

## Politika razvrščanja strank

# 1. Uvodne določbe

S to Politiko razvrščanja strank (v nadaljevanju: Politika) družba Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju Družba) opredeljuje posamezne kategorije strank, politiko in postopke za razvrščanje strank ter prehoda med posameznimi kategorijami strank pri opravljanju storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožnimi storitvami.

Družba to Politiko izdaja na podlagi določb Zakona o trgu finančnih instrumentov (v nadaljevanju: ZTFI-1), Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (v nadaljevanju: ZISDU-3) in na njuni podlagi sprejetimi podzakonskimi predpisi ter zakonodajo in predpisi Evropske unije.

Za namen te politike je stranka vsaka fizična ali pravna oseba ali celota premoženja, ki nima pravne osebnosti, za katero Družba opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti oziroma pomožne storitve.

Družba stranke razvršča na neprofesionalne in profesionalne.

## 2. Profesionalna stranka

Kot profesionalne stranke Družba obravnava tiste osebe, ki štejejo za profesionalne stranke v skladu z 246. členom ZTFI-1. To so:

1. 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, to je podjetje, ki opravlja samo naslednje posle:
    - a) trguje na trgih izvedenih finančnih instrumentov in na denarnih trgih:
      - za svoj račun izključno z namenom varovanja svojih pozicij na teh trgih izvedenih finančnih instrumentov oziroma
      - za račun drugih članov teh trgov in
    - b) za obveznosti tega podjetja iz teh poslov jamčijo poravnalni člani teh trgov tako, da prevzemajo odgovornost za izpolnitev pogodb, ki jih je sklenilo lokalno podjetje.
      - drugi institucionalni vlagatelji,
2. 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 dosega 40.000.000 eurov,
  - vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 eurov,

3. 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,
4. drugi institucionalni vlagatelji, katerih redna dejavnost je vlaganje v finančne instrumente, vključno s subjekti, ki se ukvarjajo s sekuritizacijo premoženja ali drugimi posli financiranja.

Družba osebo iz prvega odstavka tega člena obravnava kot profesionalno stranko, razen če ta zahteva, da jo obravnava kot neprofesionalno stranko.

Družba bo, preden začne za osebo iz prvega odstavka tega člena opravljati investicijske storitve, le-to obvestila:

1. da se po podatkih, s katerimi razpolaga, šteje, da je profesionalna stranka in da jo bo obravnavala kot tako, če se Družba in stranka ne bosta dogovorili drugače,
2. da lahko 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.

Če oseba iz prvega odstavka tega člena zahteva višjo raven varstva, mora pisna pogodba o storitvah, ki jo Družba sklene z njo, določati:

1. da se oseba obravnava kot neprofesionalna stranka in
2. ali se obravnava iz prejšnje točke uporablja za vse ali posamezne storitve ali posle oziroma za vse ali posamezne vrste produktov ali poslov.

Prejšnji odstavek se smiselno uporablja tudi za osebo, ki jo Družba obravnavana kot profesionalno stranko na njeno zahtevo v skladu z 247. in 248. členom ZTFI-1.

### 3. Neprofesionalna stranka

Vse ostale stranke, ki jih Družba ne obravnava kot profesionalne, se razvrstijo med neprofesionalne stranke.<sup>1</sup>

### 4. Profesionalna stranka na zahtevo

Neprofesionalna stranka lahko zahteva razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank za vse ali samo za posamezne storitve ali posle oziroma za vse ali posamezne vrste produktov ali poslov, pri čemer mora izkazati znanje in izkušnje ter pisno izjaviti, da razume izgubo varstev in pravic kot posledico zahteve za obravnavo kot profesionalna stranka.

Družba prične posamezno stranko obravnavati kot profesionalno stranko, če so izpolnjeni vsi navedeni pogoji:

---

<sup>1</sup> Družba je s Splošnimi pogoji poslovanja s finančnimi instrumenti opredelila, da opravlja investicijske storitve izključno za neprofesionalne stranke.

- stranka je Družbi predložila pisno zahtevo, da jo ta začne obravnavati kot profesionalno stranko na splošno ali glede v zahtevi določene posamezne storitve oziroma posla ali vrste storitev oziroma produktov, skupaj z izpoljenim vprašnikom ter dokazili, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko,
- Družba je opravila oceno strokovnega znanja in izkušenj stranke, ki ob upoštevanju značilnosti poslov in storitev, ki jih namerava stranka naročiti pri Družbi, daje razumno zagotovilo, da je stranka sposobna sama sprejemati lastne investicijske odločitve in razumeti pomen tveganj, povezanih s temi odločitvami, ter ugotovila, da stranka izpolnjuje pogoje za razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank,
- stranka je od Družbe prejela pisno opozorilo o odpovedi varstva in drugih pravic, ki so neprofesionalnim strankam zagotovljene po pravilih ZTFI-1 o varnem in skrbnem poslovanju pri opravljanju investicijskih storitev za stranke, ter o prenehanju pravice do jamstva za terjatve vlagateljev in navedbo ter opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema, in
- stranka je Družbi predložila podpisano izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic iz prejšnje alineje.

## 5. Presoja primernosti in ustreznosti ter obveščanje

Družba za namen varstva interesov strank od potencialne stranke in od stranke pred začetkom opravljanja storitev pridobi informacije o njenem znanju in izkušnjah, pomembnih za posamezno vrsto storitev in poslov ali produktov, o njenem finančnem položaju, vključno z njeno zmožnostjo kritja izgub in o njenih naložbenih ciljih, vključno s stopnjo sprejemljivega tveganja. V ta namen Družba stranki pred začetkom opravljanja posamezne storitve praviloma predloži vprašalnike.

Če se stranka ali potencialna stranka odloči, da Družbi ne bo dala informacij iz vprašalnika oziroma ji bo dala nepopolne informacije, Družba tako stranko opozori, da zaradi take odločitve ne more oceniti, ali je določena vrsta produktov ali storitev, ki jih ponuja tej stranki, primerna zanjo, zato navedenih storitev za stranko ne bo mogla opravljati, razen če stranka to izrecno zahteva, pri čemer dokončno odločitev o produktu sprejme stranka ali potencialna stranka.

Stranka mora Družbo sproti pisno obveščati o vseh spremembah, ki vplivajo ali bi lahko vplivale na njeno trenutno razvrstitev.

Družba vodi evidenco s podatki o razvrstitvi strank na profesionalne in neprofesionalne, skupaj z razlogi za razvrstitev.

## 6. Veljavnost

Ta Politika začne veljati dne 14. 5. 2020. Objavljena je na spletni strani Družbe [www.general-investments.si](http://www.general-investments.si) in je na voljo v poslovnih prostorih na sedežu Družbe.

Družba lahko to Politiko kadarkoli spremeni tako, da njeno spremembo objavi na enak način, kot je bila objavljena ta Politika.

Ljubljana, 14. 5. 2020

Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.