

KATEGORIZÁCIA KLIENTOV

Pravidlá a postupy členenia klientov do jednotlivých kategórií klientov podľa zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (zákon o cenných papieroch).

Klientom obchodníka s cennými papiermi sa pritom rozumie fyzická osoba alebo právnická osoba, ktorej obchodník s cennými papiermi poskytuje investičnú službu alebo vedľajšiu službu. Zákon rozlišuje tri základné triedy klientov:

- profesionálny klient,
- oprávnená protistrana,
- neprofesionálny klient.

Každý z tejto kategórie klientov je v zákone o cenných papieroch vymedzená rôzna miera ochrany, pričom najvyššia úroveň ochrany prislúcha neprofesionálnemu klientovi.

PRIVATE CONSULTING INVESTMENTS, o.c.p., a.s. (ďalej len „Private Consulting Investments“), zaviedol kategorizáciu klientov na základe požiadaviek zákona o cenných papieroch, a to vo vnútornom predpise Pravidlá kategorizácie klientov. Na základe zaradenia klienta do príslušnej kategórie vznikajú Private Consulting Investments povinnosti pri poskytovaní informácií klientom.

PROFESIONÁLNY KLIENT

Profesionálnym klientom sa rozumie klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené. Za profesionálneho klienta sa podľa § 8a ods. 2. zákona o cenných papieroch považuje:

1. obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi, prevádzkovateľ prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov pre akúkoľvek osobu konajúcu v ich mene ako poskytovateľ služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a pre akéhokoľvek prevádzkovateľa alebo správcu mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri vykonávaní takýchto úloh, len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonávajú aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti a osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi;
2. veľká obchodná spoločnosť, pričom za veľkú obchodnú spoločnosť sa považuje obchodná spoločnosť spĺňajúca aspoň dve z týchto podmienok na individuálnej báze:
 - celková suma jej majetku je najmenej 20 000 000 EUR,
 - čistý ročný obrat je najmenej 40 000 000 EUR,
 - jej vlastné zdroje sú najmenej 2 000 000 EUR;
3. štátny orgán, obec, vyšší územný celok, štátny orgán alebo územný celok iného štátu, Agentúra pre riadenie dlhu a likvidity, orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe štátneho dlhu, Národná banka Slovenska, centrálna banka iného štátu, Medzinárodný menový fond, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie;

4. právnická osoba neuvedená v bodoch 1. až 3., ktorej hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnickej osoby, ktorá vykonáva transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania;
5. osoba, s ktorou môže Private Consulting Investments na základe jej žiadosti zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak táto osoba spĺňa aspoň dve z podmienok:
- klient za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonal na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrťrok; pričom významným obchodom s finančnými nástrojmi sa rozumie obchod s finančnými nástrojmi, ktorého objem je vyšší ako 6 000 EUR a príslušným trhom sa rozumie regulovaný trh, mnohostranný obchodný systém alebo neorganizovaný trh, na ktorý sú prijaté na obchodovanie finančné nástroje, vo vzťahu ku ktorým sú poskytované alebo sa majú poskytovať investičné služby pre klienta;
 - veľkosť portfólia klienta zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 EUR;
 - klient najmenej jeden rok vykonáva alebo vykonával v súvislosti s výkonom svojho zamestnania, povolania alebo funkcie činnosť v oblasti finančného trhu na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti obchodov alebo investičných služieb poskytovaných alebo ktoré sa majú poskytovať pre túto osobu;

a zároveň ak:

- a) Private Consulting Investments posúdi odborné znalosti, skúsenosti a poznatky klienta a vydá písomné vyjadrenie, že tie poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na povahu plánovaných obchodov alebo poskytovanie investičných služieb alebo vedľajších služieb je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumie príslušným rizikám, ktoré sú s tým spojené;
- b) táto osoba písomne vyhlásila Private Consulting Investments, že žiada, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom, a to vo vzťahu k jednej alebo viacerým investičným službám, alebo vedľajším službám, alebo obchodom, alebo k jednému alebo viacerým druhom finančných nástrojov alebo obchodov;
- c) Private Consulting Investments poskytol tejto osobe jednoznačné písomné upozornenie o možnosti straty práv na ochranu a práv na náhradu;
- d) táto osoba písomne uviedla v dokumente oddelenom od zmluvy, že si je vedomá následkov straty práv podľa písmena c).

OPRÁVNENÁ PROTISTRANA

Private Consulting Investments pri poskytovaní investičných služieb a vykonávaní investičných činností podľa ustanovenia § 6 ods. 1 písm. a), b) alebo c) zákona o cenných papieroch môže uzavierať obchody s oprávnenými protistranami, pričom pravidlá pri výkone činnosti vo vzťahu ku klientom podľa ustanovení § 73b až 73m a 73o až 73t zákona o cenných papieroch vo vzťahu k týmto obchodom alebo vo vzťahu k vedľajšej službe priamo spojenej s týmito obchodmi sa nepoužijú.

Oprávnenou protistranou je podľa § 73u ods. 2. zákona o cenných papieroch:

- obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi,
- banka alebo zahraničná banka,
- poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
- správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
- dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
- iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
- osoba podľa § 54 ods. 3. písm. i) a j) zákona o cenných papieroch,
- orgán verejnej moci Slovenskej republiky alebo iného štátu, vrátane Agentúry pre riadenie dlhu a likvidity poverenej vykonávaním niektorých činností súvisiacich so správou štátneho dlhu a riadenia likvidity podľa osobitného predpisu (zákon č. 386/2002 Z. z. o štátnom dlhu a štátnych zárukách) a verejný orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu,
- NBS alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka,

- medzinárodná organizácia,
- profesionálny klient podľa bodov 1. až 3. z definície profesionálneho klienta,
- profesionálny klient podľa bodu 5. z definície profesionálneho klienta, na jeho žiadosť a len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

Osoba, ktorá patrí do kategórie oprávnená protistrana, má automaticky práva profesionálneho klienta. Výlučne písomnou dohodou uzavretou medzi Private Consulting Investments a klientom – oprávnenou protistranou je možné dohodnúť, že sa bude uplatňovať režim oprávnenej protistrany. Takúto dohodu je možné uzavrieť na všetky obchody alebo len na určitý obchod/obchody.

NEPROFESIONÁLNY KLIENT

Neprofesionálni klienti sú všetci klienti a potenciálni klienti, ktorí nepatria do zaradenia profesionálny klient a oprávnená protistrana. Neprofesionálny klient zväčša nemá dostatočné odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie rozhodnutí a na posúdenie rizík súvisiacich s rozhodnutiami o investíciách v rámci zákona o cenných papieroch.

PRAVIDLÁ KATEGORIZÁCIE KLIENTOV

Private Consulting Investments v záujme poskytovania zvýšenej ochrany všetkým svojim klientom určuje nasledujúce pravidlá členenia klientov:

1. Všetci klienti, ktorí vstupujú do zmluvného vzťahu s Private Consulting Investments, sú automaticky zaradení do kategórie neprofesionálny klient.
2. Členenie podľa ods. 1. sa vzťahuje **na všetkých klientov spoločnosti** pri uzatváraní zmluvného vzťahu, t. j., že aj klienti, ktorí v zmysle zákona o cenných papieroch spĺňajú kritériá na zatriedenie do kategórie profesionálny klient alebo oprávnená protistrana, sú zatriedení do kategórie neprofesionálny klient.
3. Neprofesionálny klient následne **môže požiadať** o preradenie do kategórie profesionálny klient alebo oprávnená protistrana.
4. Private Consulting Investments preradí svojho neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient, ak sú súčasne splnené nasledujúce podmienky:
 - a) klient je osoba, ktorá spĺňa podmienky pre profesionálneho klienta stanovené v § 8a ods. 2. zákona o cenných papieroch opísané vyššie v tomto dokumente pri definícii profesionálneho klienta;
 - b) neprofesionálny klient písomne požiada spoločnosť o preradenie do kategórie profesionálny klient.
5. Private Consulting Investments **posúdi dôvodnosť** žiadosti neprofesionálneho klienta, ktorý požiadal o preradenie do kategórie profesionálny klient, pričom:
 - a) **vydá potvrdenie o preradení** neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient (ak klient spĺňa podmienky stanovené v § 8a ods. 2. zákona o cenných papieroch); klient je od daného dňa v spoločnosti zaradený ako profesionálny klient;
 - b) **vydá potvrdenie o zamietnutí** žiadosti na preradenie neprofesionálneho klienta do kategórie profesionálny klient (ak klient nespĺňa podmienky stanovené v § 8a ods. 2. zákona o cenných papieroch) vrátane uvedenia dôvodov nepreradenia. Klient naďalej zostáva v spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient.

6. Private Consulting Investments **preradí** svojho neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana, ak sú súčasne splnené nasledujúce podmienky:
- a) neprofesionálny klient/profesionálny klient je osoba, ktorá spĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2. zákona o cenných papieroch a opísané vyššie v tomto dokumente pri definícii oprávnenej protistrany;
 - b) neprofesionálny klient/profesionálny klient písomne požiada spoločnosť o preradenie do kategórie oprávnená protistrana.
7. Private Consulting Investments **posúdi dôvodnosť** žiadosti neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta o preradenie do kategórie oprávnená protistrana, pričom:
- a) **vydá potvrdenie o preradení** neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana (ak klient spĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2. zákona o cenných papieroch); klient je od daného dňa v spoločnosti zaradený ako oprávnená protistrana;
 - b) **vydá potvrdenie o zamietnutí** žiadosti na preradenie neprofesionálneho klienta/profesionálneho klienta do kategórie oprávnená protistrana (ak klient nespĺňa podmienky stanovené v § 73u ods. 2. zákona o cenných papieroch) vrátane uvedenia dôvodov nepreradenia. Klient naďalej zostáva v spoločnosti zaradený ako neprofesionálny klient/profesionálny klient.
8. Pokiaľ klient, ktorý bol na základe svojej žiadosti preradený do kategórie s nižšou úrovňou ochrany, požiada o spätné preradenie do kategórie s vyššou úrovňou ochrany, Private Consulting Investments je povinný tejto žiadosti vyhovieť a klienta preradiť späť do kategórie s vyššou úrovňou ochrany.