



POLITIKA RAZVRSTAVANJA KLIJENATA

U skladu s odredbom članka 100. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (NN 65/2018, 17/2020, 83/2021, 151/2022 dalje: Zakon) Uprava društva Interkapital vrijednosni papiri d.o.o. Zagreb, Masarykova 1, OIB: 68481874507 (dalje u tekstu: „Društvo“) donijela je 30. prosinca 2022. godine izmjene i dopune Politike razvrstavanja klijenata te utvrdila pročišćeni tekst koji glasi:

POLITIKA RAZVRSTAVANJA KLIJENATA (Politika)

Uvodne odredbe

Članak 1.

Društvo je ovlašteno za pružanje investicijskih i pomoćnih usluga u smislu Zakona temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Podaci o Društvu i uslugama koje Društvo pruža nalaze se u dokumentu Opće informacije o društvu koji je dostupan na [mrežnoj stranici](#) Društva te u prostorijama sjedišta Društva.

Ovom Politikom Društvo propisuje mjere i postupke za razvrstavanje klijenata.

Razvrstavanje

Članak 2.

Razvrstavanje klijenata kojima pruža investicijsku uslugu zaprimanja i prijenosa naloga u vezi s jednim ili više financijskih instrumenata, izvršavanja naloga za račun klijenta te pohrane i administriranja financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge (dalje u tekstu: „Klijenti“) Društvo vrši obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve.

U skladu s prethodno navedenim, Društvo Klijente razvrstava na **male i profesionalne ulagatelje te kvalificirane nalogodavatelje**.

Društvo vrši razvrstavanje na temelju podataka i dokumentacije dobivenih od Klijenta, koji se prikupljaju putem upitnika kojeg Klijent potpisuje u jednom primjerku koji ostaje Društvu. Na zahtjev Klijenta Društvo će istome izraditi presliku upitnika.

Podatke dobivene od Klijenta Društvo može smatrati vjerodostojnima, osim kada mu je poznato ili bi mu trebalo biti poznato da su podaci očito zastarjeli, netočni ili nepotpuni. Klijent je dužan obavijestiti Društvo o promjeni relevantnih podataka bez odgađanja. Potpisom obavijesti o razvrstavanju, Klijent potvrđuje da je suglasan s izvršenom kategorizacijom te da ga je Društvo upoznalo s odredbama ove Politike.

Profesionalni ulagatelji

Članak 3.

U skladu sa Zakonom, Profesionalnim ulagateljem smatra se Klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika.

Subjekti koji se smatraju profesionalnim ulagateljima jesu:

1. subjekt koji za djelovanje na financijskom tržištu mora imati primjereno odobrenje ili podliježe nadzoru nadležnog nadzornog tijela:

- a) investicijsko društvo
- b) kreditna institucija
- c) druga financijska institucija s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela ili regulirana prema posebnim propisima
- d) društvo za osiguranje

- e) subjekt za zajednička ulaganja i njegovo društvo za upravljanje
- f) društvo za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi
- g) mirovinsko osiguravajuće društvo
- h) trgovac robom i robnim izvedenicama
- i) lokalna pravna osoba i
- j) drugi institucionalni ulagatelj čija glavna djelatnost nije obuhvaćena prethodnim podtočkama a) do h), a podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu

2. veliko poduzeće koje, na razini pojedine pravne osobe u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, zadovoljava najmanje dva od sljedećih uvjeta:

- a) ukupna aktiva iznosi najmanje 20.000.000,00 eura
- b) netoprihod u iznosu od najmanje 40.000.000,00 eura i
- c) kapital u iznosu od najmanje 2.000.000,00 eura.

3. nacionalna i regionalna vlada, javno tijelo za upravljanje javnim dugom, središnja banka, međunarodna i nadnacionalna institucija kao što je Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i slične međunarodne organizacije.

4. drugi institucionalni ulagatelj čija je glavna aktivnost ulaganje u financijske instrumente uključujući i subjekte koji se bave sekuritizacijom imovine ili drugim transakcijama financiranja.

Mali ulagatelji

Članak 4.

Svi Klijenti koji ne ispunjavaju kriterije za profesionalne ulagatelje, smatraju se malim ulagateljima.

Mali ulagatelji uživaju veći stupanj zaštite u skladu s relevantnom pravnom regulativom (primjerice kada Društvo izvršava nalog Klijenta koji je mali ulagatelj postizanje najpovoljnijeg ishoda utvrđuje se u odnosu na cijenu financijskog instrumenta i troškove povezane s izvršenjem naloga, mali ulagatelji ostvaruju i prava s osnove Sustava zaštite ulagatelja kako je uređen Dijelom drugim, Glavom II. Zakona).

Kvalificirani nalogodavatelji

Članak 5.

Kvalificirani nalogodavatelj su Klijenti za čiji račun ili kojima Društvo izvršava naloge i/ili zaprima i prenosi naloge i/ili trguje za vlastiti račun i/ili im pruža pomoćne usluge izravno povezane s tim transakcijama, i to:

1. investicijsko društvo
2. kreditna institucija
3. društvo za osiguranje
4. UCITS fond i društvo za upravljanje UCITS fondom
5. društvo za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fond
6. druga financijska institucija koja podliježe obvezi ishođenja odobrenja za rad prema posebnim propisima ili čije je poslovanje uređeno zakonodavstvom Europske unije
7. nacionalna vlada i javno tijelo za upravljanje javnim dugom i središnja banka
8. nadnacionalna organizacija.

Društvo će kod transakcije s drugom ugovornom stranom sa sjedištem u drugoj državi članici tog ugovornoj strani priznati status kvalificiranog nalogodavatelja ako je to propisano zakonodavstvom ili mjerama te druge države članice.

Društvo će dužno ishoditi izričitu potvrdu druge ugovorne strane da pristaje na status kvalificiranog nalogodavatelja ukoliko ta ugovorna strana ima sjedište u drugoj državi članici. Pristanak se može dati općenito ili za svaku pojedinu transakciju.

Kada obavlja usluge i aktivnosti iz stavka 1. ovoga članka, Društvo nije dužno pridržavati se pravila poslovnog ponašanja iz Zakona u odnosu na te usluge i aktivnosti, osim postupanja u slučajevima propisanih Zakonom (podaci koji se daju prije pružanja usluge i dr.).

Klijenti iz stavka 1. mogu od Društva zatražiti status profesionalnog ili malog ulagatelja.

Viša razina zaštite

Članak 6.

Klijent koji je profesionalni ulagatelj može zatražiti od Društva da mu omogući tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagateljima.

U slučaju podnošenja zahtjeva, Društvo će Klijenta koji je profesionalni ulagatelj razvrstati kao malog ulagatelja, čime takav Klijent ostvaruje veći stupanj zaštite, kako je opisano u članku 4. ove Politike.

Obveza je Klijenta koji se smatra profesionalnim ulagateljem da zatraži višu razinu zaštite ako smatra da ne može ispravno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Profesionalni ulagatelji za zahtjev

Članak 7.

Osim Klijenata iz članka 3. ove Politike, Društvo može kao profesionalne ulagatelje tretirati i druge Klijente, ako su zadovoljeni kriteriji i postupci propisani Zakonom i ovom Politikom.

Društvo može Klijente tretirati kao profesionalne ulagatelje isključivo na temelju njihovog zahtjeva i ako Društvo procijeni da Klijent, ovisno o vrsti transakcije ili usluge, posjeduje dovoljno znanja, iskustva i stručnog znanja da je sposoban donositi vlastite odluke o ulaganjima i razumjeti uključeni rizik, s obzirom da za takvog Klijenta Društvo ne može pretpostaviti da isti posjeduje stručno znanje i iskustvo, istovjetno znanju i iskustvu Klijenta koji je profesionalni ulagatelj.

Prilikom podnošenja zahtjeva za stjecanje statusa profesionalnog ulagatelja, Klijent mora Društvu dokazati da ispunjava **najmanje dva** od sljedećih uvjeta:

1. izvršio je u prosjeku 10 transakcija značajnog volumena unutar svakog tromjesečja, unatrag godine dana, na za njega mjerodavnom tržištu;
2. veličina portfelja financijskih instrumenata klijenta prelazi vrijednost od 500.000,00 eura i
3. radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na stručnim poslovima koji zahtijevaju znanje o transakcijama ili uslugama za koje se status profesionalnog ulagatelja traži.

Društvo može prema takvim Klijentima postupati kao prema profesionalnim ulagateljima samo ako su ispunjeni uvjeti i postupak odricanja od više razine zaštite iz Zakona i članka 7. ove Politike.

Odricanje od više razine zaštite

Članak 8.

Klijenti koji imaju status malog ulagatelja u smislu članka 4. ove Politike mogu se odreći više razine zaštite koju jamče pravila poslovnog ponašanja samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1. pisanim putem zatraže status profesionalnog ulagatelja, uz napomenu traži li taj status općenito ili u odnosu na pojedinu investicijsku uslugu, transakciju, vrstu transakcije ili proizvod;
2. Društvo pisanim putem jasno upozori Klijenta na prava i zaštitu koju gubi odabirom statusa profesionalnog ulagatelja;
3. Klijent u pisanim obliku, u dokumentu koji je odvojen od ugovora, potvrdi da je svjestan posljedica gubitka prava i zaštite malog ulagatelja.

Prije odluke o prihvaćanju zahtjeva za odricanje od više razine zaštite koja proizlazi iz pravila poslovnog ponašanja Društvo će poduzeti sve razumne korake kako bi utvrdilo udovoljava li Klijent uvjetima iz Zakona i članka 7. ove Politike.

Profesionalni ulagatelj dužan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status.

Društvo je dužno poduzeti odgovarajuće mjere u svezi promjene statusa Klijenta ako sazna da Klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalnog ulagatelja.