

# KATEGORIZACE ZÁKAZNÍKŮ/INVESTORŮ

(WMS investiční společnost, a.s.)

## Obsah:

1.	Úvodní ustanovení.....	2
2.	Kategorie zákazníků dle MIFID II.....	2
2.1	Neprofesionální zákazník.....	2
2.2	Profesionální zákazník.....	2
2.3	Způsobilá protistrana.....	3
3.	Přestupy mezi kategoriemi zákazníků .....	4
3.1	Přestup z kategorie neprofesionálních zákazníků do kategorie profesionálních zákazníků .....	4
3.2	Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie neprofesionálních zákazníků .....	4
3.3	Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie způsobilých protistran .....	4
3.4	Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních zákazníků .....	5
3.5	Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních zákazníků .....	5
3.6	Ostatní .....	5
4.	Investiční profil zákazníka .....	5
5.	Závěrečná ustanovení.....	5

## 1. Úvodní ustanovení

V souvislosti s požadavky zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), kterým je do českého právního řádu transponována směrnice 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (dále jen „MIFID II“), společnost WMS investiční společnost, a.s. (dále „Společnost“) má zavedena následující pravidla pro kategorizaci investorů a potenciálních investorů, kterým nabízí investice do speciálního fondu kolektivního investování Realita nemovitostní otevřený podílový fond, WMS investiční společnost, a.s. (dále jen „zákazníci“).

## 2. Kategorie zákazníků dle MIFID II

V souladu s MIFID II vymezuje ZPKT základní kategorie zákazníků. Tato koncepce má zajistit každé kategorii zákazníků adekvátní míru ochrany. ZPKT rozlišuje tři základní skupiny zákazníků:

- zákazník, který není profesionálním zákazníkem (dále jen „neprofesionální zákazník“),
- profesionální zákazník,
- profesionální zákazník se zvláštním statutem - tzv. způsobilá protistrana.

Společnost je pro účely nabízení investic povinna zařadit zákazníka do jedné z výše uvedených kategorií a zároveň zákazníka o takovém zařazení informovat.

### 2.1 Neprofesionální zákazník

a) Mezi neprofesionální zákazníky budou zařazeny osoby, které:

- nesplňují požadavky pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, nebo
- splňují požadavky pro profesionální zákazníky či způsobilé protistrany, ale došlo jedním ze způsobů níže uvedených k jejich přeřazení do kategorie neprofesionálních zákazníků.

b) Neprofesionálními zákazníky jsou především fyzické osoby a právnické osoby, jejichž výše aktiv, vlastního kapitálu nebo ročního úhrnu čistého obrátu nedosahuje takové výše, aby mohly být zařazeny do kategorie profesionálních zákazníků.

c) Neprofesionálním zákazníkům poskytuje Společnost nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti:

- informování zákazníků – neprofesionálním zákazníkům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií;
- vyžadování informací od zákazníků – Společnost podrobně prověřuje přiměřenost nabízených investic pro každého neprofesionálního zákazníka, aniž by měla možnost předpokládat některé odpovědi.

### 2.2 Profesionální zákazník

a) Mezi profesionální zákazníky budou zařazeny:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,
- obchodníci s cennými papíry,
- pojišťovny,
- zajišťovny,
- investiční společnosti,
- investiční fondy,
- penzijní společnosti,
- jiné osoby, které vykonávají svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
- osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
- osoby, které obchodují 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 jejich rozhodující činnosti,
- osoby, které obchodují 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 jejich rozhodující činnosti,

- právnické osoby, které jsou příslušné 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,
  - zahraniční osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
  - státy nebo členské státy federace,
  - Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
  - Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
  - tuzemské právnické a zahraniční osoby založené za účelem podnikání, které podle poslední účetní závěrky splňují alespoň 2 ze 3 kritérií, kterými jsou:
    1. aktiva celkem odpovídají částce alespoň 20 000 000 EUR,
    2. roční úhrn čistého obrátu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
    3. vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,
  - osoby, které byly do skupiny profesionálních zákazníků zařazeny na základě níže popsaného postupu.
- b) V případě pochybností, zdali zákazník splňuje předpoklady pro zařazení mezi profesionální zákazníky, bude tento zákazník zařazen mezi zákazníky neprofesionální. Zákazník může následně požádat o změnu kategorie podle článku 3.
- c) Profesionálním zákazníkům poskytuje Společnost minimální nutnou úroveň ochrany, to znamená například, že:
- profesionálním zákazníkům nejsou poskytovány informace a poučení v takovém rozsahu jako zákazníkům neprofesionálním;
  - pro účely vyžadování informací od zákazníků (investiční dotazník) při nabízení investic má Společnost za to, že profesionální zákazník podle článku 2.2<sup>1</sup> má odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic k tomu, aby činil vlastní investiční rozhodnutí a vyhodnocoval rizika, která podstupuje v souvislosti s nabízenou investicí, pro kterou je zařazen do skupiny profesionálních zákazníků;

### 2.3 Způsobilá protistrana

Způsobilá protistrana je zvláštní kategorií v rámci skupiny profesionálních zákazníků.

a) Mezi způsobilé protistrany budou zařazeny:

- banky,
- spořitelní a úvěrní družstva,
- obchodníci s cennými papíry,
- pojišťovny,
- zajišťovny,
- investiční společnosti,
- investiční fondy,
- penzijní společnosti,
- jiné osoby, které vykonávají svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
- osoby, které jako svou rozhodující činnost provádějí sekuritizaci,
- osoby, které obchodují 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 jejich rozhodující činnosti,
- osoby, které obchodují 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 jejich rozhodující činnosti,
- právnické osoby, které jsou příslušné 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,
- zahraniční osoby s obdobnou činností jako některá z osob uvedených v předchozích odrážkách,
- státy nebo členské státy federace,
- Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,

<sup>1</sup> Toto pravidlo se nevztahuje na profesionální zákazníky podle článku 3.1.

- Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- pokud s tím výslovně souhlasí, i fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, ve vztahu ke které podle právního řádu tohoto členského státu není zahraniční osoba, která má povolení tohoto členského státu k poskytování investičních služeb, povinna bez její žádosti při poskytování hlavních investičních služeb uvedených plnit povinnosti obdobné povinnostem stanoveným v § 15 až 15r. Ze souhlasu musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.
- osoby, které byly do skupiny způsobilých protistran zařazeny na základě žádosti podle článku 3.3.

- b) Způsobilým protistranám poskytuje Společnost nejnižší stupeň ochrany. Společnost není povinna plnit ve vztahu ke způsobilým protistranám povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené ZPKT. Společnost tak není povinna plnit vůči způsobilým protistranám povinnosti týkající se např. komunikace se zákazníkem, informování zákazníka, vyžadování informací od zákazníka a další.
- c) Společnost je ve vztahu ke způsobilé protistraně, vůči které neplní povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v ZPKT, povinna jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a nesmí používat při komunikaci s ní nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace.

### 3. Přestupy mezi kategoriemi zákazníků

#### 3.1 Přestup z kategorie neprofesionálních zákazníků do kategorie profesionálních zákazníků

Společnost zařadí neprofesionálního zákazníka do skupiny zákazníků profesionálních, pokud jsou splněny všechny čtyři následující podmínky:

- a) zákazník podá Společnosti písemnou žádost, ze které bude patrné jeho přání o přeřazení do kategorie profesionálních zákazníků a ze které bude zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jakých služeb se přeřazení týká, resp. že se týká nabízené investice;
- b) přílohou této žádosti bude prohlášení žadatele o tom, že si je vědom, že:
- povinnosti při jednání se zákazníkem stanovené v ZPKT ve vztahu k profesionálnímu zákazníkovi plní Společnost v užším rozsahu než ve vztahu k neprofesionálnímu zákazníkovi<sup>2</sup>.
- c) Společnost se ujistí, že tento žadatel splňuje alespoň dvě z následujících tří kritérií:
- žadatel provedl za každé z posledních 4 po sobě jdoucích čtvrtletí 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 žadatele tvořeného peněžními prostředky a investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR,
  - žadatel vykonával po dobu nejméně jednoho roku 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.
- d) Společnost se ujistí, že má žadatel ohledně nabízené investice, resp. obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo služby, jichž se žádost týká, potřebné zkušenosti a odborné znalosti, je schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe související rizika<sup>3</sup>.

#### 3.2 Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie neprofesionálních zákazníků

- a) Na základě dohody zařadí Společnost profesionálního zákazníka do skupiny zákazníků neprofesionálních, a to v rozsahu nabízené investice, resp. obchodů s investičním nástrojem nebo služeb, na kterém se se Společností dohodnou. V případě, že tato dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je Společnost povinna tomuto zákazníkovi vydat na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních zákazníků s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se zařazení týká, resp. že se týká nabízené investice.
- b) Profesionální zákazník, který byl do kategorie profesionálních zákazníků přeřazen na základě žádosti podle článku 3.1, může požádat Společnost o zařazení do skupiny zákazníků neprofesionálních. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se taková žádost týká, resp. že se týká nabízené investice. Této žádosti je Společnost povinna vyhovět.

#### 3.3 Přestup z kategorie profesionálních zákazníků do kategorie způsobilých protistran

Společnost zařadí profesionálního zákazníka do kategorie způsobilých protistran, pokud o to takový profesionální zákazník písemně požádá. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jakých služeb se žádost týká, resp. že se týká nabízené investice.

Společnost tomuto zákazníkovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie způsobilých protistran s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se zařazení týká, resp. že se týká nabízené investice.

<sup>2</sup>Na tyto skutečnosti Společnost žadatele výslovně upozorní.

<sup>3</sup>Společnost je povinna průběžně ověřovat a pravidelně hodnotit, zda tyto podmínky nepřestal zákazník splňovat.

### **3.4 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie neprofesionálních zákazníků**

Způsobilá protistrana může písemně požádat Společnost o zařazení do skupiny neprofesionálních zákazníků. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jakých služeb se žádost týká, resp. že se týká nabízené investice.

Společnost tomuto zákazníkovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie neprofesionálních zákazníků s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se zařazení týká, resp. že se týká nabízené investice.

### **3.5 Přestup z kategorie způsobilých protistran do kategorie profesionálních zákazníků**

Způsobilá protistrana může písemně požádat Společnost o zařazení do skupiny profesionálních zákazníků. Ze žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se taková žádost týká, resp. že se týká nabízené investice. Této žádosti je Společnost povinna vyhovět.

Společnost tomuto zákazníkovi vydá na jeho žádost potvrzení o jeho zařazení do kategorie profesionálních zákazníků s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se zařazení týká, resp. že se týká nabízené investice.

### **3.6 Ostatní**

- a) Společnost je při nabízení investic oprávněna z vlastní iniciativy způsobilou protistranu a profesionálního zákazníka zařadit pro účely nabízené investice, resp. pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou službu do kategorie neprofesionálních zákazníků a poskytnout jim tak větší míru ochrany, přičemž tuto skutečnost zákazníkovi sdělí. Ze sdělení musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby se tento postup týká, resp. že se týká nabízené investice.
- b) Společnost je při nabízení investic oprávněna z vlastní iniciativy způsobilou protistranu zařadit pro účely nabízené investice, resp. pro určitý obchod nebo obchody s investičními nástroji nebo určitou službu do kategorie profesionálních zákazníků a poskytnout jí tak větší míru ochrany. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké služby Společnosti se tento postup týká, resp. že se týká nabízené investice.

## **4. Investiční profil zákazníka**

V souvislosti s nabízením investic je Společnost povinna od neprofesionálního zákazníka získat některé informace, na základě kterých Společnost stanoví investiční profil zákazníka určující, zda nabízené investice odpovídají odborným znalostem a zkušenostem zákazníka potřebným pro pochopení souvisejících rizik, případně i finančnímu zázemí zákazníka a jeho investičním cílům.

Investiční profil zákazníka je vždy určen před realizací nabízené investice prostřednictvím investičního dotazníku Společnosti.

## **5. Závěrečná ustanovení**

Pro více informací týkající se kategorizace zákazníků kontaktuje Společnost.

V Praze, dne 5. 2. 2018

WMS investiční společnost, a.s.