Zásady kategorizace klientů

I. Úvod

Capital Com Group Ltd (dále jen „**společnost**“, „**my**“, „**Capital Com**“, „**Capital.com**“) je kyperská investiční společnost (dále jen „**CIF**“) regulovaná Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzu (dále jen „CySEC“) pro poskytování investičních a doplňkových služeb pod licenčním číslem 463/25 a registrovaná v Kyperské republice. Sídlo společnosti se nachází na adrese Vasileiou Makedonos 8, Kinnis Business Center, 2. patro, 3040, Limassol, Kypr.

II. Účel

Společnost je povinna zařadit své stávající a/nebo potenciální klienty do jedné ze tří kategorií: retailový klient, profesionální klient nebo způsobilá protistrana. Tento dokument vysvětluje kritéria pro každou kategorii, způsob, jakým jsou klienti informováni o své klasifikaci, postup pro podání žádosti o změnu kategorie a způsob, jakým jsou tyto zásady přezkoumávány a aktualizovány.

III. Právní rámec

Společnost působí v souladu s ustanoveními směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů (dále jen „**MiFID II**“), která byla převedena do kyperského práva zákonem o investičních službách a činnostech a regulovaných trzích z roku 2017 (dále jen „**zákon 87(I)/2017**“).

Podle této legislativy je společnost povinna kategorizovat své klienty. V důsledku toho společnost vyhodnocuje každou žádost o otevření účtu a zařazuje každého potenciálního klienta do jedné z výše uvedených kategorií, a to vždy na základě informací poskytnutých daným klientem.

Speciální prohlášení pro obyvatele Španělska. Společnost nabízí obchodování s CFD. CFD je produkt, který je složitý a obtížně pochopitelný. Španělská národní komise pro cenné papíry (**Comisión Nacional del Mercado de Valores,** dále jen „**CNMV**") se domnívá, že CFD obecně nejsou vhodné pro retailové klienty z důvodu jejich složitosti a souvisejících rizik. Během registrace Capital Com požaduje informace o potenciálních klientech, včetně jejich znalostí a zkušeností, jakož i rizikových cílů a finančních možností. To nám umožňuje určit, zda jsme dospěli k závěru, že CFD jsou pro vás vhodné/vhodné. CFD je také produkt s pákovým efektem a vzniklé ztráty mohou dosáhnout celé investované částky.

IV. Oznámení klientům o jejich zařazení do kategorií:

Společnost před poskytnutím služeb informuje nové klienty o jejich zařazení do příslušné kategorie. Prostřednictvím těchto zásad společnost také informuje klienty o:

(a) jakémkoli právu klienta požadovat jinou kategorizaci (viz oddíl VI);
(b) jakýchkoli omezeních úrovně ochrany klientů, která by taková odlišná kategorizace znamenala (viz oddíl VII).

Společnost poskytuje tyto informace, aby zajistila, že všichni klienti jasně rozumí úrovni regulační ochrany, která je jim k dispozici, a aby podporovala konzistentní a transparentní přístup k ochraně klientů.

V. Kategorizace klientů:

Kritéria pro kategorizaci klientů jsou uvedena níže.

a) Retailoví klienti

Retailový klient je klient, který není profesionálním klientem ani způsobilou protistranou. Retailovým klientům je poskytována nejvyšší úroveň regulační ochrany, jak je popsáno v oddíle VII (Ochranná práva).

b) Profesionální klienti

Profesionální klient je klient, který disponuje zkušenostmi, znalostmi a odbornými znalostmi potřebnými k tomu, aby mohl činit vlastní investiční rozhodnutí a řádně posoudit rizika, která podstupuje, v souladu s požadavky zákona o investičních službách a činnostech a regulovaných trzích Kyperské republiky, zákon 87(I)/2017.

Pro účely tohoto zákona se za odborníky ve všech investičních službách a činnostech a finančních nástrojích považují:

(1) Subjekty, které musí být autorizovány nebo regulovány, aby mohly působit na finančních trzích. Níže uvedený seznam zahrnuje všechny oprávněné subjekty, které vykonávají charakteristické činnosti uvedených subjektů: subjekty oprávněné členským státem na základě směrnice Evropské unie, subjekty oprávněné nebo regulované členským státem bez odkazu na směrnici a subjekty oprávněné nebo regulované třetí zemí:
   a) úvěrová instituce;
   b) investiční firma;
   c) jiná autorizovaná nebo regulovaná finanční instituce;
   d) pojišťovací společnost;
   e) kolektivní investiční program a společnost spravující takový program;
   f) penzijní fond a správcovská společnost takového fondu;
   g) obchodník s komoditami a komoditními deriváty;
   h) místní;
   i) jiný institucionální investor;

(2) Velký podnik, který splňuje dva z následujících požadavků na velikost, a to na proporcionálním základě:
   - celková bilanční suma nejméně 20 000 000 EUR;
   - čistý obrat nejméně 40 000 000 EUR;
   - vlastní prostředky ve výši minimálně 2 000 000 EUR;

(3) Národní nebo regionální vláda, veřejný orgán spravující veřejný dluh, centrální banka, mezinárodní a nadnárodní instituce, jako je Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská centrální banka, Evropská investiční banka a jakékoli jiné podobné mezinárodní organizace;

(4) Jakýkoli jiný institucionální investor, jehož hlavní činností je investování do finančních nástrojů, včetně subjektů zabývajících se sekuritizací aktiv nebo jinými finančními transakcemi.

Výše uvedené subjekty jsou považovány za profesionály. Oddíly VI a VII obsahují podrobné informace týkající se práva klienta na přeřazení do jiné kategorie a práv na ochranu podle jednotlivých kategorií.

Klienti, kteří mohou být považováni za volitelné profesionální klienty:

a) Identifikační kritéria:

Klientům jiným než výše uvedeným, včetně orgánů veřejného sektoru, místních veřejných orgánů, obcí a soukromých individuálních investorů, může být rovněž povoleno upustit od některých ochran poskytovaných pravidly chování společnosti.

Společnost je oprávněna zacházet s kterýmkoli z výše uvedených klientů jako s profesionály, pokud jsou splněna příslušná kritéria a postupy uvedené níže. U těchto klientů se však nepředpokládá, že disponují znalostmi trhu a zkušenostmi srovnatelnými s výše uvedenými kategoriemi „jako takovými".

Jakékoli takové zřeknutí se ochrany poskytované retailovým klientům je považováno za platné pouze v případě, že adekvátní posouzení odborných znalostí, zkušeností a vědomostí klienta provedené společností poskytuje s ohledem na povahu doporučovaných transakcí nebo služeb přiměřenou jistotu, že klient je schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a podstoupit související riziko.

Kvalifikační test, který má klient absolvovat, lze považovat za příklad hodnocení odborných znalostí a dovedností. V případě právnických osob by osobou podléhající výše uvedenému posouzení měla být osoba oprávněná provádět transakce jménem společnosti.

V rámci výše uvedeného posouzení by měla být splněna minimálně dvě z následujících kritérií:

- Klient provedl na relevantním trhu transakce významného rozsahu s průměrnou frekvencí 10 za čtvrtletí v předchozích čtyřech čtvrtletích;
- Velikost portfolia finančních nástrojů klientů, definovaná jako včetně hotovostních vkladů a finančních nástrojů, přesahuje 500 000;
- Klient pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu nejméně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje znalost předpokládaných transakcí a služeb.

„Transakce významného rozsahu“ označuje transakci, která je na základě objemu obchodů posouzena jako významná, a to s přihlédnutím k nejsložitějšímu finančnímu nástroji dostupnému na účtu klienta. Má-li klient přístup k více druhům finančních nástrojů, posouzení se provede na základě nejsložitějšího z dostupných nástrojů. V souladu s tím se v případě, že jsou na účtu klienta k dispozici CFD nebo KO, za transakci významného rozsahu považuje obchod s objemem nejméně 5 000 USD/EUR. Pokud účet klienta umožňuje přístup pouze k akciím (jak jsou definovány v příloze 1), považuje se za transakci významného rozsahu obchod s objemem nejméně 2 500 USD/EUR.

b) Postupy přeřazení retailového klienta do kategorie profesionálního klienta:

Výše uvedení klienti se mohou vzdát výhody podrobných pravidel chování pouze v případě, že bude dodržen následující postup:

i. Musí písemně oznámit společnosti nebo podat žádost prostřednictvím online formulářů společnosti, že si přejí být považováni za profesionální klienty, a to buď obecně, nebo v souvislosti s konkrétní investiční službou, transakcí, typem nebo produktem.
ii. Společnost jim musí poskytnout jasné písemné varování ohledně ochrany a práv na odškodnění investorů, o které mohou přijít.
iii. Musí písemně, v samostatném dokumentu od smlouvy, uvést, že jsou si vědomi důsledků ztráty takové ochrany.

Body (ii) a (iii) budou provedeny na základě souhlasu klienta s prohlášením o volitelných profesionálních klientech, které je k dispozici v příloze 2.

Před rozhodnutím o přijetí žádosti o výjimku musí společnost podniknout všechny přiměřené kroky k zajištění toho, že klient, který žádá o zacházení jako s profesionálním klientem, splňuje příslušné požadavky uvedené v bodě (a) výše.

Pokud již byli klienti zařazeni do kategorie profesionálních klientů na základě parametrů a postupů podobných těm, které jsou uvedeny výše, jejich stávající vztahy se společností se pouze na základě této politiky nezmění.

Profesionální klienti jsou povinni informovat společnost o jakýchkoli změnách, které by mohly ovlivnit jejich aktuální zařazení. Pokud se však společnost dozví, že klient již nesplňuje původní podmínku, která ho opravňovala k profesionálnímu zacházení, musí společnost přijmout příslušná opatření.

c) **Oprávněné protistrany**

Určité oprávněné nebo regulované subjekty, vlády, mezinárodní finanční instituce, jakož i osvobozené podniky a firmy, které spadají pod kritéria pro profesionální klienty uvedená v bodech (a) až (c) výše, mohou být podle příslušných zákonů a předpisů klasifikovány jako způsobilé protistrany.

Společnost si uvědomuje existující překrývání mezi definicemi profesionálních klientů a způsobilých protistran v příslušných zákonech a předpisech a bude tuto otázku řešit případ od případu (v případě potřeby).

Transakce s oprávněnými protistranami:
V případě, že společnost přijímá a předává příkazy jménem klientů, může společnost provádět nebo uzavírat transakce s oprávněnými protistranami, aniž by byla povinna dodržovat všechny regulační požadavky týkající se těchto transakcí nebo jakýchkoli doplňkových služeb přímo souvisejících s těmito transakcemi.

Společnost při uzavírání transakcí s oprávněnými protistranami získává od potenciální protistrany výslovné potvrzení, že souhlasí s tím, aby s ní bylo

zacházeno jako s oprávněnou protistranou. Toto potvrzení lze získat buď ve formě obecné dohody, nebo pro každou jednotlivou transakci.

d) **Zkušení retailoví klienti**

Zkušení retailoví klienti jsou retailoví klienti, kteří mají bydliště v Polsku a kteří mohou být na základě písemné žádosti a za splnění níže uvedených podmínek způsobilosti přeřazeni do kategorie zkušených retailových klientů.

Tato klasifikace je uvedena v souladu s rozhodnutím polského Úřadu pro finanční dohled (KNF) ze dne 1. srpna 2019 o poskytování CFD retailovým klientům.

Příslušný klient musí:

(a) mít bydliště v Polsku; a

(b) Udržovat alespoň jednu (1) z následujících kombinací obchodních aktivit v průběhu předchozích dvaceti čtyř (24) po sobě jdoucích měsíců:

1. 10 otevřených CFD pozic, s nominální hodnotou 50 000 EUR (nebo ekvivalent v PLN) za čtvrtletí po čtyři čtvrtletí; nebo
2. 50 otevřených CFD pozic, s nominální hodnotou 10 000 EUR (nebo ekvivalent v PLN) za čtvrtletí po čtyři čtvrtletí; nebo
3. 40 otevřených CFD pozic, s celkovou nominální hodnotou 2 000 000 EUR (nebo ekvivalent v PLN) za čtvrtletí po čtyři čtvrtletí; nebo

(c) Mít dostatečné teoretické znalosti a/nebo profesní zkušenosti, které lze potvrdit jedním z následujících:

- Úspěšné dokončení školení minimálně 50 hodin o derivátech, včetně CFD a KO, jak je doloženo příslušnými certifikáty nebo doporučeními vydanými na základě ověření znalostí příslušnými poskytovateli školení, během posledních dvanácti (12) měsíců. Kurz může být poskytován společností; nebo

- Příslušné odborné certifikáty, zejména: investiční poradce, makléř cenných papírů, certifikovaný finanční analytik, manažer finančních rizik, certifikát ACI Dealing, diplom ACI nebo příslušný obor studia; nebo

- Potvrzení o práci na pozici, která vyžaduje odborné znalosti v oblasti obchodování s CFD, KOs nebo jinými deriváty, po dobu alespoň jednoho roku.

V rámci procesu reklasifikace budou příslušní klienti požádáni o předložení podpůrných dokumentů jako důkazu splnění výše uvedených požadavků. Klienti jsou odpovědní za informování společnosti o jakýchkoli změnách, které mohou ovlivnit jejich kategorizaci.

Společnost ověří splnění podmínek pro status zkušeného retailového klienta nejméně jednou ročně a vyhrazuje si právo změnit status účtu na retailového klienta, pokud výše uvedené podmínky již nejsou splněny.

Obchodní podmínky platné pro zkušené retailové klienty

Zkušení retailoví klienti budou oprávněni obchodovat s CFD s následujícími maximálními limity pákového efektu:

(a) 100:1 pro měnové páry (USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF)

(b) 100:1 pro indexy (FTSE 100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, Nikkei 225, ASX200, EUROSTOXX 50)

(c) 100:1 pro zlato

Zkušení retailoví zákazníci jsou také:

- Kryti ochranou proti uzavření marže. Standardizované pravidlo pro uzavření marže bylo stanoveno na 50 % celkové počáteční marže. Viz zásady společnosti týkající se finanční páky a marže.

- Ochrana před záporným zůstatkem Viz bod 8.20 smluvních podmínek společnosti a zásady společnosti týkající se finanční páky a marže.

- Oprávnění k účasti v systému odškodnění investorů. Viz bod 20.8 Podmínek společnosti a zásady fondu pro odškodnění investorů společnosti.

Aktiva patřící zkušeným retailovým klientům jsou považována za „aktiva klienta" a platí pro ně ustanovení uvedená v oddíle 10 smluvních podmínek společnosti.

VI. Možnost změny klasifikace a žádost o jinou kategorizaci

Capital Com uznává, že klienti by měli mít obecně možnost požádat o zařazení do jiné kategorie než maloobchodní. V souladu s výše uvedeným lze společnosti předložit následující žádost:

a) Retailový klient, který požádal o zařazení do kategorie profesionálních klientů. V takovém případě bude klientovi poskytnuta nižší úroveň ochrany.
b) Profesionální klient žádající o zařazení jako retailový klient. V takovém případě se klient snaží získat vyšší úroveň ochrany.
c) Způsobilá protistrana žádající o zařazení jako profesionální klient nebo retailový klient. V takovém případě se klient snaží získat vyšší úroveň ochrany.

Společnost si vyhrazuje právo odmítnout jakoukoli z výše uvedených žádostí o změnu kategorizace.

Je třeba poznamenat, že oprávněná protistrana nebo profesionální klient může požádat o neprofesionální zacházení a společnost může souhlasit s poskytnutím vyšší úrovně ochrany. Pokud je klientem společnosti podnikatelský subjekt, musí společnost před poskytnutím jakýchkoli služeb informovat klienta, že na základě informací, které má společnost k dispozici, je klient považován za profesionálního klienta a bude s ním tak zacházeno, pokud se společnost a klient nedohodnou jinak. Společnost musí také informovat klienta, že může požádat o změnu podmínek smlouvy, aby byla zajištěna vyšší úroveň ochrany.

V této souvislosti společnost písemně informuje své klienty o možnosti být klasifikováni jako retailoví klienti. Společnost postupuje v této věci s cílem nabídnout všem svým klientům jednotnou úroveň ochrany.

Vyšší úroveň ochrany bude poskytnuta společností v případě, že klient, který je považován za profesionála, uzavře se společností písemnou dohodu, podle níž nebude považován za profesionála.

VII. Práva ochrany

Pokud společnost zachází s klientem jako s retailovým klientem, má klient nárok na větší ochranu podle zákona, než kdyby měl nárok být profesionálním klientem. Souhrnně lze říci, že maloobchodní klienti mají nárok na následující dodatečné ochrany:

a) Klientovi jsou poskytovány úplné, přesné a srozumitelné informace/oznámení týkající se společnosti Capital Com, jejích služeb a veškerých investic, jejich nákladů, provizí, poplatků a nákladů a ochrany finančních nástrojů a finančních prostředků klienta.
b) Capital Com žádá klienta, aby poskytl informace o svých znalostech a zkušenostech v oblasti investic relevantních pro konkrétní typ nabízeného nebo požadovaného produktu nebo služby, aby společnost mohla posoudit, zda je zamýšlená investiční služba nebo produkt pro klienta vhodný. V případě, že společnost na základě obdržených informací usoudí, že produkt nebo služba není pro klienta vhodná, upozorní na to klienta nebo jeho žádost zamítne. U profesionálního klienta má společnost právo předpokládat, že v souvislosti s produkty, transakcemi a službami, pro které je klient takto klasifikován, má klient potřebnou úroveň zkušeností a znalostí. Za určitých okolností má společnost navíc právo předpokládat, že profesionální klient je finančně schopen nést veškerá investiční rizika spojená s jeho investičními cíli.
c) Při provádění příkazů Capital Com podniká všechny přiměřené kroky k dosažení tzv. „nejlepšího provedení“ příkazů klienta, tj. k dosažení nejlepšího možného výsledku pro svého klienta, jak je definováno v zásadách společnosti pro provádění příkazů. Je třeba poznamenat, že klienti, kteří jsou klasifikováni jako profesionální klienti, podléhají rovněž

ochraně v rámci režimu nejlepšího provedení. Společnost však není povinna tuto povinnost plnit vůči oprávněným protistranám.

d) Capital Com informuje klienty o podstatných obtížích souvisejících s řádným provedením jejich příkazů neprodleně poté, co se o těchto obtížích dozví.
e) Capital Com poskytuje klientům úplné a jasné informace o provedení příslušných klientských příkazů;
f) Společnost Capital Com uzavírá s klientem smluvní podmínky, které stanovují základní práva a povinnosti obou stran;
g) Capital Com přijímá přiměřená opatření pro finanční nástroje držené jménem klienta, aby zabránila jejich použití společností pro vlastní účet, a to jejich uložením u třetí strany způsobem, který umožňuje jejich identifikaci od finančních nástrojů společnosti držených u této třetí strany (pokud existují) a identifikaci od finančních nástrojů držených touto třetí stranou.
h) Retailoví klienti mají nárok na odškodnění z Fondu odškodnění investorů pro klienty investičních společností.
i) Capital Com přijímá odpovídající opatření, aby nepoužíval prostředky klientů pro vlastní účely, a to tak, že je vkládá výhradně na oddělené bankovní účty.
j) V případě CFD a KO je společnost Capital Com poskytovatelem balíčkových retailových a pojišťovacích investičních produktů (dále jen „**PRIIP**“) a na svých webových stránkách zveřejňuje příslušné dokumenty s klíčovými informacemi (dále jen „**KID**“), které jsou určeny retailovým klientům. U ostatních produktů PRIIP nabízených prostřednictvím naší platformy (včetně některých produktů obchodovaných na burze, jako jsou ETF, ETN a ETC) vystupujeme jako distributor a zajišťujeme přístup k dokumentu KID vydavatele (a případně k prospektu a/nebo dalším informacím emitenta, jako je KIID);
k) Ve vztahu k oprávněným protistranám není společnost povinna dodržovat povinnosti týkající se výkonu činnosti (mimo jiné včetně povinnosti poskytovat spravedlivé, jasné a nezavádějící informace, informace o nákladech a souvisejících poplatcích – omezené použití, posouzení vhodnosti, specifické podávání zpráv klientům) a pravidla pro jednání s klienty.

l) Oprávněným protistranám a profesionálním klientům nebude nabídnuta ochrana před záporným zůstatkem, společnost však může podle svého uvážení čas od času nabídnout omezenou ochranu před záporným zůstatkem. Ve výchozím nastavení budou profesionální klienti a oprávněné protistrany odpovědní za provedení dodatečných plateb, pokud jejich účet dosáhne záporného zůstatku. **Ve výchozím <u>nastavení mohou profesionální klienti a oprávněné protistrany při obchodování se společností ztratit více, než je částka, kterou investovali</u>.**

- **Profesionální klienti:**

Jak již bylo uvedeno výše, pokud společnost poskytuje investiční služby profesionálnímu klientovi, má právo předpokládat, že klient má v souvislosti s produkty, transakcemi a službami, pro které je takto klasifikován, potřebnou úroveň zkušeností a znalostí. Kromě toho je společnost za určitých okolností oprávněna předpokládat, že profesionální klient je finančně schopen nést veškerá investiční rizika související s jeho investičními cíli.

Obecná ustanovení týkající se profesionálních klientů

1. Klienti, kteří byli podle oddílu V zařazeni do kategorie profesionálů, mohou požádat o neprofesionální zacházení a společnost může souhlasit s poskytnutím vyšší úrovně ochrany.

2. V případech, kdy je klientem „podnik“, společnost takového klienta informuje, před poskytnutím jakýchkoli služeb, že na základě informací, které má společnost k dispozici, je klient považován za profesionálního klienta a bude s ním tak zacházeno, pokud není dohodnuto jinak.

3. Klient může požádat o změnu podmínek smlouvy, aby si zajistil vyšší stupeň ochrany.

4. Je odpovědností profesionálního klienta požádat o vyšší úroveň ochrany, pokud se domnívá, že není schopen řádně posoudit nebo řídit související rizika.

5. Tato vyšší úroveň ochrany bude poskytnuta, pokud klient, který je považován za profesionála, uzavře se společností písemnou dohodu,

že nebude pro účely příslušného režimu obchodního chování považován za profesionála. Taková dohoda musí specifikovat, zda se vztahuje na jednu nebo více konkrétních služeb či transakcí, nebo na jeden nebo více typů produktů či transakcí.

- **Oprávněné protistrany:**

1. Pokud společnost zachází s klientem jako s oprávněnou protistranou, má klient nárok na menší ochranu podle zákona, než na jakou by měl nárok jako profesionální klient. Zejména a kromě výše uvedeného:
2. Společnost není povinna poskytovat klientovi nejlepší provedení jeho příkazů.
3. Společnost není povinna sdělovat klientovi informace o poplatcích nebo provizích, které společnost platí nebo přijímá ve stejném rozsahu jako jiné typy klientů, pokud se příslušné informace netýkají derivátových smluv, které mají být nabídnuty podkladovým klientům způsobilé protistrany.
4. Společnost není povinna posuzovat vhodnost nebo přiměřenost produktu nebo služby, kterou poskytuje klientovi, ale může předpokládat, že klient má odborné znalosti k výběru nejvhodnějšího produktu nebo služby a že je finančně schopen nést veškerá investiční rizika související s jeho investičními cíli.
5. Společnost není povinna poskytovat klientovi informace o společnosti, jejích službách a ujednáních, na základě kterých bude společnost odměňována.
6. Společnost není povinna poskytovat klientovi informace o rizicích spojených s produkty nebo službami, které si od společnosti vybere; a
7. Společnost není povinna poskytovat klientovi zprávy o provádění jeho příkazů nebo správě jeho investic.

VIII. Smlouvy s maloobchodními a profesionálními klienty:

Společnost na základě nedávného zavedení směrnice MiFID II a v souladu s článkem 58 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 tímto informuje své klienty, že budou poskytnuty smlouvy (tj. smluvní podmínky společnosti), které stanoví základní práva a povinnosti společnosti i klienta.

IX. Aktualizace zásad

Společnost si vyhrazuje právo tyto zásady a ujednání čas od času přezkoumat a/nebo změnit. V případě, že dojde k podstatné změně této politiky, budou aktivní klienti informováni v souladu s obchodními podmínkami společnosti.

Zásady kategorizace klientů – Verze 2 – červen 2026

Příloha 1 – Definice

„**ADRs**“ označuje americké depozitní certifikáty.

„**CFD**“ znamená smlouvu o rozdílu.

„**CIF**“ znamená kyperskou investiční společnost.

„**Klient(i)**“ nebo „**Vy**“ označuje fyzickou nebo právnickou osobu nebo sdružení osob nebo skupinu aktiv bez právní subjektivity, které jsou klienty společnosti Capital.com.

„**CNMV**“ nebo „**Comisión Nacional del Mercado de Valores**“ znamená Národní komisi pro cenné papíry Španělska.

„**Společnost**“ nebo „**my**“ nebo „**Capital Com**“ bude znamenat Capital Com Group Ltd.

„**Kyperská komise pro cenné** papíry a burzu“ nebo „**Komise**“ nebo „**CySEC**“ znamená Kyperskou komisi pro cenné papíry a burzu.

„ETC**“ znamená burzovně obchodované komodity.**

„ETF**“ znamená burzovně obchodované fondy.**

„ETN**“ znamená burzovně obchodované dluhopisy.**

„**KID**“ znamená klíčové informační dokumenty.

„**KO**“ znamená knock ou opce.

„**Zákon 87(I)/2017**“ znamená zákon o investičních službách a činnostech a regulovaných trzích z roku 2017.

„MiFID II“ znamená směrnici Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnice 2002/92/ES a směrnice 2011/61/EU.

"**PRIIPs**" znamená balíčkové maloobchodní a investiční produkty založené na pojištění ve smyslu nařízení (EU) č. 1286/2014 Evropského parlamentu a Rady ze dne 26. listopadu 2014 ("**PRIIPs nařízení**").

„Akcie“ nebo „**cenné papíry**“ znamenají převoditelné cenné papíry ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 44 směrnice MiFID II, mimo jiné včetně akcií, ADR, ETF, ETN a ETC. Společnost uvádí na trh převoditelné cenné papíry pod obchodním názvem „akcie“.

Příloha 2 - Zřeknutí se odpovědnosti za volitelné profesionální klienty

1. Obecné

Capital Com Group Ltd (dále jen „společnost“) je autorizována a regulována Kyperskou komisí pro cenné papíry a burzu (CySEC) jako kyperská investiční společnost (licence č. 463/25). Společnost je oprávněna poskytovat investiční a doplňkové služby v souvislosti s konkrétními finančními nástroji, jak je uvedeno v její licenci CySEC.

Toto prohlášení o zřeknutí se odpovědnosti pro profesionální klienty (dále jen „prohlášení o zřeknutí se odpovědnosti“) obsahuje důležité informace pro retailové klienty, kteří požádali o zařazení do kategorie profesionálních klientů. Zřeknutí se odpovědnosti za volitelné profesionální klienty (dále jen „Zřeknutí“) je třeba si přečíst a porozumět mu v plném znění. V případě jakýchkoli dotazů se můžete obrátit na adresu support@capital.com.

Retailoví klienti mohou být klasifikováni jako profesionální klienti, pokud splňují alespoň dvě ze tří následujících kritérií:

- klient usilující o status profesionálního klienta provedl na příslušném trhu transakce významného rozsahu s průměrnou frekvencí 10 za čtvrtletí během předchozích čtyř čtvrtletí;

- velikost portfolia finančních nástrojů klienta usilujícího o status profesionálního klienta, definovaná jako včetně hotovostních vkladů a finančních nástrojů, přesahuje 500 000 EUR;
- klient pracuje nebo pracoval ve finančním sektoru po dobu nejméně jednoho roku na odborné pozici, která vyžaduje znalost zamýšlených transakcí nebo služeb.

Z hlediska zákona se za profesionální klienty považují ti klienti, u nichž může společnost důvodně předpokládat, že disponují potřebnými znalostmi, zkušenostmi a odbornými znalostmi k tomu, aby mohli činit vlastní investiční rozhodnutí a řádně posoudit rizika spojená s obchodováním s finančními nástroji dostupnými na jejich účtu. Pokud účet klienta umožňuje přístup ke složitým finančním nástrojům, jako jsou CFD a/nebo KO, posuzuje se status profesionálního klienta s ohledem na tyto nástroje. Pokud účet klienta umožňuje přístup pouze k akciím, posuzuje se status profesionálního klienta s ohledem na tyto nástroje.

Jako profesionální klient jste povinni nás informovat o jakékoli změně, která by mohla ovlivnit vaši aktuální klasifikaci. V případě takové změny nás prosím informujte písemně na následující e-mailovou adresu: support@capital.com nebo informujte svého přiděleného account manažera. Pokud však zjistíme, že již nesplňujete původní podmínky, na základě kterých jste měli nárok na zacházení jako profesionální klient, přijmeme příslušná opatření. Příslušní klienti budou o tom informováni e-mailem.

Máte právo kdykoli požádat o jinou klasifikaci, např. o přeřazení do kategorie retailového klienta, a získat tak vyšší úroveň ochrany podle ustanovení zákona (viz část 2 níže). V takovém případě nás prosím informujte písemně na následující e-mailovou adresu: support@capital.com nebo informujte svého přiděleného account manažera. Takováto změna klasifikace nabývá účinnosti poté, co byla žádost přijata a potvrzena příslušným pracovníkem našeho oddělení pro dodržování předpisů. Aby nedošlo k pochybnostem, takové žádosti nelze zpětně uplatnit na obchodní transakce, které proběhly předtím, než jsme tyto žádosti formálně obdrželi a potvrdili.

Náklady a poplatky:
Poplatky účtované profesionálním účtům se mohou lišit od poplatků účtovaných retailovým účtům. Podrobnosti o nákladech a poplatcích naleznete v příslušné části webových stránek zde.

2. Důsledky kategorizace jako Volitelný profesionál
Jakmile budete zařazeni do kategorie profesionálních klientů, ztratíte některé regulační ochrany, které byste jinak měli jako retailoví klienti. Zejména se použijí tyto změny:

- **Test vhodnosti a porozumění riziku:**
  Předpokládáme, že máte dostatečné znalosti a zkušenosti k tomu, abyste porozuměli a posoudili rizika příslušných finančních nástrojů a svých transakcí, proto vám neposkytneme žádná písemná varování o rizicích v souvislosti s žádnou z vašich transakcí.

- **Obchodní podmínky:**
  Naše smluvní podmínky a zásady zůstávají pro vás platné v rozsahu, v jakém nejsou v rozporu s vaším statusem profesionálního klienta.

- **Finanční propagační akce:**
  Pravidla týkající se finančních propagačních akcí jsou ve srovnání s retailovými klienty omezena nebo upravena v jejich uplatňování na profesionální klienty. Finanční propagace zaměřená na profesionální klienty podléhá pouze vysokým požadavkům, aby byla spravedlivá, jasná a nezavádějící.

- **Fond pro odškodnění investorů (ICF):**
  Pouze retailoví klienti mají přístup ke kyperskému fondu pro odškodnění investorů v případě, že nejsme schopni splnit své závazky.

- **Ochrana před záporným zůstatkem a pravidlo uzavření marže:**
  Ochrana před záporným zůstatkem a pravidlo uzavření marže budou výchozí volbou pro všechny volitelné profesionální klienty. Společnost si

vyhrazuje právo odstranit ochranu před záporným zůstatkem a/nebo uzavřít marži, snížit pákový efekt (tj. zvýšit maržové sazby) nebo naopak, a to pro konkrétní volitelné účty profesionálních klientů, na základě individuálního posouzení. Společnost může toto právo uplatnit podle svého uvážení v případech, kdy obchodní styl konkrétních účtů takovou změnu odůvodňuje, nebo v případech, kdy účet klienta překročí přijatelné limity rizika stanovené společností. Společnost informuje klienta o takové změně (změnách) před jejím provedením.

- **<u>Ujednání o převodu vlastnického práva k zajištění (dále jen „TTCA“)</u>:**

Přijetím těchto podmínek tímto povolujete společnosti provést posouzení vhodnosti TTCA na vašem profesionálním účtu. V případě, že bude váš účet posouzen jako vhodný pro použití TTCA, společnost vás požádá o souhlas s použitím vašich peněz jako zajištění. V podstatě tím, že budete posouzeni jako vhodní pro TTCA a poskytnete svůj souhlas, budete zacházeni v souladu s převodem vlastnického práva, tj. peníze, které nám převedete formou marže nebo jinak, budou převedeny do našeho plného vlastnictví za účelem zajištění nebo pokrytí vašich současných, budoucích, skutečných, podmíněných nebo potenciálních závazků.

Souhlas s TTCA bude vyžadován pouze v případě, že společnost rozhodne, že použití TTCA je pro váš účet vhodné. Zejména se zohlední mimo jiné následující faktory:

- Požadavky klienta na marži/dostupná marže;
- Využitá finanční páka;
- Objem provedených transakcí.

Další informace naleznete v příslušné části obchodních podmínek společnosti.