



**Polityka klasyfikacji klienta
w Dom Maklerski INC S.A.**

A. Cel polityki

Celem Polityki Klasyfikacji Klienta w Dom Maklerski INC S.A. jest zdefiniowanie sposobów klasyfikowania i reklasyfikacji Klientów w zakresie świadczonych na ich rzecz Usług maklerskich.

B. Definicje

1. Określenia użyte w niniejszym dokumencie oznaczają:
 - a. DM INC – Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu,
 - b. Polityka – Polityka klasyfikacji klienta DM INC,
 - c. Ustawa – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
 - d. Rozporządzenie – rozporządzenie ministra finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2009 r., nr 204, poz. 1577),
 - e. Klient – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której DM INC świadczy Usługę maklerską,
 - f. Usługa maklerska – czynność wskazana w art. 69 ust. 2 pkt 6, której przedmiotem są papiery wartościowe w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe, polegająca na oferowaniu instrumentów finansowych.

C. Zasady klasyfikacji Klientów

1. DM INC przypisuje każdego ze swoich Klientów do jednej z trzech przewidzianych przepisami kategorii klasyfikacji, tj.:
 - Klient detaliczny – są to wszyscy klienci, którzy nie są Klientami profesjonalnymi lub uprawnionymi kontrahentami,
 - Klient profesjonalny - są to:
 - a) Banki,
 - b) Firmy inwestycyjne,
 - c) Zakłady ubezpieczeń,
 - d) Fundusze inwestycyjne lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
 - e) Fundusze emerytalne lub towarzystwa emerytalne,
 - f) Towarowe domy maklerskie,
 - g) Podmioty zawierające, 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,

- h) Inne niż wskazane w punktach a) - g) instytucje finansowe,
 - i) Inwestorzy instytucjonalni inni niż wskazani powyżej, prowadzący regulowaną działalność na rynku finansowym,
 - j) Podmioty prowadzące poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane powyżej,
 - k) Przedsiębiorcy spełniający, co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego:
 - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
 - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
 - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,
 - l) Jednostki administracji rządowej lub samorządowej, organy publiczne, które zarządzają długiem publicznym, banki centralne, Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Banki Inwestycyjny lub inne organizacje międzynarodowe pełniące podobne funkcje,
 - m) Inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
 - n) Podmioty inne niż wskazane powyżej, które na swój wniosek zostały przez DM INC uznane za Klienta profesjonalnego.
- Uprawniony kontrahent – mogą nimi być Klienci profesjonalni, z którymi DM INC zawiera transakcje lub którzy pośredniczą przy zawieraniu transakcji w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek. Klienci profesjonalni, o których mowa w lit. k) powyżej oraz jednostki administracji samorządowej, mogą zostać uznane za Klientów profesjonalnych pod warunkiem udzielenia przez te podmioty zgody na piśmie.
2. Klient przed zawarciem umowy o świadczenie Usług Maklerskich jest informowany przez DM INC o przyznanej kategorii, poziomie ochrony dla danej kategorii klasyfikacji oraz o możliwości wystąpienia z wnioskiem o reklasyfikację.
 3. Nadana Klientowi kategoria klasyfikacji może zostać zmieniona na wniosek Klienta o zmianę kategorii lub zmiany kategorii przez DM INC w wyniku weryfikacji lub aktualizacji danych Klienta, na podstawie których nastąpiło przypisanie kategorii. Aktualizacja kategorii przyznanych Klientom dokonywana jest przez DM INC raz na rok lub ad hoc w przypadku otrzymania informacji mających wpływ na zmianę przyznanej Klientowi kategorii klasyfikacji. W takim przypadku DM INC informuje Klienta o obowiązku ponownego wypełnienia Ankiety Klienta.
 4. Zmiana kategorii klasyfikacji na podstawie wniosku Klienta, w następstwie której nastąpi podwyższenie ochrony np. z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego dokonywana jest przez DM INC niezwłocznie po otrzymaniu przedmiotowego wniosku.

5. Zmiana kategorii na podstawie wniosku Klienta, w następstwie której nastąpi obniżenie ochrony, tj. z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego wymaga złożenia przez Klienta detalicznego oświadczenia, że spełnia następujące kryteria:
 - Klient zawierał transakcje – odrębnie w zakresie wszystkich dostępnych instrumentów finansowych w ramach świadczonych mu przez DM INC Usług maklerskich – o wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro każda, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów,
 - Wartość portfela instrumentów finansowych Klienta (łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład) wynosi, co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro,
 - Klient 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 DM INC na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.
6. DM INC może uzależnić rozpatrzenie wniosku o zmianę kategorii z Klienta posiadającego wyższą ochronę na Klienta o niższej ochronie od terminu dostarczenia dokumentów potwierdzających spełnianie kryteriów określonych powyżej.
7. Każdorazowo po rozpatrzeniu wniosku o zmianę przypisanej Klientowi kategorii, Klient powiadamiany jest w formie decyzji pisemnej o poziomie ochrony przyznawanej dla danej kategorii Klientów.
8. Klient zobowiązany jest do przekazywania DM INC informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego albo Uprawnionego kontrahenta.

D. Zasady klasyfikacji Klientów

1. Klienci detaliczni objęci są najwyższym poziomem ochrony w zakresie świadczonych Usług maklerskich. Stosowane przez DM INC wobec Klienta detalicznego środki wykonawcze obejmują:
 - a) Informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta,
 - b) Dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - DM INC,
 - usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,
 - kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług maklerskich,
 - instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi maklerskiej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami,
 - c) Przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta,
 - d) Wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez DM INC.
2. Klient profesjonalny jest objęty niższym poziomem ochrony niż Klient detaliczny, a stosowane wobec Klienta profesjonalnego środki wykonawcze obejmują:

- a) Informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta.
 - b) Dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - DM INC,
 - usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,
 - kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług maklerskich,
 - instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi maklerskiej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami,
 - c) Przeprowadzenie na prośbę Klienta oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta,
 - d) Wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez DM INC.
3. Klient będący Uprawnionym kontrahentem, objęty jest najniższym poziomem ochrony. DM INC informuje Uprawnionego kontrahenta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz przy użyciu trwałego nośnika informuje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta.
 4. Przed zawarciem umowy o świadczenie Usług maklerskich DM INC przekazuje Klientowi niniejszą Politykę.
 5. Aktualna wersja Polityki zamieszczona jest na stronie internetowej DM INC.