

# POLITYKA KLASYFIKACJI I REKLASYFIKACJI KLIENTA W BANKU PEKAO SA

## Rozdział 1 Cel polityki

Celem Polityki jest zdefiniowanie sposobów klasyfikowania i reklasyfikowania Klientów oraz zakresu ochrony interesów Klientów zgodnie z wymogami MiFID.

## Rozdział 2 Definicje

Pojęcia 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) **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, uprawnienie do emisji, o którym mowa w art. 3 pkt 22 ustawy z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych, lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o których mowa w art. 10 Rozporządzenia 2017/565,
    - 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 mogą być wykonane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi, z wyłączeniem produktów energetycznych będących przedmiotem obrotu hurtowego na OTF, które muszą być wykonywane przez dostawę,
    - niedopuszczone do systemu obrotu kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonywane przez dostawę, 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 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 instrumenty pochodne, o których mowa w art. 8 Rozporządzenia 2017/565, i inne, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych,
    - uprawnienia do emisji;

- 3) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której Bank świadczy Usługę inwestycyjną;
- 4) **Polityka** – niniejsza „Polityka klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w Banku Pekao S.A.”;
- 5) **Rozporządzenie** – 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 lub akt prawny zastępujący wyżej wymienione rozporządzenie;
- 6) **Rozporządzenie 2017/565** - Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 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 (Dz. Urz. UE L 87 z 31.3.2017);
- 7) **Usługa inwestycyjna** - wykonywanie przez Bank na rzecz Klienta:
  - 1) czynności polegających na:
    - a) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych,
    - b) wykonywaniu zleceń, o których mowa w lit. a, na rachunek dającego zlecenie,
    - c) wykonywaniu zleceń Klientów nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych polegającym na zawieraniu przez Bank na rachunek własny transakcji z Klientem (zleceniodawcą),
    - d) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek Instrumentów finansowych,
    - e) zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
    - f) doradztwie inwestycyjnym,
    - g) oferowaniu instrumentów finansowych,w zakresie papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 2 Ustawy, lub innych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego Instrumentów finansowych oraz obligacji, o których mowa w art. 39p ust. 1 ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r., poz. 1057),
  - 2) czynności polegających na nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek Instrumentów finansowych w zakresie dopuszczonych do obrotu zorganizowanego obligacji, listów zastawnych oraz innych zbywalnych papierów wartościowych inkorporujących prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, innych niż określone w pkt 1, lub instrumentów pochodnych, których instrumentem bazowym są obligacje, listy zastawne, inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, stopa procentowa lub waluta,
  - 3) czynności polegających na świadczeniu usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe.Pojęcie „Usługa inwestycyjna” może dotyczyć ogólnie Usług inwestycyjnych lub jednej Usługi inwestycyjnej, lub większej liczby Usług inwestycyjnych;
- 8) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę.

### **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. Klasyfikacja oraz reklasyfikacja następuje każdorazowo w odniesieniu do wszystkich produktów dostępnych w ramach wszystkich Usług inwestycyjnych świadczonych na rzecz Klienta z zastrzeżeniem odmiennych postanowień odnośnie wniosków składanych przez Klientów profesjonalnych bądź Uprawnionych kontrahentów.

**Jako Klienci profesjonalni** zostaną zaklasyfikowani Klienci będący:

- 1) bankiem,
- 2) firmą inwestycyjną,
- 3) zakładem ubezpieczeń,
- 4) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych, lub zarządzającym alternatywną spółką inwestycyjną,
- 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:
  - 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,
- 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 podmiotem zajmującym się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych, w tym spółką celową (Special Purpose Vehicle, SPV), powołaną do wymienionych celów,
- 14) podmiotem innym niż wskazani powyżej, który na swój wniosek został przez Bank uznany za klienta profesjonalnego.

**Do kategorii Uprawnionych kontrahentów** Bank zalicza:

- 1) Klientów profesjonalnych, o których mowa w punkcie 1-10 oraz 12 – 13 powyżej, z którymi 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,
- 2) Klientów profesjonalnych, o których mowa w punkcie 11 powyżej, którzy na swój wniosek zostali przez Bank uznani, za Uprawnionych kontrahentów, z którymi 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 którzy pośredniczą w zawieraniu transakcji,
- 3) Klientów z innego państwa członkowskiego, którzy posiadają status Uprawnionego kontrahenta na podstawie prawa dla niego właściwego.

Klienci uznani przez Bank za Uprawnionych kontrahentów, w ramach świadczonych przez Bank Usług inwestycyjnych innych niż usługa wykonywania zleceń, usługa przyjmowania i przekazywania zleceń lub nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na własny rachunek traktowani są jako Klienci Profesjonalni.

**Do kategorii Klientów detalicznych** Bank zalicza Klientów będących osobami fizycznymi oraz przedsiębiorców niespełniających kryteriów, o których mowa w punkcie 11 powyżej, oraz jednostki

administracji rządowej lub samorządowej. Ponadto Bank może przyznać kategorię Klienta detalicznego również instytucji finansowej, o której mowa w punkcie 8 powyżej.

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

## **Rozdział 5 Reklasyfikacja**

Nadana Klientowi kategoria może być zmieniona w wyniku:

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

Klientowi przysługuje prawo do złożenia pisemnego wniosku o zmianę kategorii przyznanej przez Bank. Formularze wniosków dostępne są na stronie internetowej Banku [https://www.pekao.com.pl/regulacje\\_europejskie](https://www.pekao.com.pl/regulacje_europejskie), w Oddziałach Banku oraz w Makroregionalnych Centrach Korporacyjnych i Centrach Korporacyjnych. Wypełnione wnioski o zmianę kategorii należy składać w Banku.

W przypadku złożenia wniosku o zmianę kategorii, która skutkuje podwyższeniem poziomu ochrony tj. zmianie kategorii z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego, następuje niezwłocznie po otrzymaniu przez Bank przedmiotowego wniosku.

W przypadku złożenia wniosku o zmianę kategorii z Uprawnionego kontrahenta na Klienta profesjonalnego lub Klienta detalicznego, zmiana następuje niezwłocznie po otrzymaniu przez Bank przedmiotowego wniosku oraz jego weryfikacji.

Wniosek o zmianę kategorii z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego lub z Klienta profesjonalnego na Uprawnionego kontrahenta skutkuje obniżeniem poziomu ochrony.

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 dostarczenia do Banku dokumentów potwierdzających spełnianie kryteriów określonych powyżej.

Klient profesjonalny, o którym mowa w punkcie 11 powyżej, może zwrócić się z wnioskiem o zmianę kategorii na Uprawnionego kontrahenta w odniesieniu do:

- 1) wszystkich produktów dostępnych w ramach wszystkich Usług inwestycyjnych świadczonych na rzecz Klienta,
- 2) poszczególnych Usług inwestycyjnych, transakcji lub produktów.

Bank przekazuje Klientowi zwrotnie informację na temat trybu dalszego procedowania wniosku, o którym mowa powyżej.

Uprawniony kontrahent może zwrócić się z wnioskiem o zmianę kategorii na Klienta detalicznego bądź Klienta profesjonalnego w odniesieniu do:

- 1) wszystkich produktów dostępnych w ramach wszystkich Usług inwestycyjnych świadczonych na rzecz Klienta,
- 2) poszczególnych Usług inwestycyjnych, transakcji lub produktów.

Bank przekazuje Klientowi zwrótnie informację na temat trybu dalszego procedowania wniosku, o którym mowa powyżej.

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

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

Bank informuje, iż Klient zobowiązany jest do przekazywania Bankowi informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go 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 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) prowizjach, opłatach i innych kosztach związanych ze świadczeniem Usług inwestycyjnych lub zawieranymi transakcjami,
  - d) miejscach wykonywania transakcji,
  - e) Instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej, strategii działania oraz ryzykach powiązanych 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) stosowanie zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez Bank,
- 6) postępowanie zgodnie z polityką Banku określającą zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta - w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do Usług inwestycyjnych świadczonych Klientowi,
- 7) przekazanie Klientowi odpowiednich sprawozdań dotyczących wykonanych Usług inwestycyjnych.

## **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 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) prowizjach, opłatach i innych kosztach związanych ze świadczeniem Usług inwestycyjnych lub zawieranymi transakcjami,
  - d) miejscach wykonywania transakcji,
  - e) Instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej, strategii działania oraz ryzykach powiązanych z tymi instrumentami,
- 3) przeprowadzenie na prośbę Klienta oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie:
  - 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 świadczonej przez Bank usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 5) stosowanie zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez Bank,
- 6) postępowanie zgodnie z polityką Banku określającą zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta - w przypadku, gdy ma ona zastosowanie do Usług inwestycyjnych świadczonych Klientowi,
- 7) przekazanie Klientowi odpowiednich sprawozdań dotyczących wykonanych Usług inwestycyjnych.

## **Rozdział 8 Ochrona uprawnionych kontrahentów**

Uprawniony kontrahent jest objęty najniższym poziomem ochrony. Stosowane przez Bank wobec Uprawnionego kontrahenta środki wykonawcze obejmują:

- 1) informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta,
- 2) dostarczanie informacji o:
  - a) Banku,
  - b) Usługach inwestycyjnych świadczonych na rzecz Uprawnionych kontrahentów,
  - c) prowizjach, opłatach i innych kosztach związanych ze świadczeniem Usług inwestycyjnych lub zawieranymi transakcjami,
  - d) miejscach wykonywania transakcji,
  - e) Instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami,
- 3) przekazywanie odpowiednich sprawozdań dotyczących wykonanych Usług inwestycyjnych, chyba że Bank zawrze z Uprawnionym kontrahentem odmienną umowę.

## **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  
[https://www.pekao.com.pl/regulacje\\_europejskie](https://www.pekao.com.pl/regulacje_europejskie)

jest na stronie internetowej Banku: