

Pravidla kategorizace zákazníku pro účely poskytování investičních služeb

EMUN investiční společnost a.s. (dále jen „Společnost“) má na základě zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“)ⁱ, zavedena níže uvedená pravidla pro kategorizaci zákazníkůⁱⁱ, kterým poskytuje investiční služby v rozsahu svého povolení, a to vždy ve vztahu k jednotlivé investiční službě.

1 Kategorie zákazníků dle ZPKT

ZPKT rozlišuje 3 základní kategorie zákazníků, a to zákazníka:

- který není profesionálním zákazníkem (dále jen „Neprofesionální zákazník“),
- který je profesionálním zákazníkem (dále jen „Profesionální zákazník“),
- který je způsobilou protistranou dle (dále jen „Způsobilá protistrana“).

ZPKT poskytuje zákazníkům různý stupeň informovanosti a ochrany (řazeno od nejvyšší míry ochrany po nejnižší), a proto je Společnost jako poskytovatel investičních služeb povinna zařadit každého zákazníka do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň je povinna zákazníka o jeho zařazení informovat.

2 Obecné zásady zařazování zákazníků

Společnost při kategorizaci zákazníků vychází z aktuálních informací, kterými disponuje, resp. které sám získá v průběhu smluvního vztahu se zákazníkem nebo na základě informací poskytnutých zákazníkem, např. prostřednictvím dotazníku či aktualizací údajů zákazníkem. S ohledem na důležitost kategorizace pro zajištění adekvátní míry ochrany prosíme všechny zákazníky, aby Společnost bez odkladu informovali o všech změnách v poskytnutých údajích.

O kategorizaci zákazníka rozhoduje Společnost a o svém rozhodnutí informuje zákazníka. Zákazník, který s výsledkem kategorizace nesouhlasí, má právo požádat Společnost kdykoliv o prověření předpokladů kategorizace.

EMUN

Neprofesionální zákazník – je zákazník, který není zaražen jako Profesionální zákazník ani jako Způsobilá protistrana, a tedy buď nesplňuje podmínky pro zařazení do těchto kategorií nebo došlo k jeho přeřazení do kategorie Neprofesionální zákazník. Jedná se především o fyzické osoby a právnické osoby, jejichž výše aktiv, vlastního kapitálu nebo ročního úhrnu čistého obratu nedosahuje výše potřebné pro zařazení do kategorie Profesionální zákazník. Společnost poskytuje této kategorii nejvyšší stupeň ochrany, kdy Neprofesionálním zákazníkům předává informace a poskytuje poučení v nejširším rozsahu, vyžaduje od Neprofesionálních zákazníků podrobné informace za účelem vyhodnocení vhodnosti a/nebo přiměřenosti investičních služeb, které jim poskytuje (investiční dotazník).

Profesionální zákazník – je zákazník, který má dostatek odborných znalostí, zkušeností a poznatků pro uskutečňování vlastních rozhodnutí o investicích a pro řádné posouzení rizik, která jsou s tím spojená. Jedná se o osobu, která má pro činnost na finančních trzích povolení, podléhá regulaci, nebo jako svoji rozhodující činnost provádí vybrané činnostiⁱⁱⁱ, státy a mezinárodní finanční instituce^{iv}. Profesionálním zákazníkem dále je právnická osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň 2 ze 3 následujících kritérií: celková výše aktiv odpovídá částce alespoň 20 000 000 EUR, čistý roční obrat odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR, vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR. EMUN IS poskytuje této kategorii nižší stupeň ochrany, kdy Profesionálním zákazníkům předává informace a poskytuje poučení v menším rozsahu než Neprofesionálním zákazníkům, od Profesionálních zákazníků nevyžaduje tak podrobné informace za účelem vyhodnocení vhodnosti a/nebo přiměřenosti investičních služeb, které jim poskytuje jako od Neprofesionálních zákazníků (investiční dotazník), neboť má za to, že Profesionální zákazník má odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a vyhodnocoval rizika, která v souvislosti s investiční službou postupuje, pokud se nejedná o Profesionálního zákazníka na žádost.

Způsobilá protistrana – je zvláštní kategorií Profesionálních zákazníků, která je relevantní pouze ve vztahu k vybraným hlavním investičním službám (dále jen „Vybrané investiční služby“)^v. Za Způsobilou protistranu se rovněž považuje, pokud s tím výslovně souhlasí i fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, ve vztahu ke které podle právního řádu tohoto členského státu není zahraniční osoba, která má povolení tohoto členského státu k poskytování investičních služeb, povinna bez její žádosti při poskytování některých hlavních investičních služeb plnit povinnosti obdobné povinnostem při jednání se zákazníkem (dále jen „Povinnosti“)^{vi}. Společnost poskytuje této kategorii nejnižší stupeň ochrany, kdy není povinna ve vztahu k Způsobilým protistranám plnit Povinnosti, např. komunikace se zákazníkem, vyžadování informací od zákazníka atd., je však povinna jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci se Způsobilou protistranou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

Zákazník může Společnost kdykoliv během smluvního vztahu požádat o změnu kategorizace^{vii}, a to na základě změny podstatných skutečností pro kategorizaci nebo na žádost zákazníka o změnu

kategorizace. Společnost podnět o změnu stupně informovanosti a ochrany posoudí a jsou-li splněny podmínky pro změnu kategorizace, rozhodne o změně kategorizace nebo žádost zamítne. O výsledku rozhodnutí Společnost vyrozumí zákazníka.

Neprofesionální zákazník může Společnost požádat o přeřazení do kategorie Profesionální zákazník při splnění podmínek a kritérií dle ZPKT^{viii}. Žádost musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Přílohou žádosti je písemné prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému účelem obdobnému systému zabezpečenému Garančním fondem obchodníků s cennými papíry, a že povinnosti při jednání se zákazníkem plní Společnost vůči Profesionálnímu zákazníkovi v užším rozsahu než ve vztahu k Neprofesionálnímu zákazníkovi. Společnost není povinna žádosti vyhovět, a to ani při splnění všech kritérií ze strany zákazníka. V případě pochybností o tom, zda zákazník splňuje všechna kritéria, nelze žádosti vyhovět.

Profesionální zákazník může Společnost požádat o přeřazení do kategorie Způsobilá protistrana při splnění podmínek dle ZPKT^{ix}, a to ve vztahu k Vybraným investičním službám. Žádost musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Společnost není povinna žádosti vyhovět. Profesionální zákazník může Společnost požádat o přeřazení do kategorie Neprofesionální zákazník, a to pro některé nebo všechny investiční nástroje a investiční služby. Žádost musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Pokud zákazník, který o změnu žádá byl původně Neprofesionálním zákazníkem je Společnost povinna žádosti vyhovět, v opačném případě nikoliv.

Způsobilá protistrana může v rámci Vybraných investičních služeb Společnost požádat, aby vůči ní plnila Povinnosti. Z žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Rovněž může požádat o přeřazení do kategorie Profesionální zákazník nebo Neprofesionální zákazník. Žádost musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Pokud zákazník, který o změnu žádá byl původně zařazen v kategorii s vyšší ochranou, je Společnost povinna žádosti vyhovět, v opačném případě nikoliv.

ⁱ ZPKT transponuje evropskou směrnici 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a změně směrnice 2002/92/ES a 2011/61/EU, tzv. MiFID II

ⁱⁱ Dle ust. § 2 odst. 1 ZPKT se zákazníkem rozumí osoba, které je poskytována investiční služba

ⁱⁱⁱ Dle ust. § 2a odst. 1 písm. a) – n) ZPKT je profesionálním zákazníkem: banka, spořitelňa a úvěrní družstvo, obchodník s cennými papíry, pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, investiční fond, penzijní fond, penzijní společnost, jiná osoba, která podniká na finančním trhu na základě oprávnění uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem, s výjimkou vázaného zástupce podle ZPKT, vázaného zástupce a zprostředkovatele vázaného spotřebitelského úvěru podle zákona upravujícího spotřebitelský úvěr, vázaného zástupce podle zákona upravujícího doplňkové penzijní spoření a vázaného zástupce a doplňkového pojišťovacího zprostředkovatele podle zákona upravujícího distribuci pojištění a zajištění, osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci, osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v ust. § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti, osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v ust. § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti, právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu, a obdobná zahraniční osoba

^{iv} Dle ust. § 2a odst. 1 písm. o) – q) ZPKT je profesionálním zákazníkem: stát nebo členský stát federace, Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka a Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.

^v Dle ust. § 2d ZPKT se jedná o investiční služby dle ust. § 4 odst. 2 písm. a), b) nebo c), resp. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka nebo obchodování s investičními nástroji na vlastní účet

^{vi} Jedná se o povinnosti dle ust. § 15 až 15 r ZPKT

^{vii} Lze aplikovat na změnu kategorizace pro veškeré investiční služby nebo pro jednotlivou investiční službu a jednotlivý obchod

^{viii} Obecně v ust. § 2b ZPKT. Dle ust. § 2b odst. 1 písm. b) ZPKT musí zákazník splňovat alespoň 2 ze 3 kritérií: 1. zákazník provedl za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí v příslušné oblasti finančního trhu obchody s investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí, 2. objem majetku zákazníka tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR, 3. zákazník vykonává po dobu nejméně jednoho roku nebo vykonává v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb, jichž se žádost týká.

^{ix} Ust. § 2d odst. 2 ZPKT