

Na podlagi 210. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/2007; v nadaljevanju: ZTFI) je uprava CERTIUS bph borzno posredniške hiše d.o.o. (v nadaljevanju: CERTIUS bph) sprejela:

POLITIKE IN POSTOPKI RAZVRŠČANJA STRANK

1. člen

S temi politikami in postopki razvrščanja strank CERTIUS bph (v nadaljevanju: Politike in postopki) na podlagi 210. člena ZTFI razvršča svoje stranke **na profesionalne, neprofesionalne ter primerne nasprotno stranke** ter opredeljuje postopke in politiko razvrščanja strank.

2. člen (profesionalna stranka)

Kot profesionalne stranke se v skladu z 207. členom ZTFI štejejo:

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,
 - drugi institucionalni vlagatelji,
2. **velika podjetja**, ki na ravni podjetja ustrezajo najmanj dvema od sledečih meril:
 - bilančna vrednost njihove aktive dosega 20.000.000 EUR,
 - njihovi čisti letni prihodki od prodaje dosegajo 40.000.000 EUR,
 - vrednost njihovega lastnega kapitala dosega 2.000.000 EUR.
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.

3. člen (obravnavna profesionalnih strank)

CERTIUS bph bo stranke, ki bi ustrezale kriterijem iz 2. člena tega pravilnika pred njihovo razvrstitvijo med profesionalne stranke obvestila o tem:

- da se po podatkih, s katerimi razpolaga, šteje, da je stranka profesionalna stranka in da jo bo obravnavala kot tako, če se CERTIUS bph in stranka ne bosta dogovorili drugače,
- da lahko stranka zahteva, da se obravnava kot neprofesionalna stranka oziroma, da se obravnava kot neprofesionalna stranka le za posamezne storitve ali posle ali posamezne vrste produktov in da se temu ustrezno spremenijo pogoji pogodbe o investicijskih storitvah na način, da ji bo zagotovljena višja raven varstva, ki se uporablja za neprofesionalne stranke.

4. člen (neprofesionalna stranka)

- (1) Vse ostale stranke, ki jih CERTIUS bph ne bo obravnavala kot profesionalne, CERTIUS bph razvršča med neprofesionalne stranke.
- (2) Neprofesionalne stranke lahko zahtevajo obravnavo kot profesionalno stranko za vse ali za samo posamezne storitve ali posle oziroma za vse ali posamezne vrste produktov ali poslov pri čemer morajo izpolnjevati **najmanj dva** od naslednjih pogojev:
 - stranka je že opravila več poslov znatne vrednosti na ustreznih trgih, s povprečno pogostostjo najmanj deset poslov na trimesečje v zadnjem letu,
 - vrednost portfelja njenih naložb v finančne instrumente, vključno z denarnimi depoziti, presega 500.000 EUR,
 - stranka najmanj eno leto dela ali je delala v finančnem sektorju na položaju, ki zahteva poznavanje poslov in storitev, ki jih namerava stranka naročati pri BPD.
- (3) V kolikor stranka izpolnjuje najmanj dva od v prejšnjem odstavku navedenih pogojev prične obravnavati stranke kot profesionalne potem, ko so izpolnjeni vsi navedeni pogoji:
 - CERTIUS bph je stranki predložila **pisno zahtevo**, da jo le-ta začne obravnavati kot profesionalno stranko in izpolni vprašalnik ter predloži dokazila, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko,
 - od CERTIUS bph je stranka prejela **pisno opozorilo o odpovedi varstva in drugih pravic, ki so neprofesionalnim strankam zagotovljene po Pravilih ZTFI o varnem in skrbnem poslovanju pri opravljanju investicijskih storitev za stranke ter o prenehanju pravice do jamstva za terjatve vlagateljev** ter navedbo in opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema ter
 - stranka je predložila CERTIUS bph **pisno izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic** iz 2. točke tega odstavka.

5. člen (primerna nasprotna stranka)

(1) Primerne nasprotne stranke so osebe za katere se za izvršitev naročila ne uporabljajo določbe ZTFI o:

- ločenem vodenju vseh dokumentov strank o pogodbah o investicijskih storitvah, ki jih je sklenila z CERTIUS bph in drugih listin, ki določajo medsebojne pravice in obveznosti CERTIUS bph in strank ter drugih pogojev, pod katerimi CERTIUS bph opravlja storitve za to stranko. (sedmi odstavek 202. člena),
- informacijah in tržnih sporočilih CERTIUS bph strankam (212. člen),
- pojasnilnih obveznosti CERTIUS bph z izjemam (214 in 215. člen),
- pogodbah o opravljanju investicijskih storitev (216. člen),
- obveznosti poročanja strank o opravljenih storitvah (217. člen),
- izjemah pri pojasnilni obveznosti in obveznosti poročanja (218. člen),
- izvrševanju naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko (226. člen),
- politiki izvrševanja naročil strank (227. člen),
- mestu izvrševanje naročil strank (228. člen),
- spremljanju in ocenjevanju učinkovitosti politike izvrševanja naročil (239. člen),
- postopkih in ukrepih za izvrševanje naročil stran (231. člen)

(2) Če CERTIUS bph primerno nasprotno stranko hkrati v skladu z 207. do 210. členom ZTFI obravnava tudi kot profesionalno stranko, je s pogodbo **dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo drugih določb oddelka 7.2.**

(3) Primerne nasprotne stranke **so** naslednje osebe držav članic:

- investicijska podjetja,
- kreditne institucije,
- druge nadzorovane finančne družbe,
- zavarovalnice oziroma pozavarovalnice,
- kolektivni naložbeni podjetji UCITS in družbe, ki upravljajo te podjetje,
- pokojninski skladi in družbe, ki upravljajo te sklade,
- osebe, katerih redno dejavnost predstavlja poslovanje s finančnimi instrumenti na blago oziroma izvedenimi finančnimi instrumenti na blago za svoj račun, razen če so vključene v skupino, katere osnovna dejavnost je opravljanje investicijskih storitev
- osebe, ki imajo položaj lokalnega podjetja po drugem odstavku 14. člena ZBan-1 in
- osebe iz drugega odstavka 34. člena ZTFI.

(4) Borznoposredniška družba **lahko** kot primerno nasprotno stranko obravnava tudi:

- osebe tretje države, ki so enakovredne osebam iz prejšnjega člena in
- družbe tretje države, ki izpolnjuje vnaprej določene sorazmerne zahteve, ki vključujejo **količinske pragove**,

(5) CERTIUS bph mora pred izvršitvijo naročila za družbo iz prejšnjega odstavka od te družbe pridobiti izrecno soglasje, da jo CERTIUS bph obravnava kot primerno nasprotno stranko, ki je lahko dano bodisi kot splošno soglasje za vse posle bodisi za posamezen posel.

- (6) Če namerava CERTIUS bph 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.
- (7) Uvrstitev med primerne nasprotne stranke po 3. odstavku tega člena ne izključuje pravice navedenih oseb, da zahtevajo bodisi na splošno bodisi v zvezi s posameznim poslom, da jih borznoposredniška družba obravnava kot stranke, za katere se uporabljajo določbe tega zakona, navedene v prvem odstavku tega člena.
- (8) Če navedena oseba uresniči to pravico in če to osebo borznoposredniška družba v skladu z 207. do 210. členom tega zakona obravnava kot profesionalno stranko, je s pogodbo dovoljeno izključiti ali omejiti tudi uporabo določb oddelka 7.2, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka tega člena.

6. člen
(Prehodna in končna določba)

Politike in postopki stopijo v veljavo z dnem sprejema in se uporablja od 1.11.2007 dalje.

V Ljubljani, dne 29.10.2007

CERTIUS bph

Vesna Bevk Gregorič
predsednica uprave

Janez Gregorič
član uprave