

# KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ A MOŽNOSTI PŘESTUPŮ MEZI JEDNOTLIVÝMI KATEGORIEMI

## OBSAH

1.	Kategorie zákazníků.....	1
1.1	Profesionální zákazník .....	1
1.2	Profesionální zákazník na žádost .....	2
1.3	Neprofesionální zákazník .....	3
1.4	Způsobilá protistrana .....	3
2.	Přestupy mezi kategoriemi zákazníků.....	4
2.1	Přestup z kategorie neprofesionální zákazník do kategorie profesionální zákazník .....	4
2.2	Přestup z kategorie profesionální zákazník do kategorie neprofesionální zákazník .....	4
2.3	Přestup z kategorie profesionální zákazník do kategorie způsobilá protistrana .....	5
2.4	Přestup z kategorie způsobilá protistrana do kategorie profesionální zákazník .....	5
2.5	Přestup z kategorie způsobilá protistrana do kategorie neprofesionální zákazník .....	5
3.	Závěrečná ustanovení.....	5

### 1. Kategorie zákazníků

Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) rozlišuje následující kategorie zákazníků (investorů, klientů) obchodníka s cennými papíry, z nichž každé je zajištěna jiná míra ochrany:

- (a) profesionální zákazník (článek 1.1),
- (b) profesionální zákazník na žádost (článek 1.2),
- (c) zákazník, který není profesionální zákazník (článek 1.3),
- (d) profesionální zákazník se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana (článek 1.4).

Společnost NN Investment Partners C.R., a.s., se sídlem Praha 5, Bozděchova 344/2, PSČ 150 00, IČO 25102869, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp.zn. B 4519 (dále jen „Společnost“) je v souvislosti s poskytováním investičních služeb povinna zařadit zákazníka do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň zákazníka o takovém zařazení informovat.

#### 1.1 Profesionální zákazník

1.1.1 Profesionálním zákazníkem se podle ZPKT rozumí:

- (a) banka,
- (b) spořitelní a úvěrní družstvo,
- (c) obchodník s cennými papíry,
- (d) pojišťovna,
- (e) zajišťovna,
- (f) investiční společnost,
- (g) investiční fond,
- (h) penzijní fond,
- (i) penzijní společnost,
- (j) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- (k) 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) a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- (l) osoba, která obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) nebo komoditami a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,

- (m) právnická 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,
- (n) zahraniční osoba s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v písmenech a) až m),
- (o) stát nebo členský stát federace,
- (p) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka a
- (q) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.

#### 1.1.2 Profesionálním zákazníkem se podle ZPKT dále rozumí:

- (a) právnická osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou
  1. celková výše aktiv odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
  2. čistý roční obrat odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
  3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,
- (b) zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která splňuje podmínky stanovené v písmenu a).

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 2.

#### 1.1.3 Úroveň ochrany poskytovaná profesionálním zákazníkům

Profesionálním zákazníkům poskytuje Společnost v souladu se ZPKT **minimální nutnou úroveň ochrany**, to znamená například, že:

- (a) profesionálním zákazníkům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako zákazníkům neprofesionálním,
- (b) pro účely vyžadování informací od zákazníků (zejména investiční dotazník) při poskytování investičních služeb se má 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 profesionálním zákazníkem,
- (c) pro účely poskytování investičního poradenství se má za to, že profesionální zákazník uvedený v článcích 1.1.1 a 1.1.2 (tj. nikoliv osoba, která byla do skupiny profesionálních zákazníků zařazena na základě své žádosti) má finanční zájem k tomu, aby podstupoval související investiční rizika odpovídající jeho investičním cílům.

## 1.2 Profesionální zákazník na žádost

### 1.2.1 Profesionálním zákazníkem se podle ZPKT rozumí také osoba,

- (a) která Společnost požádá, aby s ní zacházela jako s profesionálním zákazníkem, a Společnost se žádostí souhlasí a
- (b) která splňuje alespoň 2 z těchto 3 kritérií:
  1. provedla 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,
  2. objem jejího majetku tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,
  3. 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.

Žádost musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká. Přílohou žádosti je písemné prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že

- (a) tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému účelem obdobnému systému zabezpečovanému Garančním fondem obchodníků s cennými papíry,
- (b) povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi plní Společnost v užším rozsahu než ve vztahu k zákazníkovi, který není profesionálním zákazníkem.

Společnost může souhlas udělit, pokud se ujistí, že žadatel splňuje kritéria uvedená v odstavci 1.2.1 (b) a má 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.

Profesionální zákazník, který se jim stal na žádost, se přestane považovat za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem, pokud o to Společnost požádá. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti Společnost vyhoví.

Profesionální zákazník, který se jim stal na žádost, se přestane považovat za zákazníka, který je profesionálním zákazníkem také, tehdy když mu Společnost bez jeho žádosti sdělí, že jej za takového zákazníka považuje. Ze sdělení zákazníkovi musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

### 1.3 *Neprofesionální zákazník*

Společnost řadí mezi neprofesionální zákazníky osoby, které nejsou profesionálními zákazníky či způsobilými protistranami (viz článek 1.4) dle ZPKT či profesionálními zákazníky na žádost.

#### 1.3.1 *Neprofesionálními zákazníky jsou:*

- (a) fyzické osoby (s výjimkou těch, které Společnost na jejich žádost zařadila mezi profesionální zákazníky), a
- (b) právnické osoby, jejichž celková výše aktiv, čistého ročního obrátu nebo vlastního kapitálu nedosahuje takové výše, aby mohly být na základě své žádosti zařazeny do kategorie profesionálních zákazníků.

#### 1.3.2 *Úroveň ochrany poskytovaná neprofesionálním zákazníkům*

Neprofesionálním zákazníkům poskytuje Společnost v souladu se ZPKT **nejvyšší stupeň ochrany**, a to především v oblasti informování zákazníků.

Neprofesionálním zákazníkům jsou předávány informace a poskytována poučení a upozornění v daleko širším rozsahu než je tomu u profesionálních zákazníků a způsobilých protistran. ZPKT a prováděcí předpisy kladou zvýšené nároky i na formu a způsob sdělování těchto informací, zejména pokud se jedná o:

- (a) srovnání investičních služeb, investičních nástrojů nebo osob, které poskytují investiční služby,
- (b) údaje o výnosu z investičního nástroje, finančního indexu nebo investiční služby dosaženém v minulosti,
- (c) odhad či předpověď výnosu z investičního nástroje nebo finančního indexu získaných na základě historických dat,
- (d) údaj o očekávaném budoucím výnosu,
- (e) daňové zvýhodnění související s poskytovanou investiční službou nebo investičním nástrojem,
- (f) informace o České národní bance, jiném tuzemském či zahraničním orgánu vykonávajícím dohled nebo dozor nad finančním trhem nebo jeho částí.

Neprofesionální zákazníci jsou také mnohem podrobněji informováni o provedeném pokynu a stavu jejich majetku než profesionální zákazníci či způsobilé protistrany.

### 1.4 *Způsobilá protistrana*

#### 1.4.1 *Investiční služby, pro jejichž účely se rozlišuje způsobilá protistrana*

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních zákazníků, přičemž Společnost vůči osobám zařazeným v této kategorii uplatňuje zvláštní režim pouze při poskytování následujících investičních služeb

- (a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- (b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka a
- (c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet.

#### 1.4.2 Způsobilými protistranami jsou:

- (a) profesionální zákazníci uvedení v odstavci 1.1.1 výše
- (b) pokud s takovým zařazením výslovně souhlasí, fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, které mohou být podle právního řádu tohoto členského státu osobou, ve vztahu ke které podle právního řádu tohoto členského státu není zahraniční osoba, která má povolení tohoto členského státu k poskytování investičních služeb, povinná 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, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

#### 1.4.3 Úroveň ochrany poskytovaná způsobilým protistranám

Způsobilým protistranám poskytuje Společnost v souladu se ZPKT **nejnižší stupeň ochrany**. Společnost není povinná plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT. Společnost tak není povinná plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace se zákazníkem, informování zákazníka, vyžadování informací od zákazníka, provádění pokynů za nejlepších podmínek, zpracování pokynů nebo informování o pokynech a stavu majetku zákazníka.

Společnost není povinná při poskytování investičních služeb uvedených v odstavci 1.4.1 plnit ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi uvedenému v odstavci 1.1.2 a k profesionálnímu zákazníkovi na žádost povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT, pokud o to takový zákazník písemně požádá. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

Společnost je povinná při poskytování investičních služeb uvedených v odstavci 1.4.1 plnit povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi, ve vztahu ke kterému je neplní ve smyslu výše uvedených odstavců, pokud o to tento zákazník Společnost písemně požádá. Z takové žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

Povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT je Společnost při poskytování hlavních investičních služeb uvedených v odstavci 1.4.1 oprávněna plnit i vůči zákazníkovi, ve vztahu ke kterému je ve smyslu výše uvedených odstavců není jinak povinná plnit. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tento postup Společnosti týká.

## 2. Přestupy mezi kategoriemi zákazníků

### 2.1 Přestup z kategorie neprofesionální zákazník do kategorie profesionální zákazník

Společnost zařadí neprofesionálního zákazníka do skupiny zákazníků profesionálních, pokud jsou zároveň splněny všechny čtyři následující podmínky:

- (1) 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,
- (2) přílohou této žádosti bude prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že o tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému s účelem obdobným systému zabezpečovanému Garančním fondem obchodníků s cennými papíry a že povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi plní Společnost v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu zákazníkovi,
- (3) Společnost se ujistí, že tento žadatel splňuje alespoň dvě ze tří kritérií uvedených v odstavci 1.2.1 (b) výše, a
- (4) Společnost se ujistí, že žadatel má 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.

### 2.2 Přestup z kategorie profesionální zákazník do kategorie neprofesionální zákazník

Zákazník, který se stal profesionálním zákazníkem na svou žádost, se považuje za zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, pokud o to Společnost požádá. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti Společnost vyhoví.

Zákazník, který se stal profesionálním zákazníkem na svou žádost, se považuje za zákazníka, který není profesionálním zákazníkem, také tehdy, kdy mu Společnost i bez jeho žádosti sdělí, že jej za takového zákazníka

považuje. Ze sdělení zákazníkovi musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

### **2.3 Přestup z kategorie profesionální zákazník do kategorie způsobilá protistrana**

Společnost automaticky zařadí do kategorie způsobilých protistran zákazníka, který se stane profesionálním zákazníkem uvedeným v odstavci 1.1.1.

Společnost dále zařadí do kategorie způsobilých protistran profesionálního zákazníka uvedeného v odstavci 1.4.2 písm. (b), a to s jeho výslovným souhlasem. Ze souhlasu musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se takový souhlas týká.

### **2.4 Přestup z kategorie způsobilá protistrana do kategorie profesionální zákazník**

Způsobilá protistrana může požádat Společnost též 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.

### **2.5 Přestup z kategorie způsobilá protistrana do kategorie neprofesionální zákazník**

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 profesionálního zákazníka na žádost, kterého Společnost řadila též na jeho žádost do kategorie způsobilé protistrany, přeřadí jej Společnost do kategorie neprofesionálního zákazníka bez dalšího pouze na základě jeho žádosti.

Společnost je oprávněna oznámit zákazníkovi, který je způsobilou protistranou, vůči které není Společnost povinna plnit povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT, že jej i bez jeho žádosti považuje za neprofesionálního zákazníka. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tento postup Společnosti týká.

## **3. Závěrečná ustanovení**

Společnost podrobně vyhodnocuje, zda poskytovaná investiční služba, rada ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu (podle toho, co je relevantní) odpovídá odborným znalostem a zkušenostem zákazníka v oblasti investic potřebným pro pochopení souvisejících rizik (test přiměřenosti), případně též finančnímu zázemí zákazníka a jeho investičním cílům (test vhodnosti).

V souvislosti s investiční službou „přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů“ Společnost nejedná jako investiční poradce zákazníka, ani mu jinak neposkytuje investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT, a provádí tedy ve vztahu k zákazníkovi pouze tzv. test přiměřenosti.

S ohledem na komplexnost a obsáhlost problematiky povinností obchodníků s cennými papíry vůči jejich zákazníkům nelze tato pravidla považovat za úplný výčet zákonných povinností Společnosti spojených s kategorizací zákazníků.

Společnost je připravena zodpovědět konkrétní dotazy potenciálních i stávajících zákazníků.