

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 59300096187, kojeg zastupa Hrvoje Čirjak, član Uprave (u daljnjem tekstu: „Izdavatelj“)

I

INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o. sa sjedištem u Zagrebu, Masarykova 1, OIB: 68481874507, kojeg zastupa Matko Maravić, predsjednik Uprave i Danijel Delač, član Uprave (u daljnjem tekstu: „Održavatelj tržišta“)

sklopili su u Zagrebu, 27. listopada 2020. godine

**UGOVOR O OBAVLJANJU POSLOVA ODRŽAVATELJ TRŽIŠTA
za udjele ETF-a izdavatelja uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze d.d.
(„Ugovor“)**

**Članak 1.
Predmet ugovora**

Predmet ovog Ugovora je reguliranje uzajamnih prava i obveza vezanih uz obavljanje poslova održavatelja tržišta („Poslovi održavatelja tržišta“) za udjele ETF-a (Exchange traded fund) Izdavatelja oznake: ICAM, i to udjela u pod-fondu INTERCAPITAL CROBEX10tr UCITS ETF, ISIN: HRICAMFCR102 te udjela u pod-fondu INTERCAPITAL SBI TOP UCITS ETF, ISIN: HRICAMFSB106 (dalje u tekstu udjeli u oba pod-fonda kao: „ETF“) uvrštenih na uređeno tržište kojim upravlja Zagrebačka burza d.d.

**Članak 2.
Usluge Održavatelja tržišta**

- 1) Održavatelj tržišta će prilikom obavljanja Poslova održavatelja tržišta postupati na način propisan odredbama Zakona o tržištu kapitala („ZTK“), Pravilima Zagrebačke burze d.d. („Pravila“) i Priručnikom za održavatelje tržišta („Priručnik“) važećim na taj dan.
- 2) Održavatelj tržišta se obvezuje da će u okviru redovite trgovine svakog trgovinskog dana u trgovinskom sustavu Zagrebačke burze d.d. izlagati ponude istovremeno na strani kupnje i prodaje na način i pod uvjetima propisanim važećim Pravilima („Poslovi održavatelja tržišta“). Na taj način Održavatelj tržišta će nastojati pospješiti likvidnost ETF-a.
- 3) Održavatelj tržišta se nadalje obvezuje da će za vrijeme obavljanja Poslova održavatelja tržišta temeljem ovog Ugovora zadovoljavati kriterije uspješnosti održavatelja tržišta definirane Priručnikom, odlukama Zagrebačke burze d.d. te Prilogom I ovog Ugovora.
- 4) Obavljanje Poslova održavatelja tržišta prati Zagrebačka burza d.d. koja na svojim Internet stranicama javno objavljuje mjesečni izvještaj o ispunjenju obveza. Navedeni izvještaj je osnova za utvrđenje ispunjava li Održavatelj tržišta obveze iz ovog Ugovora, uključujući i posebne uvjete određene u prethodnom stavku ovog članka.

**Članak 3.
Naknada**

- 1) Izdavatelj će za obavljanje Poslova održavatelja tržišta tijekom trajanja ovog Ugovora Održavatelj tržišta plaćati mjesečnu naknadu utvrđenu u Prilogu I ovog Ugovora, koji čini njegov sastavni dio,

počev od dana početka obavljanja Poslova održavatelja tržišta određenog od strane Zagrebačke burze d.d.

Članak 4. Povjerljivost

- 1) Ugovorne strane se obvezuju da neće, bez prethodne pisane suglasnosti druge ugovorne strane, otkrivati neovlaštenim osobama ili bilo kojoj trećoj strani povjerljive informacije koje se odnose ili su u vezi s ovim Ugovorom, što uključuje, ali nije ograničeno na komercijalne, financijske, tehničke ili strateške informacije koje je jedna ugovorna strana povjerila drugoj tijekom trajanja ovog Ugovora bilo pisanim bilo usmenim putem.
- 2) Niti jedna ugovorna strana neće biti odgovorna za otkrivanje ili korištenje podataka koji sukladno ovom Ugovoru predstavljaju tajne podatke, a koji:
 - a) već jesu ili postanu poznati javnosti, osim putem povrede ovog Ugovora; ili
 - b) se moraju otkriti na temelju zakona sukladno zahtjevu nadležnog tijela, ali samo u mjeri u kojoj je to potrebno temeljem zakona i uz obvezu obavijesti drugoj ugovornoj strani.
- 3) Obveza čuvanja povjerljivosti podataka ostaje na snazi 5 (pet) godina nakon prestanka važenja ovog Ugovora. Ugovorna strana koja povrijedi obvezu čuvanja povjerljivosti podataka iz ovog članka, bit će odgovorna za štetu koja je nastala za drugu ugovornu stranu kao posljedica povrede obveza čuvanja povjerljivosti podataka u skladu s odredbama ovog Ugovora.
- 4) Ugovorne strane suglasno utvrđuju da će imati pravo, u skladu s potrebama te bez prethodne suglasnosti druge ugovorne strane, učiniti povjerljive informacije dostupnim svim svojim povezanim društvima u smislu odredbi važećeg Zakona o trgovačkim društvima, s tim da je u tom slučaju ugovorna strana koja je učinila povjerljive informacije dostupnim svojem povezanom društvu/ima, obvezna osigurati da društvo/a kojima su povjerljive informacije učinjene dostupnim s istima postupaju na način definiran ovim Ugovorom.
- 5) Ugovorne strane su obvezne djelovati u skladu sa svim primjenjivim zakonima i propisima vezanim uz zaštitu podataka i u tu svrhu su dužne putem ugovora o radu, internih propisa ili na bilo koji drugi pravno prihvatljiv način obvezati svoje radnike, suradnike i pomoćnike na povjerljivost podataka i informacija koje smatraju povjerljivim. U slučaju kršenja navedenih obveza, Izdavatelj, odnosno Održavatelj tržišta se obvezuje poduzeti sve potrebne radnje i aktivnosti kako bi zaštitio Održavatelj tržišta, odnosno Izdavatelja od mogućih pravnih zahtjeva trećih osoba.

Članak 5. Viša sila

- 1) Ugovorne strane neće biti odgovorne za neizvršavanje bilo koje obveze iz ovog Ugovora ukoliko je nemogućnost izvršenja rezultat događaja više sile – događaja izvan kontrole ugovornih strana i neovisnog od njihove volje, koji izravno utječe na izvršenje obveza iz ovog Ugovora i čija pojava nije posljedica nepažnje bilo koje ugovorne strane, a koji se nije mogao predvidjeti niti izbjeći, pod uvjetom da je ugovorna strana pogođena događajem više sile dostavile o tome obavijest drugoj ugovornoj strani, sukladno stavku 4. ovog članka.
- 2) Događaj više sile uključuje, ali nije ograničen samo na elementarne nepogode, ratno stanje, štrajk, embargo, restrikcije, epidemije.
- 3) U slučaju događaja više sile, pogođena ugovorna strana će uložiti sve svoje napore kako bi ispunila svoje obveze iz ovog Ugovora.
- 4) Ugovorna strana pogođena događajem više sile, dužna je o tome čim će biti u mogućnosti, a nastojeći da to bude u roku od 48 (četrdesetosam) sati pisanim putem obavijestiti drugu ugovornu stranu, s naznakom uzroka i odgovarajućim dokazima o postojanju događaja više sile. Ugovorne

strane su suglasne da u slučaju događaja više sile, čiji uzroci traju više od 30 (trideset) dana, Izdavalac zadržava pravo raskinuti ovaj Ugovor pisanom obavješću s trenutnim učinkom.

Članak 6. Trajanje Ugovora

- 1) Ovaj Ugovor stupa na snagu danom potpisa ovlaštenih zastupnika obje ugovornih strana, isti se sklapa na neodređeno vrijeme.
- 2) Ugovorne strane suglasno utvrđuju da se ovaj Ugovor primjenjuje od prvog dana početka obavljanja Poslova održavatelja tržišta, a koji dan će biti javno objavljen od strane Zagrebačke burze.

Članak 7. Otkaz i raskid ugovora

- 1) Svaka ugovorna strana može jednostrano otkazati ovaj Ugovor uz otkazni rok od 30 (trideset) dana.
- 2) Svaka ugovorna strana može raskinuti ovaj Ugovor s trenutnim učinkom iz opravdanog razloga ukoliko taj razlog ne bi bio otklonjen u roku od 14 (četnaest) dana od dana kada je strana na koju se razlog odnosi zaprimila pisanu obavijest strane koja raskida Ugovor, kojom je na njega upozorena. Kao opravdani razlog će se uvažiti povreda obveza iz ovog Ugovora i Pravila.
- 3) Ovaj se Ugovor raskida s trenutnim učinkom:
 - a. isključenjem ETF-a iz trgovanja na uređenom tržištu;
 - b. otvaranjem stečajnog/pred stečajnog postupka nad Izdavalcem ili Održavateljem tržišta;
 - c. gubitkom statusa Održavatelja tržišta sukladno Pravilima;
 - d. zbog utvrđene neodgovarajuće kvalitete Poslova održavatelja tržišta iz članka 2. stavci 3. i 4.
- 4) U slučaju raskida ovog Ugovora Održavatelj tržišta ima pravo na naknadu za stvarno obavljene Poslove održavatelja tržišta, koje je obavezan dokumentirati.
- 5) Zbog neispunjavanja obveza jedne ugovorne strane, druga ugovorna strana ima pravo zahtijevati ispunjenje obveza i naknadu stvarno nastale štete.
- 6) O raskidu ovog Ugovora ugovorna strana koja raskida Ugovor obavijestiti će pisanim putem preporučenom poštanskom pošiljkom drugu ugovornu stranu.

Članak 8. Pisani oblik

- 1) Izmjene ili dopune ovog Ugovora moraju biti sastavljene u pisanom obliku.

Članak 9. Salvatorna klauzula

- 1) Ukoliko bilo koja odredba ovog Ugovora postane djelomično ili potpuno ništetna, ostale odredbe ovog Ugovora i dalje ostaju na snazi. Ništetne odredbe imaju se u skladu sa smislom i svrhom ovog Ugovora zamijeniti odredbama koje će se po svom ekonomskom učinku približiti ništetnim odredbama koliko je to pravno moguće.

Članak 10. Mjerodavno pravo i nadležnosti

- 1) Za ovaj Ugovor mjerodavno je pravo Republike Hrvatske.

- 2) Za rješavanje sporova koji proizađu iz ili u vezi s ovim Ugovorom mjesno će nadležan biti stvarno nadležni sud u Zagrebu.

Članak 11.
Završne odredbe

- 1) Ugovorne strane suglasne su da se primjena trgovačkih običaja na ovaj Ugovor u cijelosti isključuje.
- 1) Ovaj Ugovor je sastavljen u 2 (dva) originala od kojih svaka ugovorna strana zadržava po jedan primjerak.

Izdavatelj:
INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.


Hrvoje Čirjak
Član Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1

Održavatelj tržišta:
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.


Matko Maravić
predsjednik Uprave


Danijel Delač
Član Uprave

INTERKAPITAL
vrijednosni papiri d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1

PRILOG 1
Ugovoru o obavljanju poslova održavatelj tržišta od 27. listopada 2020. godine

Članak 1.

Ovaj prilog sastavni je dio Ugovora o obavljanju poslova održavatelj tržišta od 27. listopada 2020. godine (u daljnjem tekstu: „Ugovor“), a sadrži komercijalne uvjete Ugovora.

Članak 2.

Ugovorne strane suglasne su da će za obavljanje poslova iz Ugovora, Izdavatelj platiti Održavatelj tržišta mjesečnu naknadu u iznosu koji će biti određen ovisno o iznosu NAV-a (net asset value) ETF-a za svaki pojedini pod-fond definiran člankom 1. Ugovora.

NAV se utvrđuje dva puta godišnje na dan 30. lipnja za razdoblje od 1. srpnja do 31. prosinca tekuće kalendarske godine te na dan 31. prosinca za razdoblje od 1. siječnja do 30. lipnja kalendarske godine koja slijedi.

Mjesečna naknada za svaki pojedini pod-fond definiran člankom 1. Ugovora iznositi će:

- 4 tisuće kuna ukoliko NAV iznosi < ili = 50 miliona kuna
- 5 tisuća kuna ukoliko se NAV nalazi u rasponu između 50 i 75 miliona kuna
- 6 tisuća kuna ukoliko se NAV iznosi > ili = 75 miliona kuna

Članak 3.

Održavatelj tržišta će Poslova održavatelja tržišta poštujući sljedeće kriterije:

- (i) maksimalni raspon cijene: 2%
- (ii) minimalna količina : 100 tisuća kuna
- (iii) minimalno vrijeme izlaganja ponude 80% (ne uzima se u obzir vrijeme; 1. dražbe otvaranja i dražbe zatvaranja; 2. privremene obustave trgovine financijskim instrumentom za koji se obavljaju poslovi Održavatelja tržišta; 3. kada je Održavatelj tržišta privremeno oslobođen od obveza, sukladno odredbama Pravila Zagrebačke burze d.d).

U cilju povećanja prepoznatljivosti i atraktivnosti ETF-a Izdavatelja među domaćim i inozemnim institucionalnim investitorima Održavatelj tržišta će bez naknade poduzimati sljedeće aktivnosti:

- organizaciju sastanaka za stranim i domaćim institucionalnim ulagačima
- u okviru svoje komunikacije sa malim ulagateljima sukladno važećoj regulativi (research, daily, outlook) aktivno promovirati ulaganje u ETF kao investicijsku klasu.

Članak 4.

Ovaj Aneks je sastavljen u 2 (dva) primjerka od kojih svaka ugovorna strana zadržava po jedan.

Izdavatelj:
INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.



Hrvoje Čirjak
Član Uprave

interCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1

Održavatelj tržišta:
INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o.



Matko Maravić
predsjednik Uprave



Danijel Delač
Član Uprave

INTERKAPITAL
vrijednosni papiri d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1