

## **POLITIKA RAZVRŠČANJA STRANK UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.**

### **Splošni pogoji poslovanja s finančnimi instrumenti UniCredit Banka Slovenija d.d. – PRILOGA 3**

#### **1 NAMEN POLITIKE**

Namen Politike razvrščanja strank UniCredit Banka Slovenija d.d. (v nadaljevanju: UCB) je opredeliti posamezne kategorije strank, ravni varstva in obseg pravic, ki je posamezni kategoriji strank zagotavlja UCB pri opravljanju investicijskih storitev in poslov, ter opredeliti postopke prehoda med posameznimi kategorijami strank.

#### **2 OPREDELITEV POJMOV**

Posamezni pojmi v tej Politiki razvrščanja strank (v nadaljevanju: politika) imajo enak pomen, kot je določeno v Splošnih pogojih poslovanja s finančnimi instrumenti UCB in Zakonu o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1).

**Stranka** je vsaka fizična ali pravna oseba ali celota premoženja, ki nima pravne osebnosti, za katere UCB opravlja investicijske storitve in posle oziroma pomožne investicijske storitve.

**Profesionalna stranka** je stranka, ki ima ustrezno strokovno znanje in izkušnje, da lahko sama sprejema investicijske odločitve in oceni tveganje, povezano z njimi, in ki je v skladu z 246. do 248. členom ZTFI-1 obravnavana kot profesionalna stranka.

**Neprofesionalna stranka** je vsaka stranka, ki ni profesionalna stranka.

**Primerna nasprotna stranka** je družba, ki ima ustrezno strokovno znanje in izkušnje in za katero UCB opravlja storitve borznega posredovanja ali posluje z njo za svoj račun, pri čemer UCB v skladu z 276. členom pri poslovanju s takšno stranko ni dolžna upoštevati posameznih določil varnega in skrbnega poslovanja.

#### **3 RAZVRŠČANJE STRANK**

UCB skladno s to politiko razvršča stranke med profesionalne, neprofesionalne in primerne nasprotno stranke ter jim glede na razvrstitev zagotavlja primerno varstvo.

UCB strankam zagotovi možnost, da ji lahko kadarkoli posredujejo pisno zahtevo za drugačno razvrstitev, od razvrstitve izvedene s strani UCB. Pisne zahteve strank UCB obravnava skladno z zakonom in to politiko, pri čemer se ustrezno spremenijo pogoji sodelovanja s posamezno stranko, če se spremeni njena razvrstitev v posamezno kategorijo strank.

##### **3.1 Profesionalne stranke**

###### **3.1.1 Profesionalne stranke po zakonu**

UCB kot profesionalne stranke obravnava osebe, ki se po ZTFI-1 štejejo za profesionalne stranke:

a) Osebe, ki morajo pridobiti ustrezno dovoljenje pristojnega nadzornega organa države članice ali tretje države oziroma drugače pridobiti pravico delovati na finančnih trgih, in sicer:

- kreditne institucije,
- investicijska podjetja,
- druge nadzorovane finančne družbe,
- zavarovalnice, pozavarovalnice in pokojninske družbe,
- kolektivni naložbeni podjetji in družbe za upravljanje teh podjetij,
- pokojninski skladi in družbe, 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.
- drugi institucionalni vlagatelji.

b) Velika podjetja, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od teh meril:

- bilančna vrednost njihove aktive dosega 20.000.000 EUR,
- njihovi čisti letni prihodi od prodaje dosegajo 40.000.000 EUR,
- vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 EUR.

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) Drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja.

UCB zgoraj navedene stranke obravnava kot profesionalne stranke na osnovi podatkov, ki jih predloži stranka, in na osnovi javno dostopnih podatkov, razen če stranka poda pisno zahtevo, da jo UCB obravnava kot neprofesionalno stranko ali primerno nasprotno stranko, ter izpolnjuje vse pogoje za takšno obravnavo. Stranka je dolžna UCB nemudoma sporočiti vsako spremembo podatkov, ki jih je posredovala v okviru zahteve za drugačno obravnavo.

UCB obvesti obstoječe in potencialne stranke, ki jih na podlagi ZTFI-1 obravnava kot profesionalne stranke. Šteje se, da je taka stranka sprejela razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank, če ne pošlje pisne zahteve za drugačno razvrstitev.

Če UCB iz podatkov, ki jih je posredovala stranka, ali na podlagi drugih informacij, ugotovi, da stranka ne izpolnjuje več pogojev, na podlagi katerih jo je začela obravnavati kot profesionalno stranko, opravi ustrezne postopke v skladu s to politiko, da se stranka začne obravnavati kot neprofesionalna stranka.

###### **3.1.2 Profesionalne stranke na zahtevo**

Fizične ali pravne osebe, ki imajo položaj neprofesionalne stranke po zakonu, lahko s pisno zahtevo zahtevajo, da jih UCB začne obravnavati kot profesionalno stranko. Ponovno obravnavo kot profesionalno stranko lahko zahteva tudi profesionalna stranka po zakonu, ki je predhodno zahtevala razvrstitev v kategorijo neprofesionalnih strank in jo je UCB temu ustrezno obravnavala kot neprofesionalno stranko.

###### **3.1.3 Postopek novega razvrščanja na zahtevo stranke**

UCB lahko neprofesionalno stranko na njeno zahtevo prične obravnavati kot profesionalno stranko, če ocena strokovnega znanja in izkušenj takšne stranke, ob upoštevanju značilnosti poslov in storitev, ki jih namerava stranka naročiti pri UCB, daje razumno zagotovilo, da je stranka sposobna sama sprejemati lastne investicijske odločitve in razumeti pomen tveganj, povezanih s temi odločitvami.

Fizična oseba skupaj s pisno zahtevo za razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank UCB posreduje izpolnjen dokument **Profil investitorja - fizična oseba**. Pravna oseba zahtevi za drugačno razvrstitev priloži izpolnjen dokument **Profil investitorja – pravna oseba**.

Če ima stranka položaj mikro ali majhne družbe po ZGD-1, se v oceno strokovnega znanja in izkušenj takšne stranke zajamejo tudi osebe, ki so pooblaščenice za sklepanje poslov v imenu te družbe. V ta namen odgovorna oseba stranke izpolni obrazec **Profil investitorja - fizična oseba** in ga posreduje UCB.

UCB neprofesionalno stranko pisno opozori, da ima zahteva za razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank pravni učinek odpovedi varstvu in drugim pravicam, ki jih UCB zagotavlja neprofesionalnim strankam, ter odpovedi sistemu jamstva za terjatve vlagateljev.

Neprofesionalna stranka podpiše izjavo o odpovedi varstva pravic, s čimer potrdi, da se zaveda posledic izgube nivoja varnosti po ZTFI-1 in prenehanja pravice do jamstva za terjatve vlagateljev.

Stranka lahko zahteva razvrstitev v drugo kategorijo za vse ali posamezne investicijske storitve ali posle oziroma za vse ali posamezne vrste produktov ali storitev.

## 3.2 Primerne nasprotne stranke

### 3.2.1 Primerne nasprotne stranke po zakonu

Po zakonu se kot primerne nasprotne stranke štejejo naslednje osebe držav članic Evropske skupnosti:

- investicijsko podjetje,
- kreditna institucija,
- zavarovalnica oz. pozavarovalnica,
- kolektivni naložbeni podjetji KNPVP in družbe, ki upravljajo te podjetje,
- pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
- druge nadzorovane finančne družbe držav članic,
- državni organi 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.

UCB navedene osebe obravnava kot primerne nasprotne stranke na osnovi podatkov, ki jih je stranka predložila UCB in na osnovi javno dostopnih podatkov, razen če takšna stranka poda pisno zahtevo, da jo UCB preneha obravnavati kot primerno nasprotno stranko.

Stranka, ki jo UCB obravnava kot primerno nasprotno stranko po tej točki, lahko zahteva, da jo UCB na splošno ali v zvezi s posameznim poslom obravnava kot stranko, za katero se uporabljajo določbe ZTFI-1, ki so navedene v 4.2. točki te politike. Če zadevna stranka uresniči to pravico in če jo UCB hkrati obravnava kot profesionalno stranko, teh določb ZTFI-1 ni dovoljeno izključiti niti z medsebojno pogodbo, ki jo skleneta UCB in stranka.

Če namerava UCB skleniti posel z nasprotno stranko, za katero se uporablja pravo druge države članice, se za presojo in njeno obravnavo kot primerno nasprotno stranko uporablja pravo države članice, v kateri ima ta družba svoj sedež. UCB pred izvršitvijo naročila za takšno stranko od nje pridobi izrecno soglasje, da jo UCB obravnava kot primerno nasprotno stranko.

### 3.2.2 Postopek novega razvrščanja na zahtevo stranke

Obravnavo kot primerno nasprotno stranko lahko zahteva tudi druga družba, ki izpolnjuje pogoje za profesionalno stranko iz prvega odstavka 246 člena in četrtega do šestega odstavka 247. člena ZTFI-1.

Zahtevo za obravnavo kot primerno nasprotno stranko lahko podajo tudi:

- osebe tretje države, ki so enakovredne osebam iz prvega odstavka 3.2.1. točke te politike;
- družbe tretje države, ki izpolnjujejo zahteve prejšnjega odstavka te točke.

Za postopek v zvezi z zahtevo za obravnavo kot primerno nasprotno stranko se smiselno uporablja 3.1.3. točka te politike. UCB pred izvršitvijo naročila za takšno stranko od nje pridobi izrecno soglasje, da jo UCB obravnava kot primerno nasprotno stranko.

## 3.3 Neprofesionalne stranke

Vse druge stranke, ki jih UCB ne obravnava kot profesionalne stranke, so neprofesionalne stranke.

Stranke, ki se po ZTFI-1 štejejo za profesionalne stranke in zahtevajo razvrstitev v kategorijo neprofesionalnih strank, ne preidejo v sistem jamstva za terjatve vlagateljev v skladu z ZTFI-1.

## 4 UPORABA PRAVIL VARNEGA IN SKRBNEGA POSLOVANJA

### 4.1 Profesionalne stranke

Za profesionalne stranke po zakonu bo UCB domnevala, da imajo ustrezna znanja iz izkušnje, tako da so vse investicijske storitve in posli ter vsi produkti zanje primerni, zato UCB ne bo dodatno preverjala znanja in izkušenj takšnih strank.

Za profesionalne stranke na zahtevo bo UCB opravila ustrezno oceno njihovega strokovnega znanja in izkušenj v skladu s točko 3.1.3. te politike.

### 4.2 Primerne nasprotne stranke

Za primerne nasprotne stranke se v skladu z 276. členom ZTFI-1:

- ne zahteva hramba vseh dokumentov o posameznem poslu po kronološkem zaporedju za vsak posel, ki ga je opravila UCB za račun posamezne stranke ali za svoj račun (sedmi odstavek 237. člena ZTFI-1),
- ne uporabljajo določila ZTFI-1 o merilih zahtevanih znanj in usposobljenosti fizičnih oseb, ki v imenu UCB opravljajo investicijsko svetovanje ali dajejo strankam informacije o finančnih instrumentih, investicijskih storitvah in poslih ter pomožnih investicijskih storitvah (tretji in četrti odstavek 250. člena ZTFI-1),
- ne uporabljajo določbe o informacijah in tržnih sporočilih kot tudi o plačilih in koristih v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev za stranko (prvi in drugi ter deseti do osemnajsti odstavek 251. člena ZTFI-1),
- ne uporabljajo pojasnilne obveznosti (254., 255. in 259. člen ZTFI-1),
- ne zahteva obveznost sklenitve pisne pogodbe in predložitve splošnih pogojev (257. člen ZTFI-1),
- ne zahteva izvrševanje naročil pod najugodnejšimi pogoji (267. do 270. in 272. člen ZTFI-1).

### 4.3 Neprofesionalne stranke

UCB za neprofesionalne stranke lahko izvaja storitve zgolj izvrševanja oziroma sprejemanja in posredovanje naročil strank ter morebitne pomožne storitve povezane s temi storitvami, ob predpostavki izpolnitve naslednjih pogojev:

- a) storitve se nanašajo na enega od naslednjih finančnih instrumentov:
  - na delnice, ki so uvrščene v trgovanje na organiziranem trgu ali na enakovrednem trgu v tretji državi ali MTF, če gre za delnice družb in ne za enote alternativnih investicijskih skladov ali delnice, ki vsebujejo izvedene finančne instrumente,
  - na instrumente denarnega trga, razen tistih, ki vsebujejo izvedene finančne
  - instrumente ali druge elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganj teh instrumentov,
  - na obveznice in druge oblike dolžniških finančnih instrumentov, ki so uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu ali enakovrednem trgu v tretji državi ali MTF, razen tistih, ki vsebujejo izvedene finančne instrumente ali druge elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganj teh instrumentov,
  - na enote KNPVP, razen strukturiranih KNPVP kot jih določa prvi odstavek 36. člena Uredbe Komisije (EU) št. 583/2010 z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s ključnimi podatki za vlagatelje in pogoji, ki jih je treba izpolniti pri posredovanju ključnih podatkov za vlagatelje ali prospekta na trajnem nosilcu podatkov, ki ni papir, ali je javno objavljen na spletni strani (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 1),
  - na strukturirane vloge, razen tistih, ki vsebujejo elemente, ki strankam otežujejo razumevanje tveganja donosa ali strošek predčasne prekinitve pogodbe, ali
  - na druge nezapletene finančne instrumente.
- b) UCB opravlja te storitve na pobudo stranke oziroma potencialne stranke.
- c) UCB je stranko jasno seznanila, da pri opravljanju teh storitev ni dolžna presojati primernosti finančnih instrumentov oziroma storitev, s čimer stranka tudi ne pridobi varstva v skladu z določbami poslovanja, in
- d) UCB uresničuje ukrepe za ugotavljanje in upravljanje nasprotij interesov.

V kolikor neprofesionalna stranka želi, da UCB za njo opravlja tudi druge storitve, ki niso zajete v prejšnjem odstavku, mora pred začetkom opravljanja tovrstnih storitev izpolniti dokument **Profil investitorja - fizična oseba** oziroma dokument **Profil investitorja - pravna oseba**.

Če stranka ne želi posredovati informacij v dokumentu **Profil investitorja** oziroma posreduje nepopolne podatke, jo UCB opozori, da zaradi take

odločitve ne more oceniti, ali je določena vrsta investicijske storitve ali produktov primerna zanjo. Če UCB na podlagi informacij, ki jih prejme od stranke, oceni, da posamezna investicijska storitev ali produkt nista primerna za stranko oziroma morebitno stranko, jo na to opozori.

V primerih iz prejšnjega odstavka UCB izvede storitev borznega posredovanja za stranko ali sklene z njo posel za svoj račun ter izvede pomožne storitve s tem v zvezi zgolj v primeru, če stranka kljub opozorilu UCB zahteva izvedbo storitve ali sklenitev posla in poda izrecno izjavo, da je prejela obvestilo UCB o posledicah neposredovanja informacij oziroma o neprimernosti storitve ali produkta zanjo.

Storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti in storitev investicijskega svetovanja UCB za stranko v primerih iz prejšnjega odstavka ne more opraviti oziroma zavrne izvedbo takšnih storitev.

Ljubljana, 8. 1. 2019