



## Informacja o zasadach traktowania przez Pekao Investment Banking S.A. poszczególnych kategorii klientów i przyznanego im poziomu ochrony

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Dom Maklerski dokonuje klasyfikacji klientów na następujące kategorie:
  - 1) Klient detaliczny
  - 2) Klient profesjonalny,
  - 3) Uprawniony kontrahent.
2. Do kategorii Klienta detalicznego Dom Maklerski klasyfikuje klientów niebędących Klientem profesjonalnym ani Uprawnionym kontrahentem.
3. Klient profesjonalny to klient, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Dom Maklerski jako Klienta profesjonalnego klasyfikuje klienta, który jest:
  - 1) bankiem,
  - 2) firmą inwestycyjną,
  - 3) zakładem ubezpieczeń,
  - 4) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
  - 5) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
  - 6) towarowym domem maklerskim,
  - 7) 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,
  - 8) instytucją finansową inną niż wskazana w pkt 3 ppkt.1)–7),
  - 9) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w pkt 3 ppkt.1)–8), prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
  - 10) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w pkt 3 ppkt.1) – 9),
  - 11) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalonego 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,
  - 12) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizację międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
  - 13) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmiotem zajmującym się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych.



4. Klientem profesjonalnym jest również klient, który złożył żądanie traktowania go jak Klienta profesjonalnego i żądanie to zostało uwzględnione przez Dom Maklerski.
5. Do kategorii Uprawnionego kontrahenta Dom Maklerski klasyfikuje Klientów profesjonalnych, o których mowa w pkt 3 ppkt.1)–10) oraz ppkt.12)–13) powyżej, z którymi Dom Maklerski zawiera lub pośredniczy w zawieraniu transakcji w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych na rachunek klienta oraz poprzez zawieranie przez Dom Maklerski na własny rachunek transakcji kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych lub usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
6. Dom Maklerski może również przyznać kategorię Uprawnionego kontrahenta Klientowi profesjonalnemu, o którym mowa w pkt 3 ppkt 11, o ile otrzyma wniosek w tej sprawie od takiego klienta.
7. Dom Maklerski przeprowadza klasyfikację klienta przed rozpoczęciem świadczenia usługi maklerskiej.
8. Poziom ochrony przypisywany poszczególnym kategoriom klientów Domu Maklerskiego zależy od stopnia doświadczenia klienta i jego wiedzy w zakresie usługi maklerskiej. W konsekwencji Dom Maklerski przypisuje najwyższy poziom ochrony Klientowi detalicznemu, a najniższym Uprawnionemu kontrahentowi.
9. Przyznany poziom ochrony obejmuje w szczególności:
  - 1) zakres informacji (w tym w zakresie sprawozdawczości) przekazywanych klientowi przez Dom Maklerski, również przed rozpoczęciem świadczenia usługi maklerskiej,
  - 2) dokonanie przez Dom Maklerski oceny odpowiedniości usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego będącego przedmiotem usługi maklerskiej dla klienta,
  - 3) stosowanie procedur w zakresie zarządzania produktami,
  - 4) możliwość zróżnicowania zakresu usług i dostępnych instrumentów finansowych ze względu na określoną kategorię klienta,
  - 5) wyłączenie stosowania Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta w stosunku do Uprawnionych kontrahentów,
  - 6) nieoferowanie klientom detalicznym usługi w zakresie sporządzania analiz.
10. Klient może wnioskować o zmianę nadanej mu kategorii klienta. Zmiana kategorii klienta może dotyczyć całości współpracy z danym klientem, danego instrumentu finansowego, danej usługi maklerskiej lub jedynie poszczególnych transakcji. Ostateczną decyzję co do zmiany kategorii klienta podejmuje Dom Maklerski.
11. Dom Maklerski może z własnej inicjatywy dokonać zmiany kategorii klienta.

## II. OCHRONA PRYZNAWANA POSZCZEGÓLNYM KATEGORIOM KLIENTÓW

Zakres ochrony	Klient detaliczny	Klient profesjonalny	Uprawniony kontrahent
Przekazanie informacji o Domu Maklerskim, w tym zawierającej ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów stosowanej przez Dom Maklerski oraz zasady dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg (reklamacji) klientów	tak	tak	tak
Przekazanie informacji o sytuacji wystąpienia konfliktu interesów	tak	tak	tak



Przekazanie informacji o zasadach traktowania przez Dom Maklerski poszczególnych kategorii klientów i przyznanego im poziomu ochrony	<b>tak</b>	<b>tak</b>	<b>tak</b>
Dokonanie oceny odpowiedniości mającej na celu stwierdzenie, czy klient posiada doświadczenie i wiedzę, aby prawidłowo ocenić ryzyko związane z danym instrumentem finansowymi lub usługą inwestycyjną	<b>tak<sup>1</sup></b>	<b>nie</b>	<b>nie</b>
Objęcie procedurami w zakresie zarządzania produktami <sup>3</sup>	<b>tak</b>	<b>tak<sup>2</sup></b>	<b>tak<sup>2</sup></b>
Przekazanie Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta oraz jej stosowanie w stosunku do klienta	<b>tak<sup>4</sup></b>	<b>tak<sup>4</sup></b>	<b>nie</b>
Przekazanie informacji zawierającej ogólny opis charakteru instrumentów finansowych znajdujących się w ofercie Domu Maklerskiego i związanych z nimi czynnikach ryzyka	<b>tak</b>	<b>tak</b>	<b>tak</b>
Przekazanie informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług	<b>tak</b>	<b>tak<sup>5</sup></b>	<b>tak<sup>5</sup></b>
Ograniczenie możliwości świadczenia niektórych usług lub instrumentów finansowych	<b>tak</b>	<b>tak</b>	<b>nie</b>
Przekazania KID dla Instrumentów PRIIP	<b>tak</b>	<b>nie</b>	<b>nie</b>
Przedstawienia systemu kryteriów na podstawie których będzie ustalana możliwość wykonania zlecenia poprzez zawieranie z klientem umów kupna lub sprzedaży na rachunek własny Domu Maklerskiego	<b>tak</b>	<b>nie<sup>6</sup></b>	<b>nie</b>
Obowiązek złożenia przez klienta oświadczenia o sytuacji finansowej klienta w przypadku zawierania umowy o wykonywanie zleceń poprzez zawieranie z klientem umów kupna lub sprzedaży na rachunek własny Domu Maklerskiego	<b>tak</b>	<b>nie<sup>6</sup></b>	<b>nie</b>
Obowiązek złożenia przez klienta oświadczenia o sytuacji finansowej klienta w przypadku zawierania aneksu dotyczącego odroczonej płatności	<b>tak</b>	<b>nie<sup>6</sup></b>	<b>nie</b>

<sup>1</sup> nie dotyczy, gdy klient jest reprezentowany przez Zarządzającego



<sup>2</sup> w ograniczonym zakresie, przy przyjęciu przez Dom Maklerski założenia, że klient, któremu przyznał kategorię Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta ma wiedzę i doświadczenie niezbędne do zrozumienia ryzyka powiązanego z konkretnymi Instrumentami Finansowymi lub związanymi z nimi usługami

<sup>3</sup> dotyczy klientów będących nabywcami instrumentów finansowych

<sup>4</sup> dotyczy klientów, dla których Dom Maklerski ma świadczyć usługę wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych na rachunek klienta oraz poprzez zawieranie przez Dom Maklerski na własny rachunek transakcji kupna lub sprzedaży Instrumentów Finansowych lub usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych

<sup>5</sup> dopuszczalne jest uzgodnienie przekazania węższego zakresu informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług w odniesieniu do niektórych usług i instrumentów finansowych

<sup>6</sup> chyba że klient detaliczny został uznany za klienta profesjonalnego na podstawie żądania klienta

**Zakres usług, transakcji lub instrumentów finansowych może być ograniczony w zależności od kategorii klienta.**