

Informace o kategorizaci zákazníků

EnCor Wealth Management s.r.o. (dále jen „Společnost“) je Českou národní bankou registrovaným investičním zprostředkovatelem ve smyslu ust. § 29 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“). Společnost má v souladu se ZPKT a s evropskou směrnicí 2004/39/ES, o trzích finančních nástrojů (dále jen „směrnice MIFID“) zavedena pravidla pro kategorizaci zákazníků, kterým poskytuje investiční služby.

1. Kategorie zákazníků dle směrnice MIFID

V souladu se směrnicí MIFID vymezuje ZPKT základní kategorie zákazníků:

- neprofesionální zákazník,
- profesionální zákazník,
- profesionální zákazník se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana.

Společnost je pro účely poskytování investičních služeb povinna zařadit zákazníka do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň zákazníka o takovém zařazení informovat.

1.1. Neprofesionální zákazník

Mezi neprofesionální zákazníky budou zařazeny osoby, které:

- nesplňují požadavky pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, nebo
- splňují požadavky pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, ale Společnost rozhodla o jejich zařazení do skupiny zákazníků neprofesionálních a toto zařazení zákazníkovi sdělila spolu s informací, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se toto zařazení týká, nebo
- splňují požadavky pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, ale došlo jedním ze způsobů níže uvedených k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

1.2. Profesionální zákazník

Společnost rozlišuje mezi profesionálními zákazníky ze zákona a na žádost.

Profesionálním zákazníkem ze zákona se rozumí osoba uvedená v § 2a odst. 2 ZPKT, kterým je právnická nebo zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří následujících kritérií:

1. celková výše aktiv odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
2. čistý roční obrat odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR, nebo
3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR.

Profesionálním zákazníkem na žádost se rozumí běžný zákazník, který splní stanovená kritéria, požádá o zařazení mezi profesionální zákazníky a Společnost s touto žádostí souhlasí.

V případě pochybností, zdali zákazník splňuje předpoklady pro zařazení mezi profesionální zákazníky, bude tento zákazník zařazen mezi zákazníky neprofesionální. Zákazník může následně požádat o změnu kategorie podle článku 3.

1.3. Způsobilá protistrana

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních zákazníků, přičemž je relevantní pouze pro účely poskytování investičních služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů. (U investiční služby „poskytování investičního poradenství“ se zákazník splňující podmínky způsobilé protistrany zařadí do kategorie profesionální zákazník, tzn., kategorizace zákazníků se v takovém případě provádí pouze na profesionální a neprofesionální.)

Společnost rozlišuje mezi způsobilou protistranou ze zákona a na žádost. Způsobilou protistranou ze zákona se rozumí osoba uvedená v § 2a odst. 1 ZPKT, mezi kterou patří zejména:

1. banka, obchodník s cennými papíry, pojišťovna, zajišťovna, investiční společnost, penzijní fond, penzijní společnost, investiční fond, spořitelní a úvěrní družstvo,
2. stát nebo členský stát federace, právnická osoba, která hospodaří s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob, veřejnoprávní osoba pověřená správou veřejného dluhu, Česká národní banka, zahraniční centrální banka, Evropská centrální banka, Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce, a
3. jiní institucionální investoři, jejichž rozhodující činností je obchodování s deriváty, včetně osob provádějících sekuritizaci.

Způsobilou protistranou na žádost se rozumí profesionální zákazník (včetně neprofesionálních zákazníků, kteří se stali profesionálními na základě žádosti), který písemně požádá o přeřazení do kategorie způsobilá protistrana, pokud splňuje předepsané podmínky právního řádu státu Evropského hospodářského prostoru, v němž má své sídlo nebo bydliště, nebo právního řádu České republiky, pokud sídlí mimo území Evropského hospodářského prostoru, požádá o zacházení v režimu způsobilé protistrany a Společnost s touto žádostí souhlasí.

2. Stupně ochrany při poskytování investičních služeb podle kategorie zákazníka

Nejvyšší stupeň ochrany se poskytuje neprofesionálním zákazníkům, zatímco nejnižší stupeň ochrany je poskytován profesionálním zákazníkům a způsobilým protistranám. V případě, že klient od Společnosti neobdrží písemné vyrozumění o zařazení do kategorie profesionálních zákazníků, znamená to, že Společnost zařadila klienta do kategorie neprofesionálních zákazníků a je mu poskytován nejvyšší stupeň ochrany.

2.1 Neprofesionálním zákazníkům poskytuje Společnost nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti:

- informování zákazníků – neprofesionálním zákazníkům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií;
- vyžadování informací od zákazníků – Společnost podrobně prověřuje vhodnost či přiměřenost investičních služeb nebo investičních nástrojů pro každého neprofesionálního zákazníka, aniž by měl možnost předpokládat některé odpovědi;

- forma smluvní dokumentace – smlouva o poskytování investičních služeb s neprofesionálním zákazníkem musí být uzavřena v písemné podobě.

2.2 Profesionálním zákazníkům poskytuje Společnost minimální nutnou úroveň ochrany, to znamená například, že:

- profesionálním zákazníkům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako zákazníkům neprofesionálním;
- pro účely vyžadování informací od zákazníků (investiční dotazník) při poskytování investičních služeb má Společnost za to, že profesionální zákazník 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 zákazníků;
- pro účely investičního poradenství má Společnost za to, že profesionální zákazník (s výjimkou osob, které byly do skupiny profesionálních zákazníků zařazeny na základě žádosti podle článku 3) má finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související rizika odpovídající jeho investičním cílům.

2.3 Způsobilým protistranám poskytuje Společnost nejnižší stupeň ochrany. Společnost není povinna plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v § 15 až 15r ZPKT. Společnost tak není povinna plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace se zákazníkem, informování zákazníka, vyžadování informací od zákazníka, zpracování pokynů, informování o pokynech a stavu majetku zákazníka.

3. Přestupy mezi kategoriemi zákazníků

3.1 Přestup z kategorie neprofesionálních zákazníků do kategorie profesionálních zákazníků

Neprofesionální zákazník je oprávněn písemně požádat o přeřazení do kategorie profesionálního zákazníka pro všechny investiční služby a obchody s investičními nástroji. Společnost zařadí neprofesionálního zákazníka do skupiny zákazníků profesionálních, pokud jsou splněny všechny čtyři následující podmínky:

a) zákazník podá Společnosti písemnou žádost, ze které bude patrné jeho přání o přeřazení do kategorie profesionálních zákazníků 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 zákazníkovi plní Společnost v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu zákazníkovi.

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

- žadatel provedl za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí na příslušném evropském regulovaném trhu nebo v příslušném mnohostranném obchodním systému provozovaném osobou se sídlem v členském státě Evropské unie 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) Společnost 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 rizika.

3.2 Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie neprofesionálních zákazníků

a. Na základě dohody zařadí Společnost profesionálního zákazníka do skupiny zákazníků neprofesionálních, a to v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se se Společností dohodnou. Z dohody musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. V případě, že tato dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je Společnost povinna tomuto zákazníkovi vydat na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

b. Profesionální zákazník, který byl do kategorie profesionálních zákazníků přeřazen na základě žádosti podle článku 3.1, může požádat Společnost o zařazení do skupiny zákazníků neprofesionálních. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti je Společnost povinna vyhovět.

3.3 Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie způsobilých protistran

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

3.4 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních zákazníků

Na základě dohody zařadí Společnost způsobilou protistranu do skupiny zákazníků neprofesionálních, a to v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se se Společností dohodnou. Z dohody musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. V případě, že tato dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je Společnost povinna tomuto

zákazníkovi vydat na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

3.5 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních zákazníků

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

3.6 Ostatní

a. Společnost je při poskytování investičních služeb oprávněna způsobilou protistranu a profesionálního zákazníka zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie neprofesionálních zákazníků a poskytnout jim tak větší míru ochrany, přičemž tuto skutečnost zákazníkovi sdělí. Ze sdělení musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tento postup týká.

b. Společnost je při poskytování investičních služeb oprávněna způsobilou protistranu zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie profesionálních zákazníků a poskytnout jí tak větší míru ochrany. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby Společnosti se tento postup týká.

4. Investiční profil zákazníka

V souvislosti s poskytováním investičních služeb je Společnost povinna od neprofesionálního zákazníka získat některé informace, na základě kterých stanoví investiční profil/strategii zákazníka určující, které investiční služby, rady ohledně investičního nástroje nebo zprostředkování obchodu s investičním nástrojem v rámci investiční služby odpovídají finančnímu zázemí zákazníka, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

Investiční profil/strategie zákazníka je vždy určen před poskytnutím investiční služby prostřednictvím investičního dotazníku Společnosti.