портфолиото x Управувачка провизија / (1 / 365)

Доколку на денот на пресметката нема доволно парични средства, надоместокот се наплатува со продажба на останатите средства во Портфолиото.

Друштвото нема да наплаќа **излезна провизија**.

При секоја трансакција со финансиски инструменти, Друштвото ќе пресметува и наплаќа надоместоци на посредничка куќа, останати трошоци поврзани со трансакциите и нивното порамнување, трошоците за одржување на сметка и сите трошоци кои ќе произлезат од тргувањето на хартии од вредност согласно соодветните важечките тарифници, како и трошоци за купување и продавање на странски валути. Даноците не се вклучени во надоместокот за извршување на услугите за клиентот и се пресметуваат согласно важечкото законодавство.

Тарифникот на Друштвото го донесува и менува Одборот на директори со Одлука. Друштвото го известува клиентот за измените на Тарифникот на услугите на начин одреден во Општите услови, освен во случај кога Друштвото и клиентот се договорат на друг начин.

Кога надоместокот за извршување на услугите не е одреден со Тарифникот, Друштвото и клиентот го одредуваат тоа со договор. Извршните директори на Друштвото во согласност со работната политика може со Одлука за одредени случаи да ги намалат надоместоците од Тарифникот на Друштвото.

Член 10

Пред склучување на Договор, Друштвото го информира клиентот за Општите услови и Тарифникот.

Општите услови и Тарифникот се објавени на интернет страницата на Друштвото: www.general-investments.mk. По барање на клиентот, Друштвото може да му ги достави Општите услови и Тарифникот, и преку електронска пошта или хартиено.

Значајните измени на Општите услови и Тарифникот, Друштвото ги објавува на својата интернет страница и за истите ги известува клиентите по електронски пат.

Доколку клиентот во рок од 15 дена не даде приговор на измените на Општите услови и Тарифникот, се смета дека клиентот се согласил со истите.

Доколку клиентот даде приговор во определениот рок, Друштвото дава одговор на приговорот во рок од 10 работни дена,

Доколку клиентот не е задоволен од одговорот на Друштвото во врска со приговорот, истиот има право да го откаже Договорот.

Член 11

Ако со овие Општи услови, со Договорот, Договорот за инвестиционо советување или законските одредби не е определено поинаку, клиентот самиот е одговорен за плаќањето на даноците, таксите и другите јавни давачки поврзани со Управувањето и инвестиционото советување.

Член 12

Времето на траење на договорениот однос Друштвото и клиентот го одредуваат со договор.

3. УПРАВУВАЊЕ СО СРЕДСТВА И ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Член 13

Управувањето ги опфаќа услугите на Друштвото да ги инвестира паричните средства на клиентот во хартии од вредност или да ги преземе под управување хартиите од вредност во сопственост на клиентот и да управува со портфолиото во согласност со договорената политика

на вложување и со цел диверзификација на ризикот, а за истото наплатава провизија.

Член 14

Пред склучување на Договорот, Друштвото прави идентификација на клиентот. Договорот се потпишува писмено од страна на Друштвото и клиентот. Во Договорот, Друштвото и клиентот ги определуваат и следниве точки:

- износот на парични средства што клиентот му ги доверува на Друштвото за управување;
- политиката на вложување на клиентот;
- изјава на клиентот во која наведува дека ги разбира условите и преземените ризици од инволвираноста во тргувањето со финансиските инструменти;
- видот, содржината и фреквенцијата на доставување на извештаите за извршените активности од страна на друштвото за управување до клиентот;
- висината на надоместокот за вршењето на работи на управување со средствата за сметка на индивидуалниот клиент и начин на пресметување на истиот;
- можност за клиентот да го поништи договорот склучен со друштвото за управување; и
- други одредби согласно законските и подзаконските прописи.

Член 15

Друштвото и Клиентот ја одредуваат политиката на вложување така што определуваат:

- вид на вложувања согласно член 31 и член 32 од Правилникот за начинот на вршење на работите на управување со средства (портфолио) по налог и за сметка на индивидуален клиент и инвестиционо советување и за хартиите од вредност и другите финансиски инструменти во кои може да се вложуваат средствата на клиентот; и
- други околности, кои се важни за одредување на степенот на ризик на Налозите;

Клиентот самостојно ја донесува одлуката за политиката на вложување, додека Друштвото не презема никаква одговорност за последиците од оваа одлука на клиентот. Клиентот исто така може да одреди политика на вложување на тој начин што одлуката за нејзино формирање би го препуштила на процена на Друштвото. Во овој случај Друштвото е должно политиката на вложување да ја формира на начин за кој мисли дека најдобро ќе одговара на интересите на клиентот. Вложувањата во хартии од вредност се ризични, за што клиентот мора да биде свесен и да ги прифати ризиците, наведени во Општите услови, а ова е причината поради која Друштвото не му гарантира приход од управувањето.

Член 16

Друштвото не ја сноси одговорноста во случај кога клиентот покрај хартиите од вредност што ги поседува со портфолиото кое е управувано од Друштвото, поседува хартии од вредност во портфолија водени од други посредници на пазарот на капитал или поседува други хартии од вредност како резултат на индивидуално купување на клиентот, а кој за истите хартии од вредност не го известил писмено Друштвото и со тоа, без претходно знаење на Друштвото е надминат лимитот за поседување на акции за кои е потребно да се спроведе процедура согласно Законот за преземање на акционерски друштва, Законот за банки или други закони.

Член 17

Друштвото на клиентот му испраќа Извештај со пресметка на вредноста на портфолиото, Пресметка за провизијата на успех и/или управувачка провизија и Листа на извршените трансакции во изминатиот период.

Известувањата се испраќаат до клиентот на квартално ниво и тоа на адресата за кореспонденција која ја има доставено клиентот.

Член 18

Со цел да се заштитат правата на клиентите поврзани со финансиските инструменти и паричните средства кои им припаѓаат на клиентите, Друштвото:

1. Води евиденција и за сметките на начин кој овозможува без одлагање и во секое време да може да изврши разграничување на имотот кој го држи за еден клиент од имотот на останатите клиенти и имотот на Друштвото.

2. Врши редовно и точно ажурирање на евиденцијата и сметките, а посебно оние кои се однесуваат на финансиските инструменти и паричните средства на клиентите;
3. Редовно ја усогласува состојбата на интерните сметки и во податоците на правните лица со сметките и податоците на трети лица кои го чуваат имотот на клиентите;
4. Има преземено потребни мерки со кои е обезбедено дека финансиските инструменти на клиентите депонирани кај трети лица се одвоени од финансиските инструменти кои се во сопственост на правните лица, при што истите се водат на посебни сметки во евиденцијата на третите лица;
5. Има преземено потребни мерки со кои има обезбедено дека паричните средства на клиентите депонирани за управување на индивидуални портфолија се водат на посебна сметка отворена за таа намена, која што е одделена од имотот на правните лица и од имотот на банката;
6. Процесот е организиран на начин што го намалува ризикот од злоупотреба на средства, измама, несоодветно управување, несоодветно водење на евиденција или небрежност, што може да резултира со губење или намалување на вредноста на средствата на клиентот или губење или намалување на правата поврзани со средствата на клиентот. Со цел одбегнување на превид при внес на податоците, несоодветно водење на евиденција или небрежност, внесените податоци се проверуваат од различно лице од лицето кое ги внесува податоците во системот. Со цел намалување на ризикот од злоупотреба на средствата или измама, Друштвото има поставено систем на исплата на средства од сметките на индивидуалните клиенти, со што реализацијата на налозите за исплата на средства од сметките може да биде извршена исклучиво од Генералниот извршен директор.

4. ПРЕСМЕТКА НА ВРЕДНОСТА НА ПОРТФОЛИОТО

Член 19

Друштвото секојдневно врши пресметката на вкупната вредност на Портфолиото. Потоа ги утврдува сите надоместоци кои се дефинирани со овие Општи услови. Нето вредноста на Портфолиото претставува разлика помеѓу двете претходно наведени вредности.

5. ИЗНОС НА СРЕДСТВА ВО ПОРТФОЛИО

Член 20

Портфолиото на клиентот го сочинуваат предадените парични средства и хартии од вредност на управување. При тоа цената на сопственичките и долгорочни должнички хартии од вредност со кои се тргуваат во Република Северна Македонија, се утврдува според официјалната дневна просечна цена постигната на регулираниот пазар. Цената на хартиите од вредност со кои се тргуваат на странски пазари, се дефинира според цената на последната реализирана трансакција објавена на регулиран пазар, каде се тргува таа хартија од вредност или на официјален финансиско – информативен сервис. За цена на уделите во инвестициските фондови се зема последната цена која е официјално објавена од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови.

Друштвото е должно да врши редовни проверки на инструментите во кои се инвестирани средствата на клиентите и да прави контроли на обемот на тргување, цената на тргување, тековна цена по која се вреднува секој поединечен инструмент и врз основа на резултатите од извршените контроли, врши дополнителни анализи на конкретниот издавач. Како влезни податоци кои се земаат во предвид се финансиските извештаи на издавачите, нивниот капитал, пазарна капитализација, присутност на пазар, учество во пазарот, бонитет и слични податоци. Изворите кои ќе се користат се официјалните интернет страници на издавачите, информации од овластени берзи каде се тргуваат инструментите, официјални финансиско -информативни сервиси, како и други јавно достапни финансиски информации.

Во услови на виша сила (војна, пандемија, санкции, банкрот, стечај и слично), Друштвото може да одлучи да ја сведе вредноста на финансиските инструменти на нула.

Вкупната вредност на орочените депозити се пресметува согласно каматните стапки на банката со примена на претходно утврдена метода за пресметување на камата.

Почетното портфолио на клиентот врз основа на Договор го утврдува Друштвото и во рок од два работни дена по префрлање на договорените парични средства и хартии од вредност на клиентот се издава пресметка за почетната вредност на портфолиото само доколку во портфолиото се внесуваат хартии од вредност.

Член 21

Доколку клиентот ја зголемува вредноста на портфолиото со префрлување на паричните средства односно со префрлување на хартиите од вредност во сопственото портфолио, новата вредност на портфолиото се утврдува, така што се зема највисоката утврдена пресметана вредност на портфолиото од првичната уплата пред зголемувањето, зголемена за сумата од парични средства и префрлените хартии од вредност, кои се вреднуваат во согласност со Општите услови. Друштвото прави пресметка за новата вредност на Портфолиото.

Член 22

Доколку клиентот ја намалува вредноста на Портфолиото, така што Друштвото според негов налог ги продава хартиите од вредност од Портфолиото и ги префрла средствата во денари на сметката на клиентот или му ги предава хартиите од вредност од Портфолиото, новата вредност на Портфолиото се утврдува така што највисоката утврдена пресметана вредност на Портфолиото од првичната уплата, пред намалувањето се намалува за сумата од паричните исплати или предадените хартии од вредност, кои се вреднуваат во согласност од Општите услови. Друштвото прави пресметка за новата вредност на Портфолиото.

Член 23

Во случај на откажување на Договорот, Портфолиото на клиентот се ликвидира така што Друштвото на клиентот му ги предава сите хартии од вредност од Република Северна Македонија на неговата сметка во Централниот депозитар за хартии од вредност АД Скопје (во понатамошниот текст: ЦДХВ), а хартиите од вредност кои котираат на странските берзи се продаваат (впаричуваат) и паричните средства добиени од продажбата се префрлаат на платежната сметка на клиентот.

Член 24

Доколку клиентот не ги намери настанатите обврски кон Друштвото, истото има право со еднострана изјава за намиравање да ги намери своите побарувања од клиентот. При тоа, Друштвото може да изврши продажба на хартиите од вредност на клиентот, со цел да ги намери своите побарувања.

Член 25

Домашните хартии од вредност, кои се предмет на управување, се водат на посебна сметка на клиентот во ЦДХВ. Хартиите од вредност кои котираат на странските берзи се водат на посебна старателска сметка.

6. ПОМОШНИ УСЛУГИ ВО ВРСКА СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Инвестиционо советување

Член 26

Услугите на инвестиционото советување го опфаќаат советувањето на клиентот при вложување на средствата во сопственост на клиентот.

Врз основа на инвестиционото советување, клиентот самостојно донесува одлука за вложување на средствата во негова сопственост. Вложувањата во хартии од вредност се ризични и затоа клиентот мора да биде свесен и треба да го прифати ризикот, како што е опишано во

Општите услови. Оттука, клиентот треба да биде свесен дека и покрај инвестиционото советување кое го нуди Друштвото, цената при продажбата на хартијата од вредност за чие купување се одлучил врз основа на инвестиционото советување, може да биде продадена по пониска од онаа која ја платил при купувањето.

Надоместоците за вршење на услугите на инвестиционото советување, кои паѓаат на товар на клиентот се утврдени согласно важечкиот Тарифник.

Кога надоместокот за извршување на услугите не е одреден со Тарифникот, Друштвото и Клиентот го одредуваат тоа со договор. Извршните директори на Друштвото во согласност со работната политика може со одлука за одредени случаи да ги намалат надоместоците од Тарифникот на Друштвото.

7. РЕШАВАЊЕ НА СПОРОВИ

Член 27

Евентуалните спорови од Договорните односи, кои се темелат врз овие Општи услови, клиентот и Друштвото ќе ги решаваат спогодбено.

Доколку спогодбено не го решат спорот, договорните страни истиот ќе го решаваат пред надлежниот суд во Скопје.

8. ПРЕОДНИ И ЗАВРШНИ ОДРЕДБИ

Член 25

Доколку некоја од овие одредби е спротивна на важечките законски и подзаконски прописи, ќе се применуваат законските и подзаконските прописи применливи во Република Северна Македонија.

Член 26

Во случај на промена на соодветните прописи и/или одлуки на било кој орган на власта, односно орган со јавни овластувања, кои влијаат на исполнувањето на обврските на Друштвото според овие или во врска со овие Општи услови (во продолжение: Промена на прописи), Друштвото според сопствена проценка и одлука има право:

- да ги промени, односно дополни овие Општи услови; или
- да го откаже наведениот Договор во случај на несогласување на клиентот со тие промени.

Член 27

Друштвото изјавува дека КХВ ги има издадено следните решенија:

- Решение бр. 01 УП 08 – 110 ОД 25.10.2017 година, со кое на Друштвото му се одобрува дополнување со дејноста „работи на инвестиционо советување на клиенти“; и
- Решение за давање на дозвола за вршење работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент – сопственик на портфолио и инвестиционо советување бр. УП1 08 – 130 од 18.12.2020 година, со кое на Друштвото му се дава дозвола за вршење на работите наведени во член 1 од овие Општи услови.

Контакт податоци за КХВ:

Адреса:

ул.Македонија бр. 25, Палата “Лазар Поп Трајков”, кат 4, 1000 Скопје

Телефон:

(02) 3244-670

Е-маил:

khv@sec.gov.mk

Лазе Камчев,
Главен извршен директор

Весна Каркинска,
Извршен директор

