

Temeljem odredbi članka 100. Zakona o tržištu kapitala (NN br. 65/18 dalje u tekstu: ZTK), uprava investicijskog društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje u tekstu: Investicijsko društvo)

dana 14. siječnja 2019. godine donosi:

PRAVILNIK O RAZVRSTAVANJU KLIJENATA

Članak 1.

Pravilnikom o razvrstavanju klijenata (u daljnjem tekstu: Pravilnik) utvrđuju se pojedine kategorije klijenata, razina sigurnosti i opseg prava koja pripada pojedinim kategorijama prilikom pružanja investicijskih usluga i aktivnosti, postupci prijelaza između pojedinih kategorija.

Članak 2.

Investicijsko društvo svoje klijente razvrstava na male ulagatelje i profesionalne ulagatelje obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve.

Mali ulagatelj je klijent investicijskog društva koji u skladu s odredbama ZTK-a i ovog Pravilnika ne ispunjava kriterije za profesionalnog ulagatelja.

Profesionalni ulagatelj je Klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procjenu povezanih rizika.

Kvalificirani nalogodavatelj definiran je kriterijima u članku 8 ovog Pravilnika.

Članak 3.

Investicijsko društvo pruža malim ulagateljima najvišu moguću razinu sigurnosti i ostalih prava, koja su malim ulagateljima osigurana sukladno ZTK-u i podzakonskim propisima o postupanju investicijskog društva u najboljem interesu klijenta, te korektnom i stručnom postupanja pri pružanju investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti.

Zaštita koju investicijsko društvo pruža klijentima razvrstanim u kategoriju malih ulagatelja se prije svega odnosi na izvršavanje naloga po najpovoljnijim uvjetima za klijenta sukladno Politici izvršavanja naloga, zaštiti interesa klijenta, te pravima koja mu, kao malom ulagatelju pruža Sustav zaštite ulagatelja.

Investicijsko društvo dužno je malom ulagatelju osigurati potpune informacije, prije i poslije pružanja investicijskih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti.

Članak 4.

Mali ulagatelji mogu na vlastiti zahtjev zatražiti tretman kao profesionalni ulagatelji za sve ili samo za neke pojedine usluge ili transakcije odnosno za sve ili pojedine vrste proizvoda ili transakcija.

Investicijsko društvo može male ulagatelje tretirati kao profesionalne ulagatelje ako 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, pri čemu procjenom trebaju biti zadovoljena najmanje dva od sljedećih kriterija:

- klijent je na za njega mjerodavnom tržištu kapitala izvršio prosječno deset transakcija značajne vrijednosti, unutar svakog tromjesječja, unatrag godine dana, na za njega mjerodavnom tržištu
- veličina klijentovog portfelja financijskih instrumenata prelazi 4.000.000 kuna,
- klijent radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na poslovima koji zahtijevaju znanje o planiranim transakcijama ili uslugama.

Ukoliko klijent ispunjava najmanje dva u prethodnom stavku navedena kriterija, investicijsko društvo će tretirati klijenta kao profesionalnog ulagatelja ukoliko je ispoštovan sljedeći postupak:

- klijent je pismeno zatražio tretman profesionalnog ulagatelja, općenito ili u odnosu na neku posebnu investicijsku uslugu, transakciju, vrstu transakcije ili proizvod, te je predočio dokaze iz kojih je razvidno da ispunjava najmanje dva kriterija iz prethodnog stavka,

- investicijsko društvo je klijenta pismeno upozorilo o odricanju od sigurnosnih mjera i drugih prava koja su mu zajamčena kao malom ulagatelju odredbama ZTK i podzakonskim propisima o postupanju investicijskog društva u najboljem interesu klijenta, te korektnom i stručnom postupanja pri pružanju investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti odnosno koju razinu zaštite i prava, koju pruža Sustav zaštite ulagatelja, može izgubiti,
- klijent je pismeno potvrdio da je svjestan posljedica gubitka razine zaštite.

Klijent je obavezan izvjestiti investicijsko društvo o svakoj promjeni koja utječe ili bi mogle utjecati na njegovu razvrstanost.

Članak 5.

Profesionalnim ulagateljima smatraju se:

1. subjekti 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) mirovinska osiguravajuća društva,
- h) trgovci robom i izvedenicama na robu,
- i) lokalna pravna osoba,
- j) drugi institucionalni ulagatelj čija glavna djelatnost nije obuhvaćena od točaka a) do h) ovog stavka, 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 kuna,
- b) neto prihod u iznosu od najmanje 300.000.000 kuna,
- c) kapital u iznosu od najmanje 15.000.000 kuna,

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

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

Članak 6.

Profesionalni ulagatelj može na vlastiti zahtjev zahtijevati od investicijskog društva tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagateljima.

Investicijsko društvo obvezno je klijenta obavijestiti o mogućnosti izmjene dogovorenih uvjeta, kako bi, na njegov zahtjev, postigao višu razinu zaštite.

Klijent koji se smatra profesionalnim ulagateljem dužan je zatražiti višu razinu zaštite ako smatra da ne može propisno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Investicijsko društvo dužno je pružiti višu razinu zaštite klijentu koji se smatra profesionalnim ulagateljem sukladno ZTK-a, ukoliko isti s investicijskim društvom sklopi ugovor u pisanom obliku na temelju kojeg neće biti tretiran kao profesionalni ulagatelj u smislu pravila poslovnog ponašanja.

U ugovoru iz prethodnog stavka potrebno je naznačiti odnosi li se viša razina zaštite na jednu ili više usluga ili transakcija, ili na jednu ili više vrsta proizvoda ili transakcija.

Profesionalni ulagatelj dužan je izvjestiti investicijsko društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status.

Investicijsko društvo dužno je promijeniti status profesionalnog klijenta u status malog ulagatelja, te mu pružiti razinu zaštite propisane za malog ulagatelja, ako sazna da klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalne ulagatelje.

Članak 7.

Kvalificirani nalogodavatelji su Klijenti koji imaju odgovarajuće znanje, iskustvo i stručnost, za koje investicijska društva zaprimaju, prenose i izvršavaju naloge ili trguju za vlastiti račun, pri čemu investicijsko društvo nije obvezne pridržavati se nekih zakonskih odredbi o postupanju u najboljem interesu klijenta, te korektnom i stručnom postupanja pri pružanju investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti, sukladno članku 116. ZTK-a.

Članak 8.

Kvalificirani nalogodavatelji sukladno ZTK-u su:

1. investicijsko društvo,
2. kreditna institucija,
3. društvo za osiguranje,
4. UCITS fond i društvo za upravljanje UCTIS fondom,
5. društvo za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fond,
6. druga financijska institucija koja podliježu 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 središnje banke,
8. nadnacionalna organizacija.

Članak 9.

Investicijsko društvo može kao kvalificirane nalogodavatelje tretirati i subjekte iz trećih zemalja koji su istovjetni subjektima navedenim u prethodnom članku ovog Pravilnika, uz izričitu suglasnost subjekta iz treće zemlje da pristaje na status kvalificiranog nalogodavatelja.

Članak 10.

Kvalificirani nalogodavatelji mogu zatražiti status malog ulagatelja za svaku transakciju posebno ili paušalno za sve transakcije.

Članak 11.

Investicijsko društvo dužno je prije pružanja usluga investicijskog savjetovanja ili upravljanja portfeljem prikupiti podatke o znanju i iskustvu klijenta ili potencijalnog klijenta na području investicija o određenim vrstama proizvoda ili usluga, njegovu financijsku situaciju i njegove investicijske ciljeve, koji su dostatni da bi društvo moglo klijentu ili potencijalnom klijentu preporučiti za njega primjerene investicijske usluge i financijske instrumente, a sve sukladno članku 54. i 55. Delegirane uredbe (EU) br. 2017/565.

Ukoliko investicijsko društvo ne prikupi navedene podatke, dužno je upozoriti klijenta o nemogućnosti pružanja usluga investicijskog savjetovanja ili upravljanja portfeljem.

Ukoliko prilikom pružanja usluge investicijskog savjetovanja ili upravljanja portfeljom niti jedna usluga ili financijski instrument nisu primjereni za Klijenta, investicijsko društvo ne smije preporučiti ili donijeti odluku o trgovanju u vezi s istima.

Članak 12.

Prilikom pružanja investicijskih usluga različitih od usluga navedenih u članku 11. ovog Pravilnika investicijsko društvo dužno je od klijenta ili potencijalnog klijenta zatražiti podatke o njegovom znanju i iskustvu na području investicija relevantnom za uslugu ili proizvod koji se nudi ili traži, kako bi moglo procijeniti jesu li određena investicijska usluga ili proizvod prikladni za klijenta.

Ukoliko investicijsko društvo sukladno podacima koje je dobilo na temelju prethodnog stavka procijeni da neki proizvod ili usluga nisu prikladni za klijenta ili potencijalnog klijenta, dužno je na to upozoriti klijenta ili potencijalnog klijenta.

Ukoliko klijent investicijskom društvu ne želi dati podatke iz stavka 1. ovog članka, ili ako nije dao dovoljno podataka o svom znanju i iskustvu, investicijsko društvo će ga upozoriti da nije u mogućnosti utvrditi jesu li određene investicijske usluge ili proizvodi za njega prikladni.

Investicijsko društvo može pružiti investicijsku uslugu, koja se sastoji isključivo od zaprimanja i prijenosa naloga ili izvršavanja naloga za račun klijenta, osim davanja kredita i zajma ako su ispunjeni sljedeći uvjeti (odnosno investicijsko društvo ne primjenjuje odredbu o procjeni prikladnosti iz stavka 1. ovog članka):

- 1) usluga se pruža isključivo na inicijativu klijenta ili potencijalnog klijenta,
- 2) klijent je na jasan i nedvosmislen način obaviješten da investicijsko društvo nije u obvezi procijeniti prikladnost proizvoda ili usluge, te da zbog toga klijent ne uživa zaštitu koju inače pružaju pravila poslovnog ponašanja
- 3) investicijsko društvo učinkovito upravlja sukobima interesa na način propisan Delegiranom uredbom (EU) br. 2017/565, ZTK-om i podzakonskim aktima
- 4) usluga se odnosi na neki od sljedećih instrumenata:
 - a) dionice uvrštene na uređenom tržištu ili istovjetnom tržištu treće zemlje ili MTP-u, ako se radi o dionicama trgovačkih društava, isključujući dionica ili udjele u subjektima za zajednička ulaganja koji nisu UCTIS fondovi i dionice u koje su ugrađene izvedenice
 - b) obveznice ili drugi oblik sekuritiziranog duga uvršten na uređenom tržištu ili istovjetnom tržištu treće zemlje ili MTP-u, isključujući obveznice ili druge oblike sekuritiziranog duga u koje su ugrađene izvedenice ili je prema njihovoj strukturi klijentu otežano razumijevanje povezanih rizika
 - c) instrumente tržišta novca, isključujući one u koje su ugrađene izvedenice ili prema njihovih strukturi klijentu otržano razumijevanje povezanih rizika
 - d) dionice ili udjele u UCITS fondovima, isključujući strukturirane UCITS fondove kako su definirani člankom 36. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 583/2010
 - e) strukturirane depozite, isključujući one prema čijoj strukturi je klijentu otežano razumijevanje rizika povrata ili troškove izlaska prije dospijeca proizvoda ili
 - f) drugi nekompleksni financijski instrumenti koji ispunjavaju kriterije iz članka 57. Delegirane uredbe (EU) br. 2017/565

Upozorenje Klijentima iz stavka 4. ovog članka nalazi se u Općim uvjetima poslovanja.

Članak 13.

Sve organizacijske jedinice investicijskog društva dužne su u okviru svojih zaduženja postupati sukladno odredbama ovog Pravilnika.

Sve izmjene ovog pravilnika donose se u pisanom obliku.

Ovaj Pravilnik se primjenjuje od 27. siječnja 2019. godine.

Predsjednik Uprave

Ivan Tadin