

KATEGORIZACE KLIENTŮ

(Allrisk, a.s.)

Obsah:

1. Úvodní ustanovení.....	2
2. Kategorie klientů dle MIFID II.....	2
2.1 Neprofesionální klient.....	2
2.2 Profesionální klient.....	2
2.3 Způsobilá protistrana.....	2
3. Přestupy mezi kategoriemi klientů.....	3
3.1 Přestup z kategorie neprofesionálních klientů do kategorie profesionálních klientů.....	3
3.2 Přestup z kategorie profesionálních klientů do kategorie neprofesionálních klientů.....	3
3.3 Přestup z kategorie profesionálních klientů do kategorie způsobilých protistran.....	3
3.4 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních klientů.....	3
3.5 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních klientů.....	3
3.6 Ostatní.....	3
4. Investiční profil klienta.....	4
5. Závěrečná ustanovení.....	4

1. Úvodní ustanovení

V souvislosti s nabytím účinnosti novely zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), kterou byla do českého právního řádu transponována evropská směrnice 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (dále jen „MIFID II“), společnost Allrisk, a.s. (dále „Zprostředkovatel“ nebo „Společnost“) má zavedena následující pravidla pro kategorizaci klientů, kterým poskytuje investiční služby.

2. Kategorie klientů dle MIFID II

V souladu s MIFID II vymezuje ZPKT základní kategorie klientů. Tato koncepce má zajistit každé kategorii klientů adekvátní míru ochrany. ZPKT rozlišuje tři základní skupiny klientů:

- klient, který není profesionálním klientem (dále jen „neprofesionální klient“),
- profesionální klient,
- profesionální klient se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana.

Zprostředkovatel pro účely poskytování investičních služeb je povinen zařadit klienta do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň klienta o takovém zařazení informovat.

2.1 Neprofesionální klient

a) Mezi neprofesionální klienty budou zařazeny osoby, které:

- nespĺňují požadavky pro profesionální klienty či způsobilé protistrany, nebo
 - splňují požadavky pro profesionální klienty či způsobilé protistrany, ale došlo u jedné z nich ke způsobilé níže uvedených k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních klientů.
- b) Neprofesionální klienty jsou především fyzické osoby a právnické osoby, jejichž výše aktiv, vlastního kapitálu nebo ročního úhnu čistého obratu nedosahuje takové výše, aby mohly být zařazeny do kategorie profesionálních klientů.
- c) Neprofesionálním klientům poskytuje Zprostředkovatel nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti:
- informování klientů – neprofesionálním klientům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií;
 - vyžadování informací od klientů – Zprostředkovatel podrobně ověřuje vhodnost či přiměřenost investičních služeb nebo investičních nástrojů pro každého neprofesionálního klienta, aniž by měl možnost předpokládat některé odpovědi.

2.2 Profesionální klient

a) Mezi profesionální klienty budou zařazeny:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,
- obchodníci s cennými papíry,
- pojišťovny,
- zajišťovny,
- investiční společnosti,
- investiční fondy,
- penzijní společnosti,
- jiné osoby, které vykonávají svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovачho zprostředkovatele, podřízeného pojišťovачho zprostředkovatele a výhradního pojišťovачho agenta,
- osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
- osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT (deriváty) a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
- osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT (komoditní deriváty) nebo komoditami a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
- právnické osoby, které jsou příslušné 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,
- zahraniční osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
- státy nebo členské státy federace,
- Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
- Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- tuzemské právnické a zahraniční osoby založené za účelem podnikání, které podle poslední účetní závěrky splňují alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou: aktiva celkem odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR,

1. roční úhm čistého obratu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,

2. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,

- osoby, které byly do skupiny profesionálních klientů zařazeny na základě níže popsaného postupu.
- b) V případě pochybností, zda-li klient splňuje předpoklady pro zařazení mezi profesionální klienty, bude tento klient zařazen mezi klienty neprofesionální. Klient může následně požádat o změnu kategorie podle článku 3.
- c) Profesionálním klientům poskytuje Zprostředkovatel minimální nutnou úroveň ochrany, to znamená například, že:
- profesionálním klientům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako klientům neprofesionálním;
 - pro účely vyžadování informací od klientů (investiční dotazník) při poskytování investičních služeb má Zprostředkovatel za to, že profesionální klient podle článku 2.2¹ má odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a vyhodnocoval rizika, která podstupuje v souvislosti s investiční službou nebo obchodem s investičním nástrojem, pro které je zařazen do skupiny profesionálních klientů;
 - pro účely poskytování investičního poradenství (bude-li poskytováno) má Zprostředkovatel za to, že profesionální klient podle článku 2.2² má finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika, odpovídající jeho investičním cílům.

2.3 Způsobilá protistrana

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních klientů, přičemž je relevantní pouze pro účely poskytování investiční služby Zprostředkovatele přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (investiční zprostředkování).

a) Mezi způsobilé protistrany budou zařazeny:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,

¹ Toto pravidlo se nevztahuje na profesionální klienty podle článku 3.1.

² Toto pravidlo se nevztahuje na profesionální klienty podle článku 3.1.

- obchodníci s cennými papíry,
 - pojišťovny,
 - zajišťovny,
 - investiční společnosti,
 - investiční fondy,
 - penzijní společnosti,
 - jiné osoby, které vykonávají svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
 - osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
 - osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. d) až k) ZPKT (deriváty) a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT (komoditní deriváty) nebo komoditami a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - právnické osoby, které jsou příslušné 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,
 - zahraniční osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
 - státy nebo členské státy federace,
 - Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
 - Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
 - 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, povinná bez její žádosti při poskytování hlavních investičních služeb uvedených plnit povinnosti obdobné povinnostem stanoveným v § 15 až 15r. Ze souhlasu musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.
 - osoby, které byly do skupiny způsobilých protistran zařazeny na základě žádosti podle článku 3.3.
- b) Způsobilým protistranám poskytuje Zprostředkovatel nejvyšší stupeň ochrany. Zprostředkovatel není povinen plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání s klientem stanovené v § 15 až 15r ZPKT. Zprostředkovatel tak není povinen plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace s klientem, informování klienta, vyžadování informací od klienta, zpracování pokynů, informování o pokynech a stavu majetku klienta.
- c) Zprostředkovatel je ve vztahu ke způsobilé protistraně, vůči které neplní povinnosti při jednání s klientem stanovené v § 15 až 15r ZPKT, povinen jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

3. Přestupy mezi kategoriemi klientů

3.1 Přestup z kategorie neprofesionálních klientů do kategorie profesionálních klientů

Zprostředkovatel zařadí neprofesionálního klienta do skupiny klientů profesionálních, pokud jsou splněny všechny čtyři následující podmínky:

- a) klient podá Zprostředkovateli písemnou žádost, ze které bude patrné jeho přání o přeřazení do kategorie profesionálních klientů a ze které bude zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se přeřazení týká;

- b) přílohou této žádosti bude prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že:

- tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému s účelem obdobným systému zabezpečovanému Garančním fondem obchodníků s cennými papíry,

- povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT ve vztahu k profesionálnímu klientovi plní Zprostředkovatel v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu klientovi³.

- c) Zprostředkovatel se ujistí, že tento žadatel splňuje alespoň dvě z následujících tří kritérií:

- žadatel 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,

- objem majetku žadatele tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,

- žadatel vykonával 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.

- d) Zprostředkovatel se ujistí, že má žadatel ohledně obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby, jichž se žádost týká, potřebné zkušenosti a odborné znalosti, je schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe související rizika⁴

3.2 Přestup z kategorie profesionálních klientů do kategorie neprofesionálních klientů

- a) Na základě dohody zařadí Zprostředkovatel profesionálního klienta do skupiny klientů neprofesionálních, a to v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se se Zprostředkovatelem dohodnou. V případě, že tato dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je Zprostředkovatel povinen tomuto klientovi vydat na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

- b) Profesionální klient, který byl do kategorie profesionálních klientů přeřazen na základě žádosti podle článku 3.1, může požádat Zprostředkovatele o zařazení do skupiny klientů neprofesionálních. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti je Zprostředkovatel povinen vyhovět.

3.3 Přestup z kategorie profesionálních klientů do kategorie způsobilých protistran

Zprostředkovatel zařadí profesionálního klienta do kategorie způsobilých protistran, pokud o to takový profesionální klient písemně požádá. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká.

Zprostředkovatel tomuto klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie způsobilých protistran s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

3.4 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních klientů

Způsobilá protistrana může písemně požádat Zprostředkovatele o zařazení do skupiny neprofesionálních klientů. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká.

Zprostředkovatel tomuto klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

3.5 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních klientů

Způsobilá protistrana může písemně požádat Zprostředkovatele o zařazení do skupiny profesionálních klientů. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti je Zprostředkovatel povinen vyhovět.

Zprostředkovatel tomuto klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie profesionálních klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká

3.6 Ostatní

- a) Zprostředkovatel při poskytování investičních služeb je oprávněn z vlastní iniciativy způsobilou protistranu a profesionálního klienta zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie neprofesionálních klientů a poskytnout jim tak větší míru ochrany, přičemž tuto skutečnost klientovi sdělí. Ze sdělení musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tento postup týká.

³Na tyto skutečnosti Zprostředkovatel žadatele výslovně upozorní.

⁴Zprostředkovatel je povinen průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit, zda tyto podmínky nepřestal klient splňovat

- b) Zprostředkovatel při poskytování investičních služeb je oprávněn z vlastní iniciativy způsobilou protistranu zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie profesionálních klientů a poskytnout jí tak větší míru ochrany. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby Zprostředkovatele se tento postup týká.
4. **Investiční profil klienta**
V souvislosti s poskytováním investičních služeb je Zprostředkovatel povinen od neprofesionálního klienta získat některé informace, na základě kterých Zprostředkovatel stanoví investiční profil/strategii klienta určující, které investiční služby nebo zprostředkování obchodu s investičním nástrojem v rámci investiční služby odpovídají odborným znalostem a zkušenostem klienta potřebným pro pochopení souvisejících rizik, případně i finančnímu zázemí klienta a jeho investičním cílům.
Investiční profil/strategie klienta je vždy určen před poskytnutím investiční služby prostřednictvím investičního dotazníku Zprostředkovatele nebo Finanční instituce.
5. **Závěrečná ustanovení**
Pro více informací týkající se kategorizace klientů kontaktuje Zprostředkovatele.

V Brně, dne 3. 1. 2018
Allrisk, a.s.

