



ZÁSADY A ZMĚNY KATEGORIZACE KLIENTA

PRVNÍ ČÁST ÚVODNÍ USTANOVENÍ

1. Společnost CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s., sídlem Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 853 054, zapsaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddíl: Sa, vložka číslo: 4295/B (dále jako „**společnost**“ nebo „**Obchodník**“) je v návaznosti na § 8a a 73u zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZCP**“) a v souladu s článkem 45 delegovaného nařízení Komise (EÚ) 2017/565 z 25. dubna, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokud jde o organizační požadavky a podmínky výkonu činnosti investičních společností, jako i o vymezené pojmy na účely uvedené směrnice (dále jen jako „**Nařízení**“) určit kategorii Klienta. Obchodník je v této souvislosti povinný zařadit všechny Klienty do jedné z kategorií:
 - a) Profesionální klient,
 - b) Neprofesionální klient a
 - c) Oprávněná protistrana
2. V závislosti na zařazení Klienta do jedné z výše uvedených kategorií Obchodník poskytuje Klientům různý rozsah ochrany.

DRUHÁ ČÁST KATEGORIZACE KLIENTA

Článek 1 Profesionální klient

1. Profesionálním klientem (tedy klientem, který má odborné znalosti, zkušenosti a poznatky na uskutečňování vlastních rozhodnutí o investicích a na řádné posuzování rizik, které jsou s tím spojené) se rozumí:
 - a) obchodník s cennými papíry, zahraniční obchodník s cennými papíry, finanční instituce, obchodník s komoditami a komoditními deriváty, provozovatel přenosové soustavy nebo provozovatel přepravní soustavy podle zvláštních předpisů, jiných předpisů nebo pokynů v síťových odvětvích přijatých na základě těchto předpisů, každá osoba, která jedná jejich jménem jako poskytovatel služeb pro účely plnění jejich úkolů podle těchto předpisů nebo pokynů, a každý provozovatel nebo správce mechanismu pro vyrovnávání energetické bilance, potrubní sítě nebo systému pro vyrovnávání dodávek a spotřeby energie při plnění těchto úkolů, pouze pokud při výkonu těchto činností vykonávají také investiční



činnosti nebo poskytují investiční služby týkající se komoditních derivátů za účelem výkonu těchto činností; to neplatí pro organizování sekundárního trhu včetně systému pro sekundární obchodování s finančními přenosovými právy,

- b) osoba, která na vykonávání své činnosti na finančním trhu má povolení příslušného orgánu nebo její činnost je jednotlivě upravená všeobecně závaznými právními předpisy,
 - c) velká obchodní společnost, kterou se rozumí obchodní společnost splňující alespoň dvě z těchto podmínek na individuální bázi:
 - celková suma majetku je nejméně 20 000 000 eur,
 - čistý roční obrát je nejméně 40 000 000 eur,
 - vlastní zdroje jsou nejméně 2 000 000 eur.
 - d) státní orgán, vyšší územní celek, státní orgán nebo vyšší územní celek jiného státu, Agentura pro řízení státního dluhu a likvidity, orgán jiného státu pověřený správou státního dluhu nebo podílející se na jeho správě, Národní banka Slovenska, centrální banka jiného státu, Mezinárodní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a jiné obdobné mezinárodní organizace,
 - e) právnická osoba jiná než uvedená v písmenech a) až d), jejíž hlavní činností je investování do finančních nástrojů, včetně právnické osoby, která provádí přeměnu úvěrů na cenné papíry nebo jiné transakce za účelem financování,
 - f) osoba, se kterou lze na její žádost zacházet jako s profesionálním klientem, pokud tato osoba:
 - v předchozích čtyřech čtvrtletích uskutečnil v průměru deset významných obchodů s finančními nástroji za čtvrtletí na příslušném trhu finančních nástrojů,
 - velikost jejího portfolia zahrnujícího finanční nástroje a peněžní vklady přesahuje 500 000 EUR,
 - po dobu nejméně jednoho roku vykonává nebo vykonávala v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost na finančním trhu v pozici, která vyžaduje znalost obchodu nebo investičních služeb, které jsou nebo mají být této osobě poskytovány.
- a poté
- obchodník posoudí odborné znalosti, zkušenosti a vědomosti klienta a vydá písemné prohlášení, že poskytuje přiměřenou jistotu, že vzhledem k povaze zamýšlených obchodů nebo poskytování investičních služeb nebo doplňkových služeb je klient schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe příslušná rizika,
 - tato osoba písemně oznámila obchodníkovi s cennými papíry, že žádá, aby s ní bylo zacházeno jako s profesionálním zákazníkem ve vztahu k jedné nebo více investičním službám nebo doplňkovým službám nebo obchodům nebo jednomu nebo více druhům finančních nástrojů nebo obchodů,



- obchodník s cennými papíry poskytl této osobě jasné písemné upozornění na možnost ztráty práv na ochranu a odškodnění,
- tato osoba písemně prohlásila v dokumentu odděleném od smlouvy, že si je vědoma důsledků ztráty práv podle předchozího odstavce.

Článek 2 Neprofesionální klient

Každého klienta, který není profesionálním klientem nebo oprávněnou protistranou, obchodník kategorizuje jako neprofesionálního klienta.

Článek 3 Oprávněná protistrana

1. Oprávněnou protistranou se za účelem poskytování služeb Obchodníkem rozumí:
 - a) obchodník s cennými papíry nebo zahraniční obchodník s cennými papíry,
 - b) banka nebo zahraniční banka,
 - c) pojišťovna, zahraniční pojišťovna nebo pojišťovna z jiného členského státu,
 - d) správcovská společnost, zahraniční správcovská společnost, podílový fond, evropský fond, zahraniční investiční společnost nebo zahraniční podílový fond,
 - e) penzijní správcovská společnost, penzijní společnost, penzijní fond, penzijní připojištění, obdobné zahraniční společnosti a fondy,
 - f) jiná finanční instituce povolená nebo regulovaná podle práva Evropské unie nebo členského státu,
 - g) osoba provozovatele, která je povinna dodržovat ustanovení zvláštního předpisu, která neprovádí pokyny zákazníků a neposkytuje investiční služby ani nevykonává investiční činnosti s výjimkou obchodování na vlastní účet při obchodování s emisními povolenkami, pokud nepoužívá metodu vysokofrekvenčního algoritmického obchodování,
 - h) osoba provozovatele přenosové soustavy nebo provozovatele přepravní soustavy podle zvláštních předpisů, jiných předpisů nebo pokynů v síťových odvětvích přijatých na základě těchto předpisů, každá osoba, která jedná jejich jménem jako poskytovatel služeb za účelem plnění jejich úkolů podle těchto předpisů nebo pokynů, a každý provozovatel nebo správce mechanismu vyrovnávání energetické bilance, potrubní sítě nebo systému vyrovnávání dodávek a spotřeby energie při plnění těchto úkolů, pouze pokud při výkonu těchto činností vykonává také investiční činnosti nebo poskytuje investiční služby související s komoditními deriváty za účelem výkonu těchto činností; to se nevztahuje na



organizaci sekundárního trhu, včetně systému pro sekundární obchodování s finančními přenosovými právy,

- i) orgán veřejné moci Slovenské republiky nebo jiného státu, včetně Agentury pro řízení dluhu a likvidity pověřené výkonem některých činností souvisejících se správou veřejného dluhu a řízením likvidity podle zvláštního předpisu, a orgán jiného státu pověřený správou veřejného dluhu nebo podílející se na správě veřejného dluhu,
- j) Národní banka Slovenska nebo centrální banka jiného státu, Evropská centrální banka,
- k) mezinárodní organizace,
- l) Profesionální klient podle bodu 1 písm. a) – c), pokud už není uvedený v bodech a) až j),
- m) Profesionálního klienta podle bodu 1 písm. e) na jeho žádost a pouze v souvislosti s investičními službami nebo doplňkovými službami nebo transakcemi, u nichž může být považován za Profesionálního klienta.

TŘETÍ ČÁST ZMĚNA KATEGORIE KLIENTA

1. Všechny žádosti o změnu kategorizace se podávají na formulářích obchodníka. Ke změně kategorizace dojde po obdržení a přijetí písemného oznámení Obchodníka o přijetí žádosti Klienta o změnu kategorizace, nebo po uzavření písemné dohody o změně kategorizace s Klientem.

Článek 1 Změna kategorizace Klienta v případě Oprávněné protistrany

1. Před uzavřením obchodu v souvislosti s poskytováním služeb přijímání a předávání příkazů, provádění příkazů a obchodování na vlastní účet nebo doplňkových služeb přímo souvisejících s takovými obchody s osobou uvedenou v bodě 3 písm. k) nebo l) výše obchodník získá od potenciální protistrany potvrzení, že souhlasí s tím, aby byla považována za Způsobilou protistranu. Způsobilá protistrana může takový souhlas udělit pro všechny obchody nebo pouze pro jednotlivé obchody. Způsobilá protistrana má rovněž právo písemně požádat o změnu klasifikace na Profesionálního nebo Neprofesionálního klienta. V případě, že Oprávněná protistrana v žádosti výslovně neuvede, že chce být považována za Neprofesionálního klienta, bude Obchodník s takovou Oprávněnou protistranou zacházet jako s Profesionálním klientem.

Článek 2 Změna kategorizace Klienta v případě Profesionálního klienta



1. Pokud byl klient zařazen do kategorie Profesionálních klient, je povinen informovat obchodníka o jakékoli změně, která by mohla mít vliv na jeho zařazení do kategorie. Obchodník je pak povinen přijmout veškerá nezbytná opatření k přeřazení Klienta do jiné kategorie (pokud jsou pro takové přeřazení splněny zákonné podmínky).
2. Pokud Profesionální klient není schopen řádně posoudit nebo řídit rizika spojená se zamýšlenou investiční službou/ doplňkovou službou, má Profesionální klient právo požádat Obchodníka, aby s ním před uvedeným záměrem zacházel jako s Nefesionálním klientem
3. Profesionální klient je oprávněn uplatnit právo být považován za Nefesionálního klienta tím, že požádá o změnu kategorizace z Profesionálního klienta na Nefesionálního klienta, přičemž je povinen uvést, zda žádá, aby s ním bylo zacházeno jako s Nefesionálním klientem pro konkrétní investiční službu nebo pro všechny budoucí investiční služby. Pokud předmětná žádost Klienta obsahuje všechny náležitosti požadované ZCP, Obchodník žádost Klienta přijme. Po přijetí žádosti získá Klient ochranu v rozsahu poskytovaném Nefesionálním klientům.
4. Pokud se při obchodování potenciální protistrany řídí různými právními řády, vztahuje se na Obchodníka status Způsobilé protistrany stanovený právními předpisy nebo opatřeními členského státu, v němž je Způsobilá protistrana usazena.

Článek 3

Změna kategorizace Klienta v případě Nefesionálního klienta

1. V případě, že byl Klient kategorizovaný jako Nefesionální klient, může žádat o změnu kategorizace na Profesionálního klienta, pokud Klient splňuje alespoň dvě z následujících podmínek, a jejichž splnění je Klient povinný prokázat ke spokojenosti Obchodníka (bez jakýchkoliv pochybností):
 - a) V předchozích čtyřech čtvrtletích Klient uskutečnil v průměru deset významných obchodů s finančními nástroji za čtvrtletí na příslušném trhu s finančními nástroji,
 - b) velikost Klientova portfolia zahrnujícího finanční nástroje a peněžní vklady přesahuje 500 000 EUR,
 - c) Klient vykonává nebo nejméně po dobu jednoho roku vykonával v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost na finančním trhu v postavení, které vyžaduje znalost obchodu nebo investičních služeb, které jsou nebo mají být této osobě poskytován.



2. Obchodník posoudí odborné znalosti a zkušenosti Klienta (posouzení Obchodník vykoná na základě písemného testu odborných znalostí Neprofesionálního klienta vypracovaného Klientem) a předložit písemné potvrzení, že poskytují přiměřenou záruku, že vzhledem k povaze zamýšlených obchodů a/nebo investičních/podpůrných služeb je Klient schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe příslušná rizika a že Klient byl Obchodníkem poučen o všech ochranných opatřeních/právech, která mohou být ztracena v důsledku změny kategorizace, oznámení bylo Klientovi doručeno nebo Klient podpisem potvrzuje přijetí oznámení a Klient písemně prohlašuje, že byl řádně poučen a je si vědom všech možných důsledků ztráty ochranných práv souvisejících se změnou kategorizace.
3. V případě takové změny je Obchodník oprávněn předpokládat, že Klient má odborné znalosti, zkušenosti a vědomosti, aby mohl činit vlastní investiční rozhodnutí a řádně posoudit související rizika, a proto Klient ztrácí ochranu a určitá práva poskytovaná neprofesionálním klientům.
4. V tomto ohledu není Obchodník povinen poskytnout Profesionálnímu klientovi právo na ochranu v plném rozsahu stanoveném v bodě 1 tohoto článku těchto Zásad. 5. Podle ustanovení čl. 54 odst. 3 a čl. 56 odst. 1 Nařízení se předpokládá, že Profesionální zákazník má potřebné znalosti k tomu, aby si byl vědom všech souvisejících rizik spojených se zamýšlenými investičními transakcemi/službami, a proto Obchodník není povinen zkoumat znalosti a finanční možnosti Profesionálního zákazníka a poskytovat mu přiměřenou ochranu.

ČTVRTÁ ČÁST PRÁVA NEPROFESIONÁLNÍHO KLIENTA

1. Obchodník je zejména povinen:
 - a) poskytnout Neprofesionálnímu klientovi veškeré nezbytné informace (informace o Obchodníkovi, finančních nástrojích a investičních strategiích, místě a nákladech služby, jakož i pokyny o souvisejících rizicích a o ochraně finančních nástrojů/aktiv Klienta) nezbytné k pochopení povahy a rizik investiční služby/finančního nástroje;
 - b) informovat Neprofesionálního Klienta na trvalém nosiči nebo na internetových stránkách ve smyslu čl. 46 Nařízení v dostatečném předstihu před tím, než je vázán jakoukoli smlouvou o poskytování investičních/podpůrných služeb, nebo před uskutečněním jakéhokoli obchodu (i) o podrobných podmínkách smlouvy, na jejímž základě má být takový obchod uskutečněn, (ii) o skutečnostech ve smyslu čl. 47 Nařízení týkajících se takové smlouvy nebo takových investičních/podpůrných služeb;
 - c) při poskytování investičního poradenství nebo správě portfolia získat o Klientovi potřebné informace o jeho znalostech a zkušenostech v oblasti investic souvisejících s podnikáním nebo správou portfolia a o tom, zda je Klient finančně schopen řídit investiční rizika v



souladu s investičními cíli Klienta a zda má Klient potřebnou úroveň znalostí a zkušeností, aby porozuměl souvisejícím rizikům;

- d) v případě poskytování jiných služeb než podle bodu c) zjistí, zda má Neprofesionální Klient potřebné investiční zkušenosti a znalosti ve vztahu ke konkrétnímu typu nabízeného nebo požadovaného finančního nástroje, investiční služby nebo doplňkové služby, aby si byl vědom rizik spojených s příslušnými investičními službami nebo doplňkovými službami nebo obchody nebo typy obchodů nebo finančních nástrojů, pro které je považován za Neprofesionálního Klienta;
- e) zaslat Neprofesionálnímu Klientovi oznámení na trvalém nosiči potvrzující provedení pokynu nejpozději první obchodní den po jeho provedení, nebo pokud Obchodník obdržel takové potvrzení od třetí strany, nejpozději první obchodní den po obdržení potvrzení od této strany v souladu s čl. 59 odst. 1 Nařízení;
- f) v případě pokynů týkajících se podílových listů otevřených podílových fondů nebo cenných papírů zahraničních subjektů kolektivního investování, které jsou prováděny pravidelně, je Obchodník povinen zaslat Neprofesionálnímu klientovi oznámení v souladu s ustanovením čl. 59 odst. 3 Nařízení;
- g) pokud se Neprofesionální klient rozhodne obdržet informace o jednotlivých obchodech provedených v rámci správy portfolia, je Obchodník povinen zaslat Neprofesionálnímu klientovi oznámení potvrzující provedení obchodu nejpozději první obchodní den následující po provedení obchodu, nebo pokud potvrzení obdrží obchodník s cennými papíry od třetí strany, nejpozději první obchodní den následující po obdržení potvrzení od této třetí strany podle čl. 60 odst. 4 Nařízení
- h) zasílání pravidelných výkazů o činnostech prováděných jménem Neprofesionálního klienta a souvisejících se správou portfolia, strukturovaných v souladu s čl. 60 odst. 3 Nařízení;
- i) v případě provedení pokynu na účet Neprofesionálního klienta dosáhnout nejlepšího možného výsledku ve spojení se strategií provádění pokynů;
- j) poskytnout Neprofesionálním klientům informace o zásadách provádění pokynů na trvalém nosiči nebo prostřednictvím internetových stránek v přiměřené lhůtě v souladu s čl. 66 odst. 3 Nařízení, a to před poskytnutím investiční služby, zejména:
 - a) posouzení významu, který Obchodník přikládá kritériím určujícím nejlepší možný výsledek, nebo postup, kterým určuje význam těchto kritérií,
 - b) seznam míst výkonu,
 - c) seznam faktorů použitých při výběru místa výkonu,
 - d) jasné a zřetelné upozornění Neprofesionálního klienta, že jeho konkrétní pokyn může Obchodníkovi bránit v tom, aby při provádění pokynů v souvislosti s tímto konkrétním pokynem jednal v souladu se Strategií provádění pokynů Obchodníka s cílem dosáhnout nejlepšího možného výsledku,

2. předem informovat Neprofesionálního klienta o závažných překážkách řádného provedení příkazů, kterých si je Obchodník vědom.



PÁTA ČÁST ZÁVĚREČNÉ USTANOVENÍ

1. Tento dokument byl schválen představenstvem Obchodníka dne 09.10.2023. Téhož dne nabyl účinnosti.
2. Tento dokument je zveřejněn na internetových stránkách obchodníka.