

INFORMACJA O ZASADACH TRAKTOWANIA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH W DOMU MAKLERSKIM NAVIGATOR S.A.

1. Postanowienia ogólne

- 1.1. Niniejsza Informacja stanowi zbiór zasad dotyczących traktowania klientów profesjonalnych oraz klientów uznanych za profesjonalnych w Dom Maklerski Navigator S.A., o których mowa w art. 3a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- 1.2. Niniejsza informacja została sporządzona na podstawie 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.
- 1.3. Celem rozróżnienia zasad traktowania klientów profesjonalnych i klientów detalicznych jest prawidłowość obsługi oraz właściwa ochrona klientów uzależniona od stopnia ich wiedzy i doświadczenia w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

2. Definicje

- 2.1. DM – oznacza Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 2.2. Klient detaliczny – oznacza klienta niebędącego Klientem profesjonalnym, na rzecz którego świadczona jest przez DM usługa maklerska.
- 2.3. Klient profesjonalny – oznacza podmiot, na którego rzecz jest lub ma być świadczona przez DM usługa maklerska, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
 - a) bankiem,
 - b) firmą inwestycyjną,
 - c) zakładem ubezpieczeń,
 - d) funduszem inwestycyjnym lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. 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 2017 r. poz. 870 i 1321),
 - 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 firmę inwestycyjną uznany za klienta profesjonalnego na podstawie art. 3a ust. 1 Ustawy

chyba, że Klient profesjonalny został inaczej określony w przepisach prawa powszechnie obowiązującego. W takim przypadku przez Klienta profesjonalnego rozumie się podmiot określony w tych przepisach.

2.4. Rozporządzenie – oznacza rozporządzenie 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. poz. 1112).

2.5. Rozporządzenie 2017/565 – oznacza rozporządzenie delegowane Komisji 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;

2.6. Ustawa – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 ze zm.).

2.7. zmiana kategoryzacji – oznacza dokonaną zgodnie z art. 3a Ustawy na wniosek Klienta zmianę zasad traktowania go przez DM.

3. Zasady traktowania klientów profesjonalnych

3.1. Klient profesjonalny zobowiązany jest do przekazywania do DM informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego.

3.2. Klienci profesjonalni ze względu na posiadane doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami podlegają mniejszej w stosunku do Klientów detalicznych ochronie.

3.3. Przed zawarciem umowy z Klientem profesjonalnym DM informuje go o określonych w niniejszym dokumencie zasadach traktowania Klientów profesjonalnych oraz o możliwości złożenia wniosku o zmianę kategoryzacji.

3.4. DM jest zwolniony w stosunku do Klienta profesjonalnego od obowiązku:

3.4.1. uzyskiwania informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego (art. 56 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia 2017/565),

3.4.2. opracowania regulaminu świadczenia usługi maklerskiej (§ 22 ust. 2 pkt 1 i 2 Rozporządzenia),

3.4.3. informowania Klienta o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie zleceń, natychmiast po stwierdzeniu takich trudności (art. 67 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2017/565),

3.4.4. stosowania określonych zasad dotyczących określania rangi czynników uzyskiwania możliwie najlepszego wyniku, w przypadku usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz zarządzania portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (art. 65 ust. 4 Rozporządzenia 2017/565),

3.4.5. żądania złożenia przez klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji oświadczenia o jego sytuacji finansowej, jak również opracowania systemu kryteriów, na podstawie których określone są limity, o których mowa w § 58 ust. 3 Ustawy, oraz na podstawie których jest podejmowana decyzja o zaproponowaniu klientowi określonego trybu dokonywania zapłaty z tytułu wykonania zleceń nabycia instrumentów finansowych (§64 ust. 2 Rozporządzenia),

- 3.4.6. przekazania informacji o spadku zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu o 10 %, a następnie o wielokrotności 10 %, w przypadku prowadzące rachunku, który obejmuje pozycje w instrumentach finansowych opartych o dźwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych (art. 62 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565).

4. Zmiana kategoryzacji

- 4.1. Klient profesjonalny może złożyć wniosek o zmianę kategoryzacji poprzez uznanie go w zakresie określonych usług, transakcji lub instrumentów finansowych za Klienta detalicznego. W przypadku zmiany kategoryzacji Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego w zakresie usług, transakcji lub instrumentów finansowych, dla których Klient profesjonalny traktowany jest jako Klient detaliczny nie stosuje się zasad opisanych w niniejszym dokumencie.
- 4.2. Klient detaliczny może złożyć wniosek o zmianę kategoryzacji poprzez uznanie go w zakresie określonych usług za Klienta profesjonalnego.
- 4.3. Procedura zmiany kategoryzacji oraz wzór wniosku o zmianę kategoryzacji określa dokument „Procedura klasyfikacji klientów w Domu Maklerskim Navigator S.A.” udostępniany na każde żądanie.
- 4.4. DM może na wniosek Klienta profesjonalnego dokonać oceny jego wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych i doświadczenia inwestycyjnego Klienta profesjonalnego.
- 4.5. DM w przypadku świadczenia na rzecz Klienta profesjonalnego, o którym mowa w pkt 2.3 lit. a – m, usługi doradztwa inwestycyjnego, może uznać, że jest on w stanie ponieść związane z tą usługą ryzyko inwestycyjne, zgodne z jego celami inwestycyjnymi.
- 4.6. DM może uznać, z własnej inicjatywy uprawnionego kontrahenta za Klienta profesjonalnego.
- 4.7. DM, w przypadku powzięcia informacji, że klient przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta profesjonalnego, podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu klienta na potrzeby świadczenia na jego rzecz usług maklerskich. W takim wypadku klient może jednak żądać uznania go za Klienta profesjonalnego.

5. Udostępnianie informacji

- 5.1. Niniejszy dokument udostępniany jest na każde żądanie Klienta profesjonalnego.
- 5.2. DM może podjąć decyzję o umieszczeniu niniejszego dokumentu na stronie internetowej.
- 5.3. Z uwagi na fakt, że uprawniony kontrahent sanowi kategorię Klienta profesjonalnego, niniejsza informacja może być przekazywana Klientowi jako ostrzeżenie, dotyczące skutków wniosku o traktowanie go jak uprawnionego kontrahenta, o którym mowa w art. 71 ust. 5 lit. a) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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.