



POLITIKA RAZVRSTAVANJA KLIJENATA

Donesena 31. siječnja 2009. godine, izmijenjena i dopunjena 22. kolovoza 2013. godine i 15. veljače 2019. godine

U skladu s odredbom članka 100. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: „Zakon“) te odredbom članka 9. Izjave o osnivanju Uprava društva INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. Zagreb, Masarykova 1, OIB: 59300096187, MBS 080466824 (dalje u tekstu: „Društvo“) donijela je 15. veljače 2019. godine izmjene i dopune Politike razvrstavanja klijenata od 31. siječnja 2009. i 22. kolovoza 2013. godine te utvrdila pročišćeni tekst koji glasi:

POLITIKA RAZVRSTAVANJA KLIJENATA (Politika)

Uvodne odredbe

Članak 1.

Društvo je ovlašteno za upravljanje investicijskim fondovima temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te je također ovlašteno pružati usluge upravljanja portfeljem te usluge investicijskog savjetovanja, kao investicijske usluge u smislu Zakona.

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.

Uzevši u obzir da je Društvo ovlašteno pružati investicijske usluge upravljanja portfeljem i investicijskog savjetovanja ovom Politikom Društvo propisuje mjere i postupke za razvrstavanje klijenata u skladu s odredbama Zakona.

Razvrstavanje

Članak 2.

Razvrstavanje klijenata kojima pruža uslugu upravljanja portfeljem i/ili investicijskog savjetovanja (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**.

Društvo vrši razvrstavanje na temelju podataka 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 na malog ili profesionalnog ulagatelja, Klijent potvrđuje da je suglasan s izvršenom kategorizacijom te da ga je Društvo upoznalo s odredbama ove Politike.

Unutar organizacijske strukture Društva prikupljanje podataka od Klijenata vrši Jedinica za prodaju usluga Društva. Razvrstavanje Klijenata u skladu s ovom Politikom vrši Jedinica za prodaju usluga Društva uz prethodne konzultacije s Poslovima upravljanja portfeljem Klijenata i investicijsko savjetovanje. Prikupljanje podataka i razvrstavanje Klijenata može vršiti i sama Uprava Društva.

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 150.000.000,00 kuna
- b) netoprihod u iznosu od najmanje 300.000.000,00 kuna i
- c) kapital u iznosu od najmanje 15.000.000,00 kuna.

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 udovoljavaju zahtjevima iz članka 3. ove Politike, odnosno 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).

Društvo će male ulagatelje prilikom sklapanja ugovora upoznati s uvjetima ugovora, općim informacijama o Društvu i uslugama koje Društvo pruža, razvrstavanjem Klijenta kao malog ulagatelja, općenitim prikazom svojstava i rizika povezanih s financijskim instrumentima, obavezama izvještavanja od strane Društva, pravilima Društva u vezi upravljanja sukobom interesa.

Viša razina zaštite Članak 5.

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 propisno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Profesionalni ulagatelji za zahtjev Članak 6.

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 4.000.000,00 kuna 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 7.

Klijenti koji imaju svojstvo 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 pisanom 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 6. 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.

Završne odredbe Članak 8.

Ove izmjene i dopune Politike, zajedno s pročišćenim tekstom stupaju na snagu danom donošenja.