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

1. Úvodné ustanovenia

Na základe Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/ES z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi /ďalej len smernica MiFID II/ 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 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.

V zmysle týchto predpisov /ustanovenie § 8a a § 73u zákona o CP, príloha II smernice MIFID II/ je QuantOn Solutions povinný zaradiť 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 klienta pred poskytnutím 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 príslušná investičná služba, či 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 smernice MiFID II, 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) banka alebo zahraničná banka,
- c) poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
- 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,
- 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 len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

Uzatvárať obchody s oprávnenou protistranou môže obchodník s cennými papiermi, ktorý má v povolení na poskytovanie investičných služieb uvedenú investičnú službu podľa § 6 ods. 1 písm. a/ , b/ alebo c, t. j. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet.

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 4.1.2 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 informácie o obchodníkovi a ním poskytovaných službách
- informovať o finančných nástrojoch a investičných stratégiách, podať poučenia o rizikách s nimi súvisiacich a o ochrane finančných nástrojov alebo prostriedkov klienta, ktoré sú potrebné pre porozumenie charakteru a rizikám investičnej služby/finančného nástroja
- informovať, či je investičná služba alebo finančný nástroj pre neho určený
- mieste výkonu služby, o všetkých nákladoch a súvisiacich poplatkoch ,
- 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,
- 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, 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 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.

4.1.1 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 poskytne na základe písomnej dohody 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 *dohode* 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.

4.1.2 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 zaradený do kategórie profesionálneho klienta len ak spĺňa aspoň dve z týchto podmienok:

- a) za predchádzajúce štyri štvrtroky vykonal na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov za štvrtrok, 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 500 000 EUR,
- c) táto osoba najmenej jeden rok 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

a ak

- a/** obchodník 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 je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumie príslušným rizikám s týmto spojeným
- b/** táto osoba písomne vyhlásila obchodníkovi, 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/** obchodník 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

V prípade, že dôjde k takejto zmene kategórie a obchodník je dôvodne 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)** klient stráca nárok na ochranu a niektoré práva poskytované neprofesionálnym klientom ako investorom v zmysle ustanovení zákona o CP,
- b)** klient bude dostávať menej informácií o obchodníkovi, jeho službách a akýchkoľvek investíciách (napríklad informácií o nákladoch, províziách a poplatkoch),
- c)** 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,
- d)** obchodník nie je povinný vopred informovať klienta o výskyte vážnych prekážok, ktoré sa týkajú riadneho vykonania pokynu klienta.