

**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;
 - e) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawieranie i wykonywanie innych umów o podobnym charakterze,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.
3. Klienci zaklasyfikowani do kategorii klientów profesjonalnych zobowiązani są do przekazywania informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego klienta jak klienta profesjonalnego.

§ 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

1. Dom Maklerski świadczy Usługi maklerskie na rzecz klientów profesjonalnych, w tym uprawnionych kontrahentów, na podstawie umowy o świadczenie tej Usługi maklerskiej zawartej z klientem i z uwzględnieniem ust. 2 poniżej, 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.
2. W sprawach nieuregulowanych w Umowie w przypadku usług, o których mowa w § 1 pkt. 1 ppkt. a i b stosuje się bezpośrednio „Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Michael / Ström Dom Maklerski S.A.” (dalej: „Regulamin”), a zawarcie Umowy przez Klienta jest równoznaczne z akceptacją jego postanowień, z zastrzeżeniem zdania następnego. Regulaminu nie stosuje się w zakresie, w jakim dane obowiązki Klienta, bądź Domu Maklerskiego, wynikające z Regulaminu zostały wyłączone w stosunku do klientów profesjonalnych na gruncie niniejszego dokumentu lub powszechnie obowiązujących przepisów.

§ 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 27.000 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.

§8

1. Skutki zmiany kategorii klienta na klienta profesjonalnego obejmują niższy poziom ochrony niż w stosunku do klientów detalicznych, w tym m.in. brak obowiązku:
 - a) przekazywania informacji o miejscu opublikowania prospektu emisyjnego (art. 48 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565),
 - b) uzyskiwania informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego (art. 54 ust. 3 oraz art. 56 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565),
 - c) informowania Klienta o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonywanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich trudności (art. 67 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2017/565),
 - d) przekazywania informacji o zmniejszeniu wartości początkowej instrumentu o każde 10%, w przypadku prowadzenia rachunku klienta, który obejmuje pozycje w instrumentach finansowych opartych o dźwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych (art. 62 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565),
 - e) przekazywania informacji na temat polityki wykonywania zleceń i jakości wykonania (art. 66 ust. 9 Rozporządzenia 2017/565).
2. W przypadku, o którym mowa w § 6 ust. 2 do klientów profesjonalnych nie stosuje się następujących postanowień Regulaminu:
 - a) § 1 ust. 2 - w zakresie, w jakim wyłączałby on stosowanie Regulaminu do klientów profesjonalnych w jakimkolwiek zakresie,
 - b) § 5,
 - c) § 9,
 - d) § 11 ust. 1,
 - e) § 16-19,
 - f) § 47, o ile Klient nie zażądał inaczej,
 - g) § 54 ust. 2-3,
 - h) § 59-62,
 - i) § 71 ust. 2.