

1. Zásady kategorizácie klientov ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. a podmienky na zmenu kategorizácie klientov ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Smernica Európskeho parlamentu a Rady číslo 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi – Markets in Financial Instruments Directive bola transponovaná do zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách zákonom č. 209/2007 Z.z., s účinnosťou od 1. novembra 2007.

Smernica MiFID a v nadväznosti na Smernicu aj zákon definuje súbor opatrení a postupov, ktoré ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. povinná dodržiavať pri poskytovaní investičných služieb svojim klientom.

Medzi základné povinnosti ČSOB AM patrí aj kategorizácia klientov, teda zaradenie klientov do kategórie profesionálny klient, neprofesionálny klient, oprávnená protistrana. Zo zaradenia klienta do príslušnej kategórie pre ČSOB AM vyplývajú povinnosti týkajúce sa poskytovania príslušných informácií klientom ohľadne konkrétnej investičnej služby alebo finančného nástroja. Obsah a rozsah informácií poskytovaných ČSOB AM bude vychádzať z kategorizácie klienta.

2. Definície použitých pojmov

- **ČSOB AM** – ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.;
- **zákon** – z. č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov;
- **MiFID** - smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi (Markets in Financial Instruments Directive);
- **klient** – profesionálny alebo neprofesionálny klient spoločnosti;
- **profesionálny klient** - klient spoločnosti kategorizovaný ako profesionálny klient v zmysle §73e a §8a ods. 2 zákona;
- **neprofesionálny klient** - klient spoločnosti kategorizovaný ako neprofesionálny klient v zmysle §73e zákona;

3. Kategorizácia klientov

3.1 Profesionálny klient

Profesionálny klient (§8a ods. 2 zákona), je klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené.

ČSOB AM bude za profesionálneho klienta, považovať nasledujúce typy klientov:

- a) obchodníka s cennými papiermi, zahraničného obchodníka s cennými papiermi, finančné inštitúcie (banky, správcovské spoločnosti, a pod.), obchodníka s komoditami a komoditnými derivátmi, 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 alebo pre 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 a osoby, ktoré na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu má povolenie príslušného orgánu alebo jej činnosť je upravená všeobecne záväznými predpismi,

- b) veľká obchodná spoločnosť, pokiaľ spĺňa dve z nižšie uvedených podmienok na individuálnej báze:
- (i) celková suma jej majetku prevyšuje 20 000 000 EUR
 - (ii) čistý ročný obrat prevyšuje 40 000 000 EUR
 - (iii) jej vlastné zdroje prevyšujú 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, MMF, Európska centrálna banka, Európska investičná banka a iné podobné medzinárodné organizácie
- d) inštitucionálni investori (neuvedení v písm. a) až c), ktorých hlavným predmetom činnosti je investovanie do finančných nástrojov, vrátane právnických osôb, ktoré vykonávajú transformáciu úverov a pôžičiek na cenné papiere alebo iné obchody na účely financovania
- e) osoby, ktoré na základe svojej písomnej žiadosti požiadajú, aby s nimi bolo zaobchádzané ako s profesionálnym klientom za predpokladu, že:
- (i) osoba za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonala na trhoch s cennými papiermi priemerne desať významných obchodov za štvrťrok, pričom významným obchodom pre tento účel bude ČSOB AM požadovať obchod s cennými papiermi, ktorého objem je vyšší ako 6 000 EUR
 - (ii) osoba vlastní portfólio cenných papierov v hodnote prevyšujúcej 500 000 EUR
 - (iii) v prípade, že písomnú žiadosť podá fyzická osoba, preukáže, že pracovala a/alebo pracuje najmenej jeden rok vo finančnom sektore na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti investovania do cenných papierov.

3.2 Neprofesionálny klient

Neprofesionálny klient (§8a zákona), je klient, ktorý nemá odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené.

ČSOB AM do tejto kategórie zaradí všetkých klientov, ktorí nespĺňajú predpoklady stanovené pre profesionálnych klientov a oprávnené protistrany.

4. Podmienky na zmenu kategorizácie klientov ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.

Každý klient ČSOB AM má právo písomne požiadať o zmenu jeho kategorizácie a to v prípadoch keď požaduje vyšší alebo nižší stupeň ochrany, než tie, ktoré mu prináležia na základe jeho zaradenia.

V prípade, že klient bude požadovať vyšší stupeň ochrany, má právo požiadať o zmenu z profesionálneho klienta na neprofesionálneho klienta

V prípade, že klient bude požadovať nižší stupeň ochrany, má právo požiadať o zmenu z neprofesionálneho klienta na profesionálneho klienta

4.1 Podmienky zmeny kategorizácie profesionálneho klienta na neprofesionálneho klienta

Pokiaľ bol Klient kategorizovaný ako profesionálny klient, má právo požiadať ČSOB AM, aby sa s ním zaobchádzalo ak s neprofesionálnym klientom pokiaľ:

- a) usúdi, že nie je schopný riade posudzovať a alebo zvládnuť riziká spojené s poskytovanou investičnou službou alebo
- b) ČSOB AM oznámi, že sa zmenili počiatkové podmienky, za ktorých bol kategorizovaný ako profesionálny klient.
- c) ČSOB AM získa informácie, že klient už nespĺňa počiatkové podmienky, za ktorých bol kategorizovaný ako profesionálny klient.

ČSOB AM na základe jeho žiadosti zmení jeho kategorizáciu na neprofesionálneho klienta, uzavretím dodatku k Rámcovej zmluve o investovaní alebo zmluvy o riadení portfólia cenných papierov. Obdobie bude ČSOB AM postupovať ak zmene kategorizácie dôjde z podnetu ČSOB AM.

Profesionálny klient je povinný informovať ČSOB AM o každej zmene, ktorá môže mať vplyv na jeho zaradenie do kategórie profesionálny klient.

Zmena kategorizácie sa bude vzťahovať na všetky poskytované investičné služby a/alebo finančné nástroje poskytované klientovi zo strany ČSOB AM.

4.2 Podmienky zmeny kategorizácie neprofesionálneho klienta na profesionálneho klienta

Pokiaľ bol klient kategorizovaný ako neprofesionálny, má právo písomne požiadať ČSOB AM, aby s ním bolo zaobchádzané ako s profesionálnym klientom pokiaľ:

- a) Klient preukáže, že spĺňa dve z nižšie uvedených podmienok (doklady, ktorými preukazuje dané skutočnosti určí ČSOB AM)
 - (i) osoba za predchádzajúce štyri štvrťroky vykonala na trhoch s cennými papiermi priemerne desať významných obchodov za štvrťrok, pričom významným obchodom pre tento účel bude ČSOB AM požadovať obchod s cennými papiermi, ktorého objem je vyšší ako 6 000 EUR
 - (ii) osoba vlastní portfólio cenných papierov v hodnote prevyšujúcej 500 000 EUR
 - (iii) v prípade, že písomnú žiadosť podá fyzická osoba, preukáže, že pracovala a/alebo pracuje najmenej jeden rok vo finančnom sektore na pozícii, ktorá si vyžaduje znalosti investovania do cenných papierov.
- b) ČSOB AM na základe predloženej žiadosti a príslušných dokladov vyhodnotí klientove odborné skúsenosti a poznatky vydá písomné osvedčenie, že klientom poskytnuté informácie poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na poskytovanú investičnú službu, je klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o jednotlivých investíciách a rozumie všetkým rizikám s tým spojeným.
- c) ČSOB AM pred uskutočnením zmeny zaradenia písomne klientovi oznámi na stratu práv na ochranu klienta, ktoré vyplynú zo zmeny jeho kategorizácie, a klient na doručenom oznámení o strate práv písomne potvrdí, že tejto strate si je vedomý.
Zmena kategorizácie sa bude vzťahovať na všetky poskytované investičné služby a/alebo finančné nástroje poskytované klientovi zo strany ČSOB AM.

Zmena kategorizácie sa bude vzťahovať na všetky poskytované investičné služby a/alebo finančné nástroje poskytované klientovi zo strany ČSOB AM.

Žiadosti o zmenu kategorizácie klienta sa podávajú na formulároch vydaných ČSOB AM.