

Na podlagi Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 s spremembami in dopolnitvami) poslovodstvo družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

POLITIKA RAZVRŠČANJA STRANK

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Namen politike

S to politiko razvrščanja strank (v nadaljevanju: Politika) Družba na podlagi 249. in 276. člena Zakona o trgu s finančnimi instrumenti (Uradni list RS, št. 77/18 s spremembami in dopolnitvami; ZTFI-1) opredeljuje postopke in politiko razvrščanja svojih strank na profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotne stranke.

2. PROFESIONALNE STRANKE

2.1. Opredelitev profesionalnih strank

Za profesionalne stranke se v skladu z 246. členom ZTFI-1 štejejo:

- A. pravne osebe, ki so pridobile ustrezno dovoljenje pristojnega nadzornega organa države članice ali tretje države oziroma drugače pridobile pravico delovati na finančnih trgih, in ki vključujejo:
 - kreditne institucije,
 - investicijska podjetja,
 - druge nadzorovane finančne družbe,
 - zavarovalnice, pozavarovalnice in pokojninske družbe,
 - kolektivne naložbene podjetje in družbe za upravljanje teh podjetij,
 - pokojninske sklade in osebe, 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,
 - druge institucionalne vlagatelje;
- B. drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja;
- C. 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;
- D. 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 dosegajo 40.000.000 eurov,
- vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 eurov.

2.2. Obravnava profesionalnih strank

Družba bo stranke, ki bi ustrezale kriterijem iz točke 2.1. te Politike, preden začne za njih opravljati investicijske storitve, obvestila, da:

- (1) se po podatkih, s katerimi razpolaga, šteje, da je stranka profesionalna stranka in da jo bo obravnavala kot takšno, če se Družba in stranka ne bosta dogovorila drugače,
- (2) lahko stranka zahteva, da se obravnava kot neprofesionalna stranka in da se ustrezno spremenijo pogoji pogodbe o investicijskih storitvah in poslih, tako da ji bo zagotovljena višja raven varstva, ki se uporablja za neprofesionalne stranke.

Profesionalne stranke so odgovorne, da Družbo sproti obveščajo o morebitnih spremembah, ki bi lahko vplivale na njihovo trenutno kategorizacijo.

Če Družba ugotovi, da stranka ne izpolnjuje več začetnih pogojev, na podlagi katerih je postala upravičena do profesionalnega obravnavanja, mora Družba ustrezno ukrepati.

3. NEPROFESIONALNE STRANKE

3.1. Opredelitev neprofesionalnih strank

Vse ostale stranke, ki jih Družba ne bo obravnavala kot profesionalne na podlagi zgoraj navedenih določil, Družba razvršča med neprofesionalne stranke.

3.2. Zahteva neprofesionalne stranke za obravnavo kot profesionalna stranka

Ne glede na navedeno v točki 3.1. te Politike, lahko neprofesionalne stranke od Družbe zahtevajo obravnavo kot profesionalne stranke. Družba lahko stranko, ki poda zahtevo, obravnava kot profesionalno, če sta izpolnjena v nadaljevanju navedena količinski in kakovostni pogoj in če je zahtevo stranke obravnavala po postopku, določenem s to Politiko.

3.3. Količinski pogoj

Stranka, ki poda zahtevo, mora za obravnavo kot profesionalna stranka izpolnjevati najmanj dva od naslednjih pogojev:

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

Družba bo za namene izpolnjevanja kriterijev iz prvega odstavka tega člena upoštevala zgolj naslednje vrste dokazil:

- a) v zvezi s posli znatne vrednosti na ustreznih trgih:
 - kopije izpisov transakcij iz evidenc borzoposredniških družb za zadnje leto;
 - kopije izpisov transakcij iz evidenc družb za upravljanje in upravljavcev alternativnih investicijskih skladov za zadnje leto;

- kopije potrdil o izvedbi poslov z vrednostnimi papirji za zadnje leto;
 - kopije inštrukcij za izvedbo poslov v zvezi z nakupom ali prodajo vrednostnih papirjev;
 - kopije pogodb o poslih v zvezi z nakupom ali prodajo vrednostnih papirjev, opravljenih v zadnjem letu;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo izvedbo poslov.
- b) v zvezi z vrednostjo portfelja:
- kopije izpisov iz evidenc borzaposredniških družb na tekoči dan;
 - kopije izpisov iz evidenc družb za upravljanje in upravljavcev alternativnih investicijskih skladov na tekoči dan;
 - kopije bančnih izpiskov za zadnji mesec;
 - kopije depozitnih računov knjižic;
 - kopije izpisov iz zemljiške knjige in drugih registrov, ki izkazujejo lastništvo premičnin;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo vrednost portfelja.
- c) v zvezi z izkušnjami v finančnem sektorju:
- kopije pogodb o zaposlitvi;
 - kopije izpisov iz evidenc ZPIZ;
 - kopije življenjepisov;
 - kopije dokazil o pridobljeni izobrazbi;
 - javno dostopne podatke;
 - druge dokumente, ki po presoji Družbe v ustrezni meri izkazujejo izkušnje v finančnem sektorju.

3.4. Kakovostni pogoj

Družba neprofesionalno stranko, ki izpolnjuje v točki 3.3. te Politike naveden količinski pogoj obravnava kot profesionalno stranko zgolj, če v zvezi s takšno stranko ugotovi, da je sama sposobna sprejemati lastne investicijske odločitve in razumeti pomen tveganj, povezanih s temi odločitvami.

Presoja kakovostnega pogoja iz prvega odstavka tega člena Družba načeloma opravi na podlagi vprašalnika, ki predstavlja sestavni del postopka pregleda stranke, pri čemer lahko Družba pri navedeni presoji upošteva tudi dokazila, ki jih zadevna stranka Družbi posreduje z namenom izkazovanja količinskega pogoja iz točke 3.3. te Politike.

3.5. Pričetek obravnave kot profesionalna stranka

Družba začne obravnavati neprofesionalno stranko kot profesionalno stranko, ko ta stranka:

- (1) Družbi predloži pisno zahtevo, da jo le-ta začne obravnavati kot profesionalno stranko, in izpolni vprašalnik, ki predstavlja sestavni del postopka pregleda stranke ter predloži dokazila, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko, in
- (2) od Družbe prejme pisno opozorilo o prenehanju pravic in varstva iz poglavja 7.2. ZTFI-1 ter o prenehanju pravice do jamstva za terjatve strank ter navedbo in opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema, in
- (3) predloži Družbi pisno izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic iz točke (2) tega odstavka.

3.6. Spremembe podatkov

Stranke, ki jih Družba obravnava kot profesionalne v skladu z določili te Politike, morajo Družbo obveščati o vseh spremembah, ki vplivajo ali bi lahko vplivale na njihovo trenutno razvrstitev.

Če Družba na podlagi obvestila iz prejšnjega odstavka ali na podlagi drugih informacij, s katerimi razpolaga, ugotovi, da določena stranka več ne izpolnjuje pogojev, na podlagi katerih jo je Družba začela obravnavati kot profesionalno stranko, mora Družba nemudoma izvesti ustrezne postopke za prilagoditev pogojev izvajanja investicijskih storitev za takšno stranko.

3.7. Prenehanje obravnave kot profesionalna stranka na zahtevo stranke

Stranke, ki jih Družba skladno z določili te Politike obravnava kot profesionalne (bodisi ker izpolnjujejo pogoje iz točke 2.1. te Politike bodisi na njihovo zahtevo, skladno z določili točke 3.2. te Politike), lahko od Družbe kadarkoli zahtevajo, da jih preneha obravnavati kot profesionalne stranke.

Če Družba prejme zahtevo iz prejšnjega odstavka, mora nemudoma izvesti ustrezne postopke za prilagoditev pogojev izvajanja investicijskih storitev za takšno stranko.

4. PRIMERNE NASPROTNE STRANKE

4.1. Opredelitev primernih nasprotnih strank

Družba kot primerne nasprotno stranke v skladu z določilom 276. člena ZTFI-1 šteje:

- A. investicijska podjetja,
- B. kreditne institucije,
- C. druge nadzorovane finančne družbe,
- D. zavarovalnice oziroma pozavarovalnice,
- E. kolektivne naložbene podjetje KNPVP in družbe, ki upravljajo te podjetje,
- F. pokojninske sklade in družbe, ki upravljajo te sklade,
- G. osebe iz drugega odstavka 62. člena ZTFI-1, in sicer državne organe ali osebe javnega prava v zvezi z upravljanjem javnega dolga ali člani ESCB, ki opravljajo svoje naloge v skladu s Pogodbo o ustanovitvi Evropske skupnosti (Uradni list RS – Mednarodne pogodbe, št. 7/04) in statutom ESCB in Evropske centralne banke (Uradni list RS – Mednarodne pogodbe, št. 7/04) ali opravljajo enakovredne naloge v skladu s predpisi drugih držav članic.

Družba lahko kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi drugo družbo države članice, ki izpolnjuje vnaprej določene sorazmerne zahteve, ki vključujejo količinske pragove. V tem primeru se za presojo in njeno obravnavo kot primerno nasprotno stranko uporablja pravo države članice, v kateri ima ta družba svoj sedež. Družba pred izvršitvijo naročila za takšno družbo od te družbe pridobi izrecno soglasje, da jo Družba obravnava kot primerno nasprotno stranko, pri čemer je to soglasje lahko dano kot splošno soglasje za vse posle ali za posamezen posel.

Družba lahko kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi:

- (1) osebe tretje države, ki so enakovredne osebam iz prvega odstavka te točke 4.1. te Politike, in
- (2) družbe tretje države, ki izpolnjujejo zahteve iz drugega odstavka te točke 4.1. te Politike.

4.2. Obravnava primernih nasprotnih strank

Za izvršitev naročila za primerno nasprotno stranko se ne uporabljajo:

- (1) sedmi odstavek 237. člena ZTFI-1 (vodenje evidenc in dokumentacije);

- (2) tretji in četrti odstavek 250. člena ZTFI-1 (profesionalna skrbnost borznoposredniške družbe);
- (3) prvi in drugi ter deseti do osemnajsti odstavek 251. člena ZTFI-1 (obveznosti borznoposredniške družbe, informacije strankam in tržna sporočila);
- (4) 252. do 257. člen ZTFI-1 (varovanje interesov strank, finančni instrumenti borznoposredniške družbe, pojasnilne obveznosti, izjeme pri pojasnilnih obveznostih, enakovredni trg v tretji državi, pogodba o opravljanju investicijskih storitev in poslov);
- (5) 259. člen ZTFI-1 (izjeme pri pojasnilni obveznosti in obveznosti poročanja);
- (6) 267. do 270. člen ZTFI-1 (izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko, politika izvrševanja naročil strank, mesto izvrševanja naročil strank, spremljanje in ocenjevanje učinkovitosti politike izvrševanja naročil); in
- (7) 272. člen ZTFI-1 (postopki in ukrepi za izvrševanje naročil strank).

Če Družba primerno nasprotno stranko hkrati v skladu s to Politiko obravnava tudi kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo drugih določb oddelka 7.2. ZTFI-1 (pravila varnega in skrbnega poslovanja pri opravljanju investicijskih storitev in poslov za stranke).

Uvrstitev med primerne nasprotne stranke po točki 4.1. te Politike odstavku ne izključuje pravice navedenih oseb, da zahtevajo na splošno ali v zvezi s posameznim poslom, da jih Družba obravnava kot stranke, za katere se uporabljajo določbe tega zakona, navedene v prvem odstavku tega te točke 4.2. te Politike. Če navedena oseba uresniči to pravico in če to osebo Družba v skladu z določili te Politike obravnava kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo oddelka 7.2 ZTFI-1, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka te točke 4.2. te Politike.

5. KONČNE DOLOČBE

5.1. Nadzor

Nadzor nad izvrševanjem vseh določil te Politike izvajata služba skladnosti poslovanja s predpisi in poslovodstvo Družbe.

5.2. Končna določba

Ta Politika začne veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje investicijskih storitev Družbe.

Ljubljana, 22. 5. 2022

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.