

## **Informace pro zákazníky společnosti WOOD & Company Financial Services, a.s. uveřejněné podle pravidel Směrnice 2004/39/EC o trzích s finančními nástroji (MiFID)**

Tento informační dokument shrnuje nejpodstatnější informace spojené se zavedením pravidel Směrnice 2004/39/EC (MiFID), které se týkají obchodů s investičními nástroji. Tento dokument obsahuje informace o investičních službách, které společnost WOOD & Company Financial Services, a.s. (WOOD & Company) poskytuje a o investičních nástrojích, se kterými společnost WOOD & Company obchoduje, stejně jako i informace o možných rizicích, která mohou být spojena s investičními službami, resp. jednotlivými investičními nástroji. Informační dokument dále obsahuje informace o kategorizaci zákazníků a možnostech přechodu mezi kategoriemi zákazníků. Mezi informace poskytované tímto dokumentem také patří poučení o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry a informace o režimu ochrany majetku zákazníka

### Kategorie zákazníků a změna kategorizace jednotlivých zákazníků

Zákazníci WOOD & Company mohou být klasifikováni jako:

- Zákazník, který není profesionálním zákazníkem
- Profesionální zákazník
- Profesionální zákazník na žádost
- Způsobilá protistrana nebo
- Způsobilá protistrana na základě žádosti.

Kritéria pro zařazení zákazníka do jedné z těchto kategorií jsou stanovena Směrnicí MiFID. Zařazení zákazníků do jednotlivých kategorií ovlivňuje způsob jejich ochrany. Nižší stupeň ochrany je poskytován zákazníkům zařazeným do kategorie Způsobilá protistrana nebo Způsobilá protistrana na žádost, vyšší stupeň ochrany je pak společností WOOD & Company poskytován Profesionálním zákazníkům, Profesionálním zákazníkům na žádost a především Zákazníkům, kteří nejsou profesionálními zákazníky. Zákazníci jsou oprávněni požádat WOOD & Company o přeřazení do jiné kategorie, stejně jako je WOOD & Company oprávněna zákazníka nově kategorizovat v případě, že o něm získá informace vedoucí ke změně jeho postavení.

### Klientský dotazník

Jedním ze základních požadavků Směrnice MiFID je přizpůsobení ochrany zákazníků úrovni jejich znalostí a zkušeností v oblasti investic. Protože je jedním z hlavních zájmů společnosti WOOD & Company poskytnout svým zákazníkům službu, která bude přesně odpovídat jejich individuálním potřebám, je zákazníkům před uzavřením smluvního vztahu předkládán k vyplnění Klientský dotazník. Na základě údajů uvedených zákazníkem, které se týkají zjišťování potřeb, znalostí a majetkové situace zákazníka, se společnost WOOD & Company snaží svým zákazníkům maximálně přizpůsobit rozsah poskytovaných služeb tak, aby byly poskytovány kvalifikovaně a v jeho nejlepším zájmu.

Při poskytování investiční služby obhospodařování majetku zákazníka je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání a investiční služby investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, nemůže obchodník bez získání odpovídajícího rozsahu informací tyto služby zákazníkovi poskytnout<sup>1</sup>. Taktéž je žádoucí, aby zákazníci včas informovali společnost WOOD & Company o všech změnách, které mohou mít vliv na rozsah poskytovaných služeb nebo míru ochrany zákazníka.

### Investiční nástroje

Společnost poskytuje investiční služby v rozsahu platného povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry. Mezi nástroje, ohledně kterých WOOD & Company přijímá pokyny, patří zejména investiční cenné papíry, cenné papíry kolektivního investování a investiční nástroje derivátového typu. Konkrétní investiční nástroje a rozsah poskytovaných služeb jsou upraveny smlouvou mezi WOOD & Company a zákazníkem.

### Rizika spojená s poskytováním investičních služeb

WOOD & Company upozorňuje zákazníky na to, že investici do investičních nástrojů je nezbytné vždy posoudit z hlediska jednotlivých níže uvedených rizik. Zároveň jsou zákazníci upozorňováni na to, že je třeba vzít v úvahu nejen tato níže uvedená rizika, ale je také nutné vzít v úvahu faktory, jakými jsou finanční možnosti zákazníka, jeho zkušenost a vytyčené investiční cíle. Investice do investičních nástrojů je relativně riskantní a je třeba mít na vědomí, že předpokládané či možné výnosy nejsou zaručené, minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, a že zaručena nemusí být ani návratnost investované částky.

---

<sup>1</sup> § 15h odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

Mezi jednotlivá specifická rizika patří především

- tržní riziko,
- riziko emitenta,
- riziko nedostatečné likvidity,
- měnové riziko,
- riziko znehodnocení peněz a
- riziko vyplývající z investic do investičních nástrojů derivátového typu.

Tržní riziko vyplývá z možného vzestupu nebo poklesu ceny daného investičního nástroje, která je vyvolána změnou ekonomických podmínek, způsobu, jak jsou dané investiční nástroje trhem vnímány, nebo z pohybu úrokových měr.

Mezi rizika emitenta je nutné, kromě tržního rizika majícího vztah k ekonomické situaci konkrétního emitenta, zařadit riziko, že emitent daného investičního nástroje nemusí být schopen po nějakou dobu dostát svým závazkům nebo může dojít dokonce ke ztrátě celé investice.

Riziko nedostatečné likvidity představuje skutečnost, že konkrétní investiční nástroj nebude možné zpeněžit za požadovanou cenu nebo koupit či prodat daný investiční nástroj v požadované době či množství.

Měnové riziko může nastat u investic do investičních nástrojů denominovaných v cizí měně. U takové investice je třeba vždy zvážit a do hodnocení takové investice zahrnout možnou fluktuaci měnových kurzů.

Riziko znehodnocení peněz (inflační riziko) může mít vliv na potencionální výnosnost nebo ztrátovost investice. Nepříznivý inflační vývoj může mít vliv na vývoj investice i přesto, že vývoj ceny investičního nástroje je pozitivní.

Investice do nástrojů derivátového typu mohou přinést různou míru rizika, ať už velmi nízkou u některých druhů swapů, které v podstatě slouží k zajištění rizik, až po nástroje derivátového typu, které jsou spojeny s tzv. pákovým efektem, kdy podstatou pákového efektu je předem dohodnutý poměr, v jakém se hodnota daného investičního nástroje (jehož cena je násobně nižší než cena podkladového aktiva) podílí na růstu či poklesu hodnoty podkladového aktiva. Rizikem takové investice je pak to, že i malá změna hodnoty podkladového aktiva může vyvolat významnou změnu hodnoty celé investice. Investice do investičního nástroje derivátového typu s pákovým efektem může být investicí značně rizikovou a investor by měl počítat s vyšší mírou pravděpodobnosti ztráty celé investice.

Výše uvedeným rizikům lze částečně předcházet jejich diverzifikací, tj. jeho rozložením, a to např. investováním do několika druhů investičních nástrojů, investováním do akcií podniků podnikajících v odlišných sektorech, investováním do tzv. zajištěných investičních fondů a podobně. Uskutečněné investice lze také zajistit pomocí dalších investičních nástrojů, např. již zmíněných derivátů. Měnová rizika lze zajišťovat měnovými swapy a forwardy, úroková rizika obdobně úrokovými deriváty. Vždy je však nutné přihlížet k subjektivním znalostem, zkušenostem a praxi investora na kapitálových trzích.

#### Vedení prostředků zákazníků

Společnost WOOD & Company Financial Services, a.s. eviduje svěřený majetek zákazníka vždy odděleně od svého majetku. Majetkem zákazníka se rozumí finanční prostředky zákazníka nebo investiční nástroje zákazníka. Společnost obvykle nepřijímá majetek zákazníka na své majetkové nebo běžné účty. Zákazníci společnosti WOOD & Company převážně využívají custody služeb jiných subjektů. V případě, že nevyhnutelně nastane situace, kdy zákazník zasílá své finanční prostředky nebo investiční nástroje na běžný nebo majetkový účet společnosti WOOD & Company, pak společnost tento majetek eviduje způsobem, který zabezpečí oddělení majetku zákazníka od majetku společnosti. Oddělení majetku zákazníků od majetku společnosti je nástrojem, který bude chránit majetek zákazníků vůči věřitelům společnosti v případě, že společnost nebude schopna plnit své závazky a dále v maximální možné míře zabraňuje společnosti používat majetek zákazníků pro vlastní potřeby nebo pro potřeby jiných zákazníků.

Peněžní prostředky zákazníků svěřené WOOD & Company jsou předány do úschovy třetím osobám, jenž jsou licencovány a regulovány příslušným orgánem dohledu a účastní se záručního systému obdobnému Garančnímu fondu (dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu) a/nebo Fondu pojištění vkladů (dle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách). WOOD & Company upozorňuje, že tyto třetí osoby nemusí být schopny po nějakou dobu dostát svým závazkům nebo se mohou dokonce dostat do úpadku. V takovém případě se peněžní prostředky zákazníků mohou stát (v závislosti na příslušné právní úpravě) součástí majetkové podstaty úpadce a zákazníci budou muset své pohledávky uplatnit v insolvenčním řízení jako nezajištění věřitelé. Úvěrovému riziku těchto třetích osob, u níž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníků, jsou tedy vystaveni přímo zákazníci.

Společnost WOOD & Company upozorňuje zákazníky, že může sdružovat zákaznický majetek spočívající v zaknihovaných investičních nástrojích zákazníka na zákaznických (sběrných)

majetkových účtech. Tyto majetkové účty jsou vedeny u třetích osob, které jsou oprávněny k vedení evidence investičních nástrojů tímto způsobem, a to na jméno společnosti. V evidenci společnosti jsou pak investiční nástroje zákazníků vedeny na majetkových účtech, které patří konkrétním zákazníkům. Tuzemské zaknihované cenné papíry jsou pro zákazníky vedeny na jejich vlastním účtu vedeném v evidenci Střediska cenných papírů. Zahraniční cenné papíry, obchodované na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., jsou evidovány v samostatné evidenci CDCP, a.s. Zahraniční investiční nástroje jsou vedeny v souladu s příslušnými lokálními právními předpisy upravujícími vedení evidence investičních nástrojů v evidenci centrálních depozitářů nebo jiných autorizovaných osob. Společnost zejména upozorňuje na fakt, že pokud účty vedené v jiných než členských státech EU, na kterých jsou vedeny investiční nástroje nebo peněžní prostředky, podléhají právu tohoto státu a z tohoto důvodu se práva k těmto investičním nástrojům nebo peněžním prostředkům mohou lišit.

Majetek zákazníka není součástí konkurzní podstaty obchodníka s cennými papíry, pokud dojde k jeho úpadku.

V případě, že by nastala situace, kdy společnost nebude schopna dostát svým závazkům a majetek zákazníka nebude možné zákazníkům vrátit, mají zákazníci nárok na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry v rozsahu stanoveném českými právními předpisy.

Seznam bank, u kterých vede WOOD účty s klientskými prostředky:

Měna Currency	IBAN (číslo účtu) (account number)	Vedený u: Bank:
CZK	CZ172600000002038010318 (2038010318/2600)	Citibank Europe plc (SWIFT: CITICZPXXXX)
PLN	PL50249000050000489013401515	ALIOR BANK SPOLKA AKCYJNA (SWIFT: ALBPPLPWXXX)
HUF	HU63108000076000000050286096	Citibank Hungary (SWIFT: CITIHUHXXXX)
EUR	BE70301010489825	ING Belgium NV/SA (SWIFT: BBRUBEBB010)
RON	RO43CITI0000000675028044	Citibank Romania (SWIFT: CITIROBUXXX)
USD	BE70301010489825	Corr.bank: BANK OF AMERICA, N.A. (SWIFT: BOFAUS3NXXXX) ABA: 0260 0959 3 ING Belgium NV/SA (SWIFT: BBRUBEBB010)
GBP	FR0541329000010000778043D43	Corr.bank: BNP Paribas S.A (SWIFT: BNPAGB22XXXX) Sort Code: 406384

		IBAN: GB32BNPA40638473564023 BNP Paribas Securities Services (SWIFT: PARBFRPPXXX)
CAD	FR0541329000010000778043D43	Corr.bank: Royal Bank of Canada (SWIFT: ROYCCAT2XXX) BNP Paribas Securities Services (SWIFT: PARBFRPPXXX)
NOK	FR0541329000010000778043D43	Corr.bank: NORDEA BANK NORGE ASA (SWIFT: NDEANOKKXXX) BNP Paribas Securities Services (SWIFT: PARBFRPPXXX)
SEK	FR0541329000010000778043D43	Corr.bank: NORDEA BANK AB (SWIFT: NDEASESSXXX) BNP Paribas Securities Services (SWIFT: PARBFRPPXXX)
CHF	FR0541329000010000778043D43	Corr.bank: BNP-PARIBAS SECURITIES SERVICES (SWIFT: PARBCHZZXXX) BNP Paribas Securities Services (SWIFT: PARBFRPPXXX)

Stát	Je majetek zákazníka součástí majetkové podstaty Custodiana?	Jsou peněžní prostředky zákazníka součástí majetkové podstaty Custodiana?	Jsou investiční nástroje zákazníků odděleny od investičních nástrojů Custodiana?	Jsou investiční nástroje spravovány na zvláštních účetech vedených na jméno každého zákazníka (níže “individuální účet”) nebo na hromadném účtu (níže “hromadný účet”) vedeném Custodianem?	Mají zákazníci nárok na náhradu ze zákonem zřízeného kompenzačního schématu (období Garančního fondu obchodníků s cennými papíry) v případě úpadku Custodiana?
Česká republika	Ne	Ne	Ano	Individuální / Hromadný	Ano
Polsko	Ne	Ano	Ano	Individuální / Hromadný	Ne
Maďarsko	Ne	Ne	Ano	Hromadný účet	Ne
Rumunsko	Ne	Ne	Ano	Individuální účet	Ne
Srbsko	Ne	Ne	Ano	Hromadný účet	Ne
Nizozemí	Ne	Ano	Ano	Hromadný účet	Ne
Bulharsko	Ne	Ano	Ano	Hromadný účet	Ano
Turecko	Ne	Ne	Ano	Hromadný účet	Ano
Řecko	Ne	Ano	Ano	Hromadný účet	Ano

#### Informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen “Garanční fond”) je právnická osoba zapsaná do obchodního rejstříku, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým zákazníkům. Garanční fond není státním fondem. Na Garanční fond se nevztahují zvláštní právní předpisy o pojišťovnictví.

Garanční fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Garančního fondu jmenuje a odvolává ministr financí. Do Garančního fondu je povinen platit příspěvek každý obchodník s cennými papíry.

Prostředky Garančního fondu se použijí na:

- a) náhrady plynoucí z neschopnosti obchodníka s cennými papíry splnit své závazky, spočívající ve vydání majetku zákazníků zákazníkům, z důvodu přímo souvisejícího s jeho finanční situací,
- b) splátky úvěrů nebo návratné finanční výpomoci,
- c) úhradu nákladů na činnost Garančního fondu.

Majetkem zákazníka se pro účely Garančního fondu rozumí peněžní prostředky a investiční nástroje, které obchodník s cennými papíry převzal za účelem poskytnutí investiční služby, to a peněžní prostředky a investiční nástroje získané za tyto hodnoty pro zákazníka.

Na náhradu z Garančního fondu nemá nárok

- a) územní samosprávný celek,
- b) osoba, která v průběhu 3 let
  1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  4. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů 1 až 3,
  5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
- c) osoba, ve které má obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,

- d) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěřila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem,
- e) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

Garanční fond pozastaví výplatu náhrad

- a) za majetek zákazníka, o kterém je z průběhu trestního řízení zřejmé, že může jít o majetek podle odstavce 4 písm.e) zákona, nebo
- b) osobě podezřelé ze spáchání trestného činu, který způsobil neschopnost obchodníka s cennými papíry splnit své závazky vůči zákazníkům, a to po dobu trestního řízení vedeného proti této osobě.

Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel příslušné oznámení České národní banky, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry, a to včetně jeho spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech pojištěných podle zvláštního zákona upravujícího činnost bank. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdrží oznámení České národní banky. Při výpočtu náhrady může Garanční fond přihlédnout i ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl zákazníkovi nárok ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % částky, nejvýše se však vyplatí částka v korunách českých odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry.

Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.



Okamžikem výplaty náhrady z Garančního fondu se Garanční fond stává věřitelem obchodníka s cennými papíry, a to v rozsahu vyplacené náhrady. Pokud byla pohledávka již přihlášena do konkursu na majetek obchodníka s cennými papíry, stává se Garanční fond stejným okamžikem a ve stejném rozsahu konkursním věřitelem obchodníka s cennými papíry v úpadku namísto zákazníka. Na žádost Garančního fondu vyznačí insolvenční správce tuto změnu bez zbytečného odkladu v seznamu přihlášených pohledávek.

Právo zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady z Garančního fondu.

V případě, že prostředky Garančního fondu nepostačují k vyplacení náhrad s příslušenstvím nebo k úhradě nákladů na činnost, obstará si Garanční fond potřebné peněžní prostředky na finančním trhu. Garanční fond dbá, aby podmínky, za kterých jsou peněžní prostředky Garančního fondu poskytnuty, byly pro něj co nejvýhodnější. Pokud si Garanční fond peněžní prostředky na finančním trhu neobstará, může mu být na jeho žádost poskytnuta dotace nebo návratná finanční výpomoc v potřebné výši ze státního rozpočtu.

Majetek zákazníka není součástí majetkové podstaty obchodníka s cennými papíry podle zvláštního právního předpisu a je-li vydáno rozhodnutí o úpadku obchodníka s cennými papíry, insolvenční správce je povinen jej bez zbytečného odkladu vydat zákazníkům.

Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, postačují k plnému uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydají se tyto investiční nástroje zákazníkům. Totéž platí o peněžních prostředcích, které tvoří majetek zákazníků.

Jestliže investiční nástroje téhož druhu, které tvoří majetek zákazníků a jsou vzájemně zastupitelné, nepostačují k uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, vydá se zákazníkům odpovídající podíl investičních nástrojů nebo jeho hodnota v penězích. Nepostačují-li peněžní prostředky k uspokojení všech zákazníků, kteří mají nárok na jejich vydání, uspokojí se nároky zákazníků poměrně.