

Kategorizace zákazníků

1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

V souvislosti s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZPKT“) a evropské směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU („MIFID II“), společnost WOOD & Company Financial Services, a.s. („WOOD & Co.“) zavedla následující pravidla pro kategorizaci zákazníků, kterým poskytuje investiční služby.

2. KATEGORIE ZÁKAZNÍKŮ

V souladu s MIFID II a ZPKT rozlišuje WOOD & Co. následující skupiny zákazníků:

- neprofesionální zákazník,
- profesionální zákazník a
- způsobilá protistrana (zvláštní kategorie profesionálního zákazníka).

WOOD & Co. je při poskytování investičních služeb povinna zařadit zákazníka do jedné z výše uvedených kategorií a informovat jej o tomto zařazení. Účelem této kategorizace je zajistit, aby každé kategorii zákazníků byla poskytnuta odpovídající míra ochrany.

3. OBECNÁ PRAVIDLA PŘI KATEGORIZACI ZÁKAZNÍKŮ

Při zařazení zákazníka do některé z výše uvedených kategorií vychází WOOD & Co. z informací, které má k dispozici a které považuje za aktuální a úplné. Aby bylo možné zajistit správnost zákaznické kategorizace po celou dobu trvání smluvního vztahu, je zákazník povinen bez zbytečného odkladu oznámit WOOD & Co. jakoukoli změnu těchto informací nebo jinou skutečnost, která by mohla mít vliv na jeho zařazení do příslušné kategorie.

Domnívá-li se zákazník, že jeho kategorizace nebyla provedena správně nebo že již neodpovídá jeho aktuální situaci, je oprávněn požádat WOOD & Co. o přezkoumání zařazení a případně o změnu kategorie.

Zákazník, který nesouhlasí se svým zařazením do příslušné kategorie, má právo požádat WOOD & Co. o prověření skutečností a předpokladů, z nichž bylo při kategorizaci vycházeno. Pokud jsou splněny podmínky stanovené příslušnými právními předpisy, může zákazník požádat o změnu své kategorie způsobem popsaným níže. O změnu kategorie může zákazník požádat kdykoli v průběhu trvání smluvního vztahu s WOOD & Co.

4. NEPROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK

Jako neprofesionální zákazníci budou kvalifikovány osoby, které:

- nesplňují kritéria pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, nebo
- splňují kritéria pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, ale došlo jedním z níže uvedených způsobů k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

Neprofesionálními zákazníky jsou především fyzické osoby a právnické osoby, jejichž výše aktiv, vlastního kapitálu nebo ročního úhrnu čistého obrátu nedosahuje takové výše, aby mohly být zařazeny do kategorie profesionálních zákazníků.

4.1 Úroveň ochrany neprofesionálního zákazníka

Neprofesionálním zákazníkům poskytuje WOOD & Co. na základě regulací stanovených povinností **nejvyšší míra regulatorní ochrany**, a to především v těchto oblastech:

- poskytování informací – neprofesionálním zákazníkům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií;
- vyžadování informací – WOOD & Co. je povinna podrobně prověřovat vhodnost a/nebo přiměřenost investičních služeb poskytovaných neprofesionálním zákazníkům.

4.2 Změna kategorizace z neprofesionálního zákazníka

Pokud se neprofesionální zákazník v průběhu smluvního vztahu s WOOD & Co. stane profesionálním zákazníkem dle čl. 5.1 (finanční instituce) a čl. 5.2 (právnícká osoba splňující stanovená finanční kritéria), je povinen tuto skutečnost bez zbytečného odkladu oznámit WOOD & Co. Po předložení nezbytných podkladů WOOD & Co. zákazníka zařadí do kategorie profesionálních zákazníků. K takové změně může dojít například v případě, kdy zákazník získá oprávnění finanční instituce nebo začne splňovat zákonné požadavky týkající se výše aktiv, obrátu či vlastního kapitálu.

Neprofesionální zákazník dále může WOOD & Co. požádat o přeřazení do kategorie profesionálního zákazníka při splnění podmínek dle čl. 5.3 tohoto dokumentu.

5. PROFESIONÁLNÍ ZÁKAZNÍK

Za profesionální zákazníky se považují osoby, u nichž ZPKT předpokládá dostatečné odborné znalosti, zkušenosti a schopnost vyhodnocovat rizika související s investičními službami a investičními nástroji.

Profesionálními zákazníky jsou dle ZPKT:

- Finanční instituce (§ 2a odst. 1 ZPKT),
- Právnícké osoby splňující stanovená finanční kritéria (§ 2a odst. 2 ZPKT) a
- Profesionální zákazníci na žádost (§ 2b ZPKT).

5.1 Finanční instituce

Mezi profesionální zákazníky ve smyslu § 2a odst. 1 ZPKT patří zejména tyto osoby:

- banka,
- spořitelna a úvěrní družstvo,
- obchodník s cennými papíry,
- pojišťovna,
- zajišťovna,
- investiční společnost,
- investiční 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 § 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 § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- právnícká 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,
- zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v odřázkách výše,

- 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.

5.2 Právnícké osoby splňující stanovená finanční kritéria

Za profesionálního zákazníka se rovněž považuje právnická nebo zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě z následujících podmínek:

- aktiva celkem odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
- roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
- vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR.

5.3 Profesionální zákazník na žádost

Profesionálním zákazníkem na žádost se rozumí osoba, která WOOD & Co. požádá, aby s ní WOOD & Co. zacházela jako s profesionálním zákazníkem a WOOD & Co. této žádosti vyhověl. Osoba žádající o statut profesionála musí v souladu s ZPKT splňovat alespoň 2 z těchto 3 kritérií:

- provedla 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 jejího majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,
- vykonávala 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.

Neprofesionální zákazník žádající o přearažení do kategorie profesionálního zákazníka na žádost musí vždy písemně prohlásit, že si je vědom skutečnosti, že změna aražení může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního systému obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry a také skutečnosti, že WOOD & Co. profesionálnímu zákazníkovi na žádost není povinna poskytovat nejvyšší stupeň ochrany ve vztahu k obchodům s investičním nástrojem a investičním službám.

Žádosti zákazníka o přearažení do kategorie profesionálních zákazníků na žádost, tj. **zákazníků s nižší mírou ochrany**, WOOD & Co. není povinna vyhovět ani za situace, kdy zákazník splňuje ZPKT stanovené požadavky.

5.4 Úroveň ochrany profesionálního zákazníka

Profesionálním zákazníkům poskytuje WOOD & Co. **nižší míru regulatorní ochrany** než zákazníkům neprofesionálním. ZPKT vychází z předpokladu, že profesionální zákazníci disponují odbornými znalostmi a zkušenostmi potřebnými k přijímání vlastních investičních rozhodnutí a k vyhodnocování souvisejících rizik. V rozsahu stanoveném ZPKT proto WOOD & Co. při poskytování investičních služeb není povinna poskytovat profesionálním zákazníkům stejnou úroveň ochrany jako zákazníkům neprofesionálním.

To znamená zejména, že:

- WOOD & Co. není povinna profesionálním zákazníkům poskytovat informace a poučení ve stejném rozsahu jako neprofesionálním zákazníkům;
- WOOD & Co. má pro účely plnění povinností týkajících se vyžadování informací od zákazníka za to, že profesionální zákazník, který je finanční institucí (čl. 5.1) nebo právnickou osobou splňující stanovená finanční kritéria (čl. 5.2), disponuje odbornými znalostmi a zkušenostmi potřebnými k přijímání vlastních investičních rozhodnutí a k vyhodnocování rizik souvisejících s investičními službami a investičními nástroji, pro které byl aražen do této kategorie;
- WOOD & Co. má pro účely poskytování investičního poradenství za to, že profesionální zákazník, který je finanční institucí (čl. 5.1) nebo právnickou osobou splňující stanovená finanční kritéria (čl. 5.2), disponuje finančním zázemím odpovídajícím investičním rizikům souvisejícím s jeho investičními cíli;

- **WOOD & Co. u profesionálních zákazníků na žádost nadále zjišťuje jejich investiční profil prostřednictvím investičního dotazníku, a to bez ohledu na druh poskytované investiční služby.**

5.5 Změna kategorizace z profesionálního zákazníka

Profesionální zákazník může při splnění podmínek stanovených v ZPKT požádat o přeřazení do kategorie způsobilé protistrany. Ze žádosti musí být zřejmé jakého obchodu s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Žádosti zákazníka o přeřazení do této kategorie WOOD & Co. není povinna vyhovět.

Profesionální zákazník může požádat o přeřazení do kategorie neprofesionálního zákazníka. WOOD & Co. vždy vyhoví žádosti profesionálního zákazníka na žádost. V případě finančních institucí dle čl. 5.1 a právnických osob splňujících stanovená finanční kritéria dle čl. 5.2 není WOOD & Co. povinna takové žádosti vyhovět.

6. ZPŮSOBILÁ PROTISTRANA

Způsobilá protistrana představuje **zvláštní kategorii profesionálního zákazníka**. Tento status se uplatní na níže uvedené profesionální zákazníky pouze v případě, kdy jim WOOD & Co. **poskytuje investiční služby spočívající v přijímání a předávání pokynů, provádění pokynů na účet zákazníka a obchodování na vlastní účet**.

Způsobilou protistranou jsou:

- finanční instituce dle čl. 5.1, ledaže WOOD & Co. požádají, aby s nimi WOOD & Co. nezacházela jako se způsobilou protistranou (viz také čl. 6.2);
- fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, pokud s tím výslovně souhlasí, 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 hlavních investičních služeb uvedených v § 4 odst. 2 písm. a), b) nebo c) ZPKT plnit povinnosti obdobné povinnostem stanoveným v § 15 až 15r ZPKT. Ze souhlasu musí být zřejmé, kterého obchodu nebo obchodů s investičními nástroji nebo které investiční služby se týká;
- právnické osoby splňující stanovená finanční kritéria dle čl. 5.2 a profesionální zákazníci na žádost dle čl. 5.3, pokud o to WOOD & Co. požádají. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

6.1 Úroveň ochrany způsobilé protistrany

Způsobilým protistranám poskytuje WOOD & Co. **nejnižší míru regulatorní ochrany**. WOOD & Co. není povinna plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v § 15 až 15r ZPKT. WOOD & Co. 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**.

WOOD & Co. je ve vztahu ke způsobilé protistraně, vůči které neplní povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v § 15 až 15r ZPKT, povinna jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace. WOOD & Co. současně dodržuje požadavky podle § 15da ZPKT týkající se poskytování informací v elektronické podobě.

6.2 Změna kategorizace ze způsobilé protistrany

WOOD & Co. je povinna plnit při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka a obchodování s investičními nástroji na vlastní účet povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT (povinnosti při jednání se zákazníky), pokud o to způsobilá protistrana požádá.

Zákazník zařazený do kategorie způsobilá protistrana může požádat o vyšší stupeň ochrany přeřazením do kategorie profesionální zákazník nebo neprofesionální zákazník, a to buď pro jednotlivé obchody, jednotlivé kategorie investičních nástrojů anebo pro všechny investiční nástroje nebo investiční služby.

WOOD & Co. je povinna žádosti vyhovět za předpokladu, kdy o změnu kategorizace žádá zákazník, který byl původně zařazen v kategorii s vyšší mírou regulatorní ochrany, v opačném případě WOOD & Co. není povinna žádosti o změnu kategorizace vyhovět.