

**Zasady traktowania klientów profesjonalnych  
i procedura postępowania w przypadku otrzymania żądań zmiany kategorii klienta w  
Michael / Ström Dom Maklerski S.A.**

**§ 1**

Niniejszy dokument:

- 1) odnosi się do świadczenia przez Michael / Ström Dom Maklerski S.A. (dalej: Dom Maklerski) usług maklerskich w zakresie:
  - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
  - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie;
  - c) oferowania instrumentów finansowych;
  - d) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych zwanych dalej „Usługami maklerskimi”;
- 2) określa zasady traktowania klientów profesjonalnych;
- 3) określa sposób postępowania w przypadkach otrzymania żądań:
  - a) traktowania klienta profesjonalnego jak klienta detalicznego;
  - b) traktowania klienta lub potencjalnego klienta, który może być traktowany jak klient profesjonalny zgodnie z art. 3 pkt. 39b lit. n ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (dalej: „Ustawa o obrocie”) w zakresie określonym w takim żądaniu, jak klienta profesjonalnego.

**§ 2**

1. Przed zawarciem umowy o świadczenie Usługi maklerskiej z klientem profesjonalnym w rozumieniu Ustawy o obrocie klient jest uprawniony do przedstawienia pisemnego żądania traktowania go jak klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o obrocie.
2. Żądanie powinno określać zakres Usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby klient chciałby być traktowany jak klient detaliczny.
3. W przypadku uwzględnienia przez Dom Maklerski żądania klienta profesjonalnego traktowania go jak klienta detalicznego, Dom Maklerski określa w formie pisemnej zakres Usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby klient będzie traktowany jak klient detaliczny.
4. W przypadku uwzględnienia przez Dom Maklerski żądania, o którym mowa w ust. 1, Usługi maklerskie, na których potrzeby klient będzie traktowany jako klient detaliczny, świadczone są na podstawie umowy oraz regulaminu świadczenia danej usługi maklerskiej.
5. W przypadku uznania klienta profesjonalnego za klienta detalicznego Dom Maklerski stosuje wobec tego klienta przepisy prawa określające zasady traktowania przez firmy inwestycyjne klientów detalicznych.

**§ 3**

1. Dom Maklerski może z własnej inicjatywy traktować klienta profesjonalnego jak klienta detalicznego.
2. Dom Maklerski może na wniosek klienta lub z własnej inicjatywy traktować uprawnionego kontrahenta w rozumieniu Ustawy o obrocie jak klienta detalicznego albo klienta profesjonalnego.

**§ 4**

1. Dom Maklerski nie zwraca się do klienta lub potencjalnego klienta, który jest klientem profesjonalnym, w tym uprawnionym kontrahentem, o przedstawienie adekwatnych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, w celu oceny, czy Usługi maklerskie lub instrumenty finansowe będące ich przedmiotem są dla niego odpowiednie.

2. Dom Maklerski zakłada, że klienci zaklasyfikowani do kategorii klientów profesjonalnych w tym do kategorii uprawnionych kontrahentów w rozumieniu Ustawy o obrocie mają wiedzę i doświadczenie niezbędne do zrozumienia ryzyka powiązanego z konkretnymi instrumentami finansowymi lub związanymi z nimi Usługami maklerskimi, w odniesieniu do których zaklasyfikowano ich do kategorii klientów profesjonalnych.

#### § 5

Dom Maklerski oferując instrumenty finansowe klientom zaklasyfikowanym do kategorii uprawnionych kontrahentów nie uwzględnia w stosunku do tej kategorii klientów wymogów dotyczących zapewnienia dystrybucji danego instrumentu w grupie docelowej klientów końcowych.

#### § 6

Dom Maklerski świadczy Usługi maklerskie na rzecz klientów profesjonalnych w tym uprawnionych kontrahentów wyłącznie na podstawie umowy o świadczenie tej Usługi maklerskiej zawartej z klientem, chyba że:

- a) klient profesjonalny zażądał od Domu Maklerskiego traktowania go jak klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o obrocie, a Dom Maklerski wyraził na to zgodę,
- b) klient profesjonalny jest przez Dom Maklerski traktowany jak klient detaliczny.

#### § 7

1. Dom Maklerski, na pisemne żądanie klienta lub potencjalnego klienta, który może być traktowany jak klient profesjonalny zgodnie z art. 3 pkt. 39b lit. n Ustawy o obrocie, może traktować go jak klienta profesjonalnego, pod warunkiem że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.
2. Dom Maklerski uważa za zachowany warunek posiadania przez podmiot, o którym mowa w ust. 1 wiedzy i doświadczenia pozwalających na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, w przypadku, gdy spełnia on co najmniej dwa z poniższych wymogów:
  - a) zawierał transakcje o znacznej wartości, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów;
  - b) wartość portfela instrumentów finansowych tego podmiotu łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro (równowartość kwot wyrażonych w euro jak w pkt. b);
  - c) pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub usług maklerskich, które miałyby być świadczone przez firmę inwestycyjną na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.
3. Za transakcje znacznej wartości uznaje się transakcje o wartości co najmniej 25.000 zł.
4. Klient, o którym mowa w ust. 1 określa w żądaniu zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby podmiot ma być traktowany jak klient profesjonalny.
5. Dom Maklerski przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 1 przekazuje klientowi lub potencjalnemu klientowi na trwałym nośniku informacji niniejszy dokument.
6. Przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 1 klient pisemnie potwierdza zapoznanie się z niniejszym dokumentem.