

## ZASADY I ZMIANY W KATEGORYZACJI KLIENTA

Zgodnie z art. 45 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 („Rozporządzenie”) uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65 / UE („MiFID II”) oraz z ustawą nr 566 Dz.U. Republiki Słowackiej z 2001 r. o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych oraz o zmianie i uzupełnieniu niektórych ustaw („ustawa o papierach wartościowych”), Dom Maklerski jest zobowiązany do określenia kategorii Klienta zgodnie z postanowieniami par. 8a i par. 73u Ustawy o papierach wartościowych. W związku z tym Dom Maklerski jest zobowiązany do uwzględnienia wszystkich swoich Klientów objętych Ustawą o papierach wartościowych w trzech kategoriach – uprawniony kontrahent, klient profesjonalny, klient nieprofesjonalny. W zależności od określenia kategoryzacji klienta, Dom Maklerski jest zobowiązany do zapewnienia różnych stopni ochrony.

### 1. Zasady kategoryzacji klienta

#### 1.1. Uprawniony kontrahent

W celu świadczenia Uprawniony kontrahent to:

- (a) dom maklerski papierów wartościowych, zagraniczny dom maklerski papierów wartościowych,
- (b) instytucja kredytowa lub zagraniczna instytucja kredytowa (bank),
- (c) instytucja ubezpieczeniowa, zagraniczna instytucja ubezpieczeniowa lub z innego państwa członkowskiego,
- (d) spółka zarządzająca, zagraniczna spółka zarządzająca, fundusz akcyjny, fundusz europejski, zagraniczna spółka inwestycyjna, zagraniczny fundusz akcyjny,
- (e) emerytalna spółka zarządzająca, uzupełniająca spółka emerytalna, fundusz emerytalny, uzupełniający fundusz emerytalny, podobne zagraniczne spółki i fundusze,
- (f) inna instytucja finansowa uprawniona lub regulowana zgodnie z prawem Unii Europejskiej lub państwa członkowskiego,
- (g) osoba operatora, który jest zobowiązany do przestrzegania oddzielnego przepisu, oraz:
  - i. który, zawierając transakcje na uprawnieniach do emisji, nie wykonuje zleceń na rachunek klientów lub nie prowadzi jakiegokolwiek działalności inwestycyjnej innej niż zawieranie transakcji na własny rachunek, pod warunkiem, że osoby te nie stosują techniki handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości,
  - ii. osoba operatora systemów przesyłowych na podstawie przepisu szczególnego lub innymi przepisami lub wytycznymi w dziedzinie przemysłu sieciowego przyjętymi na podstawie tych przepisów, wobec każdej osoby działającej w ich imieniu jako usługodawca w celu wykonywania swoich zadań zgodnie z tymi przepisami lub wytycznymi, lub wobec dowolnego operatora lub administratora mechanizmu kompensacji energetycznej, sieć lub system bilansujący podaż i

zużycie energii przy wykonywaniu takich zadań tylko wtedy, gdy wykonując te czynności, prowadzą również działalność inwestycyjną lub świadczą usługi inwestycyjne związane z usługami inwestycyjnymi związane z towarowymi instrumentami pochodnymi w celu prowadzenia tej działalności; nie dotyczy to organizacji rynku wtórnego, w tym systemu wtórnego obrotu prawami do transmisji finansowej,

- (h) organ władzy publicznej Republiki Słowackiej lub innego państwa, w tym Agencja Regulacji Długu i Likwidacji upoważniona do realizacji wybranych czynności powiązanych z zarządzaniem długiem państwowym i kierowania likwidacją zgodnie ze szczególnym przepisem oraz organ publiczny innego państwa uprawniony do administrowania długiem publicznym lub biorący udział w jego administrowaniu,
- (i) Narodowy Bank Słowacki lub bank centralny innego państwa, Europejski Bank Centralny,
- (j) organizacja międzynarodowa,
- (k) klient profesjonalny zgodnie z art. 1.2 od a) do c), chyba że został już wymieniony w lit. od a) do j) powyżej,
- (l) klient profesjonalny zgodnie z art. 1.2 e) na jego wniosek i wyłącznie w odniesieniu do usług inwestycyjnych lub usług pomocniczych lub transakcji, dla których można klienta uznać za klienta profesjonalnego.

## 1.2. Profesjonalny Klient

Klient profesjonalny to:

- (a) osoby, które muszą mieć pozwolenie lub muszą być regulowane w przypadku operacji na rynkach finansowych (dom maklerski papierów wartościowych lub zagraniczny dom maklerski papierów wartościowych, instytucja finansowa, dom maklerski towarów i towarowych instrumentów pochodnych, osoba operatora systemów przesyłowych na podstawie przepisu szczególnego lub innymi przepisami lub wytycznymi w dziedzinie przemysłu sieciowego przyjętymi na podstawie tych przepisów, wobec każdej osoby działającej w ich imieniu jako usługodawca w celu wykonywania swoich zadań zgodnie z tymi przepisami lub wytycznymi, lub wobec dowolnego operatora lub administratora mechanizmu kompensacji energetycznej, sieć lub system bilansujący podaż i zużycie energii przy wykonywaniu takich zadań tylko wtedy, gdy wykonując te czynności, prowadzą również działalność inwestycyjną lub świadczą usługi inwestycyjne związane z usługami inwestycyjnymi związane z towarowymi instrumentami pochodnymi w celu prowadzenia tej działalności; nie dotyczy to organizacji rynku wtórnego, w tym systemu wtórnego obrotu prawami do transmisji finansowej, osoba upoważniona do prowadzenia działalności na rynku finansowym przez właściwy organ lub jej działalność jest szczegółowo regulowana powszechnie obowiązującymi przepisami prawa),

- (b) duże spółki, przy czym za dużą spółkę uważa się spółkę spełniającą indywidualnie co najmniej dwa z następujących warunków:
- i. całkowita suma jej majątku przekracza 20 000 000 EUR
  - ii. roczny obrót netto przekracza 40 000 000 EUR
  - iii. źródła własne przekraczają 2 000 000 EUR
- jeśli klient na potrzeby wykonania kategoryzacji przez Dom Maklerski nie udzieli Domowi Maklerskiemu bilansu spółki sporządzonego na dzień 31.12. bezpośrednio przed rokiem kalendarzowym, Dom Maklerski kategoryzuje klienta lub potencjalnego klienta jako Klienta Nieprofesjonalnego,
- (c) organ państwowy, gmina, wyższa jednostka terytorialna, organ państwowy lub jednostka terytorialna innego państwa, agencja zarządzania długiem i płynnością, organ innego państwa upoważniony lub zaangażowany w prawidłowe zarządzanie długiem państwowym, Narodowy Bank Słowacji, bank centralny innego państwa, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe,
- (d) inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zaangażowane w sekurytyzację aktywów lub inne transakcje związane z finansowaniem;
- (e) osoby, które na żądanie można traktować jako klienta profesjonalnego, jeśli spełniają co najmniej dwa z wymienionych kryteriów:
- i. w poprzednich czterech kwartałach przeprowadził średnio dziesięć znaczących transakcji na kwartał na rynkach finansowych,
  - ii. wielkość ich portfela papierów wartościowych przekracza 500 000 EUR,
  - iii. osoba fizyczna pracuje lub pracowała w sektorze finansowym przez co najmniej jeden rok na stanowisku, które wymaga wiedzy o transakcjach lub usługach inwestycyjnych świadczonych lub które mają świadczone na rzecz tej osoby.

i jeśli

(A) dom maklerski papierów wartościowych oceni fachowość, doświadczenie i wiedzę klienta oraz złoży pisemne oświadczenie, że zapewniają one wystarczającą gwarancję, że z uwagi na charakter przewidywanych transakcji lub świadczenie usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych, klient jest w stanie podejmować własne decyzje inwestycyjne i rozumie związane z tym ryzyko,

(B) osoba ta powiadomiła pisemnie dom maklerski papierów wartościowych, że wnioskuje, aby traktować ją jako klienta profesjonalnego w odniesieniu do jednej lub większej liczby usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych lub transakcji lub jednego lub większej liczby rodzajów instrumentów finansowych lub transakcji,

(C) dom maklerski papierów wartościowych przekazał tej osobie wyraźne pisemne powiadomienie o możliwości utraty praw do ochrony i odszkodowania,

(D) osoba ta oświadczyła na piśmie w oddzielnym dokumencie od umowy, że jest świadoma konsekwencji utraty praw zgodnie z lit. c).

### 1.3. Nieprofesjonalny Klient

Klasyfikowani jako Klienci nieprofesjonalni są przez Dom Maklerski wszyscy klienci, którzy nie podlegają kategoryzacji Klientów profesjonalnych lub do kategoryzacji Uprawnionych kontrahentów.

## **2. Zmiana kategoryzacji Klienta**

Wszystkie wnioski o zmianę kategoryzacji są składane na formularzach Domu Maklerskiego. Zmiana kategoryzacji opiera się na dostarczeniu i otrzymaniu pisemnego powiadomienia Domu Maklerskiego o przyjęciu wniosku Klienta o zmianę kategoryzacji lub na podstawie pisemnej umowy o zmianie kategoryzacji z Klientem.

### **2.1. Zmiana kategoryzacji Klienta w przypadku Uprawnionego Kontrahenta**

Przed zawarciem transakcji w związku z świadczeniem usług, przyjmowanie i przekazywanie zleceń, wykonywanie zleceń i obrót na własny rachunek lub usługi pomocnicze bezpośrednio związane z takim obrotem z osobą zgodnie z art. 1.1 k) lub l), Dom Maklerski ma obowiązek uzyskać potwierdzenie od przyszłego Kontrahenta, że wyraża zgodę na traktowanie go jako Uprawnionego Kontrahenta. Uprawniony Kontrahent może udzielić takiej zgody na wszystkie transakcje lub tylko na indywidualne transakcje. Uprawniony Kontrahent ma prawo zażądać pisemnie zmiany przypisania również do kategorii Klienta Profesjonalnego lub Klienta Nieprofesjonalnego. Jeśli Uprawniony Kontrahent nie oświadczy wyraźnie w wniosku, że chce być traktowany jako Klient Nieprofesjonalny, Dom Maklerski jest zobowiązany traktować tego Uprawnionego Kontrahenta jako Klienta Profesjonalnego.

### **2.2. Zmiana kategoryzacji Klienta w przypadku Klienta Profesjonalnego**

Jeśli Klient został sklasyfikowany jako Klient Profesjonalny jest obowiązany informować Dom Maklerski o wszelkich zmianach, które mogłyby wpłynąć na jego kategoryzację. Dom Maklerski jest następnie zobowiązany do podjęcia wszelkich niezbędnych środków, aby przypisać Klienta do innej kategorii (jeśli spełnione są warunki prawne dla takiej zmiany).

#### **2.2.1. Zmiana kategoryzacji Klienta w przypadku Klienta Profesjonalnego na Klienta Nieprofesjonalnego**

Jeśli Klient Profesjonalny nie jest w stanie prawidłowo ocenić lub zarządzać ryzykiem związanym z daną usługą w odniesieniu do planowanej usługi inwestycyjnej/usługi pomocniczej, przed tym zamiarem, ma prawo do zwrócenia się do Domu Maklerskiego, aby był traktowany jako Klient Nieprofesjonalny.

Prawo Klienta Profesjonalnego do traktowania go jako Klienta Nieprofesjonalnego może zostać zastosowane za pośrednictwem Wniosku o zmianę kategoryzacji Klienta Profesjonalnego na Klienta Nieprofesjonalnego, w której Klient Profesjonalny jest zobowiązany do określenia, czy wnosi, aby być traktowanym jako Klient Nieprofesjonalny dla określonej usługi inwestycyjnej lub dla wszystkich przyszłych usług inwestycyjnych.

Dom Maklerski jest zobowiązany do zbadania powyższego Wniosku z punktu widzenia prawnych wymagań, a w przypadku ich spełnienia zobowiązany jest zaakceptować Wniosek Klienta.

Na podstawie Wniosku Klient nabywa prawa do ochrony przyznanej Klientowi Nieprofesjonalnemu, które są określone w art. 3.1 tych Zasad, w pełnym zakresie.

### **2.2.2. Zmiana kategoryzacji Klienta w przypadku Klienta Profesjonalnego na Uprawnionego Kontrahenta**

W przypadku wystąpienia faktów, na podstawie których można uznać Klienta Profesjonalnego za Uprawnionego kontrahenta, po dokonaniu takiej zmiany, w odniesieniu do usług przyjęcie i przekazanie zlecenia, realizacja zlecenia i obrót na własny rachunek, nie będą w stosunku do Klienta jako Uprawnionego Kontrahenta stosowane postanowienia par. 73b do 73m oraz par. 73o do 73t Ustawy o papierach wartościowych i w odniesieniu do tych usług jest on kategorią o najniższym poziomie ochrony.

Jeżeli handel między potencjalnymi kontrahentami podlega różnym porządkom prawnym, Dom Maklerski podlega statusowi Uprawnionego kontrahenta ustanowionego przez prawo lub środek państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę ten Uprawniony kontrahent.

### **2.3. Zmiana kategoryzacji Klienta w przypadku Klienta Nieprofesjonalnego**

Jeśli Klient został sklasyfikowany jako Klient Nieprofesjonalny, może zwrócić się o zmianę kategoryzacji na Klienta Profesjonalnego, jeżeli klient spełnia co najmniej dwa z poniższych warunków, których spełnienie Klient jest zobowiązany wykazać w stopniu zadowalającym Dom Maklerski (bez żadnych wątpliwości):

- (a) w poprzednich czterech kwartałach Klient przeprowadził średnio dziesięć znaczących transakcji na kwartał na rynkach instrumentów finansowych;
- (b) wielkość jego portfela papierów wartościowych przekracza 500 000 EUR;
- (c) w przypadku osoby fizycznej Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej jeden rok na stanowisku, które wymaga wiedzy o inwestowaniu w papiery wartościowe / transakcji / lub usług inwestycyjnych świadczonych na rzecz tej osoby i:

Dom Maklerski oceni wiedzę i doświadczenie Klienta (Dom Maklerski dokona oceny na podstawie pisemnego Testu eksperckiego Klienta Nieprofesjonalnego sporządzonego przez Klienta) i wyda pisemne potwierdzenie, że zapewniają one wystarczającą gwarancję, że, biorąc pod uwagę charakter planowanych transakcji i/lub usług inwestycyjnych/pomocniczych Klient jest w stanie podejmować własne decyzje inwestycyjne i rozumieć właściwe ryzyko z tym związane, a Klient został poinformowany przez Dom Maklerski o wszystkich rodzajach ochrony/praw, które może utracić w wyniku zmiany kategoryzacji, powiadomienie zostało doręczone Klientowi lub Klient potwierdzi swoim podpisem otrzymanie powiadomienia,



jednocześnie pisemnie oświadczy, że został pouczony i jest świadomy wszystkich ewentualnych następstw utraty praw ochronnych związanych ze zmianą kategoryzacji.

W przypadku takiej zmiany Dom Maklerski, ma prawo założyć, że Klient ma kompetencje, doświadczenie i wiedzę do podejmowania własnych decyzji inwestycyjnych i do właściwej oceny ryzyka z tym związanego, dlatego Klient traci prawo do ochrony i pewnych praw przyznanych Nieprofesjonalnym Klientom.

W tym kontekście Dom Maklerski nie jest zobowiązany do udzielenia Klientowi Profesjonalnemu prawa do ochrony w pełnym zakresie określonym w z art. 3.1 niniejszych Zasad. Dom Maklerski zgodnie z postanowieniem f54 ust. 3 i 56 ust. Rozporządzenie zakłada się, że Klient Profesjonalny posiada niezbędną wiedzę, aby być świadomym wszystkich powiązanych ryzyk związanych z zamierzonymi transakcjami/usługami inwestycyjnymi, a zatem Dom Maklerski nie jest zobowiązany do badania wiedzy i możliwości finansowych Klienta Profesjonalnego oraz do zapewnienia odpowiedniej ochrony.

### 3. Prawa Klienta Nieprofesjonalnego

#### 3.1. Dom Maklerski jest zwłaszcza zobowiązany:

- (a) do dostarczenia Klientowi Nieprofesjonalnemu wszelkich niezbędnych informacji (informacje o Domu Maklerskim, instrumentach finansowych i strategiach inwestycyjnych, lokalizacji i kosztach realizacji usługi, a także pouczenia dotyczącego ryzyka z tym związanym i ochrony instrumentów finansowych/funduszy Klienta), które są konieczne do zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z usługą inwestycyjną/instrumentem finansowym;
- (b) Dom Maklerski ma obowiązek poinformować Klienta Nieprofesjonalnego na trwałym nośniku lub na stronie internetowej zgodnie z art. 46 Rozporządzenia z odpowiednim wyprzedzeniem przed związaniem się jakąkolwiek umową o świadczeniu usług inwestycyjnych/pomocniczych lub wykonaniem dowolnej transakcji, (i) o szczegółowych warunkach umowy, na podstawie której taka transakcja zostanie zrealizowana, (ii) faktach w myśl art. 47 Rozporządzenia, które dotyczą takiej umowy lub tych usług inwestycyjnych/dodatkowych;
- (c) podczas świadczenia doradztwa inwestycyjnego lub podczas zarządzania portfelem zapewnić niezbędne informacje o Kliencie dotyczące wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestycji związanych z obrotem lub zarządzaniem jego portfelem oraz czy Klient jest w stanie zarządzać finansowo ryzykiem inwestycyjnym zgodnie z jego celami inwestycyjnymi oraz czy posiada niezbędny poziom wiedzy i doświadczenia, aby zrozumieć związane z tym ryzyko;
- (d) w przypadku świadczenia usług innych niż określone w lit. c) stwierdzić, czy Klient Nieprofesjonalny ma niezbędne doświadczenie i wiedzę w zakresie inwestowania dotyczące konkretnego oferowanego lub wymaganego rodzaju instrumentu finansowego, usługi inwestycyjnej lub usługi pomocniczej, aby być świadomym ryzyka

związanego z odpowiednimi usługami inwestycyjnymi lub usługami pomocniczymi bądź transakcjami lub rodzajami transakcji lub instrumentu finansowego, ze względu na które jest on uważany za Klienta Nieprofesjonalnego;

- (e) wysłać zawiadomienie Klientowi Nieprofesjonalnemu na trwałym nośniku potwierdzające wykonanie polecenia nie później niż pierwszego dnia roboczego po jego wykonaniu lub jeżeli takie potwierdzenie Dom Maklerski otrzymał od osoby trzeciej, najpóźniej w pierwszym dniu roboczym po otrzymaniu potwierdzenia od tej osoby zgodnie z art. 59 ust. 1 Rozporządzenia;
- (f) w przypadku poleceń dotyczących jednostek otwartych funduszy inwestycyjnych lub papierów wartościowych zagranicznych podmiotów zbiorowego inwestowania, które są wykonywane regularnie, Dom Maklerski przesyła zawiadomienie Klientowi Nieprofesjonalnemu zgodnie z postanowieniem art. 59 ust. 3 Rozporządzenia;
- (g) jeżeli Klient Nieprofesjonalny zdecyduje się otrzymać informacje o poszczególnych zrealizowanych transakcjach w ramach zarządzania portfelem, Dom Maklerski prześle Klientowi Nieprofesjonalnemu zawiadomienie potwierdzające zrealizowaną transakcję, najpóźniej pierwszego dnia handlowego po realizacji transakcji lub jeżeli potwierdzenie przyjął Dom Maklerski papierów wartościowych od osoby trzeciej, najpóźniej w pierwszym dniu roboczym po otrzymaniu potwierdzenia od takiej osoby trzeciej zgodnie z art. 60 ust. 4 Rozporządzenia;
- (h) wysłać regularne zestawienia działań wykonywanych na rachunek Klienta Nieprofesjonalnego i związanych z zarządzaniem portfelem, w strukturze art. 60 ust. 3 Rozporządzenia;
- (i) w przypadku realizacji polecenia na rzecz Klienta Nieprofesjonalnego osiągnąć najlepszy możliwy wynik w powiązaniu ze Strategią realizacji poleceń;
- (j) dostarczyć Klientowi Nieprofesjonalnemu na trwałym nośniku mediów lub za pośrednictwem strony internetowej w odpowiednim czasie zgodnie z art. 66 ust. 3 Rozporządzenia przed świadczeniem usługi inwestycyjnej informacje w sprawie polityki wykonywania instrukcji, zwłaszcza:
  - i. ocena znaczenia, które Dom Maklerski przykłada do kryteriów określających najlepszy możliwy wynik lub procedury, którą określa znaczenie tych kryteriów,
  - ii. listę miejsc realizacji,
  - iii. lista czynników stosowanych przy wyborze miejsca realizacji,
  - iv. jasne i jednoznaczne powiadomienie Klienta Nieprofesjonalnego, że jego szczegółowe polecenia mogą uniemożliwić Domowi Maklerskiemu przestrzeganie Strategii wykonywania poleceń przez Dom Maklerski w celu osiągnięcia najlepszego możliwego wyniku realizacji poleceń w odniesieniu do tej konkretnej dyspozycji,
- (k) informować klienta nieprofesjonalnego z wyprzedzeniem o wszelkich poważnych przeszkodach dotyczących należytego wykonania poleceń, co do których Dom Maklerski ma świadomość.

#### 4. Postanowienia końcowe

---

- 4.1. Niniejszy dokument został zatwierdzony przez zarząd Domu Maklerskiego w dniu 11. czerwca 2020 r., ze skutkiem od 1. lipca 2020 r.
- 4.2. Zmiany i zasady kategoryzacji klienta zostały opublikowane dn. 16. czerwca 2020 r. na stronie internetowej Domu Maklerskiego papierów wartościowych [www.finax.eu/pl/dokumentacja](http://www.finax.eu/pl/dokumentacja).