

**QuantOn Solutions, o.c.p., a.s., 811 08 Bratislava, Rajská 7**

## **Informácia o zásadách kategorizácie klientov a pravidlách zmeny kategorizácie**

### **1. Úvodné ustanovenia**

Na základe Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len „**MiFID**“) a v zmysle zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o o CP, alebo zákon“ je spoločnosť QuantOn Solutions, o.c.p., a.s. so sídlom Rajská 7, 811 08 Bratislava /ďalej len QuantOn Solutions alebo obchodník/povinná určiť kategóriu klienta podľa ustanovení § 8a a § 73u zákona o CP. V tejto súvislosti je QuantOn Solutions povinná zaradiť všetkých svojich klientov, ktorým poskytuje investičné služby do troch kategórií:

- oprávnená protistrana,
- profesionálny klient
- neprofesionálny klient.

V závislosti od kategórie klienta bude klientom poskytnutá rozdielna úroveň ochrany.

Povinnosťou zo strany spoločnosti poskytujúcej služby klientovi je zisťovanie vhodnosti a primeranosti klienta formou dotazníkov, kde sa získavajú informácie o klientovi, na základe ktorých je spoločnosť schopná posúdiť, či je príslušný finančný produkt vhodný a primeraný pre klienta z hľadiska jeho skúseností s investovaním, charakteru finančného produktu, finančnej situácie klienta a investičných zámerov.

Spoločnosť je povinná zabezpečiť najlepší možný výsledok realizácie pokynu pre klienta v súlade so Stratégiou vykonávania pokynov a, s ktorými je klient oboznámený pred poskytnutím investičných služieb.

### **2. Kategórie klientov**

Zásady kategorizácie klientov vyplývajú z § 8a a § 73u zákona o CP, ktorý implementoval do slovenského práva požiadavky MiFID smernice, pričom takéto zásady sú uvedené v článku 3 tohto dokumentu.

### 3. Zásady kategorizácie klientov

#### 3.1. Oprávnená protistrana

Oprávnenou protistranou je:

- a) obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi,
- b) úverová inštitúcia alebo zahraničná úverová inštitúcia,
- c) poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu Európskej únie,
- d) správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
- e) dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
- f) iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
- g) osoba podľa § 54 ods. 3 písm. i) a j) zákona o CP, t.j.
  - osoby, ktorých hlavný predmet činnosti spočíva v obchodovaní na vlastný účet s komoditami alebo komoditnými derivátmi; to neplatí, ak osoby, ktoré obchodujú na vlastný účet s komoditami alebo komoditnými derivátmi, sú súčasťou skupiny, ktorej hlavným predmetom činnosti je poskytovanie iných investičných služieb alebo investičných činností alebo bankových služieb podľa osobitného zákona
  - obchodné spoločnosti, ktoré poskytujú investičné služby alebo vykonávajú investičné činnosti spočívajúce výhradne v obchodovaní na vlastný účet na trhoch finančných futures, opcií alebo iných derivátov a na peňažných trhoch na účely zaistenia pozícií na derivátových trhoch,
  - obchodné spoločnosti, ktoré obchodujú na účet iných členov týchto trhov alebo tvoria pre nich ceny a ktoré sú garantované, kde zodpovednosť za plnenie zmlúv uzatvorených takýmito obchodnými spoločnosťami prevzali členovia zúčtovacích systémov týchto trhov
- h) 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, a orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu,
- i) Národná banka Slovenska alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka,
- j) medzinárodná organizácia,
- k) profesionálny klient podľa § 8a ods. 2 písm. a) až c) zákona o CP, ak už nie je uvedený v písmenách a) až j),
- l) profesionálny klient podľa § 8a ods. 2 písm. e) zákona o CP na jeho žiadosť a investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

#### 3.2 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 považuje

- a) obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi, osoba podľa § 54 ods. 3 písm. j) zákona o CP a osoba, ktorá na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je osobitne upravená všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- b) veľká obchodná spoločnosť, t. j. spoločnosť ktorá spĺňa 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.
- c) 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,
- d) právnická osoba neuvedená v písmenách a) až c), 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,
- e) osoba, s ktorou sa na jej žiadosť môže zaobchádzať ako s profesionálnym klientom, ak sú splnené podmienky podľa článku 4.2.3 tohto dokumentu.

### 3.3 Neprofesionálny klient

V súlade so zákonom o CP sú všetci klienti a potenciálni klienti, ktorí nespádajú do kategórie profesionálny klient alebo do kategórie oprávnená protistrana zaradení do kategórie neprofesionálny klient. Tejto kategórii prislúcha najvyššia úroveň ochrany klienta s ktorou sú spojené povinnosti obchodníka:

- poskytnúť neprofesionálnemu klientovi všetky nevyhnutné informácie (informácie o obchodníkovi, finančných nástrojoch a investičných stratégiách, mieste a nákladoch výkonu služby, ako aj poučenia o rizikách s nimi súvisiacich a o ochrane finančných nástrojov/prostriedkov Klienta), ktoré sú potrebné pre porozumenie charakteru a rizikám investičnej služby/finančného nástroja,
- pri zabezpečovaní najlepšieho možného výsledku pri vykonávaní pokynu klienta obchodník je povinný zohľadniť prioritne celkové náklady na predmetný investičný obchod ako najvýznamnejší faktor pre dosiahnutie najlepšieho možného výsledku,
- informovať neprofesionálneho klienta v dostatočnom časovom predstihu pred tým, ako bude viazaný akoukoľvek zmluvou o poskytnutí investičných služieb,
- s podrobnými podmienkami zmluvy, na základe ktorej bude takýto obchod vykonaný,
- informovať o skutočnostiach v zmysle § 73d ods. 1 Zákona, ktoré sa týkajú takejto zmluvy,
- pri riadení portfólia získať potrebné informácie o klientovi týkajúce sa znalosti a skúsenosti v oblasti investícií, ktoré súvisia s riadením jeho portfólia, a či je klient schopný finančne zvládnuť investičné riziká v súlade s jeho investičnými cieľmi (§ 73f ods. 1 Zákona),
- na požiadanie neprofesionálneho klienta zasielať mu pravidelné výpisy o činnostiach vykonaných na účet neprofesionálneho klienta a súvisiacich s riadením portfólia, štruktúrovaných podľa § 73k ods. 2 Zákona v 6-mesačných lehotách (na požiadanie neprofesionálneho klienta v 3-mesačných lehotách) lehotách,

-neprofesionálneho klienta vopred informovať o akýchkoľvek vážnych prekážkach týkajúcich sa riadneho vykonania pokynov, o ktorých má obchodník vedomosť.

## 4. Zmena kategorizácie klienta

### 4.1 Zmena kategórie klienta v prípade oprávnenej protistrany

Oprávnená protistrana má právo požadovať, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom alebo neprofesionálnym klientom. V prípade ak oprávnená protistrana výslovne nepožiada, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom, obchodník je povinný s takouto oprávnenu protistranou zaobchádzať ako s profesionálnym klientom.

Obchodník je pred uzavretím obchodu podľa s osobou podľa bodu 3.1 písm. k) alebo l) povinný získať potvrdenie od budúcej protistrany, že súhlasí, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s oprávnenu protistranou, a to na všetky obchody alebo len na jednotlivé obchody.

### 4.2 Zmena kategorizácie klienta v prípade profesionálneho klienta

V prípade, že bol klient kategorizovaný ako profesionálny klient, takýto profesionálny klient je v zmysle § 8a ods. 9 zákona o CP povinný informovať obchodníka o každej zmene, ktorá by mohla ovplyvniť jeho zaradenie do kategórie profesionálny klient. Obchodník je následne povinný prijať potrebné opatrenia na preradenie klienta do inej kategórie.

#### 4.2.1 Zmena kategórie klienta z profesionálneho klienta na neprofesionálneho klienta

Ak profesionálny klient usúdi, že nie je schopný riadne posúdiť alebo zvládnuť riziká spojené s príslušnou investičnou službou alebo vedľajšou službou, môže požadovať, aby sa s ním zaobchádzalo rovnako ako s klientom, ktorý nie je profesionálnym klientom. Také zaobchádzanie sa poskytuje na základe písomnej

zmluvy medzi klientom a obchodníkom, v ktorej sa uvedie, že s takouto osobou sa nebude zaobchádzať ako s profesionálnym klientom pri uplatňovaní pravidiel pri výkone činnosti vo vzťahu ku klientom; v tejto zmluve sa zároveň uvedie, či sa vzťahuje na jednu alebo viaceré investičné služby alebo vedľajšie služby alebo obchody alebo na jeden alebo viaceré druhy finančných nástrojov alebo obchodov.

Profesionálny klient je oprávnený žiadať o zaradenie do kategórie neprofesionálny klient prostredníctvom formulára, v ktorom je povinný určiť či žiada aby sa s ním zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom na určitú investičnú službu alebo na všetky investičné služby.

#### 4.2.2 Zmena kategórie klienta z profesionálneho klienta na oprávnenu protistranu

Profesionálny klient môže požadovať, aby sa s ním zaobchádzalo ako s oprávnenu protistranou, pričom táto kategória sa uplatňuje len pre nasledovné investičné služby a činnosti:

- a) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,
- b) vykonanie pokynu klienta na jeho účet,
- c) obchodovanie na vlastný účet.

V prípade profesionálnych klientov uvedených v § 73u ods. 2 písm. k) alebo l) zákona o CP, je obchodník povinný získať potvrdenie od budúcej protistrany, že súhlasí, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s oprávnenu protistranou. Takéto potvrdenie sa môže vydať na všetky obchody alebo len na jednotlivé obchody.

Podľa zákona o CP a smernice MiFID patrí klientovi v prípade, ak je zaradený do kategórie oprávnenej protistrany, nižšia úroveň ochrany ako pri kategórii profesionálny klient alebo neprofesionálny klient, a to

najmä obchodník nie je povinný:

a) zabezpečiť najlepší možný výsledok pri vykonávaní pokynu klienta, poskytnúť oprávnenej protistrane všetky nevyhnutné informácie o svojej stratégii vykonávania pokynov a pred vykonaním prvého pokynu získať predchádzajúci súhlas oprávnenej protistrany s takouto stratégiou,

b) posudzovať vhodnosť produktu alebo služby, ktorú klientovi poskytuje, pričom obchodník je oprávnený predpokladať, že klient má dostatočnú úroveň znalostí na to, aby si zvolil pre seba najvhodnejší produkt alebo službu,

c) poskytovať klientovi informácie o sebe a svojich službách,

d) sprístupňovať klientovi žiadne informácie o poplatkoch či províziách, ktoré obchodník platí alebo dostáva,

e) obchodník nie je povinný poskytovať klientovi údaje o riziku, ktoré sa viaže na jednotlivé produkty alebo investičné služby, ktoré mu poskytuje,

f) informovať oprávnenú protistranu:

- o skutočnosti, že účty, na ktorých sú vedené finančné nástroje alebo peňažné prostriedky oprávnenej protistrany, podliehajú alebo budú podliehať právnym predpisom nečlenského štátu vrátane upozornenia, že práva oprávnenej protistrany spojené s týmito finančnými nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami sa môžu z tohto dôvodu odlišovať,

- o existencii a podmienkach všetkých finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom alebo peňažným prostriedkom oprávnenej protistrany, ktoré obchodník má alebo môže mať, alebo o akomkoľvek práve na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami,

- o prípadnej skutočnosti, že osoba, u ktorej sú evidované finančné nástroje oprávnenej protistrany, môže mať záložné právo alebo iné zabezpečovacie právo na tieto finančné nástroje alebo peňažné prostriedky, alebo právo na zápočet pohľadávky v súvislosti s týmito finančnými nástrojmi alebo peňažnými prostriedkami,

g) poskytnúť oprávnenej protistrane bezodkladne po vykonaní pokynu základné informácie na trvanlivom médiu týkajúce sa vykonania takého pokynu,

h) poskytnúť oprávnenej protistrane informácie o tom, že jej stratégia pokynov umožňuje, aby sa pokyny oprávnenej protistrany mohli vykonať mimo regulovaného trhu alebo mnohostranného obchodného systému, a zároveň je oprávnená vykonať pokyny oprávnenej protistrany mimo regulovaného trhu alebo mimo mnohostranného obchodného systému aj bez získania predchádzajúceho súhlasu oprávnenej protistrany s takým spôsobom vykonania pokynu.

#### **4.2.3 Zmena kategórie klienta z neprofesionálneho klienta na profesionálneho klienta**

Neprofesionálny klient je oprávnený žiadať, aby sa s ním zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom.

Neprofesionálny klient môže byť preradený do kategórie profesionálneho klienta len ak spĺňa aspoň dve z týchto podmienok:

a) za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonal na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov 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 túto osobu

b) veľkosť jeho portfólia zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje prevyšuje 500 000 EUR,

c) táto osoba vykonáva alebo vykonávala 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 najmenej jeden rok vo finančnom sektore na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti investovania do cenných papierov .

V prípade, že dôjde k takejto zmene kategórie, obchodník je oprávnený predpokladať, že klient má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené, a preto:

a) klient stráca nárok na ochranu a niektoré práva poskytované neprofesionálnym klientom ako investorom v zmysle ustanovení zákona o CP, a

b) obchodník nie je povinný skúmať znalosti a skúsenosti profesionálneho klienta,

c) klient bude dostávať menej informácií o obchodníkovi, jeho službách a akýchkoľvek investíciách (napríklad informácií o nákladoch, províziách a poplatkoch),

d) pri zabezpečovaní najlepšieho možného výsledku pri vykonávaní pokynu klienta obchodník nie je povinný zohľadniť prioritne celkové náklady na predmetný investičný obchod ako najvýznamnejší faktor pre dosiahnutie najlepšieho možného výsledku,

e) obchodník nie je povinný vopred informovať klienta o výskyte vážnych prekážok, ktoré sa týkajú riadneho vykonania pokynu klienta.

