

**Procedura świadczenia usług na rzecz klienta profesjonalnego
w PGE Dom Maklerski S.A.**

§ 1. Sposób Klasyfikacji Klienta

1. PGE Dom Maklerski S.A. (PGE DM) dokonuje klasyfikacji swoich Klientów na podstawie następujących wyznaczników prawnych:
 - Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi Dz.U. z 2018 r. poz. 2286,; „**Ustawa**”);
 - Rozporządzenie 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 (Dz.U. 2018 poz. 1111, „**Rozporządzenie**”);
 - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 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 z dnia 25 kwietnia 2016 r. (Dz.Ur.UE.L 2017 Nr 87, „**Rozporządzenie 2017/565**”)
2. PGE DM kwalifikuje każdego swojego Klienta do jednej z trzech poniższych kategorii w celu zapewnienia odpowiedniego dla niego poziomu informacji, ochrony i usług:
 - Klient Detaliczny;
 - Klient Profesjonalny;
 - Uprawniony Kontrahent.
3. Klientowi przysługuje prawo do zmiany kategorii, na wniosek pisemny, co wiąże się automatycznie z obniżeniem bądź podwyższeniem poziomu ochrony.

§ 2. Klient Detaliczny

1. Klientem Detalicznym dla PGE DM, z zastrzeżeniem punktów a) i b) poniżej, jest Klient nie będący Klientem Profesjonalnym ani Uprawnionym Kontrahentem.

Klientem Detalicznym jest również podmiot, który:
 - a) jest Uprawnionym Kontrahentem, lecz PGE DM na jego żądanie traktuje go świadcząc na jego rzecz usługi maklerskie jak dla Klienta Detalicznego,
 - b) jest Klientem Profesjonalnym, lecz PGE DM na jego żądanie, traktuje go świadcząc na jego rzecz usługi maklerskie jak dla Klienta Detalicznego.
2. PGE DM w trakcie współpracy z Klientem zakwalifikowanym do kategorii Klientów Detalicznych zobowiązane jest do zapewnienia Klientowi najwyższego poziomu ochrony i informacji zgodnie z wytycznymi Rozporządzenia.
3. PGE DM zobowiązuje swoich Klientów do przekazywania informacji o zmianach, które mogą mieć wpływ na sposób ich traktowania.

§ 3. Klient Profesjonalny

1. PGE DM za *Klienta Profesjonalnego* uznaje podmiot, który jest:

- a) bankiem,
- b) firmą inwestycyjną,
- c) zakładem ubezpieczeń,
- d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2018 r. poz. 1906),
- f) towarowym domem maklerskim,
- g) 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,
- h) inną niż wskazane w lit. a-g instytucją finansową,
- i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
- j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i,
- k) 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:
 - 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) 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,
- m) 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,
- n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a-m, który na swój wniosek został przez PGE DM uznany za Klienta Profesjonalnego.

2. PGE DM na pisemne żądanie podmiotu innego niż podmiot określony § 2 pkt. 1 lit. a-m może go uznać 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. Warunek ten uważa się za zachowany, w przypadku gdy dany podmiot spełnia co najmniej dwa z poniższych wymogów:

- Zawierał transakcje 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 tego podmiotu łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość 500.000 euro, przy czym równowartość kwot wyrażonych w euro jest ustalana przy stosowaniu średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę zgłoszenia żądania;
- 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 PGE DM na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.

§ 4.

Uprawniony Kontrahent

1. PGE DM za *Uprawnionego Kontrahenta* uznaje:

- a) klienta profesjonalnego, o którym mowa w pkt 39b lit. a-j oraz l-m, z którym firma inwestycyjna, w ramach świadczenia usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 lub 3, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
- b) klienta profesjonalnego, o którym mowa w pkt 39b lit. k, który na swój wniosek został przez firmę inwestycyjną uznany, na zasadach określonych w art. 71 rozporządzenia 2017/565, za uprawnionego kontrahenta, z którym firma inwestycyjna, w ramach świadczenia usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 lub 3, 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;

z którym PGE DM, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych lub towarów na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu.

2. PGE DM w trakcie współpracy z Klientem zakwalifikowanym do kategorii Uprawniony Kontrahent nie przeprowadza testów adekwatności w odniesieniu do instrumentów finansowych oraz związanych z nimi ryzykiem i poziomu znajomości rynku przez Klienta. PGE DM nie jest zobowiązane do przekazania informacji o własnej działalności. Jest natomiast zobowiązane do przedstawienia klientowi Zasad Przeciwdziałania Konfliktowi Interesów i ich zapobieganiu oraz do przesyłania istotnych informacji posttransakcyjnych.

§ 5.

Zasady świadczenia usług na rzecz Klienta Profesjonalnego

1. PGE DM świadczy usługi na rzecz Klienta Profesjonalnego na podstawie podpisanych z Klientem umów.
2. W odniesieniu do Klienta Profesjonalnego, który zażądał traktowania jak Klient Detaliczny mają zastosowanie obowiązujące w PGE DM regulacje dotyczące świadczenia usług na rzecz Klienta Detalicznego, chyba że te regulacje stanowią inaczej.

3. PGE DM w odniesieniu do Klienta Profesjonalnego może nie zwracać się o przedstawienie informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, a w przypadku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, w odniesieniu do klienta profesjonalnego, o którym mowa w art. 39b lit. a – m Ustawy, może uznać, że jest on w stanie ponieść związane z tą usługą ryzyko inwestycyjne, zgodnie z jego celami inwestycyjnymi.
4. PGE DM w trakcie współpracy z Klientem zakwalifikowanym do kategorii Klientów Profesjonalnych może uznać, że Klient w odniesieniu do instrumentów finansowych, transakcji i usług maklerskich posiada niezbędne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka związanego z danym instrumentem, transakcją lub usługą maklerską. PGE DM nie jest zobowiązane do przekazywania Klientowi informacji dotyczących działalności PGE DM. PGE DM jest natomiast zobowiązane do przekazania klientowi informacji dotyczącej potencjalnego konfliktu interesów i jego zapobieganiu oraz przesyłania istotnych informacji posttransakcyjnych.
5. Przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich z Klientem Profesjonalnym PGE DM informuje go o możliwości przedstawienia przez Klienta żądania postępowania z nim jak z Uprawnionym Kontrahentem lub Klientem Detalicznym.
6. W przypadku uwzględnienia żądania Klienta Profesjonalnego traktowania go jak Klienta Detalicznego PGE DM określa w umowie z nim zawartej zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych na potrzeby których klient będzie traktowany jak Klient Detaliczny.
7. Przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich z Klientem Detalicznym albo Uprawnionym Kontrahentem PGE DM informuje go o możliwości przedstawienia przez Klienta żądania postępowania z nim jak z Klientem Profesjonalnym.
8. Żądanie o którym mowa ust. 7 wymaga formy pisemnej. Po otrzymaniu żądania Inspektor Nadzoru przekazuje je Członkowi Zarządu wraz z opinią co do słuszności wniosku Klienta. Członek Zarządu w imieniu PGE DM podejmuje decyzję o akceptacji lub odrzuceniu żądania. O decyzji PGE DM Klient jest niezwłocznie informowany.
9. W przypadku nie wpłynięcia w ciągu 14 dni od otrzymania przez Klienta informacji o poziomie kwalifikacji, żądania o którym mowa w punkcie 5, PGE DM uznaje, że Klient wyraża zgodę na dokonaną kwalifikację.
10. Żądanie, o którym mowa w pkt 5 może mieć charakter ogólny w odniesieniu do PGE DM lub dotyczyć określonych w nim transakcji.

§ 6. Postanowienia końcowe

Niniejsze Zasady wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Zarząd PGE Dom Maklerski S.A