



Dom Maklerski BDM S.A.

Polityka Klasyfikacji i Reklasyfikacji Klienta w Domu Maklerskim BDM S.A.

Wprowadzono Uchwałą nr 3/XI/2023 Zarządu BDM z dnia 9 listopada 2023 roku.
Obowiązuje od dnia 10 listopada 2023 roku.

© Prawa autorskie.

Prawa autorskie do niniejszego dokumentu przysługują Domowi Maklerskiemu BDM S.A.. Dokument ten jest przeznaczony dla pracowników Domu Maklerskiego BDM S.A. i może być wykorzystywany wyłącznie w celu wykonywania obowiązków służbowych. Żadna z części tego dokumentu nie może być kopiowana lub przekazywana nieupoważnionym osobom. Dokument ten nie może być odtwarzany lub przetrzymywany w jakimkolwiek systemie odtwórczym: elektronicznym, magnetycznym lub innym w celach niezwiązanych bezpośrednio z wykonywaniem obowiązków służbowych. Wykorzystywanie tego dokumentu przez osoby nieupoważnione lub działające niezgodnie z powyższymi zastrzeżeniami bez pisemnej zgody Domu Maklerskiego BDM S.A. lub w inny sposób naruszający przepisy prawa autorskiego może być powodem wystąpienia z odpowiednimi roszczeniami.

Na podstawie:

- Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (**Ustawa**),
 - Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych, Art. 83b ust. 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (**Rozporządzenie**),
 - Rozporządzenia 2017/565 - rozumie się przez to Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (**Rozporządzenie 2017/565**),
 - Regulaminu Zarządu
- wprowadza się:

Politykę Klasyfikacji i Reklasyfikacji Klienta w Domu Maklerskim BDM S.A.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	2
II. KLASYFIKACJA KLIENTÓW	2
III. REKLASYFIKACJA KLIENTÓW	4
IV. OCHRONA KLIENTÓW DETALICZNYCH	6
V. OCHRONA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH	6
VI. OCHRONA UPRAWNIONYCH KONTRAHENTÓW	7

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 15 września 2017 r., Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 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 2018 r. poz. 1112 z późn. zm.), Dom Maklerski BDM S.A. (dalej BDM) wprowadza *Politykę Klasyfikacji i Reklasyfikacji Klienta w Domu Maklerskim BDM S.A.*, której celem jest zdefiniowanie sposobów klasyfikowania i reklasyfikacji Klientów w zakresie świadczonych na ich rzecz usług maklerskich.

II. KLASYFIKACJA KLIENTÓW

§ 2.

Klientom BDM, na rzecz których są świadczone usługi maklerskie, przypisywane są następujące kategorie:

- Klient detaliczny,
- Klient profesjonalny,
- Uprawniony kontrahent.

§ 3.

BDM przeprowadza klasyfikację Klientów przed zawarciem umowy świadczenia usług maklerskich.

§ 4.

Jako **Klienci profesjonalni** mogą zostać zaklasyfikowani Klienci będący:

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 (Dz.U. z 2017 r. poz. 870 i 1321),
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. inną niż wskazana w pkt. 1-7 instytucją finansową,
9. inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany powyżej, prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
10. podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane powyżej,
11. przedsiębiorcą spełniającym 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:
 - a. suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 EUR,
 - b. osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 EUR,
 - c. kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 EUR.
12. organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,
13. innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
14. podmiotem innym niż wskazane powyżej, który na swój wniosek został przez BDM uznany za Klienta profesjonalnego.

§ 5.

Do kategorii **Uprawniony kontrahent** BDM zalicza:

- a) klientów profesjonalnych wymienionych w § 4 pkt 1-10 oraz 12-13, z którymi BDM, w ramach świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, wykonywania takich zleceń na rachunek dającego zlecenie lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek zleceń, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
- b) klienta profesjonalnego, o którym mowa w § 4 pkt 11-, który na swój wniosek został przez firmę inwestycyjną uznany, na zasadach określonych w art. 71 rozporządzenia 2017/565, za uprawnionego kontrahenta, z którymi BDM, w ramach świadczenia usług przyjmowania i przekazywania zleceń zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, wykonywania takich zleceń na rachunek dającego zlecenie lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek zleceń, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
- c) klienta z innego państwa członkowskiego, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania.

§ 6.

BDM może zaliczyć do kategorii Uprawnionych kontrahentów Klienta profesjonalnego, o którym mowa w § 4 pkt 11 powyżej, wyłącznie po spełnieniu poniższych wymogów proceduralnych:

- a) złożenia przez Klienta pisemnego wniosku, że chce być traktowany jako uprawniony kontrahent,
- b) przesłania przez BDM Klientowi wyraźnego pisemnego ostrzeżenia dotyczącego skutków takiego wniosku w odniesieniu do Klienta, w tym dotyczącego środków ochrony, które może utracić;
- c) potwierdzenia przez Klienta w odrębnym piśmie wniosku o traktowanie go jako uprawnionego kontrahenta albo na zasadach ogólnych, albo w odniesieniu do bądź jednej usługi inwestycyjnej lub transakcji lub jednego rodzaju transakcji lub produktu, bądź do większej ich liczby, zawierającego oświadczenie Klienta, że jest świadomy konsekwencji wynikających z możliwości utraty środków ochrony w związku ze złożeniem takiego wniosku.

§ 7.

Do kategorii **Klient detaliczny** BDM zalicza Klientów będących osobami fizycznymi oraz przedsiębiorców niespełniających kryteriów, o których mowa w § 4 pkt. 11 BDM może również przyznać kategorię Klienta detalicznego pozostałym Klientom, o których mowa w § 4 pkt. 1-14 na ich żądanie, a także pomimo braku takiego żądania, jeżeli w ocenie BDM Klient powinien zostać zaklasyfikowany do tej kategorii.

§ 8.

Przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich BDM informuje Klienta o przyznanej kategorii, poziomie ochrony danej kategorii Klientów oraz możliwości wystąpienia z wnioskiem o reklasyfikację.

III. REKLASYFIKACJA KLIENTÓW

§ 9.

Nadana Klientowi kategoria może być zmieniona w wyniku:

1. wystąpienia Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii,
2. otrzymania przez BDM informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość reklasyfikacji Klienta,
3. zmiany kategorii przez BDM w następstwie weryfikacji klasyfikacji Klientów.

§ 10.

Klient ma możliwość przedstawienia żądania zmiany kategorii przyznanej mu przez BDM w zakresie określonym w żądaniu. Żądania należy składać w Punktach Obsługi Klientów BDM lub korespondencyjnie.

§ 11.

Zmiana kategorii Klienta dotyczy usług maklerskich oraz transakcji na instrumentach finansowych w ramach usług maklerskich świadczonych przez BDM w zakresie określonym w żądaniu. W przypadku przedstawienia żądania zmiany kategorii, zmiana następuje po pozytywnym rozpatrzeniu przez BDM przedmiotowego wniosku.

§ 12.

W przypadku, gdy Klient detaliczny występuje z wnioskiem o przyznanie mu kategorii Klienta profesjonalnego, zobowiązany jest do oświadczenia, czy spełnia minimum dwa z poniższych kryteriów:

1. Klient zawierał transakcje o znacznej wartości, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów, za transakcję o znacznej wartości uważa się transakcję o wartości ustalonej na podstawie kryteriów określonych przez Zarząd BDM;
2. wartość portfela instrumentów finansowych Klienta (łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład) wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 EUR,
3. Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, wymagającym wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub usług maklerskich, które miałyby być świadczone przez BDM na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.

§ 13.

BDM na pisemne żądanie podmiotu innego niż określony w art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy o obrocie i w zakresie określonym w takim żądaniu może uznać go za 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. Dom Maklerski przed uwzględnieniem żądania jest obowiązany ustalić wiedzę Klienta o zasadach traktowania klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich, których żądanie dotyczy.

§ 14.

BDM może uzależnić rozpatrzenie wniosku o przyznanie kategorii Klienta profesjonalnego od terminu dostarczenia do BDM dokumentów potwierdzających spełnianie kryteriów określonych powyżej. Warunkiem pozytywnego rozpatrzenia wniosku o przyznanie Klientowi detalicznemu kategorii Klienta profesjonalnego jest złożenie pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez firmę inwestycyjną Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego.

§ 15.

Każdorazowo po rozpatrzeniu wniosku o zmianę przypisaną Klientowi kategorii, BDM powiadamia Klienta o swojej decyzji w formie pisemnej.

§ 16.

W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta, BDM informuje o poziomie ochrony przyznawanej przez BDM dla danej kategorii Klientów załączając do pisemnej decyzji kopię niniejszej Procedury ze wskazaniem odpowiedniego fragmentu, który ma zastosowanie do Klienta.

§ 17.

Klient zobowiązany jest do przekazywania BDM informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego albo Uprawnionego kontrahenta. W przypadku powzięcia informacji, że klient przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta profesjonalnego BDM podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu klienta na potrzeby świadczenia na jego rzecz usług maklerskich, chyba że klient złoży żądanie uznania go Klienta profesjonalnego i spełnia warunki do nadania mu statusu takiego klienta.

§ 18.

Szczegółową procedurę zmiany kategoryzacji oraz wzór wniosku o zmianę kategoryzacji określa dokument „Procedura na wypadek otrzymania żądania uznania klienta detalicznego za profesjonalnego, a także profesjonalnego za detalicznego” udostępniany na każde żądanie Klienta.

IV. OCHRONA KLIENTÓW DETALICZNYCH

§ 19.

Klient detaliczny objęty jest najwyższym poziomem ochrony w zakresie świadczonych przez BDM usług maklerskich. Stosowane przez BDM wobec Klienta detalicznego środki wykonawcze obejmują:

- 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,
- dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - BDM,
 - usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,
 - kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich, pobieranych na podstawie Taryfy prowizji i opłat,
 - instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonych usług maklerskich wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami lub usługami maklerskimi,
- przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do:
 - usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta lub
 - inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez BDM usług maklerskich,
- przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz weryfikowanie celów inwestycyjnych i sytuacji finansowej Klienta na potrzeby świadczenia przez BDM usługi doradztwa inwestycyjnego,
- stosowanie obowiązujących BDM zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez BDM,
- doręczenie Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do usług maklerskich świadczonych Klientowi.

V. OCHRONA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH

§ 20.

Klient profesjonalny jest objęty niższym poziomem ochrony niż Klient detaliczny. Stosowane przez BDM wobec Klienta profesjonalnego środki wykonawcze obejmują:

- 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,
- dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - BDM,
 - usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,

- kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich, pobieranych na podstawie Taryfy prowizji i opłat,
 - instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej usługi maklerskiej wraz z ryzykami powiązanymi z tymi instrumentami lub usługami maklerskimi,
- przeprowadzenie na prośbę Klienta oceny wiedzy i doświadczenia Klienta:
 - w odniesieniu do usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta,
 - w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez BDM usług maklerskich,
- przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz weryfikowanie celów inwestycyjnych i sytuacji finansowej Klienta na potrzeby świadczonej przez BDM usługi doradztwa inwestycyjnego,
- stosowanie obowiązujących w BDM zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez BDM,
- doręczenie Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do usług świadczonych Klientowi.

VI. OCHRONA UPRAWNIONYCH KONTRAHENTÓW

§ 21.

Uprawniony Kontrahent to podmiot z kategorii Klienta profesjonalnego z którym BDM, w ramach wykonywanej działalności maklerskiej współpracuje w celu świadczenia usługi wykonywania zleceń, zawiera transakcje lub dla którego pośredniczy w ich zawieraniu. Uprawniony Kontrahent korzysta z najniższego poziomu ochrony.

Ochrona Uprawnionego kontrahenta obejmuje informowanie o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta.