



POLITIKA RAZVRSTAVANJA KLIJENATA

02. svibnja 2025. godine

U skladu s odredbom članka 100. stavak 2. Zakona o tržištu kapitala (dalje u tekstu: „**Zakon**“) Uprava društva **InterCapital Digital Wealth Management d.o.o.**, Zagreb, Masarykova 1 (dalje u tekstu: „**Društvo**“) donijela je 02. svibnja 2025. godine sljedeću:

POLITIKU RAZVRSTAVANJA KLIJENATA (Politika)

Uvodne odredbe Članak 1.

Društvo je ovlašteno pružati usluge upravljanja portfeljem te usluge investicijskog savjetovanja, kao investicijske usluge u smislu Zakona.

Podaci o Društvu i uslugama koje Društvo pruža nalaze se u dokumentu Opće informacije o društvu koji je dostupan na mrežnoj stranici Društva.

Uzevši u obzir da je Društvo ovlašteno pružati investicijske usluge upravljanja portfeljem i investicijskog savjetovanja ovom Politikom Društvo propisuje mjere i postupke za razvrstavanje klijenata u skladu s odredbama Zakona.

Razvrstavanje Članak 2.

Razvrstavanje klijenata kojima pruža uslugu upravljanja portfeljem i/ili investicijskog savjetovanja (dalje u tekstu: „**Klijenti**“) Društvo vrši obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve.

U skladu s prethodno navedenim, Društvo Klijente razvrstava na **male** i **profesionalne ulagatelje**.

Društvo vrši razvrstavanje na temelju podataka dobivenih od Klijenta, koji se prikupljaju putem odgovarajućeg niza pitanja.

Podatke dobivene od Klijenta Društvo može smatrati vjerodostojnima, osim kada mu je poznato ili bi mu trebalo biti poznato da su podaci očito zastarjeli, netočni ili nepotpuni. Klijent je dužan obavijestiti Društvo o promjeni relevantnih podataka, bez odgađanja.

Profesionalni ulagatelji Članak 3.

U skladu sa Zakonom, Profesionalnim ulagateljem smatra se Klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnoj procjeni s time povezanih rizika.

Subjekti koji se smatraju profesionalnim ulagateljima jesu:

1. subjekt 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) mirovinsko osiguravajuće društvo
- h) trgovac robom i robnim izvedenicama
- i) lokalna pravna osoba i

j) drugi institucionalni ulagatelj čija glavna djelatnost nije obuhvaćena prethodnim podtočkama a) do h), 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 20.000.000,00 eura
- b) netoprihod u iznosu od najmanje 40.000.000,00 eura i
- c) kapital u iznosu od najmanje 2.000.000,00 eura.

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

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

Mali ulagatelji Članak 4.

Svi Klijenti koji ne udovoljavaju zahtjevima iz članka 3. ove Politike, odnosno, koji ne ispunjavaju kriterije za profesionalne ulagatelje, **smatraju se malim ulagateljima**.

Mali ulagatelji uživaju veći stupanj zaštite u skladu s relevantnom pravnom regulativom (primjerice mali ulagatelji ostvaruju i prava s osnove Sustava zaštite ulagatelja kako je uređen Dijelom drugim, Glavom II. Zakona, osim ako je riječ o subjektu navedenom u članku 262. stavak 2. Zakona).

Viša razina zaštite Članak 5.

Klijent koji je profesionalni ulagatelj može zatražiti od Društva da mu omogući tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagateljima.

U slučaju podnošenja zahtjeva, kada je to primjenjivo, Društvo će Klijenta koji je profesionalni ulagatelj razvrstati kao malog ulagatelja, čime takav Klijent ostvaruje veći stupanj zaštite, kako je opisano u članku 4. ove Politike.

Iznimka od prethodno navedenog odnosi se na slučaj kada je Klijent subjekt iz članka 262. stavka 2. Zakona u kojem slučaju isti ne može ostvarivati prava s osnove sustava zaštite ulagatelja.

Obveza je Klijenta koji se smatra profesionalnim ulagateljem da zatraži višu razinu zaštite ako smatra da ne može propisno procijeniti ili upravljati uključenim rizicima.

Profesionalni ulagatelji za zahtjev Članak 6.

Osim Klijenata iz članka 3. ove Politike, Društvo može kao profesionalne ulagatelje tretirati i druge Klijente, ako su zadovoljeni kriteriji i postupci propisani Zakonom i ovom Politikom.

Društvo može Klijente tretirati kao profesionalne ulagatelje isključivo na temelju njihovog zahtjeva i ako Društvo 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, s obzirom da za takvog Klijenta Društvo ne može pretpostaviti da isti posjeduje stručno znanje i iskustvo, istovjetno znanju i iskustvu Klijenta koji je profesionalni ulagatelj.

Prilikom podnošenja zahtjeva za stjecanje statusa profesionalnog ulagatelja, Klijent mora Društvu dokazati da ispunjava **najmanje dva** od sljedećih uvjeta:

1. izvršio je u prosjeku 10 transakcija značajnog volumena unutar svakog tromjesečja, unatrag godine dana, na za njega mjerodavnom tržištu;

2. veličina portfelja financijskih instrumenata klijenta prelazi vrijednost od 500.000,00 eura i
3. radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na stručnim poslovima koji zahtijevaju znanje o transakcijama ili uslugama za koje se status profesionalnog ulagatelja traži.

Društvo može prema takvim Klijentima postupati kao prema profesionalnim ulagateljima samo ako su ispunjeni uvjeti i postupak odricanja od više razine zaštite iz Zakona i članka 7. ove Politike.

Odricanje od više razine zaštite Članak 7.

Klijenti koji imaju svojstvo malog ulagatelja u smislu članka 4. ove Politike mogu se odreći više razine zaštite koju jamče pravila poslovnog ponašanja samo ako su ispunjeni svi slijedeći uvjeti:

1. pisanim putem zatraže status profesionalnog ulagatelja, uz napomenu traži li taj status općenito ili u odnosu na pojedinu investicijsku uslugu ili proizvod;
2. Društvo pisanim putem jasno upozori Klijenta na prava i zaštitu koju gubi odabirom statusa profesionalnog ulagatelja;
3. Klijent u pisanom obliku, u dokumentu koji je odvojen od ugovora, potvrdi da je svjestan posljedica gubitka prava i zaštite malog ulagatelja.

Prije odluke o prihvatanju zahtjeva za odricanje od više razine zaštite koja proizlazi iz pravila poslovnog ponašanja Društvo će poduzeti sve razumne korake kako bi utvrdilo udovoljava li Klijent uvjetima iz Zakona i članka 6. ove Politike.

Profesionalni ulagatelj dužan je izvijestiti Društvo o svakoj promjeni koja bi mogla utjecati na njegov status.

Društvo je dužno poduzeti odgovarajuće mjere u svezi promjene statusa Klijenta ako sazna da Klijent više ne ispunjava uvjete propisane za profesionalnog ulagatelja.

Završne odredbe Članak 8.

Ova Politika stupa na snagu danom donošenja.

* * *

InterCapital Digital Wealt Management d.o.o. koje zastupa
Ivana Drlje, predsjednica Uprave