

# ZASADY I PROCEDURY KATEGORYZACJI KLIENTÓW

Winners Investments o.c.p., a.s., jako podmiot dokonujący obrotu papierami wartościowymi uprawniony do świadczenia usług inwestycyjnych (zwany dalej „**Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi**“ lub „Spółką“), jest zobowiązany do kategoryzacji klientów i powiadamiania ich o zaliczeniu do odpowiedniej ustawowej kategorii klientów zgodnie z art. 45 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 (zwanego dalej „**Rozporządzeniem**“) uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE („**MIFID II**“), a także zgodnie z przepisami art. 4 ust. 1 pkt. „Rozporządzenie“) uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE („**MIFID II**“), oraz zgodnie z przepisami sekcji 8a i 73u ustawy nr. 566/2001 Dz.U. o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami („zwanej dalej **Ustawą o Papierach Wartościowych**“).

Zgodnie z art. 8a Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, klientem Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi jest osoba fizyczna lub osoba prawna, na rzecz której taki Podmiot świadczy usługę inwestycyjną, działalność inwestycyjną lub usługę dodatkową. Ustawa o papierach wartościowych wymienia następujące **trzy kategorie klientów**:

- a. klient **profesjonalny** zgodnie z art 8a ust. 2 Ustawy o papierach wartościowych;
- b. klient **detaliczny** zgodnie z art. 8a ust. 4 Ustawy o papierach wartościowych; oraz
- c. **uprawniony kontrahent** zgodnie z art. 73u ust. 2 Ustawy o papierach wartościowych.

W tym kontekście, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do zaliczenia swojego klienta do jednej z trzech kategorii klientów określonych powyżej - klienta profesjonalnego, klienta detalicznego lub uprawnionego kontrahenta.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do zapewnienia swojemu klientowi zróżnicowanego stopnia ochrony w zależności od kategorii klienta.

Jeżeli Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi oceni, że miejsca realizacji zlecenia wskazane przez klienta nie mogą zapewnić realizacji zlecenia zgodnie z niniejszą Strategią i zlececiem klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo odmowy wykonania zlecenia ze specyficzną instrukcją. Dyspozycje dotyczące realizacji transakcji bezpośrednio z kontrahentem są również uważane za specyficzne instrukcje klienta. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informuje również klientów, że niektóre rodzaje zleceń klienta zawierające instrukcje specyficzne mogą nie zostać zrealizowane w całości lub w ogóle w okresie ich ważności.

## Klient detaliczny

**Klienci detaliczni** to klienci, którzy po zakupie produktu lub usługi inwestycyjnej nie spełniają ustawowych kryteriów klasyfikacji jako klient profesjonalny lub uprawniony kontrahent. Dotyczy to np. osób fizycznych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych, klienci, którzy nie należą do kategorii klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta, są zaliczani do kategorii klientów detalicznych [art. 8a ust. 4 Ustawy o Papierach Wartościowych].



## Klient profesjonalny

**Klienci profesjonalni** to klienci, którzy posiadają kompetencje, doświadczenie i wiedzę pozwalającą na podejmowanie samodzielnych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka z nimi związanego:

- i. dealer papierów wartościowych, dealer zagranicznych papierów wartościowych, instytucja finansowa, dealer towarów i pochodnych instrumentów towarowych, osoby wymienione w art. 54 ust. 3 lit. j) Ustawy o Papierach Wartościowych oraz osoby, które są upoważnione przez właściwy organ do prowadzenia działalności na rynku finansowym, lub osoby, których działalność jest szczególnie regulowana przez ogólnie obowiązujące przepisy prawa;
- ii. duże spółki handlowe, gdzie duża spółka handlowa jest rozumiana jako spółka handlowa spełniająca indywidualnie co najmniej dwa z poniższych warunków:
  - łączna kwota aktywów spółki przekracza 20.000.000 EUR;
  - roczny obrót netto spółki przekracza 40.000.000 EUR;
  - środki własne spółki przekraczają 2.000.000 EUR;w przypadku, gdy klient nie dostarczy Podmiotowi Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi bilansu spółki na dzień 31 grudnia bezpośrednio poprzedzającego roku kalendarzowego na potrzeby kategoryzacji dokonywanej przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi skategoryzuje klienta lub potencjalnego klienta jako klienta detalicznego.
- iii. organ państwowy, gmina, wyższa jednostka terytorialna, organ państwowy lub jednostka terytorialna innego państwa, agencja zarządzania długiem i płynnością, organ innego państwa upoważniony do zarządzania długiem publicznym lub zajmujący się takim długiem, Narodowy Bank Słowacji, bank centralny innego państwa, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe;
- iv. inny inwestor instytucjonalny, którego podstawową działalnością jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub inną działalnością związaną z finansowaniem;
- v. osoby, które na ich prośbę są traktowane jako profesjonaliści i które spełniają co najmniej dwa z następujących warunków:
  1. w ciągu ostatnich czterech kwartałów taka osoba zrealizowała średnio dziesięć znaczących transakcji na kwartał na rynkach instrumentów finansowych;
  2. wielkość portfela papierów wartościowych tej osoby przekracza 500.000 EUR;
  3. osoba fizyczna, która pracuje lub pracowała przez co najmniej rok w sektorze finansowym na stanowisku, które wymaga wiedzy na temat transakcji lub usług inwestycyjnych, które są lub mają być świadczone na rzecz tej osoby.

oraz jeśli:

- I. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi oceni fachowość, doświadczenie i wiedzę klienta oraz wyda pisemne zaświadczenie, że powyższe dają wystarczającą pewność, że ze względu na charakter planowanych transakcji lub świadczenia usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych taki klient jest w stanie podejmować własne decyzje inwestycyjne i rozumie odpowiednie ryzyka z nimi związane;



- II. Osoba ta oświadczyła na piśmie na rzecz Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, że żąda traktowania jej jako klienta profesjonalnego w odniesieniu do jednej lub więcej usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych lub transakcji, lub jednego lub więcej rodzajów instrumentów finansowych lub transakcji;
- III. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazał tej osobie wyraźne pisemne pouczenie o możliwości utraty prawa do ochrony i odszkodowania;
- IV. Osoba ta oświadczyła na piśmie w odrębnym od umowy dokumencie, że jest świadoma konsekwencji utraty uprawnień wynikających z pkt II [art. 8a ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi].

## Uprawniony kontrahent

### Uprawnionymi kontrahentami są:

- i. dealer papierów wartościowych, zagraniczny dealer papierów wartościowych, instytucja kredytowa lub zagraniczna instytucja kredytowa (bank);
- ii. ubezpieczyciel, ubezpieczyciel zagraniczny lub ubezpieczyciel z innego państwa członkowskiego;
- iii. spółka zarządzająca, zagraniczna spółka zarządzająca, fundusz wzajemny, fundusz europejski, zagraniczna spółka inwestycyjna, zagraniczny fundusz wzajemny;
- iv. towarzystwo emerytalne, dodatkowe towarzystwo emerytalne, fundusz emerytalny, dodatkowy fundusz emerytalny, podobne zagraniczne spółki i fundusze;
- v. inna instytucja finansowa uprawniona lub regulowana na podstawie prawa Unii Europejskiej lub państwa członkowskiego;
- vi. organ publiczny Republiki Słowackiej lub innego państwa, w tym agencja zarządzania długiem i płynnością, której powierzono wykonywanie niektórych czynności związanych z zarządzaniem długiem publicznym i zarządzaniem płynnością na mocy specjalnego rozporządzenia, oraz organ publiczny innego państwa, któremu powierzono zarządzanie długiem publicznym lub który jest zaangażowany w to zarządzanie, a także Narodowy Bank Słowacji lub bank centralny innego państwa, Europejski Bank Centralny oraz organizacja międzynarodowa;
- vii. klient profesjonalny, o którym mowa w pkt i)- iii) powyżej, o ile nie został już wymieniony w pkt i)-vii) niniejszej sekcji;
- viii. klient profesjonalny na mocy lit. b) ppkt (v) na jego wniosek i wyłącznie w odniesieniu do usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych lub transakcji, w przypadku których można go uznać za klienta profesjonalnego.

## Obowiązki Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi wobec klientów detalicznych i ich prawa

- a) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do przekazania klientowi detalicznemu wszelkich informacji (informacji o Podmiocie Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi, instrumentach finansowych, strategiach inwestycyjnych, miejscu i kosztach wykonania usługi, a także informacji o ryzyku z tym związanym oraz o ochronie instrumentów finansowych/aktywów klienta), które są niezbędne do zrozumienia charakteru i ryzyka usługi inwestycyjnej [art. 73d ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi];



- b) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do poinformowania klienta detalicznego na nośniku danych technicznych w odpowiednim czasie przed związaniem się jakąkolwiek umową o świadczenie usług inwestycyjnych/dodatkových lub przed dokonaniem jakiegokolwiek transakcji o szczegółowych warunkach umowy, na podstawie której taka transakcja zostanie dokonana wraz z informacjami w rozumieniu art. 73d ust. 1 Prawa o Papierach Wartościowych dotyczącymi takiej umowy lub takiej usługi inwestycyjnej/dodatkowej;
- c) Udzielając porady inwestycyjnej lub zarządzając portfelem Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do uzyskania niezbędnych informacji o kliencie dotyczących wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego klienta związanego z transakcją lub zarządzaniem jego portfelem, a także o tym, czy klient jest zdolny finansowo do ponoszenia ryzyka inwestycyjnego zgodnie z jego celami inwestycyjnymi [art. 73f ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych];
- d) Przed zawarciem transakcji finansowania papierów wartościowych z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub innym wykorzystaniem tych instrumentów finansowych klienta detalicznego na własny rachunek lub na rachunek innego klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do przekazania klientowi detalicznemu jasnych, pełnych i dokładnych informacji o obowiązkach i odpowiedzialności Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi w związku z wykorzystaniem tych instrumentów finansowych na trwałym nośniku i w odpowiednim czasie przed wykorzystaniem tych instrumentów, w tym o warunkach zwrotu z inwestycji w te instrumenty finansowe, oraz o ryzyku z nimi związanym;
- e) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przesłania klientowi detalicznemu na trwałym nośniku informacji potwierdzenia realizacji zlecenia nie później niż w pierwszym dniu handlowym po jego wykonaniu, a jeżeli podmiot ten otrzymał takie potwierdzenie od osoby trzeciej, nie później niż w pierwszym dniu handlowym po otrzymaniu potwierdzenia od tej osoby;
- f) W przypadku zleceń klientów detalicznych, które dotyczą jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub akcji przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, a które są realizowane w sposób cykliczny, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przesłania klientowi powiadomienia potwierdzającego realizację zlecenia. Obowiązek przesłania klientowi przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informacji potwierdzającej realizację zlecenia uważa się za spełniony, jeżeli przekazuje on klientowi informacje dotyczące tych transakcji co najmniej raz na sześć miesięcy;
- g) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest, w przypadku świadczenia usługi inwestycyjnej zarządzania portfelem, do przekazywania klientowi regularnych zestawień na trwałym nośniku informacji o czynnościach zarządzania portfelem wykonywanych na rachunek tego klienta. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie ma takiego obowiązku, jeżeli zestawienia te są przekazywane klientowi przez osobę trzecią. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje również klientowi aktualną informację o dopasowaniu inwestycji do preferencji, potrzeb i innych cech klienta detalicznego. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przekazywania informacji okresowej zgodnie z niniejszym ustępem raz na trzy miesiące. Jeżeli klient wybierze otrzymywanie informacji o poszczególnych zrealizowanych transakcjach, okresowe zestawienie przekazywane jest co najmniej raz na 12 miesięcy [nie dotyczy to transakcji na instrumentach finansowych objętych art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c) lub którymkolwiek z pkt 4-11 sekcji C załącznika I do dyrektywy 2014/65/UE]. W przypadku, gdy umowa o zarządzanie portfelem zawarta pomiędzy





Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi a klientem detalicznym dopuszcza portfel lewarowany, co najmniej raz w miesiącu przekazywane jest okresowe zestawienie, jeżeli klient wybierze otrzymywanie informacji o poszczególnych zrealizowanych transakcjach, a Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi niezwłocznie przekazuje klientowi, na trwałym nośniku, podstawowe informacje dotyczące tej transakcji. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest przesłać klientowi potwierdzenie zawarcia transakcji nie później niż w pierwszym dniu handlowym po jej zawarciu lub, jeżeli potwierdzenie zostało otrzymane przez Podmiot prowadzący obrót papierami wartościowymi od osoby trzeciej, nie później niż w pierwszym dniu handlowym po otrzymaniu potwierdzenia od tej osoby trzeciej. Zdanie drugie nie ma zastosowania, jeżeli potwierdzenie zawiera te same informacje, co potwierdzenie, które ma być niezwłocznie przesłane klientowi przez osobę trzecią;

- h) W przypadku świadczenia usług innych niż doradztwo inwestycyjne lub zarządzanie portfelem, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do ustalenia, czy klient detaliczny posiada niezbędne doświadczenie i wiedzę inwestycyjną w odniesieniu do oferowanego lub żądanego rodzaju instrumentu finansowego, usługi inwestycyjnej lub usługi dodatkowej, tak aby być świadomym ryzyka związanego z danymi usługami inwestycyjnymi, usługami dodatkowymi, transakcjami lub rodzajami transakcji, instrumentem finansowym, w odniesieniu do których jest uznawany za klienta detalicznego [art. 73g ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych];
- i) W przypadku świadczenia innych usług inwestycyjnych, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przesyłania klientom odpowiednich raportów dotyczących świadczonych usług. W stosownych przypadkach informacje te są przekazywane klientowi regularnie, co najmniej raz w roku, w trakcie trwania inwestycji;
- j) W przypadku świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przekazania klientowi na trwałym nośniku, przed dokonaniem transakcji pisemnego oświadczenia o adekwatności wskazując, w jaki sposób świadczona porada inwestycyjna jest adekwatna do preferencji, potrzeb i innych cech klienta detalicznego. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przekazuje klientowi informację o tym, czy rekomendowane usługi lub instrumenty mogą wymagać od klienta detalicznego okresowego przeglądu mechanizmów działania Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi oraz zamieszcza tę informację w raporcie adekwatności;
- k) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest, w przypadku realizacji zlecenia na rachunek klienta detalicznego, do określenia najlepszego możliwego wyniku na podstawie środków i procedur określonych zgodnie z przepisem art. 73o ust. 1 Ustawy o Papierach Wartościowych w powiązaniu ze strategią realizacji zlecenia przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi;
- l) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do wcześniejszego poinformowania klienta detalicznego o wszelkich poważnych przeszkodach w prawidłowej realizacji zleceń, o których Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi wie;
- m) Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przekazania klientowi detalicznemu na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej, w rozsądnym terminie przed wykonaniem usługi inwestycyjnej, następujących informacji:
  - i. ocenę wagi przypisywanej przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi, zgodnie z art. 73o ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w opar-



- ciu o kryteria określające najlepszy możliwy wynik w rozumieniu art. 73o ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, lub procedury, za pomocą której określa on wagę tych kryteriów;
- ii. wykaz miejsc realizacji zleceń;
  - iii. jasne i jednoznaczne poinformowanie klienta detalicznego, że jego konkretna dyspozycja może uniemożliwić Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi działanie zgodnie ze strategią realizacji zleceń przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi, której celem jest osiągnięcie jak najlepszego wyniku w realizacji zleceń w odniesieniu do tej konkretnej dyspozycji.

## Zmiana kategorii klienta

Wszystkie wnioski o zmianę kategorii składane są za pośrednictwem formularzy Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi dostępnych na stronie internetowej Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi. Zmiana kategorii następuje po doręczeniu i otrzymaniu przez klienta pisemnej akceptacji Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi wniosku klienta o zmianę kategorii lub z chwilą zawarcia z klientem pisemnej umowy o rekatoryzację.

## Zmiana kategorii klienta detalicznego

W przypadku, gdy klient został skategoryzowany przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jako klient detaliczny, klient taki może ubiegać się o zmianę kategorii na klienta profesjonalnego, jeżeli spełnia ponad wszelką wątpliwość co najmniej dwa z poniższych warunków, i które klient jest zobowiązany udowodnić Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi:

- a) klient dokonał średnio dziesięciu znaczących transakcji na kwartał na rynkach instrumentów finansowych w ciągu poprzednich czterech kwartałów;
- b) wielkość portfela papierów wartościowych klienta przekracza 500.000 EUR;
- c) w przypadku osoby fizycznej klient pracuje lub pracował przez co najmniej rok w sektorze finansowym na stanowisku wymagającym wiedzy z zakresu inwestowania w papiery wartościowe (handlu papierami wartościowymi) lub usług inwestycyjnych świadczonych lub które mają być świadczone na rzecz tej osoby, a Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ocenia wiedzę i doświadczenie klienta (ocena Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi opiera się na pisemnym teście wykonanym przez klienta, a sprawdzającym wiedzę specjalistyczną klienta detalicznego) i wydaje pisemne zaświadczenie, że wyniki tego testu dają racjonalne uzasadnienie, iż uwzględniając charakter planowanych transakcji i/lub usług inwestycyjnych/dodatkových, klient jest w stanie podejmować własne decyzje inwestycyjne oraz rozumie odpowiednie ryzyko z nimi związane, oraz klient został poinformowany przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi o mechanizmach ochronnych/uprawnieniach, które może utracić w wyniku zmiany kategorii, a zaświadczenie zostało mu doręczone lub klient potwierdza otrzymanie zaświadczenia swoim podpisem, a także potwierdza na piśmie, że został należycie poinformowany i jest świadomy wszystkich potencjalnych konsekwencji utraty praw ochronnych związanych z rekatoryzacją. W przypadku dokonania takiej zmiany, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo domniemać, że klient posiada kompetencje, doświadczenie i wiedzę pozwalające mu na podejmowanie własnych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka, w związku z czym klient traci ochronę i pewne inne prawa przysługujące



jące klientom detalicznym. W tym kontekście Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie jest zobowiązany do zapewnienia klientowi profesjonalnemu prawa do ochrony w pełnym zakresie określonym w art. 2 ust. 1 Dyrektywy. Zgodnie z art. 54 ust. 3 i art. 56 ust. 1 Rozporządzenia domniemywa się, że klient profesjonalny posiada niezbędną wiedzę, aby być świadomym wszystkich ryzyk związanych z planowanymi transakcjami/usługami inwestycyjnymi, w związku z czym Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie jest zobowiązany do badania wiedzy i możliwości finansowych klienta profesjonalnego oraz zapewnienia mu odpowiedniej ochrony.

### **Zmiana kategorii z klienta profesjonalnego na klienta detalicznego**

Jeżeli klient profesjonalny nie jest w stanie właściwie ocenić lub zarządzać ryzykiem związanym z daną inwestycją/usługą dodatkową, która ma być świadczona, ma prawo zażądać od Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, aby przed jej świadczeniem traktował go jak klienta detalicznego.

Prawo klienta profesjonalnego do bycia traktowanym jak klient detaliczny może być wykonane poprzez żądanie przez klienta profesjonalnego zmiany kategorii z profesjonalnej na detaliczną. We wniosku klient profesjonalny zobowiązany jest określić, czy chce być traktowany jako klient detaliczny w odniesieniu do konkretnej usługi inwestycyjnej, czy też w odniesieniu do wszystkich przyszłych usług inwestycyjnych.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do zbadania przedmiotowego żądania z punktu widzenia wymogów prawnych, a w przypadku ich spełnienia, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do przyjęcia wniosku klienta.

Na podstawie złożonego wniosku klient nabywa prawa do ochrony przysługującej klientom detalicznym, o której mowa w punkcie „Obowiązki Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi wobec klientów detalicznych i ich prawa“ powyżej.

### **Zmiana kategorii klienta profesjonalnego na uprawnionego kontrahenta**

Jeżeli wystąpią zdarzenia, na podstawie których klient profesjonalny może zostać uznany za uprawnionego kontrahenta, to po dokonaniu takiej zmiany, w odniesieniu do usług polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń, wykonywaniu zleceń oraz zawieraniu transakcji na własny rachunek, artykuły od 73b do 73m oraz artykuły od 73o do 73t Prawa o Papierach Wartościowych nie mają zastosowania do klienta jako uprawnionego kontrahenta, a w odniesieniu do tych usług należy on do kategorii o najniższym poziomie ochrony.

W przypadku, gdy potencjalni kontrahenci danej transakcji podlegają różnym przepisom prawnym, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi podporządkuje się statutowi uprawnionego kontrahenta ustanowionemu na podstawie przepisów prawnych lub środków państwa członkowskiego, w którym ten uprawniony kontrahent ma swoją siedzibę.

Niniejsze Zasady i Procedury Kategoryzacji Klientów są ważne i obowiązują od 1 lutego 2023 r.

