



POLITIKA RAZVRŠČANJA STRANK

POLITIKA RAZVRŠČANJA STRANK (Politika)

Uvodne določbe

1. člen

Družba INTERKAPITAL vrijednosni papiri d.o.o., s sedežem v Zagrebu, Masarykova 1 (v nadaljevanju: Družba) je po odobritvi hrvaške agencije za nadzor finančnih storitev pooblaščen za izvajanje investicijskih in dodatnih storitev v smislu hrvaškega Zakona o kapitalskem trgu kapitala (NN 65/2018, 17/2020 v nadaljevanju: Zakon).

Podatki o Družbi in storitvah, ki jih ponuja Družba, so navedeni v dokumentu Splošne informacije o družbi, ki je na voljo na [spletni strani](#) Družbe in v prostorih sedeža Družbe.

S to Politiko Družba predpisuje ukrepe in postopke za razvrščanje strank.

Razvrščanje

2. člen

Razvrščanje strank, katerim zagotavlja investicijske storitve za sprejemanje in prenos naročil v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti, izvedba naročil za račun stranke ter shranjevanje in upravljanje finančnih instrumentov za račun stranke, vključno s skrbniškimi in s skrbništvom povezanimi storitvami (v nadaljevanju: »Stranke«) Družba izvaja v skladu s svojim znanjem, izkušnjami, finančnim stanjem in naložbenimi cilji.

V skladu z navedenim Družba razvršča stranke na **neprofesionalne in profesionalne stranke ter kvalificirane naročnike**.

Družba izvaja razvrščanje na podlagi podatkov in dokumentacije, pridobljenih od Stranke, ki se zbirajo z vprašalnikom, ki ga Stranka podpiše v enem izvodu, ki ostane Družbi. Na zahtevo Stranke bo Družba izdelala kopijo vprašalnika.

Družba lahko podatke, pridobljene od Stranke, šteje za verodostojne, razen kadar je seznanjena ali bi morala biti seznanjena s tem, da so podatki očitno zastareli, netočni ali nepopolni. Stranka je dolžan nemudoma obvestiti Družbo o spremembi ustreznih podatkov. Stranka s podpisom obvestila o razvrščanju potrjuje, da se strinja z opravljeno kategorizacijo in da jo je Družba seznanila z določbami te Politike.

Profesionalne

stranke

3. člen

Profesionalna stranka je v skladu z Zakonom Stranka, ki ima dovolj izkušenj, znanja in strokovnega znanja za samostojno sprejemanje naložbenih odločitev in pravilno oceno s tem povezanih tveganj.

Subjekti, ki veljajo za profesionalne stranke, so:

1. Subjekti, ki morajo imeti dovoljenje za poslovanje ali biti nadzorovani na finančnih trgih:

- kreditne institucije,
 - investicijska podjetja,
 - druge nadzorovane finančne družbe,
 - zavarovalnice, pozavarovalnice in pokojninske družbe,
 - kolektivni naložbeni podjetja in družbe za upravljanje teh podjetij,
 - pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
 - osebe, ki trgujejo z blagom in izvedenimi finančnimi instrumenti na blago,
 - lokalna podjetja v pomenu, opredeljenem v 4. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013/EU,
 - drugi institucionalni vlagatelji,
2. velika podjetja, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od teh meril:
- bilančna vrednost njihove aktive dosega 20.000.000 eurov,
 - njihovi čisti letni prihodki od prodaje dosega 40.000.000 eurov,
 - vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 eurov,
3. Republika Slovenija in druge države ali organi nacionalnih ali regionalnih oblasti, osebe javnega prava, ki upravljajo javni dolg, Banka Slovenije in druge centralne banke, mednarodne in nadnacionalne institucije, kot so Svetovna banka, Mednarodni denarni sklad, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka in druge podobne mednarodne organizacije,

4. drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja.

Neprofesionalne stranke 4. člen

Vse Stranke, ki ne izpolnjujejo meril za profesionalne stranke, veljajo za neprofesionalne stranke.

Neprofesionalne stranke imajo večjo stopnjo zaščite v skladu z ustreznimi zakonskimi predpisi (na primer, ko Družba izvaja naročilo Stranke, ki je majhen investitor, se doseganje najugodnejšega izida določa glede na ceno finančnega instrumenta in stroške, povezane z izvedbo naročila, neprofesionalne stranke uveljavljajo tudi pravice na osnovi sistema zaščite investitorjev, kot je urejeno z naslovom II, drugega dela Zakona).

Kvalificirani naročniki 5. člen

Kvalificirani naročniki so Stranke, za čigav račun ali za katere Družba izvaja naročila in/ali sprejema in prenaša naročila in/ali trguje na svoj račun in/ali jim zagotavlja dodatne storitve, neposredno povezane s temi transakcijami, in to so:

1. investicijska družba,
2. kreditna institucija,
3. zavarovalniška družba,
4. UCITS sklad in družba za upravljanje UCITS sklada,
5. družba za upravljanje pokojninskih skladov in pokojninski sklad,
6. druge finančne institucije, za katere velja zahteva po pridobitvi dovoljenja za delo po posebnih predpisih ali katerih poslovanje ureja pravo Evropske unije,
7. nacionalna vlada in javni organ za upravljanje javnega dolga ter centralna banka,
8. nadnacionalna organizacija.

Pri transakciji z drugo pogodbenico s sedežem v drugi državi članici Družba tej pogodbenici prizna status kvalificiranega naročnika, če to zahteva zakonodaja ali ukrepi te druge države članice.

Družba pridobi izrecno potrditev druge pogodbenice, da se ta strinja s statusom kvalificiranega naročnika, če ima ta pogodbenica sedež v drugi državi članici. Soglasje je mogoče dati na splošno ali za vsako posamezno transakcijo.

Družba pri opravljanju storitev in dejavnosti iz 1. odstavka tega člena ni dolžna spoštovati pravil poslovnega ravnanja iz Zakona v zvezi s temi storitvami in dejavnostmi, razen ravnanja v primerih, ki jih določa zakon (informacije, zagotovljene pred opravljanjem storitve itd.).

Stranke iz 1. odstavka lahko Družbo zaprosijo za status profesionalne ali neprofesionalne stranke.

Višja raven zaščite 6. člen

Stranka, ki je profesionalna, lahko od Družbe zahteva, da ji zagotovi obravnavanje z višjo stopnjo zaščite, kot je ta, ki je zagotovljena neprofesionalne stranke.

V primeru vložitve zahtevka bo Družba Stranko, ki je profesionalna stranka, razvrstila kot neprofesionalnu stranko in Stranki tako zagotovila večjo stopnjo zaščite, kot je opisano v 4. členu te Politike.

Stranka za katero velja, da je profesionalna stranka, je dolžna zahtevati višjo raven zaščite, če meni, da ne more pravilno oceniti ali upravljati povezanih tveganj.

Profesionalne stranke za zahtevo 7. člen

Poleg Strank iz 3. člena te Politike lahko Družba druge Stranke obravnava kot profesionalne stranke, če so izpolnjeni kriteriji in postopki, ki jih določa Zakon in ta Politika.

Družba lahko Stranke obravnava kot profesionalne stranke samo na podlagi njihove zahteve in če Družba oceni, da ima Stranka glede na vrsto transakcije ali storitve dovolj znanja, izkušenj in strokovnega znanja, da lahko sprejme lastne naložbene odločitve in razume tveganje, glede na to, da za takšno Stranko Družba ne more domnevati, da ima Stranka strokovno znanje in izkušnje, enakovredne znanju in izkušnjam Stranke, ki je profesionalna stranka.

Stranka mora ob vložitvi zahteve za status profesionalne stranke dokazati Družbi, da izpolnjuje **vsaj dva** od naslednjih pogojev:

1. stranka je že opravila več poslov znatne vrednosti na ustreznih trgih, s povprečno pogostnostjo najmanj deset poslov na trimesečje v zadnjem letu,
2. vrednost portfelja njenih naložb v finančne instrumente, vključno z denarnimi depoziti, presega 500.000 eurov,
3. stranka najmanj eno leto dela ali je delala v finančnem sektorju na položaju, ki zahteva poznavanje poslov in storitev, ki jih namerava stranka naročati pri borznoposredniški družbi.

Družba lahko take Stranke obravnava kot profesionalne stranke, če so izpolnjeni pogoji in postopek za odvzem višje stopnje zaščite po Zakonu in 7. členu te Politike.

Odvzem višje ravni zaščite 8. člen

Stranke, ki imajo status neprofesionalne stranke v smislu 4. člena te Politike, se lahko odpovejo višji ravni zaščite, ki jo zagotavljajo pravila poslovnega ravnanja, samo če so izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

1. pisno zahteva status profesionalne stranke, ter pri tem navede, ali želi ta status na splošno ali v zvezi s posamezno naložbeno storitvijo, transakcijo, vrsto transakcije ali izdelka;
2. Družba Stranko jasno pisno opozori na pravice in zaščito, ki jih bo izgubila s pridobitvijo statusa profesionalne stranke;
3. Stranka v dokumentu, ločenem od pogodbe, pisno potrdi, da se zaveda posledic izgube pravic in zaščite neprofesionalne stranke.

Pred odločitvijo o sprejemu zahteve za odvzem višje ravni zaščite, ki izhaja iz pravil poslovnega ravnanja, bo Družba sprejela vse razumne korake, da bi potrdila, ali Stranka izpolnjuje zahteve Zakona in 7. člena te Politike.

Profesionalna stranka mora obvestiti Družbo o vseh spremembah, ki bi lahko vplivale na njegov status.

Družba je dolžna sprejeti ustrezne ukrepe v zvezi s spremembo statusa Stranke, če ugotovi, da Stranka več ne izpolnjuje pogojev, predpisanih za profesionalne stranke.