



POLITYKA KLASYFIKACJI I REKLASYFIKACJI KLIENTA W BANKU PEKAO S.A.

Rozdział 1

CEL POLITYKI

W związku z wejściem w życie nowelizacji Ustawy oraz nowych aktów wykonawczych implementujących zapisy Dyrektywy MiFID oraz Dyrektywy Bank wprowadził „Politykę klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w Banku Pekao S.A.”. Celem Polityki jest zdefiniowanie sposobów klasyfikowania i reklasyfikacji Klientów w zakresie świadczonych na ich rzecz Usług inwestycyjnych.

Rozdział 2

DEFINICJE

Definicje i skróty użyte w niniejszej Polityce oznaczają:

- 1) **Bank** – Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna działający w zakresie, o którym mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy, tj. poza wydzieloną jednostką organizacyjną prowadzącą działalność maklerską,
- 2) **Polityka** – niniejsza „Polityka klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w Banku Pekao S.A.”,
- 3) **Ustawa** – Ustawa z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),
- 4) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z 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),
- 5) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz Bank świadczy Usługę inwestycyjną,
- 6) **Usługa inwestycyjna** – wykonywanie przez Bank na rzecz Klienta czynności wskazanych w art. 69 ust. 2 pkt 1 – 6 Ustawy, których przedmiotem są papiery wartościowe, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 2 Ustawy, lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe, oraz w art. 69 ust. 2 pkt 7 Ustawy, które to czynności obejmują:
 - a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - b) wykonywanie zleceń, o których mowa w lit. a, na rachunek dającego zlecenie,
 - c) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,
 - d) zarządzanie portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
 - e) doradztwo inwestycyjne,
 - f) oferowanie instrumentów finansowych,
 - g) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieranie i wykonywanie innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 7) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy, tj.:
 - a) papiery wartościowe,
 - b) niebędące papierami wartościowymi:
 - tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
 - instrumenty rynku pieniężnego,
 - opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne,
 - opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron,
 - opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
 - niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę i które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych,
 - instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
 - kontrakty na różnicę,
 - opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji

lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych,

- 8) **Dyrektywa MiFID** – Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych,
- 9) **Dyrektywa** – Dyrektywa Komisji 2006/73/WE z 10 sierpnia 2006 r. wprowadzająca środki wykonawcze do Dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez przedsiębiorstwa inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tejże dyrektywy.

Rozdział 3

OGÓLNE ZASADY KLASYFIKACJI KLIENTÓW

Klientom Banku, na rzecz których są świadczone Usługi inwestycyjne, przypisywane są następujące kategorie:

- 1) Klient detaliczny,
- 2) Klient profesjonalny,
- 3) Uprawniony kontrahent.

Rozdział 4

KLASYFIKACJA KLIENTÓW

Bank przeprowadza klasyfikację Klientów przed zawarciem umowy o świadczenie Usług inwestycyjnych.

Jako Klienci profesjonalni zostaną zaklasyfikowani Klienci będący:

- 1) bankiem,
- 2) firmą inwestycyjną,
- 3) zakładem ubezpieczeń,
- 4) funduszem inwestycyjnym lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych,
- 5) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym,
- 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 punkcie 1 – 7 instytucją finansową,
- 9) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazani 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 euro,
 - b) osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
 - c) kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,
- 12) jednostką administracji rządowej lub samorządowej, 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 Bank uznany za Klienta profesjonalnego.

Do kategorii Uprawnionych kontrahentów Bank zalicza Klientów profesjonalnych, o których mowa w punkcie 1 – 10 oraz 12 – 13 powyżej, z którymi Bank 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.

Bank może zaliczyć do kategorii Uprawnionych kontrahentów Klienta profesjonalnego, o którym mowa w punkcie 11 powyżej, lub jednostkę administracji samorządowej, wyłącznie pod warunkiem udzielenia przez te podmioty zgody na piśmie.

Do kategorii Klientów detalicznych Bank zalicza Klientów będących osobami fizycznymi oraz przedsiębiorców niespełniających kryteriów, o których mowa w punkcie 11 powyżej. Ponadto, Bank może przyznać kategorię Klienta detalicznego również instytucji finansowej, o której mowa w punkcie 8 oraz jednostce administracji rządowej lub samorządowej.

Przed zawarciem umowy o świadczenie Usług inwestycyjnych Bank informuje Klienta o przyznanej kategorii, poziomie ochrony danej kategorii Klientów oraz możliwości wystąpienia z wnioskiem o reklasyfikację.

Rozdział 5

REKLASYFIKACJA KLIENTÓW

Nadana Klientowi kategoria może być zmieniona w wyniku:

- 1) wystąpienia Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii,
- 2) zmiany kategorii przez Bank w wyniku okresowej weryfikacji klasyfikacji Klientów.

Klientowi przysługuje prawo do złożenia wniosku o zmianę kategorii przyznanej przez Bank. Formularze wniosków dostępne są na stronie internetowej Banku: www.pekao.com.pl/MiFID/, w oddziałach Banku, w placówkach Bankowości Prywatnej oraz w Regionalnych Centrach Korporacyjnych. Wypełnione druki należy składać w placówkach Banku.

W przypadku złożenia wniosku o zmianę kategorii, która skutkuje podwyższeniem poziomu ochrony, tj. zmianą kategorii z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego lub z Uprawnionego kontrahenta na Klienta profesjonalnego albo Klienta detalicznego, zmiana następuje niezwłocznie po otrzymaniu przez Bank przedmiotowego wniosku.

W przypadku, gdy Klient detaliczny występuje z wnioskiem o przyznanie mu kategorii Klienta profesjonalnego, zobowiązany jest do oświadczenia, czy spełnia następujące kryteria:

- 1) Klient zawierał transakcje – odrębnie w zakresie wszystkich dostępnych instrumentów finansowych w ramach świadczonych mu przez Bank Usług inwestycyjnych – 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,
- 2) wartość portfela instrumentów finansowych Klienta (łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład) wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro,
- 3) 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 inwestycyjnych, które miałyby być świadczone przez Bank na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.

Bank może uzależnić rozpatrzenie wniosku o przyznanie kategorii Klienta profesjonalnego od terminu dostarczenia do Banku dokumentów potwierdzających spełnianie kryteriów określonych powyżej.

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

W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta, Bank informuje o poziomie ochrony przyznawanej przez Bank dla danej kategorii Klientów.

Klient zobowiązany jest do przekazywania Bankowi informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego albo Uprawnionego kontrahenta.

Rozdział 6

OCHRONA KLIENTÓW DETALICZNYCH

Klient detaliczny objęty jest najwyższym poziomem ochrony w zakresie świadczonych przez Bank Usług inwestycyjnych. Stosowane przez Bank wobec Klienta detalicznego środki wykonawcze obejmują:

- 1) informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta,
- 2) dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - a) Banku,
 - b) Usługach inwestycyjnych świadczonych na rzecz Klientów,
 - c) kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług inwestycyjnych,
 - d) instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami,
- 3) przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do:
 - a) Usług inwestycyjnych, które mają być świadczone na rzecz Klienta lub
 - b) inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez Bank Usług inwestycyjnych,

- 4) przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz weryfikowanie celów inwestycyjnych i sytuacji finansowej Klienta na potrzeby świadczenia przez Bank usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 5) wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez Bank,
- 6) doręczenie „Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta” w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do Usług inwestycyjnych świadczonych Klientowi.

Rozdział 7

OCHRONA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH

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

- 1) informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta,
- 2) dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - a) Banku,
 - b) Usługach inwestycyjnych świadczonych na rzecz Klientów,
 - c) kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług inwestycyjnych,
 - d) instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami,
- 3) przeprowadzenie na prośbę Klienta oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do:
 - a) Usług inwestycyjnych, które mają być świadczone na rzecz Klienta lub
 - b) w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez Bank Usług inwestycyjnych,
- 4) przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz weryfikowanie celów inwestycyjnych i sytuacji finansowej Klienta na potrzeby świadczonej przez Bank usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 5) wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez Bank,
- 6) doręczenie „Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta” w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do usług świadczonych Klientowi.

Rozdział 8

OCHRONA UPRAWNIONYCH KONTRAHENTÓW

Klient profesjonalny, o którym mowa w punkcie 1 – 10 oraz 12 – 13 Rozdziału 4 Klasyfikacja Klientów, z którym Bank, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu, jest Uprawnionym kontrahentem, objętym najniższym poziomem ochrony.

Bank informuje Uprawnionego kontrahenta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz przy użyciu trwałego nośnika informuje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta.

Rozdział 9

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

W przypadkach określonych w regulaminach, na podstawie których świadczone są poszczególne Usługi inwestycyjne, Bank może traktować wszystkich Klientów w sposób jednolity jako Klientów detalicznych i z uwagi na powyższe stosować identyczne środki ochrony dla wszystkich Klientów.

Przed zawarciem umowy o świadczenie Usług inwestycyjnych Bank przekazuje Klientowi Politykę.

Bank dokonuje corocznych przeglądów Polityki. Aktualna wersja Polityki dostępna jest na stronie internetowej Banku: www.pekao.com.pl/MiFID

Polityka wchodzi w życie z dniem 21 kwietnia 2010 r.

BANK PEKAO S.A.