

KATEGORIZACE KLIENTA

CLIENT CATEGORIZATION

The leading wholesale trading venue for energy and financial products in the CEE region.

CZ

KATEGORIZACE KLIENTA

Informace poskytované Klientovi na základě:

- zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZPKT“)
- směrnice č. 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů („MiFID II“)
- nařízení (EU) 2017/565, kterým se doplňuje MiFID II, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice („Prováděcí nařízení k MiFID II“), a
- relevantních výkladových stanovisek a opatření ČNB.

Účel dokumentu

Společnost 42 Financial Services a.s. ("42FS") je povinna v souladu se ZPKT a Prováděcím nařízením k MiFID II:

- kategorizovat všechny své Klienty, kterým poskytuje investiční služby,
- o provedené kategorizaci je informovat, a
- informovat Klienty o tom, jaká práva mají, pokud chtějí požadovat jinou kategorizaci, a o tom, jaká omezení úrovně ochrany Klientů s jinou kategorizací souvisí.

Účelem tohoto dokumentu je splnit výše uvedené povinnosti zejména podle čl. 45 Prováděcího nařízení k MiFID II.

Povinnost 42FS provádět kategorizaci Klientů

Ve smyslu právních předpisů jsou rozeznávány tři hlavní kategorie Klientů. V rámci každé kategorie klientů pak existují dvě podkategorie, a to podle toho, zda je klient zařazen do příslušné kategorie na základě objektivních znaků vymezených v ZPKT (per se), nebo na základě žádosti:

Hlavní kategorie	Podkategorie	Míra ochrany klienta
neprofesionální klient	neprofesionální klient <i>per se</i>	nejvyšší míra ochrany
	neprofesionální klient na žádost	
profesionální klient	profesionální klient <i>per se</i>	minimální nutná míra ochrany
	profesionální klient na žádost	
způsobilá protistrana	způsobilá protistrana <i>per se</i>	žádná míra ochrany
	způsobilá protistrana na žádost	

Pro zařazení Klienta do kategorie 42FS vychází z informací, kterými o Klientovi disponuje.

Právní vymezení kategorií Klientů

Neprofesionální klient *per se* je Klient, který nesplňuje podmínky pro zařazení do kategorie profesionálního klienta *per se* ani do kategorie způsobilé protistrany *per se*, a zároveň nepodal žádost nebo mu nebylo vyhověno ohledně žádosti o zařazení do kategorie profesionálního klienta na žádost ani do kategorie způsobilé protistrany na žádost.

Neprofesionální klient na žádost je Klient, který ačkoliv splňuje podmínky pro zařazení do kategorie s nižší mírou ochrany, požádal ve smyslu ZPKT a tohoto dokumentu, aby s ním 42FS zacházela jako s neprofesionálním klientem.

Profesionální klient *per se* je Klient, který je právnickou osobou (tuzemskou nebo zahraniční) založenou za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě z následujících tří kritérií:

- celková aktiva odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR,
- roční úhrn čistého obrátu odpovídá částce alespoň 40 000 000 EUR,
- vlastní kapitál odpovídá částce alespoň 2 000 000 EUR.

Profesionální klient *na žádost* je Klient, který nesplňuje podmínky pro zařazení do kategorie profesionálního klienta *per se* ani do kategorie způsobilé protistrany *per se*, ale který 42FS ve smyslu ZPKT a tohoto dokumentu požádá, aby s ním 42FS zacházela jako s profesionálním klientem, přičemž 42FS takové žádosti vyhoví, a který splňuje alespoň dvě z následujících tří kritérií:

- za každé z posledních čtyř po sobě jdoucích čtvrtletí Klient provedl 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 Klienta tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR
- po dobu nejméně jednoho roku Klient vykonával 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.
- Klient, který je v čase podání žádosti způsobilou protistranou, a který 42FS ve smyslu ZPKT a tohoto dokumentu požádá, aby s ním 42FS zacházela jako s profesionálním klientem.

Způsobilá protistrana *per se* je tuzemský nebo zahraniční Klient, který je jedním z následujících subjektů:

- osoba, která vykonává podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného Českou národní bankou nebo zahraničním orgánem dohledu, přičemž nejde o vázaného zástupce, zprostředkovatele vázaného spotřebitelského úvěru ani doplňkového pojišťovacího zprostředkovatele, tedy zejména následující subjekty:
 - **banka**
 - spořitelní a úvěrní družstvo
 - obchodník s cennými papíry
 - pojišťovna
 - zajišťovna
 - investiční společnost
 - investiční fond
 - penzijní společnost
- osoba, která jako svoji rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- 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) ZPKT (deriváty) a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- **osoba, která obchoduje 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 její rozhodující činnosti,
- 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,
- stát nebo členský stát federace,
- Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka, a

- Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce.

Způsobilá protistrana na žádost je Klient, který je v čase podání žádosti profesionálním klientem *per se* nebo profesionálním klientem na žádost, a který 42FS ve smyslu ZPKT a tohoto dokumentu požádá, aby s ním 42FS zacházela jako se způsobilou protistranou, přičemž 42FS takové žádosti vyhová.

Poučení o klientské kategorizaci

ZPKT stanoví 42FS různou míru povinností vůči klientům v závislosti na hlavní klientské kategorii, do které příslušný Klient spadá:

- **Neprofesionální klient** požívá maximální a ze strany relevantních právních předpisů detailně předepsanou míru ochrany.
- **Profesionálnímu klientovi** je 42FS povinna poskytnout minimální nutnou úroveň ochrany.
- **Způsobilé protistraně** 42FS neposkytuje žádnou ochranu.

Rozdílná míra ochrany podle hlavních klientských kategorií se projevuje zejména v následujících oblastech:

- **rozsah informačních povinností:** Klient s vyšší mírou ochrany mají právo na obdržení většího rozsahu informací a poučení od 42FS ohledně poskytovaných investičních služeb než Klient s nižší mírou ochrany
- **požadavky na předsmulvné a smluvní dokumentaci:** ve vztahu ke Klientovi s vyšší mírou ochrany podléhá 42FS zvýšeným nárokům na vymezení oprávnění Klienta a povinností 42FS v příslušných smlouvách týkajících se poskytování investičních služeb, včetně adekvátního předsmulvného informování Klienta
- **provádění testů vhodnosti a přiměřenosti investičních nástrojů a služeb („investiční dotazník“):** ve vztahu ke Klientovi s nižší mírou ochrany není 42FS povinna takové testy provádět, případně může některé relevantní skutečnosti předpokládat bez zjištění skutečného stavu investičním dotazníkem.

Konkrétní výčet a obsah jednotlivých povinností 42FS vůči hlavním klientským kategoriím je uveden zejména v § 15 až 15r ZPKT a v kapitole III Prováděcího nařízení k MiFID II. 42FS seznámí Klienta s příslušnými ustanoveními na jeho žádost.

Zařazení do příslušné klientské kategorie může mít vliv na rozsah investičních služeb poskytovaných ze strany 42FS, resp. na rozsah investičních nástrojů:

- 42FS nevstupuje do smluvních vztahů a neposkytuje investiční služby neprofesionálním klientům
- uzavření nebo pokračování smluvního vztahu a poskytování investičních služeb profesionálním klientům podléhá přísnější interní schvalovací proceduře

Poučení o změnách kategorie Klienta

Klient 42FS má právo požádat o zařazení do kategorie s nižší mírou ochrany. Žádost se může týkat poskytované investiční služby, případně jednotlivého obchodu nebo obchodů s investičními nástroji. 42FS není povinna takové žádosti vyhovět.

Klient 42FS má také právo požádat o zařazení do kategorie s vyšší mírou ochrany. Žádost se může týkat poskytované investiční služby, případně jednotlivého obchodu nebo obchodů s investičními nástroji.

42FS je takové žádosti povinna vyhovět, nicméně zařazení do kategorie s vyšší mírou ochrany může mít dopady na schopnost nebo ochotu 42FS poskytovat takovému Klientovi investiční služby (viz výše).

42FS si vyhrazuje právo neumožnit pouze částečný přestup mezi klientskými kategoriemi, tj. jenom ohledně jednotlivého investičního nástroje či investiční služby, v čehož důsledku by měl Klient vícero klientských kategorií. V případě, kdy by Klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby, resp. investičního nástroje včetně detailnějšího vysvětlení rizik investičních nástrojů anebo poučení o specifikách investiční služby apod., je oprávněn toto po 42FS požadovat, aniž je v takovém případě nutné žádat o změnu kategorizace.

42FS je oprávněna o změně na kategorii s vyšší mírou ochrany rozhodnout také z vlastní iniciativy, zejména jsou-li k tomu oprávněné důvody vyplývající z právních předpisů nebo obchodních zájmů 42FS.

Informace o kategorizaci Klienta

42FS informuje Klienta o zařazení do příslušné kategorie formou Smlouvy.

EN

CLIENT CATEGORIZATION

Information provided to the Client based on:

- Act No. 256/2004 Coll., on Capital Market Business, as amended ("ZKPT")
- Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments ("MiFID II")
- Regulation (EU) 2017/565 supplementing MiFID II as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and the definition of terms for the purposes of that Directive ("MiFID II Implementing Regulation"); and
- relevant interpretative opinions and CNB measures.

Purpose of the document

42 Financial Services a.s. ("42FS") is obliged to comply with the MiFID II Implementing Regulation and the MiFID II Implementing Regulation:

- categorize all its Clients to whom it provides investment services,
- inform them of the categorisation carried out, and
- inform Clients of their rights if they wish to request a different categorisation and the limitations on the level of Client protection associated with the different categorisation.

The purpose of this document is to comply with the above obligations, in particular under Article 45 of the MiFID II Implementing Regulation.

Obligation of 42FS to categorize Clients

In terms of legislation, there are three main categories of Clients. Within each category of clients, there are two sub-categories, depending on whether the client is classified in the relevant category on the basis of objective characteristics defined in the CPLR (*per se*) or on the basis of a request:

Main categories	Subcategories	Level of client protection
unprofessional client	unprofessional client <i>per se</i>	highest level of protection
	non-professional client on request	
professional client	professional client <i>per se</i>	the minimum necessary level of protection
	professional client on request	
eligible counterparty	eligible counterparty <i>per se</i>	no level of protection
	an eligible counterparty on request	

To classify a Client into the 42FS category, it is based on the information it has about the Client.

Legal definition of Client categories

A **non-professional Client *per se*** is a Client who does not qualify as a professional Client *per se* or as an eligible counterparty *per se*, and who has not also applied for or been granted a request to be classified as a professional client on application or as an eligible counterparty on application.

A **non-professional Client on request** is a Client who, although meeting the conditions for classification in the lower protection category, has requested to be treated as a non-professional client by 42FS within the meaning of the CCL and this document.

A **professional Client *per se*** is a Client that is a legal entity (domestic or foreign) established for the purpose of doing business that, according to its most recent financial statements, meets at least two of the following three criteria:

- total assets of at least EUR 20 000 000,
- an annual aggregate net turnover of at least EUR 40 000 000,
- the equity capital shall be at least EUR 2 000 000.

Professional client on request is

- A client who does not qualify as a professional client *per se* or as an eligible counterparty *per se*, but who requests to be treated as a professional client by 42FS within the meaning of the CCL and this document, and 42FS accepts such a request, and who meets at least two of the following three criteria:
 - for each of the last four consecutive quarters, the Client has executed trades in the relevant financial market area in the investment instrument to which the application relates in a significant volume and in an average number of at least 10 trades per quarter
 - the volume of the Client's assets consisting of cash and investment instruments corresponds to an amount of at least EUR 500 000
 - for a period of at least one year, the Client has performed or performs in connection with the performance of his/her employment, profession or function an activity in the financial market area that requires knowledge of the trades or services to which the application relates.
- A Client who is an Eligible Counterparty at the time of application and who requests 42FS to treat him/her as a Professional Client within the meaning of the CCPA and this document.

An **Eligible Counterparty *per se*** is a domestic or foreign Client that is one of the following:

- a person who carries out business activities on the financial market on the basis of a licence granted by the Czech National Bank or a foreign supervisory authority, which does not include a tied agent, a tied consumer credit intermediary or a supplementary insurance intermediary, i.e. in particular the following entities:
 - **bank**
 - savings and credit cooperative
 - securities trader
 - insurance company
 - .
 - investment company
 - investment fund
 - pension company
- a person that carries out securitisation as its principal activity,
- a person that trades on its own account in investment instruments for the purpose of reducing the risk (hedging) of transactions in investment instruments referred to in Article 3(1)(d) to (k) of the FCT (derivatives) and this activity is one of its core activities,
- **a person who trades for its own account in investment instruments referred to in Article 3(1)(g) to (i) of the FCTC (commodity derivatives) or commodities** and this activity is one of its core activities,
- a legal entity that is competent to manage the property of the state in the purchase, sale or administration of its receivables or other assets, or in the restructuring of commercial companies or other legal entities with state participation,

- a state or member of a federation,
- the Czech National Bank, a foreign central bank or the European Central Bank, and
- the World Bank, the International Monetary Fund, the European Investment Bank or another international financial institution.

An **Eligible Requesting Counterparty** is a Client who is a Professional Client *per se* or a Professional Client on request at the time of application and who requests 42FS to treat it as an Eligible Counterparty within the meaning of the CCPA and this document and 42FS complies with such request.

Lessons learned about client categorization

The ZPKT provides 42FS with different levels of obligations towards clients depending on the main client category to which the respective Client belongs:

- **The non-professional client** enjoys the maximum level of protection prescribed in detail by the relevant legislation.
- 42FS is obliged to provide **the** minimum necessary level of protection **to a professional client**.
- 42FS provides no protection to **the eligible counterparty**.

The different levels of protection by main client categories are particularly evident in the following areas:

- **Scope Information obligations:** Clients with a higher level of protection are entitled to receive more information and instruction from 42FS regarding the investment services provided than Clients with a lower level of protection
- **pre-contractual and contractual documentation requirements:** in relation to a Client with a higher level of protection, 42FS is subject to increased requirements to define the Client's rights and obligations in the relevant contracts relating to the provision of investment services, including adequate pre-contractual information to the Client
- **conducting tests of the suitability and adequacy of investment instruments and services ("Investment Questionnaire"):** in relation to a Client with a lower level of protection, 42FS is not obliged to conduct such tests or may assume certain relevant facts without ascertaining the actual situation by means of the Investment Questionnaire.

The specific list and content of the individual obligations of 42FS towards the main client categories is set out in particular in Sections 15 to 15r of the MiFID II Implementing Regulation and in Chapter III of the MiFID II Implementing Regulation.

Classification in the relevant client category may affect the scope of investment services provided by 42FS or the scope of investment instruments:

- 42FS does not enter into contractual relationships and does not provide investment services to retail clients
- the conclusion or continuation of a contractual relationship and the provision of investment services to professional clients is subject to a more rigorous internal approval procedure

Lessons learned about changes to the Client category

The 42FS client has the right to request downgrading. The request may relate to the investment service provided or to an individual trade or trades in investment instruments. 42FS is not obliged to comply with such a request.

The 42FS client also has the right to request a higher level of protection. 42FS is obliged to comply with such a request; however, the classification in a higher protection category may have implications for 42FS' ability or willingness to provide investment services to such Client (see above).

42FS reserves the right not to allow only a partial transfer between client categories, i.e. only with respect to a single investment instrument or investment service, which would result in the Client having multiple client categories. Should the Client require a higher level of protection with respect to a single investment service or investment instrument, including a more detailed explanation of the risks of investment instruments or a briefing on the specifics of the investment service, etc., 42FS is entitled to require this without the need to request a change of categorisation.

42FS is also entitled to decide to change to a higher protection category on its own initiative, particularly if there are legitimate reasons arising from legal regulations or 42FS's business interests.

Information about Client categorization

42FS shall inform the Client of the classification in the relevant category by means of the Agreement.