

KLASYFIKACJA KLIENTÓW

W celu świadczenia usług inwestycyjnych na rzecz klientów Firma Inwestycyjna wymaga od klientów przed wykonaniem danej usługi dostarczenia informacji, które są niezbędne do zrozumienia podstawowych okoliczności związanych z klientem oraz zapewnienia ze strony klienta, że posiada on wymaganą wiedzę oraz doświadczenie, aby zrozumieć ryzyko związane z produktem lub usługą inwestycyjną oferowaną lub żadaną przez klienta.

W celu określenia stopnia wiedzy oraz doświadczenia klienta w zakresie inwestowania, informacje pozyskiwane przez Firmę Inwestycyjną powinny obejmować następujące tematy, w stopniu odpowiednim do klasyfikacji klienta, charakteru i zakresu świadczonej usługi, rodzaju i złożoności rozważanej usługi, produktu i transakcji oraz powiązanego ryzyka:

- rodzaje usług inwestycyjnych, transakcji oraz papierów wartościowych, na temat których klient posiada wystarczającą wiedzę;
- wielkość, charakter oraz częstotliwość transakcji klienta na papierach wartościowych, a także okres, w którym zostały one przeprowadzone;
- poziom wykształcenia, zawód oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, uprzednio wykonywane przez klienta lub potencjalnego klienta zawody.

Firma Inwestycyjna ma prawo opierać się na informacjach dostarczonych przez klienta, chyba że jest lub powinna być świadoma faktu, iż przedstawione informacje były nieaktualne, niedokładne lub niekompletne.

Osoba, która nie jest klientem branżowym lub uprawnionym kontrahentem, będzie rozpatrywana przez Firmę Inwestycyjną w kategoriach klienta detalicznego.

Następujące jednostki będą rozważane w kategoriach **klientów branżowych** (klienci branżowi z natury):

- jednostki uprawnione przez państwo członkowskie, jednostki uprawnione przez państwo członkowskie lub mu podporządkowane i jednostki uprawnione przez państwo nieposiadające statusu członka lub mu podporządkowane:
 - instytucje kredytowe, przedsiębiorstwa inwestycyjne, inne uprawnione lub podporządkowane instytucje finansowe, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne i firmy nimi zarządzające, fundusze emerytalne i firmy nimi zarządzające, dealerzy zajmujący się towarami i instrumentami pochodnymi;
- rządy krajowe i regionalne, instytucje publiczne zarządzające długiem publicznym, banki centralne;

- międzynarodowe i ponadnarodowe instytucje, takie jak Bank Światowy, MFW, EBC, EBI oraz inne podobne międzynarodowe organizacje;
- jednostka zajmująca się obrotem handlowym towarami oraz instrumentami pochodnymi na rynku;
- firma, która spełnia przynajmniej dwa z następujących warunków:
 - jej bilans wynosi co najmniej 20 milionów euro;
 - jej obrót netto wynosi co najmniej 40 milionów euro;
 - jej kapitał własny wynosi co najmniej 2 miliony euro.

Następujące jednostki mogą być rozważane w kategoriach **uprawnionych kontrahentów** tylko w odniesieniu do świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń na papiery wartościowe, wykonywania zleceń na papiery wartościowe w imieniu lub na rachunek klienta oraz w odniesieniu do operacji handlowych na papierach wartościowych na własny rachunek:

- jednostki uprawnione przez państwo członkowskie, jednostki uprawnione przez państwo członkowskie lub mu podporządkowane i jednostki uprawnione przez państwo nieposiadające statusu członka lub mu podporządkowane:
 - instytucje kredytowe, przedsiębiorstwa inwestycyjne, inne uprawnione lub podporządkowane instytucje finansowe, firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne i firmy nimi zarządzające, fundusze emerytalne i firmy nimi zarządzające, dealerzy zajmujący się towarami i instrumentami pochodnymi;
- rządy krajowe i regionalne, instytucje publiczne zarządzające długiem publicznym, banki centralne;
- międzynarodowe i ponadnarodowe instytucje, takie jak Bank Światowy, MFW, EBC, EBI oraz inne podobne międzynarodowe organizacje;
- jednostki, których głównym przedmiotem działalności jest obrót towarami oraz instrumentami pochodnymi na własny rachunek;
- jednostki, które zajmują się obrotem handlowym na własny rachunek na terminowych rynkach finansowych, rynkach opcji, rynkach instrumentów pochodnych oraz rynkach pieniężnych, tylko dla celów zabezpieczenia inwestycji dokonanych na rynkach instrumentów pochodnych, lub jednostki, które dokonują transakcji na rachunek uczestników rzeczonych rynków lub ustalają dla nich zasady wyceny, a których wykonywanie transakcji jest zabezpieczone przez osoby aranżujące umowy na tych samych rynkach.

Klient detaliczny może wystąpić z prośbą o zmianę statusu na klienta branżowego, pod warunkiem że w swoim mniemaniu posiada wystarczające doświadczenie, wiedzę i biegłość do podejmowania samodzielnych decyzji o inwestycjach oraz do oceniania związanego z nimi ryzyka.

W przypadku klasyfikacji jako klient branżowy, prawa klienta detalicznego, wynikające z *Securities Market Act (SMA, ustawa o rynku papierów wartościowych)* oraz z przepisów niższego rzędu, nie mają żadnego zastosowania.

Firma Inwestycyjna ma prawo, z inicjatywy własnej lub na żądanie klienta, traktować klienta branżowego jak klienta detalicznego, jeśli w opinii tego klienta lub Firmy Inwestycyjnej klient nie jest w stanie w stopniu dostatecznym ocenić ryzyka danej usługi lub transakcji i nim zarządzać.

Firma Inwestycyjna ma prawo, z inicjatywy własnej lub na żądanie klienta, traktować uprawnionego kontrahenta jako klienta detalicznego lub branżowego.

Uprawniony kontrahent może wnieść o traktowanie go, ogólnie lub w przypadku konkretnych transakcji, jako klienta z szerszym zakresem przepisowej ochrony (klient branżowy lub klient detaliczny).

Firma Inwestycyjna ma obowiązek poinformować klienta o prawach, które utraci w przypadku traktowania go jako uprawnionego kontrahenta, a klient ma obowiązek potwierdzić, że został poinformowany o takiej utracie praw w postaci, którą można skopiować w formie pisemnej.