

**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 przekazywaniu 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 zwanymi 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 (Dz. U. z 2020 poz. 89 ze zm., 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 wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro (przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez NBP, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia żądania) każda, 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. 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.
4. Dom Maklerski przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 1 przekazuje klientowi lub potencjalnemu klientowi na trwałym nośniku informacji niniejszy dokument.
5. Przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 1 klient pisemnie potwierdza zapoznanie się z niniejszym dokumentem oraz skutkami traktowania go jak klienta profesjonalnego.
6. Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na rzecz klientów traktowanych jak klienci profesjonalni w zakresie, o którym mowa w ust. 3 wyłącznie na podstawie umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej, w której klienci zaklasyfikowani są jako klienci profesjonalni.