

Na podlagi 210. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/2007; v nadaljevanju: ZTFI) je uprava Gorenjske banke d.d., Kranj (v nadaljevanju: Uprava GB d.d.) sprejela:

PRAVILNIK O RAZVRŠČANJU STRANK PRI OPRAVLJANJU INVESTICIJSKIH STORITEV IN POSLOV ZA STRANKE V GORENJSKI BANKI D.D., KRANJ

1. člen

Uprava GB d.d. s sprejetjem tega pravilnika določa politiko in postopke razvrščanja strank v GB d.d., Kranj (v nadaljevanju: Politika in postopki) na podlagi 210. člena ZTFI tako, da razvršča svoje stranke na profesionalne, neprofesionalne ter primerne nasprotne stranke. Namen razvrstitve obstoječih in potencialnih strank Gorenjske banke d.d., Kranj je opredelitev posameznih kategorij strank, raven varstva in obseg pravic, ki je posamezni kategoriji strank zagotovljen s strani banke pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter postopke prehoda med posameznimi kategorijami, v skladu s poglavjem 7.2.1 ZTFI.

Ta razvrstitev velja za stranke, ki trgujejo s finančnimi instrumenti preko sektorja zakladništva GB d.d. - oddelek vrednostnih papirjev.

2. člen

1. Opredelitev kategorizacije strank

Profesionalna stranka je stranka, ki ima ustrezno strokovno znanje in izkušnje, da lahko sama sprejema odločitve o nakupu oziroma prodaji finančnih instrumentov oziroma sama sprejema poslovne odločitve in hkrati pravilno oceni tveganja, povezana z navedenimi poslovnimi odločitvami in se v skladu z 207. členom ZTFI obravnava kot profesionalna stranka.

Neprofesionalna stranka je vsaka druga stranka razen profesionalne stranke.

Primerna nasprotna stranka je družba, ki ima ustrezno strokovno znanje in izkušnje ter za katero banka sprejema in posreduje ali izvršuje naročilo ali posluje za svoj račun, pri čemer banka ni dolžna upoštevati nekaterih zakonskih določil varnega in skrbnega poslovanja v skladu z 235. členom ZTFI, vključno z izvrševanjem naročil pod najugodnejšimi pogoji za stranko (best execution).

3. člen

2. Razvrščanje strank Gorenjske banke d.d., Kranj

2.1 Profesionalne stranke

GB d.d. kot profesionalne stranke obravnava osebe, ki se po 207. členu ZTFI štejejo za profesionalne stranke. 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 podjemi 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 dosega 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.

2.2. Neprofesionalne stranke

GB d.d., Kranj vse svoje stranke pri opravljanju investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti obravnava kot neprofesionalne stranke, razen strank, ki se po ZTFI štejejo za profesionalne ali primerne nasprotne stranke in niso zahtevale drugačne obravnave. Kot neprofesionalne stranke se štejejo tudi profesionalne stranke, ki so za namena poslovanja s finančnimi instrumenti zahtevale neprofesionalno obravnavo.

2.3. Profesionalne stranke na zahtevo

Razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank lahko zahteva oseba, ki po samem ZTFI ne sodi v kategorijo profesionalnih strank in profesionalne stranke, ki so predhodno zahtevale obravnavo kot neprofesionalno stranko, pa ponovno želijo biti razvrščene kot profesionalne stranke.

4. člen

3. Obravnava profesionalnih strank

3.1. Profesionalne stranke

GB d.d. bo stranke, ki ustrezajo kriterijem iz 3. člena te politike in postopkov pred njihovo razvrstitvijo med profesionalne stranke o tem **obvestila**:

- da se po podatkih, ki so javno dostopni in tistimi s katerimi banka razpolaga, šteje, da je stranka profesionalna stranka in da jo bo obravnavala kot tako, če se GB d.d. 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.

3.2. Neprofesionalne stranke

GB d.d., Kranj vse svoje stranke pri opravljanju investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti obravnava kot neprofesionalne stranke, razen strank, ki se po ZTFI štejejo za profesionalne ali primerne nasprotne stranke in niso zahtevale drugačne obravnave. Kot

neprofesionalne stranke se štejejo tudi profesionalne stranke, ki so za namena poslovanja s finančnimi instrumenti zahtevale neprofesionalno obravnavo.

Neprofesionalne stranke skladno politiki in postopkom 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 pogostnostjo 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 GB d.d..

V kolikor stranka izpolnjuje najmanj dva od v prejšnjem odstavku navedenih pogojev jo GB d.d. prične obravnavati kot profesionalno stranko šele potem, ko so izpolnjeni vsi v nadaljevanju navedeni pogoji:

- stranka predloži GB d.d. pisno zahtevo, kjer stranka izrecno navaja, da zahteva obravnavo stranke kot profesionalne stranke in predložitvi izpolnjenega vprašalnika ter predložitve dokazil, iz katerih izhaja, da izpolnjuje merila za profesionalno stranko,
- GB d.d. stranko pisno opozori, da ima zahteva za razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank pravni učinek odpovedi varstvu in drugim pravicam, 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 v skladu s 461. členom ZTFI ter navedbo in opis tveganj, ki jih kot profesionalna stranka prevzema ter
- da je stranka predložila GB d.d. pisno izjavo, da razume posledice izgube varstva in pravic iz 2. točke tega odstavka in
- GB d.d. opravi ustrezno oceno strokovnega znanja in izkušenj stranke, da je stranka sama sposobna sprejemati odločitve v povezavi s posli s finančnimi instrumenti ter razumeti pomen tveganj, povezanih s sprejetimi odločitvami.

Stranka mora GB d.d. sproti obveščati o vseh spremembah, ki vplivajo ali bi lahko vplivali na njeno trenutno razvrstitev na naslov: Gorenjska banka d.d., Kranj, Služba pravnih poslov, Bleiweisova cesta 1, 4000 Kranj. Če banka na podlagi obvestila stranke ugotovi, da stranka, ki jo je na podlagi zahteve razvrstila v kategorijo profesionalnih strank, ne izpolnjuje več pogojev za tako razvrstitev, banka opravi postopke za ponovno razvrstitev stranke kot neprofesionalne stranke.

3.3. Primerne nasprotne stranke

Primerne nasprotne stranke po 2. odstavku 235. člena ZTFI 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.

GB d.d. 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.

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

Če namerava GB d.d. 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.

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 GB d.d. obravnava kot stranke, za katere se uporabljajo določbe tega zakona, navedene v prvem odstavku tega člena.

Če navedena oseba uresniči to pravico in če to osebo GB d.d. 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. ZTFI, razen določb iz prvega stavka prvega odstavka tega člena.

5. člen

4. Uporaba pravil varnega in skrbnega poslovanja posamezne kategorije strank

4.1. Profesionalne stranke

Za stranke GB d.d., ki se po samem ZTFI štejejo za profesionalne stranke se domneva, da imajo ustrezna znanja in izkušnje, da so vsi posli, ki jih opravljajo s finančnimi instrumenti primerni zanje, brez obveznosti GB d.d. strankino znanje in izkušnje dodatno preverjati.

Za stranke GB d.d., ki jih je banka uvrstila med profesionalne stranke na osnovi zahteve stranke, banka opravi postopek skladno z določili te politike in postopkov na način, da preveri ustrezna znanja in oceni izkušnje ter presodi ali so vsi posli z vrednostnimi papirji primerni za stranko. Zahteva za razvrstitev v kategorijo profesionalnih strank ima pravni učinek odpovedi varstvu za terjatve vlagateljev v skladu z ZTFI.

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

4.2. Neprofesionalne stranke

GB d.d. za namen varstva interesov neprofesionalne stranke tako od stranke kot od potencialne stranke pred začetkom opravljanja investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti zahteva informacije o strankinem znanju in izkušnjah. V primeru storitve gospodarjenja s portfeljem finančnih instrumentov banka od stranke zahteva še informacije o njenem finančnem položaju in naložbenih ciljih. V ta namen banka stranki pred začetkom opravljanja investicijskih storitev in

poslov s finančnimi instrumenti predloži vprašalnik o vrsti vlagatelja (pojasnilne obveznosti) v izpolnitev.

V primeru, da GB d.d. skladno tej politiki in postopkom ugotovi, da posamezni posli s finančnimi instrumenti niso primerni za neprofesionalno stranko, banka stranko na to opozori. Ne glede na opozorilo iz predhodnega stavka, GB d.d. odsvetovan posel stranki izvrši v primeru, če stranka podpiše izjavo, da jo je GB d.d. seznanila z neprimernostjo posla, stranka pa posel kljub temu želi izvršiti.

V primeru, da neprofesionalna stranka GB d.d. ne želi posredovati zelenih informacij glede ustreznega znanja in izkušenj ter finančnega stanja in naložbenih ciljev, jo banka na to opozori, da zaradi take odločitve banka ne more oceniti ali je določen posel z vrednostnimi papirji za stranko primeren ali ne.

4.3. Primerne nasprotne stranke

Za primerno nasprotno stranko se skladno 235. členom ZTFI ne uporabljajo določbe ZTFI o:

- ločenem vodenju vseh dokumentov strank o pogodbah o investicijskih storitvah, ki jih je sklenila z GB d.d. in drugih listin, ki določajo medsebojne pravice in obveznosti GB d.d. in strank ter drugih pogojev, pod katerimi GB d.d. opravlja storitve za to stranko. (sedmi odstavek 202. člena),
- informacijah in tržnih sporočilih BPD strankam (212. člen),
- pojasnilnih obveznosti BPD 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)
- Če GB d.d. 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.

6. člen

5. Prehodne in končne določbe

Pravilnik o razvrščanju strank pri opravljanju investicijskih storitev in poslov za stranke v Gorenjski banki d.d., Kranj je bil sprejet s sklepom uprave št. 14/2 z dne 23.1.2008 in velja od 23.1.2008 dalje.

V Kranju, dne 20.12.2007

Predsednik uprave

Zlatko Kavčič

KAZALO

1. Opredelitev kategorizacije strank.....	1
2. Razvrščanje strank Gorenjske banke d.d., Kranj.....	1
2.1. Profesionalne stranke.....	1
2.2. Neprofesionalne stranke	2
2.3. Profesionalne stranke na zahtevo.....	2
3. Obravnava profesionalnih strank.....	2
3.1. Profesionalne stranke.....	2
3.2. Neprofesionalne stranke	2
3.3. Primerne nasprotne stranke.....	3
4. Uporaba pravil varnega in skrbnega poslovanja posamezne kategorije strank	4
4.1. Profesionalne stranke.....	4
4.2. Neprofesionalne stranke	4
4.3. Primerne nasprotne stranke.....	5
5. Prehodne in končne določbe.....	5