Procedura klasyfikacji klientów

w

Investment Funds Depositary Services S.A.

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Procedura określa obowiązujące w Investment Funds Depositary Services S.A.:
   a) zasady klasyfikacji klientów profesjonalnych, w tym jako uprawnionych kontrahentów;
   b) postępowanie w przypadkach otrzymania przez Dom Maklerski żądania zmiany traktowania klienta profesjonalnego jako klienta detalicznego;
   c) obowiązki Domu Maklerskiego w odniesieniu do każdej z ww. kategorii klientów.
2. Procedura jest dostosowana do skali działalności maklerskiej prowadzonej przez Dom Maklerski, która obejmuje:
   a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie);
   b) przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenie rachunków pieniężnych (art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o obrocie).
3. Procedura została ustanowiona i wdrożona w wykonaniu § 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.
4. W zakresie nieuregulowanym w postanowieniach Procedury mają zastosowanie właściwe przepisy prawa, w szczególności Ustawy o obrocie i wydanych na jej podstawie rozporządzeń.

§ 2

Definicje

Użyte w treści Procedury terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

1) **Dom Maklerski** – Investment Funds Depositary Services S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Konstruktorska 12, 02-673 Warszawa (Park Rozwoju);
2) **Dyrektywa 2014/65/UE** – dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
3) **Procedura** – Procedura klasyfikacji klientów Investment Funds Depositary Services S.A.;
4) **Rozporządzenie 2017/565** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
5) **Ustawa o obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 3

Kategorie klientów Domu Maklerskiego

1. W Domu Maklerskim rozróżnia się następujące kategorie klientów:
   a) klient profesjonalny;
   b) uprawniony kontrahent.

2. Powyższe kategorie klientów są wyodrębnione na podstawie kryteriów wskazanych w art. 3 Ustawy o obrocie, zgodnie z którymi:

<table>
<tr><td>Klient profesjonalny
to podmiot:</td><td>Uprawniony kontrahent
to podmiot:</td></tr>
<tr><td>– na którego rzecz jest lub ma być świadczona przez Dom Maklerski co najmniej jedna z usług maklerskich;</td><td>– na zlecenie którego Dom Maklerski pośredniczy w zawieraniu transakcji w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;</td></tr>
<tr><td colspan="2">– który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami;</td></tr>
<tr><td>– który jest:</td><td>– który jest:</td></tr>
<tr><td colspan="2">a) bankiem,
b) firmą inwestycyjną,
c) zakładem ubezpieczeń,
d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
f) towarowym domem maklerskim,
g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach, lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,
h) instytucją finansową inną niż wskazane w lit. a-g powyżej,
i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h powyżej, prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i powyżej,
k) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
l) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,</td></tr>
<tr><td>m) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
– suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
– osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
– kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,</td><td>m) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
– suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
– osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
– kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,
który na swój wniosek został przez Dom Maklerski uznany, na zasadach określonych w § 6 Procedury, za uprawnionego kontrahenta, na zlecenie którego Dom Maklerski pośredniczy w zawieraniu transakcji w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;</td></tr>
</table>

	n) klientem z innego niż Rzeczpospolita Polska państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa ww. państwa, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania.

3. Przed zawarciem umowy o świadczenie usługi maklerskiej Dom Maklerski:
   a) dokonuje podziału klientów na kategorie, zaliczając ich odpowiednio do kategorii klientów profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów;
   b) przekazuje klientom na trwałym nośniku informacje o tym, czy przysługuje im prawo do złożenia wniosku o zmianę wyznaczonej kategorii, oraz o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony.

§ 4

Zmiana kategorii klienta – traktowanie klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta jak klienta detalicznego

1. Mając na względzie przyjęte zasady działalności Domu Maklerskiego, potencjalny klient detaliczny nie może być klientem Domu Maklerskiego.
2. Dom Maklerski informuje klienta profesjonalnego oraz uprawnionego kontrahenta, że nie przysługuje mu prawo do zażądania traktowania go przez Dom Maklerski jako klienta detalicznego.

§ 5

Zmiana kategorii klienta – traktowanie klienta profesjonalnego jako uprawnionego kontrahenta

1. Klient profesjonalny będący przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
   a) suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
   b) osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
   c) kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,

   może złożyć wniosek o uznanie go przez Dom Maklerski za uprawnionego kontrahenta, na zlecenie którego Dom Maklerski pośredniczy w zawieraniu transakcji w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
2. Jeżeli klient profesjonalny, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zwraca się do Domu Maklerskiego z wnioskiem o traktowanie go jako uprawnionego kontrahenta:
   a) Dom Maklerski przesyła temu klientowi wyraźne pisemne ostrzeżenie dotyczące skutków takiego wniosku w odniesieniu do klienta profesjonalnego, w tym dotyczące środków ochrony, które może utracić;
   b) w odpowiedzi na otrzymane ostrzeżenie Domu Maklerskiego, występujący z wnioskiem klient profesjonalny potwierdza na piśmie wniosek o traktowanie go jako uprawnionego kontrahenta:
      – albo na zasadach ogólnych,
      – albo w odniesieniu do jednej transakcji albo instrumentu finansowego lub jednego rodzaju transakcji albo instrumentów finansowych, bądź do większej ich liczby;

wskazując przy tym, że jest świadomy konsekwencji wynikających z możliwości utraty środków ochrony w związku ze złożeniem takiego wniosku.

§ 6

Obowiązki informacyjne klientów wobec Domu Maklerskiego

1. Dom Maklerski zobowiązuje swoich klientów do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego klienta jak klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta.
2. W przypadku powzięcia informacji, że klient przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta, Dom Maklerski zaprzestaje świadczenia usług maklerskich na jego rzecz.

§ 7

Obowiązki informacyjne Domu Maklerskiego wobec klientów

1. Przy świadczeniu na rzecz klientów profesjonalnych usług maklerskich, Dom Maklerski działa uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie.
2. W swoich stosunkach z uprawnionymi kontrahentami Dom Maklerski postępuje uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie oraz komunikuje się w sposób rzetelny, wyraźny i niewprowadzający w błąd, z uwzględnieniem charakteru uprawnionego kontrahenta i jego działalności.
3. Podczas świadczenia usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Dom Maklerski stosuje się do obowiązku działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem klientów przy przekazywaniu zleceń klienta do innych podmiotów w celu ich wykonania.
4. W przypadku gdy Dom Maklerski nie posiada danych pozwalających na przekazywanie klientowi informacji w formacie elektronicznym, przekazuje temu klientowi informacje na piśmie.
5. W przypadku gdy usługa maklerska przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych jest świadczona przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają Domowi Maklerskiemu przekazanie klientowi lub potencjalnemu klientowi informacji o związanych ze świadczeniem tej usługi kosztach i opłatach przed rozpoczęciem świadczenia tej usługi maklerskiej, Dom Maklerski:
   a) może przekazać klientowi takie informacje niezwłocznie po wykonaniu usługi, jeżeli:
      – klient wyraził zgodę na przekazanie tych informacji po wykonaniu usługi,
      – poinformował klienta o możliwości wstrzymania rozpoczęcia świadczenia usługi do czasu otrzymania przez niego tych informacji;
   b) zapewnia klientowi lub potencjalnemu klientowi możliwość uzyskania tych informacji podczas rozmowy telefonicznej, przed rozpoczęciem świadczenia usługi.
6. W zależności od kategorii klienta Dom Maklerski przekazuje następujące informacje i zapewnia ochronę inwestora w poniższym zakresie:

Przekazywane informacje i zakres ochrony inwestora	Klient profesjonalny	Uprawniony kontrahent
Informacje dotyczące stosowanych zasad zarządzania konfliktami interesów.	✓	
Informacje o wystąpieniu konfliktu interesów.	✓	✓

Informacje o kosztach i opłatach powiązanych z usługami maklerskimi i instrumentami finansowymi: – przed zawarciem umowy (informacje *ex ante*); – corocznie (informacje *ex post*).	✓*	
Roczna informacja o otrzymywanych zachętach.	✓	
Informacja przed świadczeniem usługi maklerskiej o otrzymywanych lub przekazywanych zachętach.	✓	
Broszura informacyjna obejmująca informacje dotyczące: – zasad klasyfikacji klientów oraz przeprowadzania oceny odpowiedniości; – zakresu przekazywanych informacji i ochrony przysługującej poszczególnym kategoriom klienta; – polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta przy przekazywaniu zleceń klienta do innych podmiotów w celu ich wykonania; – zasad zarządzania konfliktami interesów; – zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych i niepieniężnych; – opłat i kosztów; – katalogu instrumentów finansowych mogących być przedmiotem otrzymywanego przez Dom Maklerski zlecenia nabycia lub zbycia (charakterystyka tych instrumentów oraz związanego z nimi ryzyka inwestycyjnego).	✓	
Sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania złożonego zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.	✓	
Informacja o stanie realizacji złożonego zlecenia – na wniosek klienta.	✓	✓
Informacje dotyczące Domu Maklerskiego i prowadzonej działalności maklerskiej.	✓	
Informacje związane z usługą maklerską, która ma być świadczona na rzecz klienta.	✓	
Informacje dotyczące miejsca wykonania złożonego zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.	✓	
Regularne sprawozdania związane z wykonywaniem umowy o świadczenie usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, uwzględniające rodzaj i złożoność danych instrumentów finansowych, charakter świadczonej usługi oraz koszty związane z usługami wykonywanymi na rachunek klienta.	✓**	

Okresowe zestawienia przechowywanych lub rejestrowanych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych klientów – w ramach świadczonej przez Dom Maklerski usługi maklerskiej przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.	✓	
Uzyskanie od klienta lub potencjalnego klienta adekwatnych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, w celu oceny, czy usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są dla niego odpowiednie.	✓	
Uzyskanie od klienta lub potencjalnego klienta adekwatnych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, w celu oceny, czy dla klienta lub potencjalnego klienta odpowiednia jest umowa o świadczenie usług maklerskich, w ramach której usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych ma być świadczona łącznie z inną usługą maklerską.	✓	
Poinformowanie klienta, gdy usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych ma być świadczona w ramach jednej umowy łącznie z inną usługą maklerską, przed zawarciem umowy, czy jest możliwe oddzielne zawarcie umowy o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz umowy o świadczenie innej usługi maklerskiej, a jeżeli jest to możliwe, przekazanie klientowi odrębnego zestawienia kosztów i opłat związanych z poszczególnymi umowami.	✓	
Poinformowanie klienta, że ryzyko wynikające z zawarcia umowy, w ramach której usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych ma być świadczona łącznie z inną usługą maklerską, może różnić się od ryzyka wynikającego z oddzielnego zawarcia umowy o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; przedstawienie opisu ryzyka		

wynikającego z poszczególnych usług świadczonych w ramach umowy oraz sposobu, w jaki jednoczesne występowanie tych usług zmienia poziom ryzyka.		
Poinformowanie klienta, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek obejmujący pozycje w instrumentach finansowych opartych o dźwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych – o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu o 10%, a następnie o wielokrotności 10%.		
Poinformowanie klienta o istnieniu oraz warunkach wszelkich zabezpieczeń lub zastawów, które są lub mogą być ustanowione na instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych klienta na korzyść Domu Maklerskiego, a także o wszelkich posiadanych przez Dom Maklerski prawach do kompensaty w stosunku do takich instrumentów finansowych lub środków pieniężnych.	✓	✓***
Opracowanie regulaminu świadczenia usługi maklerskiej.	✓	✓
Zawarcie przez Dom Maklerski z klientem umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego polegającego na przeniesieniu – także z zastrzeżeniem odkupu – przez ustanawiającego zabezpieczenie na przyjmującego zabezpieczenie prawa do środków pieniężnych, wierzytelności kredytowych lub instrumentów finansowych; której przedmiotem są środki pieniężne lub instrumenty finansowe klienta, w celu zabezpieczenia lub pokrycia obecnych lub przyszłych, rzeczywistych lub warunkowych lub potencjalnych zobowiązań klienta.	✓	✓
Obowiązek Domu Maklerskiego przeanalizowania i wykazania adekwatności zawieranej umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego polegającego na przeniesieniu – także z zastrzeżeniem odkupu – przez ustanawiającego zabezpieczenie na przyjmującego zabezpieczenie prawa do środków pieniężnych, wierzytelności kredytowych lub instrumentów finansowych; której przedmiotem są środki pieniężne lub instrumenty finansowe klienta, biorąc pod uwagę związek między zobowiązaniem klienta wobec Domu Maklerskiego a aktywami takiego klienta stanowiącymi zabezpieczenie finansowe określone w tej umowie.	✓	✓

Przy zawieraniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego polegającego na przeniesieniu – także z zastrzeżeniem odkupu – przez ustanawiającego zabezpieczenie na przyjmującego zabezpieczenie prawa do środków pieniężnych, wierzytelności kredytowych lub instrumentów finansowych; której przedmiotem są środki pieniężne lub instrumenty finansowe klienta – zwrócenie klientowi szczególnej uwagi na ryzyko i skutki zawarcia takiej umowy w odniesieniu do należących do niego instrumentów finansowych i środków pieniężnych.	✓	✓
Zawarcie umowy o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w formie pisemnej, na papierze lub innym trwałym nośniku.		
Zawarcie umowy o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w formie innej niż pisemna.	✓	✓
Przyjęcie przez Dom Maklerski w ramach świadczenia na rzecz klienta usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych założenia, że w odniesieniu do tej usługi klient ma konieczne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie ryzyka związanego z transakcją.	✓	
Powierzenie przez Dom Maklerski przechowywania instrumentów finansowych klienta innemu podmiotowi – na pisemny wniosek klienta.	✓	

* Dom Maklerski może uzgodnić z klientem profesjonalnym węższy zakres przekazywanych informacji o wszystkich kosztach i opłatach, powiązanych z usługami maklerskimi i instrumentami finansowymi, chyba że będące przedmiotem danej usługi maklerskiej instrumenty finansowe zawierają w swojej strukturze instrument pochodny.

** Na żądanie klienta profesjonalnego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej, jeżeli żądanie zgłoszone w postaci elektronicznej będzie w sposób należyty utworzone, utrwalone, przekazane, przechowywane i zabezpieczone. Dom Maklerski ewidencjonuje i przechowuje dokumenty, korespondencję elektroniczną oraz inne informacje przekazywane lub otrzymywane w związku z żądaniami złożonymi przez klientów profesjonalnych.

*** Chyba że Dom Maklerski zawrze z uprawnionym kontrahentem umowę określającą treść przekazywanych mu informacji i terminarz ich przekazywania.

§ 8

Postanowienia końcowe

1. Procedura uchwalana jest w drodze uchwały Zarządu Domu Maklerskiego, do której stanowi załącznik.
2. Adekwatność i skuteczność rozwiązań przyjętych w Procedurze podlegają regularnemu, przynajmniej raz do roku, monitoringowi i ocenie przez Inspektora Nadzoru pod kątem ewentualnych nieprawidłowości, w tym niezgodności ze zmienionymi przepisami obowiązującego prawa. W razie ich stwierdzenia Inspektor Nadzoru niezwłocznie podejmuje odpowiednie środki w celu wyeliminowania wszelkich uchybień.
3. Zmiany Procedury dla wejścia w życie wymagają uchwały Zarządu Domu Maklerskiego w przedmiocie przyjęcia tekstu jednolitego Procedury, uwzględniającego ich wprowadzenie.
4. O każdej zmianie Procedury informuje się osoby obowiązane do jej stosowania.
5. Procedura wchodzi w życie z dniem podjęcia uchwały Zarządu Domu Maklerskiego, chyba że w treści tej uchwały wskazano inaczej.