

KATEGORIZACE KLIENTŮ

Obsah:

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | Úvodní ustanovení | 2 |
| 2. | Kategorie Klientů dle MIFID II..... | 2 |
| 2.1 | Neprofesionální Klient | 2 |
| 2.2 | Profesionální Klient..... | 2 |
| 2.3 | Způsobilá protistrana..... | 3 |
| 3. | Přestupy mezi kategoriemi Klientů | 4 |
| 3.1 | Přestup z kategorie neprofesionálních Klientů do kategorie profesionálních Klientů | 4 |
| 3.2 | Přestup z kategorie profesionálních Klientů do kategorie neprofesionálních Klientů | 5 |
| 3.3 | Přestup z kategorie profesionálních Klientů do kategorie způsobilých protistran | 5 |
| 3.4 | Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních Klientů | 5 |
| 3.5 | Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních Klientů | 5 |
| 3.6 | Ostatní | 6 |
| 4. | Investiční profil Klienta | 6 |
| 5. | Závěrečná ustanovení | 6 |



I-CM s.r.o., Karolínská 708/13, 186 00 Praha 8
IČO: 49684141, www.i-cm.cz, email: info@i-cm.cz, tel.: 224 282 168
zapsaná v OR, vedeného u MS v Praze, spisová značka C 23313

1. Úvodní ustanovení

V souvislosti s nabytím účinnosti novely zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), kterou byla do českého právního řádu transponována evropská směrnice 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (dále jen „MIFID II“), společnost I-CM s.r.o. (dále „I-CM“) má zavedena následující pravidla pro kategorizaci zákazníků (dále „Klient“), kterým poskytuje investiční služby.

2. Kategorie Klientů dle MIFID II

V souladu s MIFID II vymezuje ZPKT základní kategorie Klientů. Tato koncepce má zajistit každé kategorii Klientů adekvátní míru ochrany. ZPKT rozlišuje tři základní skupiny Klientů:

- Klient, který není profesionálním Klientem (dále jen „neprofesionální Klient“),
- profesionální Klient,
- profesionální Klient se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana.

I-CM pro účely poskytování investičních služeb je povinen zařadit Klienta do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň Klienta o takovém zařazení informovat.

2.1 Neprofesionální Klient

- a) Mezi neprofesionální Klienty budou zařazeny osoby, které:
- nesplňují požadavky pro profesionální Klienty či způsobilé protistrany, nebo
 - splňují požadavky pro profesionální Klienty či způsobilé protistrany, ale došlo jedním ze způsobů níže uvedených k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních Klientů.
- b) Neprofesionálními Klienty 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 Klientů.
- c) Neprofesionálním Klientům poskytuje I-CM nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti:
- informování Klientů – neprofesionálním Klientům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií;
 - vyžadování informací od Klientů – I-CM podrobně prověřuje vhodnost či přiměřenost investičních služeb nebo investičních nástrojů pro každého neprofesionálního Klienta, aniž by měl možnost předpokládat některé odpovědi.

2.2 Profesionální Klient

- a) Mezi profesionální Klienty budou zařazeny:
- banky,
 - spořitelní a úvěrní družstva,
 - obchodníci s cennými papíry,
 - pojišťovny,
 - zajišťovny,
 - investiční společnosti,
 - investiční fondy,
 - penzijní společnosti,
 - jiné osoby, které podnikají na finančním trhu na základě oprávnění uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem, s výjimkou 1. vázaného zástupce podle ZPKT, 2. vázaného zástupce a zprostředkovatele vázaného spotřebitelského úvěru podle zákona upravujícího spotřebitelský úvěr, 3. vázaného zástupce podle zákona upravujícího doplňkové penzijní spoření a 4. vázaného zástupce



I-CM s.r.o., Karolínská 708/13, 186 00 Praha 8
IČO: 49684141, www.I-CM.cz, email: info@I-CM.cz, tel.: 224 282 168
zapsaná v OR, vedeného u MS v Praze, spisová značka C 23313

- a doplňkového pojišťovacího zprostředkovatele podle zákona upravujícího distribuci pojištění a zajištění,
- osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
 - osoby, které obchodují 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 (deriváty) a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT (komoditní deriváty) nebo komoditami a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - právnické osoby, které jsou příslušné 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 osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
 - státy nebo členské státy federace,
 - Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
 - Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
 - tuzemské právnické a zahraniční osoby založené za účelem podnikání, které podle poslední účetní závěrky splňují alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou:
 1. aktiva celkem odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR,
 2. roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
 3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,
 - osoby, které byly do skupiny profesionálních Klientů zařazeny na základě níže popsaného postupu.
- b) V případě pochybností, zdali Klient splňuje předpoklady pro zařazení mezi profesionální Klienty, bude tento Klient zařazen mezi Klienty neprofesionální. Klient může následně požádat o změnu kategorie podle článku 3.
- c) Profesionálním Klientům poskytuje I-CM minimální nutnou úroveň ochrany, to znamená například, že:
- profesionálním Klientům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako Klientům neprofesionálním;
 - pro účely vyžadování informací od Klientů (investiční dotazník) při poskytování investičních služeb má I-CM za to, že profesionální Klient podle článku 2.2¹ 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 Klientů;
 - pro účely poskytování investičního poradenství (bude-li poskytováno) má I-CM za to, že profesionální Klient podle článku 2.2² má finanční zázemí k tomu, aby podstupoval související investiční rizika, odpovídající jeho investičním cílům.

2.3 Způsobilá protistrana

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních Klientů, přičemž je relevantní pouze pro účely poskytování investiční služby I-CM přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (investiční zprostředkování).

a) Mezi způsobilé protistrany budou zařazeny:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,
- obchodníci s cennými papíry,
- pojišťovny,
- zajišťovny,
- investiční společnosti,

¹ Toto pravidlo se nevztahuje na profesionální Klienty podle článku 3.1.

² Toto pravidlo se nevztahuje na profesionální Klienty podle článku 3.1.



KATEGORIZACE KLIENTŮ

- investiční fondy,
 - penzijní společnosti,
 - jiné osoby, které podnikají na finančním trhu na základě oprávnění uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem, s výjimkou 1. vázaného zástupce podle ZPKT, 2. vázaného zástupce a zprostředkovatele vázaného spotřebitelského úvěru podle zákona upravujícího spotřebitelský úvěr, 3. vázaného zástupce podle zákona upravujícího doplňkové penzijní spoření a 4. vázaného zástupce a doplňkového pojišťovacího zprostředkovatele podle zákona upravujícího distribuci pojištění a zajištění,
 - osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
 - osoby, které obchodují 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 (deriváty) a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - osoby, které obchodují na vlastní účet s investičními nástroji uvedenými v § 3 odst. 1 písm. g) až i) ZPKT (komoditní deriváty) nebo komoditami a tato činnost patří mezi jejich rozhodující činnosti,
 - právnické osoby, které jsou příslušné 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 osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
 - státy nebo členské státy federace,
 - Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
 - Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
 - pokud s tím výslovně souhlasí, i fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, 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 plnit povinnosti obdobné povinnostem stanoveným v § 15 až 15r. Ze souhlasu musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.
 - osoby, které byly do skupiny způsobilých protistran zařazeny na základě žádosti podle článku 3.3.
- b) Způsobilým protistranám poskytuje I-CM nejnižší stupeň ochrany. I-CM není povinen plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání se Klientem stanovené v § 15 až 15r ZPKT. I-CM tak není povinen plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace se Klientem, informování Klienta, vyžadování informací od Klienta, zpracování pokynů, informování o pokynech a stavu majetku Klienta.
- c) I-CM je ve vztahu ke způsobilé protistraně, vůči které neplní povinnosti při jednání se Klientem stanovené v § 15 až 15r ZPKT, povinen jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

3. Přestupy mezi kategoriemi Klientů

3.1 Přestup z kategorie neprofesionálních Klientů do kategorie profesionálních Klientů

I-CM zařadí neprofesionálního Klienta do skupiny Klientů profesionálních, pokud jsou splněny všechny čtyři následující podmínky:

- a) Klient podá I-CM písemnou žádost, ze které bude patrné jeho přání o přeřazení do kategorie profesionálních Klientů 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,



I-CM s.r.o., Karolínská 708/13, 186 00 Praha 8
IČO: 49684141, www.I-CM.cz, email: info@I-CM.cz, tel.: 224 282 168
zapsaná v OR, vedeného u MS v Praze, spisová značka C 23313

- povinnosti stanovené v § 15 až 15r ZPKT ve vztahu k profesionálnímu Klientovi plní I-CM v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu Klientovi³.
- c) I-CM se ujistí, že tento žadatel splňuje alespoň dvě z následujících tří kritérií:
 - žadatel provedl 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 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) I-CM 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 rizika⁴.

3.2 Přestup z kategorie profesionálních Klientů do kategorie neprofesionálních Klientů

- a) Na základě dohody zařadí I-CM profesionálního Klienta do skupiny Klientů neprofesionálních, a to v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se se I-CM dohodnou. V případě, že tato dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je I-CM povinen tomuto Klientovi vydat na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních Klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.
- b) Profesionální Klient, který byl do kategorie profesionálních Klientů přeřazen na základě žádosti podle článku 3.1, může požádat I-CM o zařazení do skupiny Klientů neprofesionálních. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti je I-CM povinen vyhovět.

3.3 Přestup z kategorie profesionálních Klientů do kategorie způsobilých protistran

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

I-CM tomuto Klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie způsobilých protistran s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

3.4 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních Klientů

Způsobilá protistrana může písemně požádat I-CM o zařazení do skupiny neprofesionálních Klientů. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká.

I-CM tomuto Klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních Klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

3.5 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních Klientů

Způsobilá protistrana může písemně požádat I-CM o zařazení do skupiny profesionálních Klientů. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se taková žádost týká. Této žádosti je I-CM povinen vyhovět.

³Na tyto skutečnosti I-CM žadatele výslovně upozorní.

⁴I-CM je povinen průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit, zda tyto podmínky nepřestal Klient splňovat.



KATEGORIZACE KLIENTŮ

I-CM tomuto Klientovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie profesionálních Klientů s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se zařazení týká.

3.6 Ostatní

- a) I-CM při poskytování investičních služeb je oprávněn z vlastní iniciativy způsobilou protistranu a profesionálního Klienta zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie neprofesionálních Klientů a poskytnout jim tak větší míru ochrany, přičemž tuto skutečnost Klientovi sdělí. Ze sdělení musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tento postup týká.
- b) I-CM při poskytování investičních služeb je oprávněn z vlastní iniciativy způsobilou protistranu zařadit pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou investiční službu do kategorie profesionálních Klientů a poskytnout jí tak větší míru ochrany. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby I-CM se tento postup týká.

4. Investiční profil Klienta

V souvislosti s poskytováním investičních služeb je I-CM povinen od neprofesionálního Klienta získat některé informace, na základě kterých I-CM stanoví investiční profil/strategii Klienta určující, které investiční služby nebo zprostředkování obchodu s investičním nástrojem v rámci investiční služby odpovídají odborným znalostem a zkušenostem Klienta potřebným pro pochopení souvisejících rizik, případně i finančnímu zázemí Klienta a jeho investičním cílům.

Investiční profil/strategie Klienta je vždy určen před poskytnutím investiční služby prostřednictvím investičního dotazníku I-CM nebo Finanční instituce.

5. Závěrečná ustanovení

Pro více informací týkající se kategorizace Klientů kontaktuje I-CM.



I-CM s.r.o., Karolínská 708/13, 186 00 Praha 8
IČO: 49684141, www.I-CM.cz, email: info@I-CM.cz, tel.: 224 282 168
zapsaná v OR, vedeného u MS v Praze, spisová značka C 23313