



Predsjednik Uprave Društva «WHITE BRIDGE ASSET MANAGEMENT» d.o.o. za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima, sa sjedištem u Osijeku, Šetalište P. Preradovića 3, registrirano kod Trgovačkog suda u Osijeku, OIB: 24139029403, Feđa Krivošić, donosi dana 01.06.2019. godine

**PRAVILNIK O RAZVRSTAVANJU KLIJENTA
(dalje u tekstu: Pravilnik)**

OPĆE ODREDBE

Članak 1.

Društvo White Bridge asset management d.o.o. iz Osijeka, Šetalište P. Preradovića 3, registrirano kod Trgovačkog suda u Osijeku, OIB: 24139029403 (dalje u tekstu: "Društvo"), je društvo ovlašteno za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima temeljem odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: Agencija).

Ovim pravilima propisuju se pravila poslovnog ponašanja i obveze društva za upravljanje alternativnim investicijskim fondovima (u nastavku Društvo) u vezi s upoznavanjem nalogodavca sa svim poslovima koje Društvo obavlja i svim oblicima ulaganja fondova pod upravljanjem, razvrstavanjem klijenata te rizicima ulaganja za pojedine vrste klijenata, a sve s obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve kojih se isto dužno pridržavati prilikom procjene klijenata.

RAZVRSTAVANJE KLIJENATA

Članak 2.

Društvo razvrstava svoje klijente na profesionalne ulagatelje, kvalificirane ulagatelje i male ulagatelje s obzirom na njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve.

PROFESIONALNI ULAGATELJI

Članak 3.

Profesionalni ulagatelj je ulagatelj koji se u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala smatra profesionalnim ulagateljem ili se na vlastiti zahtjev može tretirati kao profesionalni ulagatelj.

Profesionalnim ulagatelj je svaki klijent koji posjeduje dovoljno iskustva, znanja i stručnosti za samostalno donošenje odluka o ulaganjima i pravilnu procjenu rizika povezanih uz ulaganje.

U smislu ovog Pravilnika, subjekt koji se smatra profesionalnim ulagateljem prilikom obavljanja svih investicijskih usluga i aktivnosti iz članka 5. Zakona o tržištu kapitala u odnosu na sve financijske instrumente je:

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 podtočkama a) do h) ovoga stavka, 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) neto prihod 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.

PROFESIONALNI ULAGATELJ NA ZAHTJEV

Članak 4.

(1) Klijent koji nije izričito naveden u prethodnom članku, uključujući javnu ustanovu, jedinicu lokalne ili područne (regionalne) samouprave, pravnu i fizičku osobu, može od investicijskog društva zatražiti status profesionalnog ulagatelja pod uvjetima propisanim ovim člankom.

(2) Društvo je dužno, na temelju zahtjeva iz stavka 1. ovoga članka, procijeniti može li klijent donijeti investicijsku odluku i razumjeti rizike povezane s određenom transakcijom ili uslugom.

(3) Procjena iz stavka 2. ovoga članka mora obuhvatiti stručnost, iskustvo i znanje klijenta. Za znanje i iskustvo klijenta ne može se pretpostaviti da je istovjetno znanju i iskustvu klijenta iz članka 3. ovog Pravilnika, već se mora posebno utvrđivati.

(4) Prilikom podnošenja zahtjeva za stjecanje statusa profesionalnog ulagatelja, klijent mora investicijskom 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.
- (5) Mjerodavno tržište iz stavka 4. točke 1. ovoga članka je tržište na kojem se trguje financijskim instrumentima za koje klijent želi dobiti status profesionalnog ulagatelja.
- (6) Portfelj financijskih instrumenata iz stavka 4. točke 2. ovoga članka podrazumijeva i novčana sredstava i financijske instrumente.
- (7) Društvo može prema klijentima iz stavka 1. ovoga članka postupati kao prema profesionalnim ulagateljima, ako su ispunjeni uvjeti i postupak odricanja od više razine zaštite iz ovoga članka i članka 104. Zakona o tržištu kapitala.

ODRICANJE OD VIŠE RAZINE ZAŠTITE

Članak 5.

(1) Klijenti iz članka 3. ovog Pravilnika mogu se odreći više razine zaštite malog ulagatelja koju jamče pravila poslovnog ponašanja samo ako su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

1. klijent pisanim putem od investicijskog društva zatraži status profesionalnog ulagatelja, uz napomenu traži li taj status općenito ili u odnosu na pojedinu investicijsku uslugu, transakciju, vrstu transakcije ili proizvod
2. Društvo klijenta upozori na prava i zaštitu koju gubi odabirom statusa profesionalnog ulagatelja i
3. klijent u pisanom obliku, u dokumentu koji je odvojen od ugovora, potvrdi da je svjestan posljedica gubitka prava i zaštite malog ulagatelja, svih posljedica gubitka razine zaštite, uključujući i promjene obračuna naknada na određene vrste ulaganja.

Tek nakon primitka navedene izjave, i utvrđenja propisanih uvjeta, Društvo će obavijestiti klijente o prihvaćanju zahtjeva za odricanje od zaštite pravila poslovnog ponašanja namijenjenih malim ulagateljima, te da će se klijenta, na temelju podataka dostupnih o istoj pravnoj osobi, smatrati profesionalnim ulagateljima, te tretirani kao takav ulagatelj i s nižom razinom zaštite.

(2) Društvo je dužno prije odluke o prihvaćanju zahtjeva za dodjeljivanje statusa profesionalnog ulagatelja poduzeti sve razumne mjere kako bi utvrdilo ispunjava li klijent uvjete iz članka 4. ovog Pravilnika.

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

(4) Ako Društvo na bilo koji način pouzdano dozna za podatke na temelju kojih može utvrditi da klijent više ne ispunjava uvjete koji su mu omogućili tretman profesionalnog ulagatelja, dužno je poduzeti

odgovarajuće korake, ali ne odgovara za bilo kakvu štetu koja bi mogla nastupiti za profesionalnog ulagatelja koji ne postupi na vrijeme u skladu s člankom 6. ovog Pravilnika.

PROMJENA STATUSA

Članak 6.

Društvo će omogućiti profesionalnim ulagateljima, na njihov pismeni zahtjev na kojem je potpis ovlaštene osobe ovjeren po javnom bilježniku, tretman s višom razinom zaštite, kakav pruža malim ulagateljima.

Svaki klijent koji je, sukladno ovim pravilima obaviješten o tome da se smatra profesionalnim ulagateljem, obvezan je zatražiti višu razinu zaštite ako smatra da ne bi mogao propisno procijeniti ili upravljati rizicima. Za svaku štetu koja bi nastala zbog propusta klijenta da postupi uopće ili pravodobno sukladno obvezi propisanoj u ovome stavku, Društvo ne snosi nikakvu odgovornost.

KVALIFICIRANI ULAGATELJ

Članak 7.

Kvalificirani ulagatelj je ulagatelj koji ispunjava sljedeće kriterije:

a) ima dovoljno iskustva i stručnih znanja da je sposoban razumjeti uključene rizike ulaganja u AIF, ulaganje u AIF je u skladu s njegovim ulagačkim ciljevima i

b) za potrebe ulaganja u jedan AIF spreman je uplatiti minimalno 53.080,00 eura ili ekvivalentnu vrijednost u drugoj valuti, na način kako je propisano pravilima AIF-a, te koji ispunjava barem jedan od sljedeća dva uvjeta:

- vrijednost njegove neto imovine je najmanje 265.440,00 eura ili ekvivalentna vrijednost u drugoj valuti

- radi ili je radio u financijskom sektoru najmanje godinu dana na stručnim poslovima koji zahtijevaju znanje o ulaganjima koja se mogu usporediti s ulaganjima u UAIF, ili njegovo poslovanje, bilo za vlastiti račun ili za račun drugih osoba, obuhvaća upravljanje, stjecanje ili raspolaganje imovinom iste vrste kao i imovine AIF-a

MALI ULAGATELJI

Članak 8.

Mali ulagatelj je ulagatelj koji nije profesionalni odnosno kvalificirani ulagatelj.

PROCJENA PRIMJERENOSTI ILI PRIKLADNOSTI

Članak 9.

Prije stjecanja statusa klijenta Društvo prikuplja podatke o znanju i iskustvu iz područja ulaganja za potencijalnog klijenta, a koje podatke joj je isti obvezan prenijeti istinito i u cijelosti.

Na temelju prikupljenih podataka o klijentu, Društvo izrađuje profil klijenta, izvršava procjenu njegove primjerenosti, razvrstava klijenta u skladu s člankom 2. ovog Pravilnika s obzirom na znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ulagačke ciljeve, te izrađuje procjenu koliko je koja usluga pogodna za klijenta.

Društvo može se osloniti na podatke dobivene od klijenta kao istinite i potpune te ne snosi štetu koja bi nastala zbog toga jer dobiveni podaci nisu istiniti ili potpuni, osim u slučaju kada je bilo poznato ili moralo biti poznato da su podaci koje je klijent dao zastarjeli, netočni ili nepotpuni.

Ako Društvo, na temelju podataka koje je prikupilo o klijentu smatra da usluga nije prikladna za klijenta, upozorit će na to klijenta, a ako klijent ne želi dati sve potrebne podatke ili ako nije dao dovoljno podataka o svom znanju i iskustvu, Društvo će ga upozoriti da nije moguće utvrditi jesu li predviđene usluge ili proizvodi za njega podobni.

PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 10.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom njegovog donošenja.

TABLICA REVIZIJE		
VERZIJA	PRIMJENA OD	OPIS
0.1	01.06.2019.	<i>Polazni prijedlog</i>
0.2	22.03.2021.	Ažurirana verzija
0.3	22.03.2022.	Ažurirana verzija
0.4	22.03.2023.	Ažurirana verzija
0.5	8.03.2024.	Ažurirana verzija