



POLITYKA KATEGORYZACJI KLIENTÓW

**Teletrade- DJ International Consulting Ltd
Maj 2018**



Teletrade-DJ International Consulting Ltd (zwana dalej Spółką) jest autoryzowaną firmą inwestycyjną nadzorowaną przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd pod numerem licencji 158/11 w celu świadczenia usług finansowych i inwestycyjnych.

W następstwie transpozycji Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65 / UE z dnia 15 maja 2015 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID II) do prawa cypryjskiego wraz z uchwaleniem ustawy o usługach i działalności inwestycyjnej oraz rynku regulowanym z 2017 r. (Ustawa 87 (I) / 2017) oraz stosowanie odpowiednich aktów uzupełniających (w tym między innymi rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 600/2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych i rozporządzenia delegowanego Komisji (UE)) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65 / UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz określone warunki do celów tej dyrektywy) Spółka jest zobowiązana do sklasyfikowania jej klientów w jednej z trzech następujących kategorii: detaliczny, profesjonalny lub w pewnych okolicznościach jako kwalifikowany podmiot.

Kryteria kategoryzacji

Kryteria kategoryzacji określone w odpowiednich przepisach są następujące:

A. Klient detaliczny

„Klient detaliczny” to klient, który nie jest klientem profesjonalnym ani podmiotem kwalifikowanym.

Klienci detaliczni są uprawnieni do uzyskania najwyższego poziomu ochrony i informacji od firmy.

Organy sektora publicznego, lokalne władze publiczne, gminy i prywatni inwestorzy indywidualni będą klasyfikowani jako Klienci Detaliczni, chyba że zdecydowali się być traktowani jako Inwestorzy Profesjonalni (zgodnie z definicją poniżej), a tym samym zrzec się niektórych udzielonych im zabezpieczeń.

B. Klient profesjonalny

„Profesjonalny klient” to klient, który posiada doświadczenie, wiedzę i doświadczenie, aby podejmować własne decyzje inwestycyjne i właściwie oceniać ryzyko, które ponosi.

Niektóre kategorie klientów są uważane za klientów profesjonalnych na podstawie przepisów MiFID II i ustawy 87 (I) / 2017. Są to klienci profesjonalni „per se”.

Inni klienci mogą być traktowani jako klienci profesjonalni na żądanie, pod warunkiem że spełnione są odpowiednie kryteria i procedury określone w MiFID II i ustawie 87 (I) / 2017. Są to „profesjonalni” klienci „do wyboru”

Profesjonalni klienci per se

Następujące podmioty uważane są za profesjonalistów we wszystkich usługach inwestycyjnych i działalności oraz instrumentach finansowych dla celów MiFID II i ustawy 87 (I) / 2017:

1. Podmioty, które muszą być upoważnione lub regulowane do prowadzenia działalności na rynkach finansowych (w tym podmioty upoważnione przez państwo członkowskie na mocy dyrektywy, podmioty upoważnione lub regulowane przez państwo członkowskie UE bez odniesienia do dyrektywy i podmiotów upoważnionych lub regulowanych przez państwo spoza UE):
 - a) Instytucje kredytowe
 - b) Firmy inwestycyjne
 - c) Inne upoważnione lub regulowane instytucje finansowe
 - d) Firmy ubezpieczeniowe
 - e) Zbiorowe programy inwestycyjne i spółki zarządzające takimi programami
 - f) Fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami
 - g) Dealerzy towarów i derywatów towarowych
 - h) Lokalne przedsiębiorstwa
 - i) Inni inwestorzy instytucjonalni
2. Duże przedsiębiorstwa, które spełniają co najmniej dwa z następujących wymogów dotyczących wielkości na podstawie przedsiębiorstwa:
 - a) suma bilansowa wynosi co najmniej 20 000 000 EUR
 - b) obrót netto co najmniej 40 000 000 euro
 - c) fundusze własne co najmniej 2 000 000 EUR.
3. Rządy krajowe i regionalne, organy publiczne zarządzające długiem publicznym na szczeblu krajowym lub regionalnym, banki centralne, instytucje międzynarodowe i ponadnarodowe, takie jak Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne międzynarodowe organizacje.
4. Inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innymi transakcjami finansowymi.

Klienci profesjonalni elektywni

Klienci inni niż wymienieni w pkt I, którzy zażądali traktowania ich jako Klientów profesjonalnych, w tym:

- a) Organy sektora publicznego
- b) Lokalne władze publiczne
- c) Gminy
- d) Prywatni inwestorzy indywidualni

Na takie żądanie Spółka podejmie ocenę wiedzy specjalistycznej, doświadczenia i wiedzy

takiego klienta zgodnie z wewnętrznymi zasadami i procedurami. W trakcie tej oceny jako minimum należy spełnić dwa z następujących kryteriów:

- klient przeprowadził transakcje, znacznej wielkości, na rynku właściwym ze średnią częstotliwością 10 na trymestr w ciągu ostatnich czterech kwartałów,
- wielkość portfela instrumentów finansowych klienta, określona jako obejmująca depozyty gotówkowe i instrumenty finansowe przekracza 500 000 EUR,
- klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym sektora finansowego przez co najmniej jeden rok na profesjonalnym stanowisku, co wymaga znajomości transakcji lub usług.

Klienci profesjonalni nie mają prawa do tak wysokiego poziomu ochrony i informacji jak Klienci detaliczni.

Klienci profesjonalni są odpowiedzialni za informowanie Spółki o wszelkich zmianach, które mogą mieć wpływ na ich aktualną kategoryzację. Jeśli IF dowie się jednak, że klient nie spełnia już warunków początkowych, co uprawnia go do profesjonalnego traktowania, Spółka jest zobowiązana do podjęcia odpowiednich działań.

C. Podmiot kwalifikowany

„Podmiot kwalifikowany” to dowolny z następujących podmiotów, z którymi Spółka może zawrzeć transakcję w ramach realizacji zleceń w imieniu klientów i / lub transakcji na własny rachunek i / lub przyjmowania i przesyłania zleceń: firm inwestycyjnych, instytucji kredytowych, firmy ubezpieczeniowej, UCITS i ich spółki zarządzające, fundusze emerytalne i ich spółki zarządzające oraz inne instytucje finansowe upoważnione lub regulowane prawem UE lub prawem krajowym państwa członkowskiego UE, rządów krajowych i odpowiadających im biur, w tym organów publicznych, które zajmują się długiem publicznym na szczeblu krajowym, bankami centralnymi i organizacjami ponadnarodowymi. Podmioty spoza UE równoważne podmiotom, o których mowa w niniejszym ustępie, są również uważane za podmioty kwalifikowane.

W istocie podmioty kwalifikowane są to klienci profesjonalni określonych typów, którzy otrzymują niższy poziom ochrony w odniesieniu do transakcji ze Spółką lub w odniesieniu do usługi pomocniczej bezpośrednio związanej z transakcją w trakcie realizacji zamówień w imieniu klientów i / lub transakcje na własny rachunek i / lub otrzymywanie i przesyłanie zleceń i usług pomocniczych związanych z którąkolwiek z tych usług inwestycyjnych. W przypadku każdej innej inwestycji lub usługi pomocniczej tacy klienci nie są traktowani jako podmiot kwalifikowany.

Zgodnie z ustawą 87 (I) / 2017 CySEC uznaje za podmiot kwalifikowany inne przedsiębiorstwa spełniające wcześniej określone wymogi proporcjonalne, w tym progi ilościowe.

Klientów detalicznych i klientów profesjonalnych nie można traktować jako podmioty kwalifikowane.

Klasyfikacja jako Podmiot Kwalifikowany pozostaje bez uszczerbku dla prawa takich podmiotów do żądania, zarówno w formie ogólnej, jak i handlowej, traktowania klientów,

których interesy ze Spółką podlegają ochronie przyznanej Klientom Detalicznym lub Klientom Profesjonalnym i tym samym podlegają wyższemu poziomowi ochrony i informacji.

Powiadomienie klientów o ich kategoryzacji

Firma informuje klientów, na trwałym nośniku, o kategorii, w której zostali uwzględnieni, oraz o ich prawie do żądania innej kategoryzacji, a także o wszelkich ograniczeniach poziomu ochrony klienta, które pociągałyby za sobą.

List kategoryzacyjny, który jest wysyłany do klientów, zasadniczo zawiera szczegółowy opis praw i obowiązków wynikających z ich kategoryzacji i daje klientowi możliwość ubiegania się o inną kategoryzację, pod warunkiem spełnienia wymogów określonych w ustawie i obowiązujących przepisach. Ten list zawiera również wystarczające informacje o kategoriach inwestorów, innych niż te, które zostały przypisane do określonego klienta.

Prośba o inną kategorię

Klient ma prawo w dowolnym momencie zażądać na trwałym nośniku zmiany kategoryzacji, zarówno ogólnie, jak i dla określonej usługi lub transakcji albo rodzaju transakcji, produktu lub instrumentu. Firma zastrzega sobie prawo do nie przyjęcia takiego żądania.

Klient detaliczny ma prawo żądać traktowania go jako klienta profesjonalnego i w tym zakresie zrzec się niektórych zabezpieczeń zapewnianych przez zasady biznesowe. Dlatego będzie mu zapewniony niższy poziom ochrony. W takim przypadku Spółka podejmie ocenę kryteriów wymienionych w punkcie II sekcji B powyżej, jak również wiedzy fachowej, doświadczenia i wiedzy klienta zgodnie z jego wewnętrznymi zasadami i procedurami. Spółka nie jest zobowiązana do czynienia z klientem na tych zasadach.

Klient profesjonalny ma prawo zażądać traktowania go jako klienta detalicznego w celu uzyskania wyższego poziomu ochrony. Obowiązkiem klienta, uważanego za Klienta profesjonalnego, jest zażądanie wyższego poziomu ochrony, jeśli uzna, że nie jest w stanie właściwie ocenić lub zarządzać ryzykiem. Ten wyższy poziom ochrony zostanie zapewniony, gdy klient, który zostanie uznany za Klienta Profesjonalnego, zawrze pisemną umowę ze Spółką, zgodnie z którą nie będzie on traktowany jako Klient Profesjonalny dla celów obowiązującego postępowania biznesowego. Taka umowa określa, czy ma to zastosowanie do jednej lub większej liczby określonych usług lub transakcji, czy do jednego lub większej liczby rodzajów produktu lub transakcji.

Uprawniony kontrahent ma prawo zażądać traktowania go jako klienta profesjonalnego lub klienta detalicznego w celu uzyskania wyższego poziomu ochrony. Takie żądanie może odnosić się do jednej lub więcej usług inwestycyjnych lub transakcji lub do jednego lub więcej rodzajów transakcji lub produktu. Klient, uważany za podmiot kwalifikowany, ma obowiązek zażądać wyższego poziomu ochrony stosowanego wobec Klientów Detalicznych, gdy uzna, że nie jest w stanie właściwie ocenić lub zarządzać ryzykiem. Ten wyższy poziom ochrony zostanie zapewniony, gdy klient uznany za podmiot kwalifikowany zawrze pisemną umowę ze Spółką, zgodnie z którą nie będzie on traktowany jako podmiot kwalifikowany dla celów

obowiązującego systemu prowadzenia działalności gospodarczej. Taka umowa określa, czy ma to zastosowanie do jednej lub większej liczby określonych usług lub transakcji, czy do jednego lub większej liczby rodzajów produktu lub transakcji. Spółka nie jest zobowiązana do współpracy z klientem na tej podstawie.

Klienci, którzy mogą być traktowani jako profesjonalści na żądanie

Klient inny niż klient profesjonalny wymieniony w Części I Drugiego Załącznika do Ustawy 87 (I) / 2017, w tym organy sektora publicznego, lokalne władze publiczne, gminy i prywatni inwestorzy indywidualni, może zostać upoważniony do odstąpienia od niektórych zabezpieczeń przyznanych przez zasady prowadzenia działalności przez Spółkę.

1. Kryteria identyfikacji

Firma będzie mogła traktować każdego z tych klientów jako profesjonalistów, pod warunkiem spełnienia odpowiednich kryteriów i procedur wymienionych poniżej. Klientów takich nie można jednak uważać za posiadających wiedzę rynkową i doświadczenie porównywalne z wiedzą klientów profesjonalnych z części I drugiego dodatku do ustawy 87 (I) / 2017.

Każde takie zrzeczenie się ochrony zapewnianej przez standardowy tryb prowadzenia działalności będzie uważane za ważne tylko wtedy, gdy Spółka przeprowadzi odpowiednią ocenę wiedzy specjalistycznej, doświadczenia i wiedzy klienta, co daje wystarczającą pewność, w świetle charakteru przewidywanych transakcji lub usługi, że klient w przypadku osoby prawnej, jego menedżerów i dyrektorów, będzie w stanie podejmować własne decyzje

inwestycyjne i rozumieć związane z tym ryzyko.

Spółka zastosuje oceny wiedzy specjalistycznej i wiedzy równoważne z testem stosowanym w odniesieniu do menedżerów i dyrektorów podmiotów posiadających licencję na mocy dyrektyw Unii Europejskiej w dziedzinie finansów, zgodnie z uznaniem Spółki. W przypadku klientów, którzy są małymi podmiotami, osobą podlegającą tej ocenie jest osoba upoważniona do przeprowadzania transakcji w imieniu klienta.

W trakcie powyższej oceny jako minimum należy spełnić dwa z następujących kryteriów:

- klient przeprowadził transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku ze średnią częstotliwością 10 na kwartał w poprzednich czterech kwartałach,
- wielkość portfela instrumentów finansowych klientów obejmująca depozyty gotówkowe i instrumenty finansowe przekracza 500 000 EUR,
- klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej jeden rok na profesjonalnym stanowisku, co wymaga znajomości transakcji lub usług.

Należy zauważyć, że nawet jeśli spełnione są dwa z powyższych kryteriów, Spółka nie jest zobowiązana do traktowania klienta jako klienta profesjonalnego. Firma zastrzega sobie prawo, oprócz uwzględnienia powyższych kryteriów, do dalszej właściwej oceny wiedzy fachowej, doświadczenia i wiedzy klientów (jak wyjaśniono powyżej) i tylko wtedy, gdy jest uzasadnione przekonanie, że klient jest w stanie podejmować decyzje inwestycyjne samodzielnie i aby zrozumieć związane z tym niebezpieczeństwa, może podjąć decyzję o traktowaniu takiego klienta jako profesjonalnego klienta.

2. Procedura

Klient określony powyżej może odstąpić od korzystania ze szczegółowych zasad postępowania tylko w następujących przypadkach:

- klient musi oświadczyć na piśmie Spółce, że chce być traktowany jako klient profesjonalny, ogólnie lub w odniesieniu do określonej usługi inwestycyjnej lub transakcji, lub rodzaju transakcji lub produktu,
- Spółka udzieli klientowi wyraźnego pisemnego ostrzeżenia o zabezpieczeniach i prawach do rekompensaty dla inwestorów, które może utracić,
- klient powinien pisemnie oświadczyć w oddzielnym dokumencie od umowy, że klient jest świadomy konsekwencji utraty takich zabezpieczeń.

Przed podjęciem decyzji o zaakceptowaniu wniosku klienta o zrzeczenie się, Spółka może podjąć wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić, że klient żądający traktowania go jako klienta profesjonalnego spełnia odpowiednie wymagania określone w sekcji 1 (Kryteria identyfikacji). Oczekuje się, że klient składający takie żądanie będzie w stanie dostarczyć Spółce wszelkich istotnych informacji lub dokumentów, które mogą być wymagane.



Klienci profesjonalni są odpowiedzialni za informowanie Spółki o wszelkich zmianach, które mogą mieć wpływ na ich aktualną kategoryzację. Jeśli jednak Firma zda sobie sprawę, że klient nie spełnia już warunków początkowych, co uprawnia go do profesjonalnego traktowania, Spółka może podjąć odpowiednie działania.