

POLITYKA KATEGORYZACJI KLIENTÓW

Luty 2025

Spis Treści:

| | |
|---|---|
| 1. WPROWADZENIE | 3 |
| 2. KRYTERIA KATEGORYZACJI | 3 |
| 2.1 Klient detaliczny | 3 |
| 2.2 Klient profesjonalny | 3 |
| 2.3 Uprawnieni Kontrahenci: | 5 |
| 3. POWIADOMIENIE KLIENTÓW DOTYCZĄCE KATEGORYZACJI | 5 |
| 4. REKATEGORYZACJA | 6 |
| 5. ZMIANA KATEGORII Z KLIENTA DETALICZNEGO NA PROFESJONALNEGO | 6 |
| 6. ZMIANA KATEGORII Z KLIENTA DETALICZNEGO NA DOŚWIADCZONEGO KLIENTA DETALICZNEGO | 7 |
| 7. OCHRONA ZAPEWNIANA KLIENTOM DETALICZNYM | 8 |

1. WPROWADZENIE

W związku z wdrożeniem dyrektywy 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych ("MiFID II") oraz zgodnie z przepisami ustawy z 2017 r. o usługach i działalności finansowej oraz rynkach regulowanych ("Ustawa"), Conotoxia Ltd ("Spółka"), jako Cypryjska Firma Inwestycyjna, regulowana przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd ("CySEC") z numerem licencji 336/17 jest zobowiązana do kategoryzowania Klientów jako (a) Detalicznych; (b) Profesjonalni; lub (c) Uprawnieni kontrahenci.

Niniejsza Polityka kategoryzacji klientów ("Polityka") określa sposób kategoryzacji klientów zgodnie z wymogami MiFID II. Kategoryzacja określa poziom ochrony zapewniany klientom i obowiązki Spółki. Spółka poinformuje klientów o ich kategoryzacji, konsekwencjach takiej kategoryzacji oraz ich prawie do żądania innego statusu, w stosownych przypadkach.

2. KRYTERIA KATEGORYZACJI

Kryteria kategoryzacji Klientów w oparciu o odpowiednie przepisy Ustawy są następujące:

2.1 Klient detaliczny

Klienci detaliczni nie są klientami profesjonalnymi i otrzymują najwyższy poziom ochrony w ramach MiFID II. Obejmuje to kompleksowe ujawnianie informacji, oceny odpowiedniości i wymogi najlepszej realizacji.

Klienci detaliczni to zazwyczaj osoby fizyczne lub mniejsze firmy o ograniczonej wiedzy lub doświadczeniu inwestycyjnym.

Kluczowe cechy:

- Wyższy poziom ochrony inwestorów.
- Szczegółowe informacje na temat ryzyka i cech produktu.
- Oceny odpowiedniości w celu zapewnienia, że produkty inwestycyjne są odpowiednie.
- Ścisłe wymagania wobec firmy w celu osiągnięcia najlepszej realizacji.

2.2 Klient profesjonalny

Klienci profesjonalni to klienci, którzy posiadają doświadczenie, wiedzę i kompetencje do podejmowania własnych decyzji inwestycyjnych i oceny związanego z nimi ryzyka. Kategoria ta obejmuje duże korporacje, instytucje finansowe i inne podmioty spełniające określone progi wielkości i doświadczenia.

Kluczowe cechy:

- Niższy poziom ochrony regulacyjnej niż w przypadku klientów detalicznych.
- Firmy nie są zobowiązane do ujawniania szczegółowych informacji na temat ryzyka.
- Testy odpowiedności i adekwatności mogą być mniej rygorystyczne.
- Od klientów profesjonalnych oczekuje się zrozumienia ryzyka związanego ze złożonymi instrumentami finansowymi.

Klienci profesjonalni należą do jednej z następujących kategorii:

1. Podmioty, które muszą być autoryzowane lub regulowane, aby działać na rynkach finansowych. Poniższą listę należy rozumieć jako obejmującą wszystkie upoważnione podmioty prowadzące działalność charakterystyczną dla wymienionych podmiotów: podmioty upoważnione przez państwo członkowskie na mocy dyrektywy Wspólnoty Europejskiej, podmioty upoważnione lub regulowane przez państwo członkowskie bez odniesienia do takiej dyrektywy oraz podmioty upoważnione lub regulowane przez państwo trzecie:
 - A. Instytucje kredytowe,
 - B. Firmy inwestycyjne,
 - C. Inne uprawnione lub regulowane instytucje finansowe,
 - D. Zakłady ubezpieczeń,
 - E. Programy zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi programami,
 - F. Fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami,
 - G. Dealerzy towarów i towarowych instrumentów pochodnych,
 - H. Miejscowi i
 - I. Inni inwestorzy instytucjonalni.

Duże przedsiębiorstwa spełniające proporcjonalnie dwa z poniższych wymogów dotyczących wielkości:

- A. Suma bilansowa co najmniej 20 000 000 EUR,
- B. Obrót netto w wysokości co najmniej 40 000 000 EUR, oraz
- C. Środki własne w wysokości co najmniej 2 000 000 EUR.

3. Władze krajowe i regionalne, w tym organy publiczne zarządzające długiem publicznym na szczeblu krajowym i regionalnym, banki centralne, instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe, takie jak Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe.

4. Inni inwestorzy instytucjonalni, których główną działalnością jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innymi transakcjami finansowania.

Klienci skategoryzowani jako Klienci Profesjonalni ponoszą wyłączną odpowiedzialność za informowanie Spółki o wszelkich zmianach, które mogą mieć wpływ na ich kategoryzację.

2.3 Uprawnieni Kontrahenci:

Uprawnieni kontrahenci to najbardziej wyrafinowani klienci, w tym instytucje finansowe, firmy inwestycyjne i duże korporacje zaangażowane w handel na własny rachunek. Otrzymują oni najniższy poziom ochrony w ramach MiFID II.

Kluczowe cechy:

- Minimalna ochrona regulacyjna.
- Brak wymogu dostarczania przez firmę szczegółowych informacji o ryzyku lub ocenach odpowiedniości.
- Transakcje są zazwyczaj realizowane w imieniu klienta bez szczegółowego nadzoru nad jakością realizacji.

Uprawnieni kontrahenci to dowolny z poniższych podmiotów, na rzecz których świadczone są usługi przyjmowania i przekazywania zleceń w imieniu klientów i/lub realizacji zleceń i/lub zawierania transakcji na własny rachunek: Cypryjskie Firmy Inwestycyjne ("CIF"), inne Firmy Inwestycyjne ("FI"), instytucje kredytowe, zakłady ubezpieczeń, UCITS i ich spółki zarządzające, fundusze emerytalne i ich spółki zarządzające oraz inne instytucje finansowe uprawnione lub regulowane na mocy prawa europejskiego lub prawa krajowego państwa członkowskiego, rządy krajowe i ich odpowiednie urzędy, w tym organy publiczne, które zajmują się długiem publicznym na szczeblu krajowym, banki centralne i organizacje ponadnarodowe.

3. POWIADOMIENIE KLIENTÓW DOTYCZĄCE KATEGORYZACJI

Spółka poinformuje klientów za pomocą trwałego nośnika o ich kategoryzacji, zgodnie z prawem.

Spółka poinformuje klientów o ich prawach i obowiązkach wynikających z kategoryzacji i zapewni taki poziom ochrony zastosowany do odpowiedniej kategorii, implikacje kategoryzacji związane z oceną odpowiedniości i najlepszą realizacją, a także ich prawo do żądania innej zmiany ich kategoryzacji.

4. REKATEGORYZACJA

Klienci mają prawo wnioskować o zmianę kategorii. Może to obejmować:

- Klientów detalicznych wnioskujących o traktowanie ich jako klientów profesjonalnych („Klienci profesjonalni na żądanie”).
- Klientów detalicznych doświadczonych – Klienci zamieszkali na terytorium Polski mogą wnioskować o zmianę kategorii z „Klienta detalicznego” na „Klienta detalicznego doświadczonego”.
- Klientów profesjonalnych, którzy decydują się na traktowanie ich jako klientów detalicznych w celu uzyskania większej ochrony regulacyjnej.
- Uprawnieni **kontrahenci** wnioskujący o zmianę kategorii i traktowanie ich jako klientów detalicznych lub profesjonalnych w celu zapewnienia im wyższego poziomu ochrony.

Należy zauważyć, że Spółka będzie oceniać określone kryteria ilościowe i jakościowe zgodnie z przepisami Ustawy, a zmiana kategoryzacji będzie zależeć od jej całkowitego uznania.

5. ZMIANA KATEGORII Z KLIENTA DETALICZNEGO NA PROFESJONALNEGO

Klienci detaliczni mogą wnioskować o traktowanie ich jako Klientów profesjonalnych, pod warunkiem spełnienia co najmniej dwóch z następujących kryteriów:

- A. klient przeprowadził transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku ze średnią częstotliwością 10 na kwartał w ciągu ostatnich czterech kwartałów,
- B. wartość portfela instrumentów finansowych klienta, obejmującego depozyty gotówkowe i instrumenty finansowe, przekracza 500 000 EUR,
- C. klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku zawodowym, które wymaga wiedzy na temat planowanych transakcji lub usług.

Klienci określani powyżej mogą zrezygnować z korzyści wynikających ze szczegółowych zasad postępowania tylko wtedy, gdy przestrzegana jest następująca procedura:

- a. Muszą oni pisemnie oświadczyć Spółce, że chcą być traktowani jako Klienci profesjonalni, zarówno ogólnie, jak i w odniesieniu do konkretnej usługi inwestycyjnej, transakcji lub rodzaju transakcji bądź produktu,
- b. Spółka musi przekazać im wyraźne pisemne ostrzeżenie o ochronie i prawach do rekompensaty dla inwestorów, które mogą utracić,
- c. muszą oświadczyć na piśmie, w oddzielnym dokumencie od umowy, że są świadomi konsekwencji utraty takiej ochrony.

Przed podjęciem decyzji o akceptacji wniosku o zrzeczenie się ochrony, Spółka powinna podjąć wszelkie rozsądne kroki, aby upewnić się, że odpowiedni klient(-ci), wnioskujący o traktowanie jako Klient(-ci) profesjonalny(-ni), spełniają powyższe wymagania.

Odpowiedni klienci muszą złożyć wniosek o traktowanie ich jako „Klienta profesjonalnego na żądanie” za pośrednictwem Panelu Klienta, wypełniając Ankietę Klienta Profesjonalnego i potwierdzając posiadanie niezbędnej wiedzy i doświadczenia, zgadzając się na odpowiednie zmiany w warunkach handlowych, przy składaniu wniosku, zgodnie z poniższym:

"Oświadczam, że posiadam odpowiednie doświadczenie i wiedzę specjalistyczną, aby zarządzać swoim rachunkiem inwestycyjnym z wyższą dźwignią (do 1:300). Zgodnie z powyższym potwierdzam, że chcę być traktowany jako klient profesjonalny i udzielam zgody na telefoniczny lub e-mailowy kontakt ze mną w tym zakresie. Niniejszym potwierdzam, że decydując się na zmianę kategoryzacji rozumiem, że nie obejmuje mnie ochrona taka jak oferowana klientom detalicznym. Podane informacje są zgodne ze stanem faktycznym i zobowiązuję się do informowania firmy Conotoxia Ltd. o wszelkich zmianach, które mogłyby wpłynąć na moją obecną kategoryzację i jeśli przestanę spełniać warunki profesjonalnego klienta, Conotoxia Ltd. ma prawo ją zmienić".

6. ZMIANA KATEGORII Z KLIENTA DETALICZNEGO NA DOŚWIADCZONEGO KLIENTA DETALICZNEGO

Klienci detaliczni zamieszkujący na stałe na terytorium Polski, mają możliwość zakwalifikowania do kategorii "Doświadczony Klient Detaliczny", pod warunkiem że spełnią wymagania dotyczące doświadczenia i wiedzy, w szczególności:

1. Doświadczenie:

Klient detaliczny zawarty w ciągu ostatnich 24 miesięcy:

- a. otwieranie transakcji kontraktami CFD o wartości nominalnej stanowiącej równowartość co najmniej 50.000 EUR* w PLN każda, z częstotliwością co najmniej 10 otwieranych transakcji kwartalnie przez cztery kwartały;

lub

- b. otwieranie transakcji kontraktami CFD o wartości nominalnej stanowiącej równowartość co najmniej 10.000 EUR* w PLN każda, z częstotliwością co najmniej 50 otwieranych transakcji kwartalnie przez cztery kwartały;

lub

- c. otwieranie transakcji kontraktami CFD o łącznej wartości nominalnej co najmniej 2.000.000 EUR* w PLN, przy czym co najmniej 40 transakcji otwieranych kwartalnie w ciągu czterech kwartałów;

2. Wiedza:

Klient detaliczny posiada odpowiednią wiedzę na temat instrumentów pochodnych, w tym kontraktów CFD, popartą

- . odpowiednie certyfikaty zawodowe, w szczególności: Doradca Inwestycyjny, Makler Papierów Wartościowych, Chartered Financial Analyst, Financial Risk Manager, Professional Risk Manager, ACI Dealing Certificate, ACI Diploma lub odpowiednie wykształcenie kierunkowe;

lub

- b. ukończenie minimum 50 godzin szkolenia z zakresu instrumentów pochodnych, w tym CFD, potwierdzone uzyskaniem odpowiednich certyfikatów lub potwierdzeń wydanych na podstawie weryfikacji wiedzy przez odpowiednich dostawców szkoleń, w ciągu ostatnich 12 miesięcy;

lub

- c. potwierdzenie, że wykonuje lub wykonywał czynności lub pracował lub pracował na podstawie umowy o pracę lub innego stosunku umownego, który jest podstawą do pełnienia funkcji, przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej w zakresie transakcji na kontraktach CFD lub innych instrumentach pochodnych.

* Równowartość kwot wyrażonych w euro, o których mowa w pkt. 1, jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia wniosku przez klienta detalicznego, w którym kurs ten został ogłoszony.

Odpowiedni Klienci Detaliczni powinni zwrócić się na piśmie do Spółki z prośbą o traktowanie ich jako Klientów Detalicznych z Doświadczeniem poprzez wypełnienie odpowiedniego wniosku dostępnego na stronie internetowej Spółki o nazwie "Aplikacja o zmianę statusu klienta - Klient Doświadczony". Ponadto, odpowiedni Klienci Detaliczni są zobowiązani do wypełnienia Zgłoszenia na Doświadczonego Klienta Detalicznego i dostarczenia odpowiednich informacji uzupełniających.

Jeśli Spółka dowie się, że odpowiedni klient) nie spełnia już warunków bycia doświadczonym klientem detalicznym, Spółka podejmie kroki w celu odpowiedniej zmiany statusu odpowiedniego klienta (klientów) na klienta detalicznego.

7. OCHRONA ZAPEWNIANA KLIENTOM DETALICZNYM

W porównaniu z ochroną zapewnianą Klientom Profesjonalnym i Uprawnionym Kontrahentom, Klienci Detaliczni mają zapewnioną następującą ochronę:

1. Klientom Detalicznym dostarcza się więcej informacji dotyczących opłat Spółki, kosztów i wydatków,

2. Spółka podejmie wszelkie uzasadnione kroki w celu zapewnienia, że zlecenie(a) Klienta(ów) Detalicznego(ych) zostanie(a) zrealizowane w sposób zapewniający uzyskanie możliwie najlepszych wyników,
3. Klienci detaliczni otrzymują informacje ex-post dotyczące zrealizowanych zleceń,
4. Klienci detaliczni świadczący usługę Zarządzania Portfelem będą otrzymywać bardziej szczegółowe i częstsze informacje,
5. Klienci detaliczni są informowani o odpowiedzialności Spółki w związku z możliwymi kwestiami wypłacalności powiernika, w którym przechowywane są instrumenty finansowe i fundusze Klientów (rachunki segregowane),
6. Klienci detaliczni są informowani o polityce Spółki w zakresie konfliktu interesów,
7. Klienci detaliczni są informowani o zasadach/procedurach rozpatrywania skarg przez Spółkę, oraz
8. Klienci detaliczni kwalifikują się do ewentualnego pokrycia z Funduszu Rekompensat dla Inwestorów ("ICF").