

## PRAVIDLÁ A POSTUPY ČLENENIA KLIENTOV DO JEDNOTLIVÝCH KATEGÓRIÍ KLIENTOV

V súlade s Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2017/565 z 25. apríla 2016, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice (ďalej len „Delegované nariadenie“) za rovnocenného použitia príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“), je zavedené rozdelenie klientov do samostatných kategórií, ktoré má zabezpečiť každej kategórii klientov zodpovedajúcu úroveň ochrany pri poskytovaní investičných služieb alebo vedľajších služieb.

Klientom je fyzická osoba alebo právnická osoba, ktorej Arca Brokerage House o.c.p. a.s. (ďalej len „Arca Brokerage House“) poskytuje investičnú službu alebo vedľajšiu službu. Arca Brokerage House informuje, že ak sa v nasledujúcom texte definuje klient a jeho oprávnenia, myslí sa tým vo vhodnom kontexte aj potenciálny klient.

Zákon rozdeľuje klientov do kategórií klientov – neprofesionálny (retailový) klient, profesionálny klient alebo oprávnená protistrana. Každá z týchto kategórií klientov je určená zodpovedajúca úroveň ochrany pri poskytovaní investičných služieb alebo vedľajších služieb. Neprofesionálnemu (retailovému) klientovi je pochopiteľne poskytovaná najvyššia úroveň ochrany pri poskytovaní investičných služieb alebo vedľajších služieb.

### Profesionálny klient

Profesionálnym klientom je taký klient, ktorý má odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na uskutočňovanie vlastných rozhodnutí o investíciách a na riadne posudzovanie rizík, ktoré sú s tým spojené.

Profesionálnym klientom je v zmysle zákona:

1. obchodník s cennými papiermi, zahraničný obchodník s cennými papiermi, finančná inštitúcia, obchodník s komoditami a komoditnými derivátmi, osoby, ktoré na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu majú povolenie príslušného orgánu alebo ich činnosť je upravená všeobecne záväznými predpismi, ďalej aj (i) prevádzkovatelia prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov, (ii) osoby konajúce v mene týchto prevádzkovateľov ako poskytovatelia služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a (iii) akýkoľvek prevádzkovateľ alebo správca mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete, alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri vykonávaní takýchto úloh, len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonávajú osoby uvedené pod písm. (i), (ii) a (iii) aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti, ako aj osoby, ktoré na vykonávanie svojej činnosti na finančnom trhu majú povolenie príslušného orgánu alebo ich činnosť je upravená všeobecne záväznými predpismi,
2. veľká obchodná spoločnosť, pričom za veľkú obchodnú spoločnosť sa považuje obchodná spoločnosť spĺňajúca 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,
3. štátny orgán, vyšší územný celok, štátny orgán alebo vyšší 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,
4. právnická osoba neuvedená v bodoch 1. až 3., 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,
5. osoba, s ktorou môže Arca Brokerage House na základe jej písomnej žiadosti zaobchádzať 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. Ďalšie podmienky sú uvedené v časti s označením: „Podmienky zmeny zaradenia klienta z kategórie neprofesionálny klient do kategórie profesionálny klient“.

### Poučenie pre profesionálneho klienta

Klienta, ktorý je zaradený podľa bodov 1. až 4. (vyššie) do kategórie profesionálny klient, Arca Brokerage House informuje pred poskytnutím akejkoľvek služby o tom, že na základe informácií dostupných Arca Brokerage House bude považovaný za profesionálneho klienta a bude sa s ním takto zaobchádzať, ak sa nedohodnú inak. Súčasne Arca Brokerage House informuje tohto profesionálneho klienta aj o tom, že pri uzatváraní akýchkoľvek zmlúv môže požadovať, aby sa s ním zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom.

Profesionálny klient je povinný informovať Arca Brokerage House o každej zmene, ktorá by mohla ovplyvniť jeho zaradenie do kategórie profesionálny klient. Ak Arca Brokerage House získa informáciu, že klient už nespĺňa počiatočné podmienky, ktoré ho oprávňovali na zaradenie do kategórie profesionálny klient, prijme potrebné opatrenia na preradenie takéhoto klienta.

## Oprávnená protistrana

Arca Brokerage House pri poskytovaní investičných služieb (i) prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov alebo (ii) vykonanie pokynu klienta na jeho účet, môže uzavierať obchody s oprávnenými protistranami, pričom pravidlá pri výkone činnosti vo vzťahu ku klientom podľa ustanovení §§ 73b až 73m a 73o až 73t zákona, a príslušných článkov 24, 25, 27, 28 smernice 2014/65/EÚ vo vzťahu k týmto obchodom alebo vo vzťahu k vedľajšej službe priamo spojenej s týmito obchodmi sa nepoužijú.

Oprávnenou protistranou je v zmysle zákona:

1. obchodník s cennými papiermi alebo zahraničný obchodník s cennými papiermi,
2. banka alebo zahraničná banka,
3. poisťovňa, zahraničná poisťovňa alebo poisťovňa z iného členského štátu,
4. správcovská spoločnosť, zahraničná správcovská spoločnosť, podielový fond, európsky fond, zahraničná investičná spoločnosť alebo zahraničný podielový fond,
5. dôchodková správcovská spoločnosť, doplnková dôchodková spoločnosť, dôchodkový fond, doplnkový dôchodkový fond, obdobné zahraničné spoločnosti a fondy,
6. iná finančná inštitúcia povolená alebo regulovaná podľa práva Európskej únie alebo členského štátu,
7. osoba podľa § 54 ods. 3 písm. (i) a (j) zákona (a teda podľa písm. (i) prevádzkovatelia, ktorí sú povinní dodržiavať ustanovenia osobitného predpisu, ktorí pri obchodovaní s emisnými kvótami nevykonávajú pokyny klientov a neposkytujú žiadne investičné služby alebo nevykonávajú žiadne investičné činnosti okrem obchodovania na vlastný účet, ak nepoužívajú metódu vysokofrekvenčného algoritmického obchodovania a podľa písm. (j) (i) prevádzkovatelia prenosovej sústavy alebo prepravnej siete podľa osobitných predpisov, iných predpisov alebo usmernení v oblasti sieťových odvetví prijatých na základe týchto predpisov, (ii) akákoľvek osoba konajúca v mene týchto prevádzkovateľov ako poskytovateľ služieb na účely vykonávania ich úloh podľa uvedených predpisov alebo usmernení a (iii) akýkoľvek prevádzkovateľ alebo správca mechanizmu na vyrovnávanie energetických odchýlok, potrubnej siete alebo systému na udržiavanie rovnováhy dodávok a použitia energie pri vykonávaní takýchto úloh, len ak pri vykonávaní uvedených činností vykonávajú osoby uvedené pod písm. j) časť (i), (ii), (iii) aj investičné činnosti alebo poskytujú investičné služby súvisiace s komoditnými derivátmi s cieľom vykonávať uvedené činnosti),
8. 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 (zákon č. 386/2002 Z.z. o štátnom dlhu a štátnych zárukách) a verejný orgán iného štátu poverený alebo podieľajúci sa na správe verejného dlhu,
9. Národná banka Slovenska alebo centrálna banka iného štátu, Európska centrálna banka,
10. medzinárodná organizácia,
11. profesionálny klient špecifikovaný v bodoch 1. až 3. (vyššie), ak už nie je uvedený v tejto časti, ktorá definuje, kto sa považuje za oprávnenú protistranu,
12. profesionálny klient špecifikovaný v bode 5. (vyššie), na jeho žiadosť a len vo vzťahu k investičným službám alebo vedľajším službám alebo obchodom, pri ktorých ho možno považovať za profesionálneho klienta.

## Poučenie pre oprávnenú protistranu

Arca Brokerage House je pred uzavretím obchodu s oprávnenou protistranou, ktorá je profesionálnym klientom podľa bodov 11. alebo 12., povinný získať potvrdenie od tejto budúcej protistrany, že súhlasí, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s oprávnenou protistranou. Potvrdenie môže byť vydané na všetky obchody alebo len na jednotlivé obchody.

Oprávnená protistrana (iná ako profesionálny klient podľa bodov 11. alebo 12.) má právo požadovať všeobecne alebo pri jednotlivých obchodoch, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s klientom, ktorého obchody s Arca Brokerage House podliehajú ustanoveniam § 73b až 73m a 73o až 73t zákona a príslušným článkom 24, 25, 27, 28 smernice 2014/65/EU. Takýto súhlas môže byť udelený Arca Brokerage House vo forme všeobecného súhlasu na všetky obchody alebo len na jednotlivé obchody. Ak v takejto žiadosti oprávnená protistrana výslovne nepožiadala, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom, Arca Brokerage House zaobchádza s touto oprávnenou protistranou ako s profesionálnym klientom. Ak však táto oprávnená protistrana výslovne požiadala, aby sa s ňou zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom, uplatnia sa ustanovenia týkajúce sa žiadosti o zaobchádzanie ako s neprofesionálnym klientom.

Arca Brokerage House aj vo vzťahu k oprávneným protistranám koná čestne, spravodlivo a profesionálne a komunikuje s nimi jasným, prehľadným a nezavádzajúcim spôsobom s prihliadnutím na povahu oprávnenej protistrany a jej činnosti.

## Neprofesionálny (retailový) klient

Neprofesionálni (retailoví) klienti sú všetci takí klienti, ktorí nespádajú do kategórií profesionálny klient alebo oprávnená protistrana. Neprofesionálni klienti zväčša nemajú dostatočné odborné znalosti, skúsenosti a poznatky na samostatné uskutočňovanie rozhodnutí a na samostatné posúdenie rizík súvisiacich s rozhodnutiami o investíciách.

## Podmienky na zmenu zaradenia klientov do kategórií

Klient Arca Brokerage House má právo písomne požiadať o zmenu zaradenia do kategórií klientov. So zmenou zaradenia klienta do príslušnej kategórie súvisí i vyšší alebo nižší stupeň ochrany pri uplatňovaní pravidiel pri výkone činnosti Arca Brokerage House vo vzťahu ku klientom.

### Podmienky zmeny zaradenia klienta z kategórie profesionálneho klienta do kategórie neprofesionálneho klienta.

Klient zaradený do kategórie profesionálny klient má právo požiadať Arca Brokerage House, aby sa s ním zaobchádzalo ako s neprofesionálnym klientom ak:

- tento klient usúdi, že nie je schopný riadne posúdiť alebo zvládnuť riziká spojené s príslušnou investičnou službou alebo vedľajšou službou, alebo
- tento klient oznámi Arca Brokerage House, že sa zmenili podmienky, na základe ktorých bol zaradený Arca Brokerage House do kategórie profesionálny klient.

Zmenu zaradenia z kategórie profesionálny klient do kategórie neprofesionálny klient Arca Brokerage House poskytne na základe písomnej zmluvy medzi klientom a Arca Brokerage House, v ktorej sa uvedie, že s týmto klientom sa nebude zaobchádzať ako s profesionálnym klientom pri uplatňovaní pravidiel pri výkone činnosti vo vzťahu ku klientom. Súčasne sa v tejto zmluve uvedie, či sa vzťahuje na jednu alebo na viaceré investičné služby alebo vedľajšie služby alebo obchody alebo na jeden alebo viaceré druhy finančných nástrojov alebo obchodov.

### Podmienky zmeny zaradenia klienta z kategórie oprávnená protistrana do kategórie profesionálny klient alebo neprofesionálny klient.

Klient zaradený do kategórie oprávnená protistrana má právo požiadať Arca Brokerage House, aby sa s ním zaobchádzalo ako s profesionálnym klientom alebo s neprofesionálnym klientom, ak o to výslovne požiada. Viac informácií je uvedených vyššie, v časti s označením „Poučenie pre oprávnenú protistranu“.

Arca Brokerage House informuje, že je oprávnený aj na základe vlastného rozhodnutia poskytnúť vyššiu mieru ochrany oprávnenej protistrane alebo profesionálnemu klientovi.

### Podmienky zmeny zaradenia klienta z kategórie neprofesionálny klient do kategórie profesionálny klient.

Pokiaľ bol klient zaradený do kategórie neprofesionálny klient, má právo písomne požiadať Arca Brokerage House, aby sa s ním 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, ak spĺňa aspoň dve z podmienok:

- klient za predchádzajúce štyri štvrtroky vykonal na príslušnom trhu s finančnými nástrojmi priemerne desať významných obchodov s finančnými nástrojmi za štvrtrok,
- veľkosť portfólia klienta zahŕňajúceho finančné nástroje a peňažné vklady prevyšuje 500 000 EUR,
- klient najmenej jeden rok vykonáva alebo vykonával 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.

Aby mohol byť takýto klient na vlastnú žiadosť považovaný za profesionálneho klienta, musí taktiež vyhlásiť v dokumente oddelenom od zmluvy, že si je vedomý následkov straty práv na ochranu a práv na náhradu, o čom ho vopred, pred uzavretím zmluvy, informuje Arca Brokerage House. Ďalším predpokladom k tomu, aby mohol byť klient na vlastnú žiadosť posudzovaný ako profesionálny klient je aj to, že Arca Brokerage House posúdi jej odborné znalosti, skúsenosti a poznatky a vydá písomné vyjadrenie, že tieto poskytujú primeranú záruku, že vzhľadom na povahu plánovaných obchodov alebo poskytovaných investičných služieb alebo vedľajších služieb bude klient schopný uskutočňovať vlastné rozhodnutia o investíciách a rozumie príslušným rizikám s tým spojeným.