

PRAVIDLA A POSTUPY ČLENĚNÍ KLIENTŮ DO JEDNOTLIVÝCH KATEGORIÍ KLIENTŮ

Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papírech a investičních službách ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“) transponoval Směrnici Evropského parlamentu a Rady číslo 2004/39/ES z 21.4.2004 o trzích s finančními nástroji (Markets in Financial Instruments Directive - MiFID) s účinností od 1. 11. 2007. Zákon zavedl nové třídění klientů, které má zajistit každé kategorii klientů přiměřenou míru ochrany.

Klientem obchodníka s cennými papíry se přitom rozumí fyzická osoba nebo právnická osoba, které obchodník s cennými papíry poskytuje investiční službu nebo vedlejší službu. Zákon rozlišuje základní třídy klientů - neprofesionálního, profesionálního klienta a oprávněnou protistranu. Každé z této kategorie klientů je v zákoně vymezena různá míra ochrany - neprofesionálnímu klientovi vymezuje nejvyšší úroveň ochrany.

SALVE INVESTMENTS, o.c.p., a.s. (dále jen „Salve Investments“) zavedl kategorizaci klientů na základě požadavků zákona. Na základě zařazení klienta do příslušné kategorie vznikají Salve Investments povinnosti při poskytování informací klientům.

Profesionální klient

Profesionálním klientem se rozumí klient, který má odborné znalosti, zkušenosti a poznatky k provádění vlastních rozhodnutí o investicích a k řádnému posuzování rizik, jež jsou s tím spojena. Profesionálním klientem je:

- obchodník s cennými papíry, zahraniční obchodník s cennými papíry, finanční instituce, obchodník s komoditami a komoditními deriváty, společnosti, které poskytují investiční služby nebo provádějí investiční činnosti spočívající výhradně v obchodování na vlastní účet na trzích finančních futures, opcí anebo jiných derivátů a na peněžních trzích pro účely zajištění pozic na derivátových trzích nebo obchodní společnosti, jež obchodují na účet jiných členů těchto trhů, nebo pro ně tvoří ceny, které jsou garantované, kde odpovědnost za plnění smluv uzavřených takovými obchodními společnostmi převzali členové zúčtovacích systémů těchto trhů a osoby, které k provádění své činnosti na finančním trhu mají povolení příslušného orgánu nebo jejich činnost je upravena všeobecně závaznými předpisy,
- velká obchodní společnost, přičemž za velkou obchodní společnost se považuje obchodní společnost splňující alespoň dvě z těchto podmínek na individuální bázi:
 - celková suma jejího majetku je nejméně 20 000 000 EUR,
 - čistý roční obrát je nejméně 40 000 000 EUR,
 - její vlastní zdroje jsou nejméně 2 000 000 EUR.
- státní orgán, obec, vyšší územní celek, státní orgán nebo územní celek jiného státu, Agentura na řízení dluhu a likvidity, orgán jiného státu pověřený anebo podílející se na správě státního dluhu, Národní banka Slovenska, centrální banka jiného státu, Mezinárodní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a jiné podobné mezinárodní organizace,
- právnická osoba neuvedená v bodech 1. až 3., jejímž hlavním předmětem činnosti je investování do finančních nástrojů, včetně právnické osoby, která provádí transformaci úvěrů a půjček na cenné papíry anebo jiné obchody pro účely financování,
- osoba, s kterou může Salve Investments na základě její žádosti zacházet jako s profesionálním klientem, jestliže tato osoba splňuje alespoň dvě z těchto podmínek:
 - klient za předcházející čtyři čtvrtletí uskutečnil na příslušném trhu s finančními nástroji průměrně deset významných obchodů s finančními nástroji za čtvrtletí; přičemž významným obchodem s finančními nástroji se rozumí obchod s finančními nástroji, jehož objem je vyšší než 6 000 EUR a příslušným trhem se rozumí regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém anebo neorganizovaný trh, na něž jsou přijaty k obchodování finanční nástroje ve vztahu, ke kterým jsou poskytovány, nebo se mají poskytovat investiční služby pro klienta,
 - velikost portfolia klienta zahrnujícího finanční nástroje a peněžní vklady převyšuje 500 000 EUR,
 - klient nejméně jeden rok provádí anebo prováděl v souvislosti s výkonem svého zaměstnání povolání nebo činnost v oblasti finančního trhu na pozici, která si vyžaduje znalosti obchodů anebo investičních služeb poskytovaných anebo které se mají poskytovat pro tuto osobu.

Poučení profesionálního klienta:

V případě že profesionálním klientem je klient dle bodů 1. až 4., Salve Investments musí profesionálního klienta informovat před poskytnutím jakékoli služby o tom, že na základě informací dostupných Salve Investments, jej bude Salve Investments považovat za profesionálního klienta a bude s ním takto zacházet, pokud se nedohodnou jinak. Současně bude Salve Investments informovat tohoto profesionálního klienta i o tom, že při uzavírání jakýchkoli smluv může požadovat, aby se s ním zacházelo jako s neprofesionálním klientem.

Profesionální klient je povinen informovat Salve Investments o každé změně, jež by mohla ovlivnit jeho současné zařazení do kategorie profesionálního klient. Pokud Salve Investments získá informaci, že klient již nespĺňuje počáteční podmínky, které ho opravňovaly k zařazení do kategorie profesionální klient, je povinen přijmout potřebná opatření na přearování takového klienta do jiné kategorie.

Oprávněná protistrana

Salve Investments při poskytování investičních služeb a provádění investičních činností dle ustanovení § 6 ods. 1 písm. a), b) anebo c) zákona, může uzavírat obchody s oprávněnými protistranami, přičemž pravidla při výkonu činnosti ve vztahu ke klientům podle ustanovení §§ 73b až 73m a 73o až 73t zákona, ve vztahu k těmto obchodům anebo ve vztahu k vedlejší službě přímo spojené s těmito obchody se nepoužijí.

Oprávněnou protistranou je:

- obchodník s cennými papíry anebo zahraniční obchodník s cennými papíry,
- úvěrová instituce nebo zahraniční úvěrová instituce,
- pojišťovna, zahraniční pojišťovna anebo pojišťovna z jiného členského státu,
- správcovská společnost, zahraniční správčevská společnost, podílový fond, evropský fond, zahraniční investiční společnost anebo zahraniční podílový fond,
- důchodová správčevská společnost, doplňková důchodová společnost, důchodový fond, doplňkový důchodový fond, obdobné zahraniční společnosti a fondy,
- jiná finanční instituce povolená anebo regulovaná podle práva Evropské unie nebo členského státu,
- osoba podle § 54 ods. 3 písm. i) a j) zákona (osoba, jejíž hlavní předmět činnosti spočívá v obchodování na vlastní účet s komoditami anebo komoditními deriváty

anebo obchodní společnost, která poskytuje investiční služby anebo provádí investiční činnosti spočívající výhradně v obchodování na vlastní účet na trzích finančních futures, opcí apod. anebo obchodní společnosti, které obchodují na účet jiných členů těchto trhů, nebo tvoří pro ně ceny, a které jsou garantovány, kde odpovědnost za plnění smluv převzali členové zúčtovacích systémů těchto trhů),

- orgán veřejné moci Slovenské republiky nebo jiného státu, včetně Agentury pro řízení dluhu a likvidity pověřené prováděním některých činností souvisejících se správou státního dluhu a řízením likvidity podle zvláštního předpisu (zákon č. 386/2002 Z.z. o státním dluhu a státních zárukách) a veřejný orgán jiného státu pověřený anebo podílející se na správě veřejného dluhu,
- NBS, anebo centrální banka jiného státu, Evropská centrální banka,
- mezinárodní organizace,
- profesionální klient podle bodů 1. až 3. z definice profesionálního klienta,
- profesionální klient podle bodu 5. z definice profesionálního klienta, na jeho žádost a jen ve vztahu k investičním službám anebo vedlejším službám anebo obchodům, při kterých ho lze považovat za profesionálního klienta.

Poučení oprávněné protistrany:

Při uzavírání obchodů s oprávněnou protistranou ve vztahu k těmto obchodům nebo ve vztahu k vedlejší službě přímo spojené s těmito obchody se nepoužijí ustanovení §§ 73b až 73m a 73o až 73t zákona.

Salve Investments je před uzavřením obchodu s oprávněnou protistranou, která má charakter profesionálního klienta, povinen získat potvrzení od této budoucí protistrany, že souhlasí, aby se s ní zacházelo jako s oprávněnou protistranou. Potvrzení může být vydáno na všechny obchody anebo pouze na jednotlivé obchody.

Oprávněná protistrana (kromě profesionálního klienta) má právo požadovat obecně anebo při jednotlivých obchodech, aby se s ní zacházelo jako s klientem, jehož obchody se Salve Investments podléhají ustanovením §§ 73b až 73m a 73o až 73t zákona. Takový souhlas může být udělen Salve Investments ve formě obecného souhlasu na všechny obchody anebo pouze na jednotlivé obchody. Pokud v takové žádosti oprávněná protistrana výslovně nepožádá, aby se s ní zacházelo jako s neprofesionálním klientem, Salve Investments zachází s touto oprávněnou protistranou jako s profesionálním klientem. Jestliže tato oprávněná protistrana výslovně požádá, aby se s ní zacházelo jako s neprofesionálním klientem, uplatní se ustanovení zákona týkající se žádosti o zacházení jako s neprofesionálním klientem.

Neprofesionální klient

Neprofesionální klienti jsou všichni klienti a potenciální klienti, kteří nespĺadají do zařazení profesionální klient a oprávněná protistrana. Neprofesionální klient většinou nemá dostatečné odborné znalosti, zkušenosti a poznatky pro uskutečňování rozhodnutí a pro posouzení rizik souvisejících s rozhodnutími o investicích v rámci zákona.

Podmínky pro změnu zařazení klientů Salve Investments

Klient Salve Investments má právo písemně požádat o změnu zařazení klienta. Se změnou zařazení klienta souvisí i vyšší anebo nižší stupeň ochrany při uplatňování pravidel při výkonu činnosti ve vztahu ke klientům.

Podmínky změny zařazení klienta z profesionálního klienta na neprofesionálního klienta

Klient zařazený jako profesionální klient má právo požádat Salve Investments, aby se s ním zacházelo jako s neprofesionálním klientem pokud:

- tento klient usoudí, že není schopen řádně posoudit anebo zvládnout rizika spojená s příslušnou investiční službou nebo vedlejší službou,
- tento klient oznámí, že se změnil jeho podmínky, na základě nichž byl zařazen v Salve Investments jako profesionální klient.

Změnu zařazení Salve Investments poskytne na základě písemné smlouvy mezi klientem a Salve Investments, ve které se uvede, že s tímto klientem se nebude zacházet jako s profesionálním klientem při uplatňování pravidel při výkonu činnosti ve vztahu ke klientům. Současně se v této smlouvě uvede, zda se vztahuje na jednu nebo na vícero investiční služby nebo vedlejší služby nebo obchody nebo na jeden nebo vícero druhů finančních nástrojů anebo obchodů.

Podmínky změny zařazení klienta z neprofesionálního klienta na profesionálního klienta

Pokud byl klient zařazen v Salve Investments jako neprofesionální klient, má právo písemně požádat Salve Investments, aby se s ním zacházelo jako s profesionálním klientem, jestliže:

- splňuje alespoň dvě z podmínek:
 - klient za předcházející čtyři čtvrtletí uskutečnil na příslušném trhu s finančními nástroji průměrně deset významných obchodů s finančními nástroji za čtvrtletí; přičemž významným obchodem s finančními nástroji se rozumí obchod s finančními nástroji, jehož objem je vyšší než 6 000 EUR a příslušným trhem se rozumí regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém anebo neorganizovaný trh, na který jsou přijaty pro obchodování finanční nástroje, ve vztahu ke kterým jsou poskytovány anebo se mají poskytovat investiční služby pro klienta,
 - velikost portfolia klienta zahrnujícího finanční nástroje a peněžní vklady převyšuje 500 000 EUR,
 - klient nejméně jeden rok provádí anebo prováděl v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce činnost v oblasti finančního trhu na pozici, jež vyžaduje znalosti obchodů anebo investičních služeb poskytovaných anebo které se mají poskytovat pro tuto osobu.
- Salve Investments posoudí odborné znalosti, zkušenosti a poznatky klienta a vydá písemně vyjádření, že tyto poskytl přiměřenou záruku, že vzhledem k povaze plánovaných obchodů anebo poskytování investičních služeb anebo vedlejších služeb je klient schopen uskutečňovat vlastní rozhodnutí o investicích a rozumí příslušným rizikům s tím spojeným,
- tento klient písemně prohlásí Salve Investments, že žádá, aby se s ním zacházelo jako s profesionálním klientem, a to ve vztahu k jedné anebo vícero investičním službám anebo vedlejším službám nebo obchodům anebo k jednomu nebo vícero druhům finančních nástrojů anebo obchodů,
- Salve Investments poskytlo tomuto klientovi jednoznačné písemné upozornění na možnost ztráty práv na ochranu a práv na náhradu,
- tento klient písemně uvedl v dokumentu odděleném od smlouvy, že si je vědom následků ztráty práv podle bodu d).