

Temeljem odredbi članka 67. Zakona o tržištu kapitala (NN br.88/08 i 146/08), uprava društva HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.

dana 01. srpnja 2009. 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 pojedinim kategorijama pripada prilikom pružanja investicijskih usluga i aktivnosti, te postupci prijelaza između pojedinih kategorija.

Članak 2.

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

Profesionalni ulagatelj je klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika.

Mali ulagatelj je svaki drugi klijent koji nije profesionalni.

Kvalificirani nalagodavatelj definiran je kriterijima u čl. 8 ovog Pravilnika.

Članak 3.

Investicijsko društvo pruža malim ulagateljima najvišu moguću razinu sigurnosti i ostalih prava, koja su malim ulagateljima osigurana Zakonom o tržištu kapitala (u daljnjem tekstu 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.

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,
- 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 podliježu obvezi odobrenja ili/i nadzora nadležnog regulatornog tijela:

- investicijska društva,
- kreditne institucije,
- ostale financijske institucije s odobrenjem za rad izdanim od nadležnog tijela sukladno zakonskim propisima koji uređuju njihov rad,
- društva za osiguranje,
- subjekti za zajednička ulaganja i njihova društva za upravljanje,
- društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi,
- mirovinska osiguravajuća društva,
- trgovci robom i izvedenicama na robu,
- lokalna društva,
- ostali institucionalni ulagatelji koji podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom
- tržištu,

2. pravne osobe koje, u odnosu na prethodnu poslovnu godinu, zadovoljavaju najmanje dva od sljedećih uvjeta:

- ukupna aktiva iznosi najmanje 150.000.000 kuna,
- neto prihod u iznosu od najmanje 300.000.000 kuna,
- kapital u iznosu od najmanje 15.000.000 kuna,

3. nacionalne i regionalne vlade, javna tijela za upravljanje javnim dugom, središnje banke, međunarodne i nadnacionalne institucije kao što Svjetska banka, Međunarodni monetarni fond, Europska središnja banka, Europska investicijska banka i slične međunarodne organizacije,

4. ostali institucionalni ulagatelji čija je glavna aktivnost investiranje u financijske instrumente, a koji ne podliježu obvezi odobrenja ili nadzora za djelovanje na financijskom tržištu od strane nadležnog tijela, uključujući i subjekte osnovane u svrhu sekuritizacije imovine.

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 obvezno pridržavati se nekih zakonskih odredbi o postupanju u najboljem interesu klijenta, te korektnom i stručnom postupanju pri pružanju investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti, sukladno čl. 72. ZTK-a.

Članak 8.

Kvalificirani nalogodavatelji sukladno ZTK-u su:

1. investicijska društva,
2. kreditne institucije,
3. društva za osiguranje,
4. društva za upravljanje otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i otvoreni investicijski fondovi s javnom ponudom,
5. društva za upravljanje mirovinskim fondovima i mirovinski fondovi,
6. druge financijske institucije koje podliježu obvezi ishoda odobrenja za rad ili čije je poslovanje uređeno propisima Republike Hrvatske,
7. osobe čija se redovita djelatnost sastoji od trgovanja za vlastiti račun s robom i/ili izvedenicama na robu, osim ako su uključene u grupu čije je osnovno poslovanje pružanje drugih investicijskih usluga u skladu s ZTK-a ili bankovnih usluga u skladu s zakonom koji uređuje osnivanje i poslovanje kreditnih institucija,
8. osobe koje imaju status lokalnog društva u skladu s ZTK-a,
9. nacionalne vlade i javna tijela za upravljanje javnim dugom i središnje banke,
10. nadnacionalne organizacije.

Članak 9.

Investicijsko društvo može kao kvalificirane nalogodavatelje tretirati i subjekte iz trećih zemalja koji su istovjetni subjektima navedenim u prethodnom članku ovog Pravilnika.

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.

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

Prilikom pružanja investicijskih usluga različitih od usluga navedenih u stavku 1. ovog članka, investicijsko društvo dužno je od klijenta ili potencijalnog klijenta zatražiti podatke o njegovom znanju i iskustvu na području investicija o određenim vrstama ponuđenih ili zatraženih proizvoda ili usluga, 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 stavke 3. 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.

Odredba stavka 3. ovog članka ne primjenjuju se ako investicijsko društvo pruža klijentu investicijske usluge, koje se sastoje isključivo od zaprimanja i prijenosa i/ili izvršavanja naloga za račun klijenta, s ili bez pomoćnih usluga ako su ispunjeni sljedeći uvjeti:

- a) usluge se odnose na:
 - dionice uvrštene za trgovanje na uređenom tržištu ili na istovjetnom tržištu treće države, ili
 - instrumente novčanog tržišta, ili
 - obveznice ili druge oblike sekuritiziranog duga, osim onih obveznica ili drugih oblika sekuritiziranog duga u koje su ugrađene izvedenice, ili
 - udjele u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, ili
 - ostale jednostavne financijske instrumente,
- b) usluga se pruža na inicijativu klijenta ili potencijalnog klijenta,

- c) klijent ili potencijalni klijent jasno je upozoren kako prilikom pružanja navedenih usluga investicijsko društvo nije dužno obaviti procjenu jesu li instrumenti ili usluge prikladni za klijenta te da klijent stoga ne uživa zaštitu po mjerodavnim pravilima poslovnog ponašanja,
- d) investicijsko društvo ispunjava obveze u pogledu upravljanja sukobom interesa između interesa investicijskog društva i relevantnih osoba s jedne strane i interesa klijenata investicijskog društva s druge strane te interesa klijenata investicijskog društva međusobno.

Članak 12.

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 danom donošenja.

Predsjednik Uprave

Ivan Tadin