# Polityka Kategoryzacji Klientów

## I. Wstęp

Capital Com Group Ltd (the "**Firma**", "**my**", "**Capital Com**", "**Capital.com**") jest cypryjską firmą inwestycyjną ("**CIF**") regulowany przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd ("CySEC") w zakresie świadczenia usług inwestycyjnych i usług pomocniczych na podstawie licencji nr 463/25, zarejestrowanej w Republice Cypryjskiej. Siedziba firmy znajduje się pod adresem 66 Christaki Kranou, 7. piętro, City Tower, 4042, Germasogeia, Limassol, Cypr.

## II. Cel

Firma jest zobowiązana do sklasyfikowania swoich istniejących i/lub potencjalnych Klientów w jedną z trzech kategorii: detaliczny, profesjonalny lub uprawniony partner. Niniejszy dokument wyjaśnia kryteria dla każdej kategorii, sposób powiadamiania klientów o ich klasyfikacji, proces składania wniosków o zmianę kategorii oraz sposób przeglądu i aktualizacji niniejszej polityki.

## III. Ramy prawne

Firma działa zgodnie z przepisami dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (dyrektywa 2014/65/UE). ( "**MiFID II**"), która została przeniesiona do prawa cypryjskiego, ustawy o usługach i działalności inwestycyjnej oraz rynkach regulowanych z 2017 r. ( "**Ustawa 87/(I)/2017**").

Zgodnie z tymi przepisami Firma ma obowiązek klasyfikować swoich Klientów. W związku z tym Firma ocenia każdy wniosek o otwarcie konta i klasyfikuje potencjalnego Klienta do jednej z powyższych kategorii, zawsze na podstawie informacji przekazanych przez tego Klienta.

**Specjalne oświadczenie dla mieszkańców Hiszpanii.** Spółka oferuje handel kontraktami CFD. CFD to produkt złożony i trudny do zrozumienia. Hiszpańska Krajowa Komisja Rynku Papierów Wartościowych ("**Comisión Nacional del Mercado de Valores**" lub "**CNMV**") nie uznaje kontraktów CFD za odpowiednie dla klientów detalicznych ze względu na ich złożoność i związane z nimi ryzyko. Podczas procesu wdrażania klienta, Capital Com prosi o informacje na temat ogólnych danych potencjalnych klientów, w tym wiedzy i doświadczenia, a także celu ryzyka i zdolności finansowej. Dzięki temu możemy ustalić, czy doszliśmy do wniosku, że kontrakty CFD są dla Ciebie stosowne/odpowiednie. Kontrakt CFD jest również produktem z dźwignią finansową, a poniesione straty mogą stanowić całą zainwestowaną kwotę.

## IV. Powiadomienie do Klientów o ich kategoryzacji:

Przed rozpoczęciem świadczenia usług spółka poinformuje nowych klientów o przypisaniu ich do odpowiedniej kategorii. W ramach niniejszej polityki Firma informuje również Klientów o:

(a) wszelkich prawach przysługujących Klientowi do wystąpienia z wnioskiem o zmianę kategorii (patrz sekcja VI); oraz
(b) wszelkich ograniczeniach poziomu ochrony Klienta, jakie wiązałaby się z taką zmianą kategorii (patrz sekcja VII).

Firma udostępnia te informacje, aby zapewnić wszystkim Klientom jasne zrozumienie poziomu ochrony regulacyjnej, jaką mogą uzyskać, oraz aby promować spójne i przejrzyste podejście do ochrony klientów.

## V. Kategoryzacja Klientów:

Kryteria klasyfikacji Klienta są opisane poniżej.

### a) Klienci Detaliczni

Klient detaliczny to klient, który nie jest klientem profesjonalnym ani uprawnionym partnerem. Klienci detaliczni mają zapewnioną najwyższą ochronę regulacyjną, jak opisano w Sekcji VII (Prawa ochrony).

b) **Klienci Profesjonalni**

Profesjonalny Klient to Klient, który posiada doświadczenie, wiedzę i ekspertyzę, aby podejmować własne decyzje inwestycyjne i właściwie oceniać ryzyko, które ponosi zgodnie z wymaganiami zawartymi w Ustawie o Usługach i Działalności Inwestycyjnej oraz Rynkach Regulowanych Republiki Cypryjskiej, Ustawa 87(I)/2017.

Następujące osoby będą uznawane za profesjonalistów we wszystkich usługach i działalności inwestycyjnej oraz instrumentach finansowych dla celów ustawy:

(1) Podmioty, które muszą być autoryzowane lub regulowane, aby działać na rynkach finansowych. Poniższa lista obejmuje wszystkie uprawnione podmioty prowadzące działalność charakterystyczną dla wymienionych podmiotów: podmioty uprawnione przez państwo członkowskie na mocy dyrektywy Unii Europejskiej, podmioty uprawnione lub regulowane przez państwo członkowskie bez odniesienia do dyrektywy oraz podmioty uprawnione lub regulowane przez państwo trzecie:
   a) instytucja kredytowa;
   b) firma inwestycyjna;
   c) inna upoważniona lub regulowana instytucja finansowa;
   d) towarzystwo ubezpieczeniowe;
   e) program zbiorowego inwestowania i spółka zarządzająca takim programem;
   f) fundusz emerytalny i firma zarządzająca takim funduszem;
   g) dealer towarów i instrumentów pochodnych;
   h) podmiot lokalny;
   i) inny inwestor instytucjonalny;

(2) Duże przedsięwzięcie spełniające dwa z następujących wymagań dotyczących rozmiaru, na zasadzie proporcjonalności:
   - suma bilansu co najmniej 20 000 000 EUR;
   - obrót netto co najmniej 40 000 000 EUR;
   - środki własne co najmniej 2 000 000 EUR;

(3) Rząd krajowy lub regionalny, organ publiczny zarządzający długiem publicznym, bank centralny, instytucja międzynarodowa i ponadnarodowa, taka jak Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe;
(4) Każdy inny inwestor instytucjonalny, którego podstawową działalnością jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innymi transakcjami finansowymi.

Wymienione powyżej podmioty są uważane za profesjonalistów. Sekcje VI i VII zawierają szczegółowe informacje dotyczące prawa klienta do zmiany kategorii oraz praw do ochrony w poszczególnych kategoriach.

**Klienci, którzy mogą być traktowani jako profesjonaliści na żądanie:**

a) Kryteria identyfikacji:

Klienci inni niż ci wymienieni powyżej, w tym organy sektora publicznego, lokalne władze publiczne, gminy oraz prywatni inwestorzy indywidualni, mogą również mieć możliwość zrezygnowania z niektórych ochron, jakie zapewniają zasady prowadzenia działalności Spółki.

Firma może traktować każdego z powyższych Klientów jako profesjonalistę, pod warunkiem że spełnione są odpowiednie kryteria i procedury wymienione poniżej. Ci klienci nie są jednak uważani za posiadających wiedzę rynkową i doświadczenie porównywalne z kategoriami „domyślnymi" wymienionymi powyżej.

Każde takie zrzeczenie się ochrony przysługującej klientom detalicznym jest uważane za ważne tylko wtedy, gdy odpowiednia ocena wiedzy, doświadczenia i kompetencji klienta, przeprowadzona przez Firmę, daje uzasadnione zapewnienie, w świetle charakteru zalecanych transakcji lub usług, że klient jest w stanie samodzielnie podejmować decyzje inwestycyjne i ponosić związane z tym ryzyko.

Test sprawności, który ma być przeprowadzony przez Klienta, może być uznany za przykład oceny wiedzy i umiejętności. W przypadku podmiotów gospodarczych osobą podlegającą powyższej ocenie powinna być osoba upoważniona do przeprowadzania transakcji w imieniu Firmy.

W trakcie powyższej oceny, co najmniej dwa z następujących kryteriów powinny być spełnione:

- Klient przeprowadził transakcje w znacznej wielkości na odpowiednim rynku z średnią częstotliwością 10 na kwartał w ciągu poprzednich czterech kwartałów;
- Wielkość portfela instrumentów finansowych Klientów, definiowana jako obejmująca depozyty gotówkowe i instrumenty finansowe, przekracza 500 000;
- Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku wymagającym wiedzy na temat przewidzianych transakcji i usług.

**„Transakcja o znaczącej wielkości"** odnosi się do transakcji, która jest oceniana jako znacząca na podstawie wolumenu handlowego, biorąc pod uwagę najbardziej złożony instrument finansowy dostępny na koncie klienta. Gdy klient ma dostęp do wielu rodzajów instrumentów finansowych, ocena powinna być oparta na najbardziej złożonym dostępnym instrumencie. W związku z tym, gdy CFD lub KO są dostępne na koncie klienta, transakcja o znacznej wielkości jest uważana za handel o wolumenie co najmniej 5000 USD/EUR. W przypadku, gdy rachunek klienta zapewnia dostęp wyłącznie do akcji (zgodnie z definicją w Załączniku 1), transakcja o znacznym wolumenie jest uważana za transakcję o wolumenie co najmniej 2500 USD/EUR.

b) Procedury przeklasyfikowania klienta detalicznego na klienta profesjonalnego:

Klienci zdefiniowani powyżej mogą zrzec się korzyści wynikających ze szczegółowych zasad postępowania wyłącznie w przypadku zastosowania następującej procedury:

i. Muszą oni złożyć pisemne oświadczenie do Firmy lub złożyć wniosek za pośrednictwem formularzy internetowych Firmy, że chcą być traktowani jako klienci profesjonalni, ogólnie lub w odniesieniu do konkretnej transakcji, rodzaju lub produktu usług inwestycyjnych;
ii. Firma musi przekazać im jasne pisemne ostrzeżenie dotyczące zabezpieczeń i praw do odszkodowania dla inwestorów, które mogą utracić;
iii. Muszą oni oświadczyć na piśmie, w oddzielnym dokumencie od umowy, że są świadomi konsekwencji utraty takich zabezpieczeń.

Punkty (ii) i (iii) zostaną wykonane po uzyskaniu zgody Klienta na oświadczenie o rezygnacji z ochrony profesjonalnych klientów, dostępne w załączniku 2.

Przed podjęciem decyzji o przyjęciu wniosku o zwolnienie, Firma musi podjąć wszelkie uzasadnione kroki w celu upewnienia się, że Klient wnioskujący o traktowanie go jako klienta profesjonalnego spełnia odpowiednie wymagania określone w punkcie (a) powyżej.

Jeśli Klienci zostali już sklasyfikowani jako profesjonaliści według parametrów i procedur podobnych do tych, o których mowa powyżej, ich istniejące relacje z Firmą nie zostaną zmienione wyłącznie z powodu tej Polityki.

Klienci profesjonalni są odpowiedzialni za informowanie Firmy o wszelkich zmianach, które mogą wpłynąć na ich aktualną kategoryzację. Jeśli Firma dowie się, że Klient nie spełnia już początkowego warunku, który czynił go uprawnionym do profesjonalnego leczenia, Firma musi podjąć odpowiednie działania.

c) **Uprawnieni partnerzy**

Niektóre uprawnione lub regulowane podmioty, rządy, międzynarodowe instytucje finansowe, a także przedsiębiorstwa i firmy objęte zwolnieniem, które spełniają kryteria dla klientów profesjonalnych wymienione w

punktach (a)-(c) powyżej, mogą być klasyfikowane jako uprawnieni partnerzy zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa i regulacjami.

Firma dostrzega istniejące nakładanie się definicji klientów profesjonalnych i uprawnionych partnerów w odpowiednich przepisach prawa i regulacjach i będzie rozpatrywać tę kwestię indywidualnie dla każdego przypadku (w razie potrzeby).

Transakcje z uprawnionymi partnerami:
W przypadku, gdy Firma otrzymuje i przekazuje zamówienia w imieniu Klientów, może zawierać lub wchodzić w transakcje z uprawnionymi kontrahentami bez obowiązku przestrzegania wszystkich wymogów regulacyjnych w odniesieniu do tych transakcji lub w odniesieniu do jakiejkolwiek usługi pomocniczej bezpośrednio związanej z tymi transakcjami.

Firma, zawierając transakcje z uprawnionymi partnerami, uzyskuje od potencjalnego kontrahenta wyraźne potwierdzenie, że zgadza się on być traktowany jako uprawniony partner. To potwierdzenie może być uzyskane w formie ogólnej umowy lub w odniesieniu do każdej indywidualnej transakcji.

d) **Doświadczeni klienci detaliczni**

Doświadczeni Klienci Detaliczni to Klienci Detaliczni, którzy mieszkają w Polsce i którzy mogą zostać przeklasyfikowani na Doświadczeni Klienci Detaliczni na podstawie ich pisemnego wniosku oraz w zależności od poniższych warunków kwalifikacyjnych.

Ta klasyfikacja jest oferowana zgodnie z decyzją Polskiego Urzędu Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 1 sierpnia 2019 roku w sprawie świadczenia usług CFD dla klientów detalicznych.

Odpowiedni Klient musi:

(a) Mieszkać w Polsce; i

(b) Prowadzić co najmniej jedną (1) z poniższych kombinacji działalności handlowej w ciągu ostatnich dwudziestu czterech (24) kolejnych miesięcy:

1. 10 otwartych pozycji CFD o wartości nominalnej 50 000 EUR (lub równowartości w PLN) na kwartał przez cztery kwartały; lub
2. 50 otwartych pozycji CFD, o wartości nominalnej 10 000 EUR (lub równowartości w PLN) na kwartał przez cztery kwartały; lub
3. 40 otwartych pozycji CFD, o łącznej wartości nominalnej 2 000 000 EUR (lub równowartości w PLN) na kwartał przez cztery kwartały; lub

(c) Posiadać wystarczającą wiedzę teoretyczną i/lub doświadczenie zawodowe, które można potwierdzić jednym z następujących:

- Pomyślnym ukończeniem szkolenia trwającym co najmniej 50 godzin w zakresie instrumentów pochodnych, w tym kontraktów CFD i kontraktów KO, potwierdzone odpowiednimi certyfikatami lub zaświadczeniami wydanymi na podstawie weryfikacji wiedzy przez odpowiednich dostawców szkoleń w ciągu ostatnich dwunastu (12) miesięcy. Kurs może być organizowany przez Firmę lub
- Odpowiednie certyfikaty zawodowe, w szczególności: doradców inwestycyjnych, maklerów papierów wartościowych, dyplomowanych analityków finansowych, menedżerów ds. ryzyka finansowego, certyfikaty ACI Dealing Certificate, dyplomy ACI lub dyplomy z odpowiednich kierunków studiów; lub
- Potwierdzenie pracy na stanowisku wymagającym profesjonalnej wiedzy specjalistycznej w zakresie obrotu kontraktami CFD, opcjami KO lub innymi instrumentami pochodnymi przez co najmniej rok.

Odpowiedni Klienci zostaną poproszeni o dostarczenie dokumentacji wspierającej jako dowodu spełnienia powyższych wymagań w ramach procesu przeklasyfikowania. Klienci są odpowiedzialni za informowanie Firmy o wszelkich zmianach, które mogą wpłynąć na ich kategoryzację.

Firma zweryfikuje zgodność statusu Doświadczonego Klienta Detalicznego co najmniej raz w roku i zastrzega sobie prawo do przywrócenia statusu konta do Klienta Detalicznego, jeśli powyższe warunki nie będą już spełnione.

**Warunki handlowe stosowane do doświadczonych klientów detalicznych**

Doświadczeni klienci detaliczni będą uprawnieni do handlu CFD z następującymi maksymalnymi limitami dźwigni:

(a) 100:1 dla par walutowych (USD, EUR, JPY, GBP, CAD, CHF)

(b) 100:1 dla indeksów (FTSE 100, CAC40, DAX30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, Nikkei 225, ASX200, EUROSTOXX 50)

(c) 100:1 na złoto

Doświadczeni klienci detaliczni są również:

- Objęci ochroną przed zamknięciem pozycji z tytułu depozytu zabezpieczającego. Standardowa zasada zamknięcia pozycji została ustalona na poziomie 50% całkowitej wartości depozytu początkowego. Proszę zapoznać się z polityką spółki dotyczącą dźwigni finansowej i depozytu zabezpieczającego.

- Objęte ochroną przed ujemnym saldem. Proszę odwołać się do Sekcji 8.20 Warunków i Zasad oraz Polityki Dźwigni Finansowej i Depozytu Zabezpieczającego Firmy.

- Uprawniony do Funduszu Rekompensat Inwestorów. Proszę odwołać się do Sekcji 20.8 Warunków i Zasad oraz Polityki Dźwigni Finansowej i Depozytu Zabezpieczającego Firmy.

Aktywa należące do doświadczonych klientów detalicznych są traktowane jako „aktywa klienta" i mają do nich zastosowanie postanowienia zawarte w sekcji 10 Warunków i zasad Firmy.

## VI. Opcja Zmiany Klasyfikacji i Wniosek o Zmianę Kategorii

Capital Com uznaje, że Klienci powinni mieć ogólnie prawo do żądania przeniesienia do innej kategorii niż detaliczna. Zgodnie z powyższym, do Firmy można złożyć następujący wniosek:

a) Klient detaliczny proszący o zakwalifikowanie jako Klient profesjonalny. W takim przypadku Klientowi zostanie przyznany niższy poziom ochrony.
b) Klient profesjonalny, który chce być traktowany jak klient detaliczny. W takim przypadku Klient dąży do uzyskania wyższego poziomu ochrony.
c) Uprawniony Partner wnioskujący o zaklasyfikowanie go jako klienta profesjonalnego lub klienta detalicznego. W takim przypadku Klient dąży do uzyskania wyższego poziomu ochrony.

Spółka zastrzega sobie prawo do odrzucenia wszelkich powyższych wniosków o zmianę kategorii.

Należy zauważyć, że uprawniony partner lub Klient profesjonalny może zażądać traktowania nieprofesjonalnego, a Firma może zgodzić się na zapewnienie wyższego poziomu ochrony. W przypadku gdy Klientem Firmy jest przedsiębiorstwo, Firmamusi poinformować go przed świadczeniem jakichkolwiek usług, że na podstawie informacji dostępnych Firmie Klient jest uznawany za klienta profesjonalnego i będzie traktowany jako taki, chyba że Firma i Klient uzgodnią inaczej. Firma musi również poinformować Klienta, że może zażądać zmiany warunków umowy w celu zapewnienia wyższego poziomu ochrony.

W tym zakresie Firma informuje swoich Klientów w formie pisemnej o ich opcji zakwalifikowania się jako klienci detaliczni. Firma podejmuje te działania, aby zapewnić wszystkim swoim klientom jednolity poziom ochrony.

Wyższy poziom ochrony będzie zapewniony przez Firmę, gdy Klient, który jest uważany za profesjonalistę, zawrze pisemną umowę z Firmą, na mocy której nie będzie traktowany jako profesjonalista.

## VII. Prawa Ochrony

W przypadku gdy Firma traktuje Klienta jako klienta detalicznego, Klientowi przysługuje większa ochrona prawna niż w przypadku, gdyby Klient miał status klienta profesjonalnego. Podsumowując, dodatkowe ochrony, do których mają prawo klienci detaliczni, są następujące:

a) Klient otrzymuje pełne, precyzyjne i łatwe do zrozumienia informacje/ujawnienia dotyczące Capital Com, jej usług oraz wszelkich inwestycji, ich kosztów, prowizji, opłat i kosztów oraz zabezpieczenia instrumentów finansowych Klienta i środków Klienta;
b) Capital Com prosi Klienta o podanie informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji związanych z konkretnym rodzajem oferowanego lub zamawianego produktu lub usługi, aby umożliwić Firmie ocenę, czy przewidywana usługa inwestycyjna lub produkt są odpowiednie dla Klienta. W przypadku, gdy Firma uzna, na podstawie otrzymanych informacji, że produkt lub usługa nie jest odpowiednia dla Klienta, Firma odpowiednio powiadomi Klienta lub odrzuci jego wniosek. W przypadku Klienta profesjonalnego, Firma ma prawo założyć, że w odniesieniu do produktów, transakcji i usług, dla których Klient jest tak klasyfikowany, Klient posiada niezbędny poziom doświadczenia i wiedzy; Ponadto, w określonych okolicznościach, Firma ma prawo założyć, że Klient profesjonalny jest w stanie finansowo ponieść wszelkie ryzyka inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi.
c) Podczas realizacji zleceń Capital Com podejmuje wszelkie rozsądne kroki, aby osiągnąć to, co nazywa się „najlepszą realizacją" zleceń Klienta, czyli uzyskać najlepszy możliwy wynik dla swojego Klienta, zgodnie z Polityką Realizacji Zleceń Firmy. Należy zauważyć, że Klienci zaklasyfikowani jako Klienci profesjonalni również podlegają ochronie w ramach systemu najlepszej realizacji zleceń. Jednakże, Firma nie jest zobowiązana do przestrzegania tego obowiązku w odniesieniu do uprawnionych partnerów;
d) Capital Com informuje Klientów o istotnych trudnościach związanych z prawidłowym wykonaniem ich zlecenia/zleceń niezwłocznie po uzyskaniu informacji o takich trudnościach;
e) Capital Com zapewnia Klientom pełne i wyraźne informacje na temat realizacji odpowiednich zleceń Klientów;

f) Capital Com wchodzi w Warunki i Zasady z Klientem, które określają podstawowe prawa i obowiązki obu stron;
g) Capital Com podejmuje odpowiednie środki w odniesieniu do instrumentów finansowych przechowywanych w imieniu Klienta, aby zapobiec wykorzystaniu ich przez Firmę na własny rachunek, poprzez zdeponowanie ich u strony trzeciej w sposób umożliwiający ich identyfikację spośród instrumentów finansowych Firmy przechowywanych u tej strony trzeciej (jeśli takie istnieją) oraz spośród instrumentów finansowych przechowywanych przez tę stronę trzecią.
h) Klienci detaliczni mają prawo do odszkodowania z Funduszu Rekompensat Inwestorów dla Klientów Firm Inwestycyjnych;
i) Capital Com podejmuje odpowiednie środki, aby nie używać funduszy Klienta na własny rachunek, wpłacając je w całości na wydzielone konta bankowe;
j) W przypadku kontraktów CFD i KO firma Capital Com jest podmiotem tworzącym pakietowe produkty inwestycyjne dla klientów detalicznych oparte na ubezpieczeniach (zwane dalej „**PRIIP**") i publikuje na swojej stronie internetowej odpowiednie dokumenty zawierające kluczowe informacje (zwane **KID**), które są skierowane do klientów detalicznych. W przypadku innych produktów PRIIP udostępnianych za pośrednictwem naszej platformy (w tym niektórych produktów notowanych na giełdzie, takich jak ETF-y, ETN-y i ETC-y) pełnimy rolę dystrybutora i zapewniamy dostęp do dokumentu informacyjnego (KID) emitenta (a w stosownych przypadkach również do prospektu emisyjnego i/lub innych informacji ujawnianych przez emitenta, takich jak KIID).
k) W odniesieniu do uprawnionych partnerów, Firma nie jest zobowiązana do przestrzegania obowiązków dotyczących prowadzenia działalności (w tym m.in. uczciwych, jasnych i nie wprowadzających w błąd informacji, informacji o kosztach i związanych z nimi opłatach - ograniczone zastosowanie, ocena odpowiedniości, szczegółowe raportowanie wobec klientów) oraz zasad obsługi Klienta;
l) Uprawnione strony i „z definicji" Klienci Profesjonalni nie będą objęci ochroną przed ujemnym saldem, jednakże Firma może, według własnego uznania, od czasu do czasu oferować ograniczoną ochronę przed ujemnym saldem. Domyślnie Klienci Profesjonalni i Uprawnieni

Partnerzy będą odpowiedzialni za dokonywanie dodatkowych płatności, jeśli ich konto znajdzie się na ujemnym saldzie. **Domyślnie <u>Klienci Profesjonalni i Uprawnieni Partnerzy mogą stracić więcej niż suma, którą zainwestowali, handlując z Firmą</u>.**

- **Klienci Profesjonalni:**

Jak wspomniano powyżej, w przypadku świadczenia usług inwestycyjnych na rzecz klienta profesjonalnego, Firma ma prawo założyć, że w odniesieniu do produktów, transakcji i usług, dla których klient ten został sklasyfikowany, posiada on niezbędny poziom doświadczenia i wiedzy. Ponadto, w określonych okolicznościach, Firma ma prawo założyć, że profesjonalny Klient jest w stanie finansowo ponieść wszelkie ryzyka inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi.

Ogólne postanowienia dotyczące Klientów Profesjonalnych

1. Klienci, którzy zgodnie z sekcją V zostali sklasyfikowani jako profesjonalni, mogą zażądać traktowania nieprofesjonalnego, a Firma może zgodzić się na zapewnienie wyższego poziomu ochrony.
2. W przypadkach, gdy Klient jest „przedsiębiorstwem", Firma poinformuje takiego Klienta (przed świadczeniem jakichkolwiek usług), że na podstawie informacji dostępnych Firmie Klient jest uznawany za klienta profesjonalnego i będzie traktowany jako taki, chyba że uzgodniono inaczej.
3. Klient może zażądać zmiany warunków umowy w celu zapewnienia wyższego poziomu ochrony.
4. Profesjonalny klient ma obowiązek poprosić o wyższy poziom ochrony, jeśli uzna, że nie jest w stanie właściwie ocenić ryzyka lub nim zarządzać.
5. Wyższy poziom ochrony zostanie zapewniony, gdy Klient uznany za profesjonalnego zawrze z Firmą pisemną umowę, zgodnie z którą nie będzie traktowany jako profesjonalny w rozumieniu obowiązujących zasad prowadzenia działalności. Taka umowa powinna określać, czy

dotyczy ona jednej lub więcej konkretnych usług lub transakcji, czy też jednego lub więcej typów produktów lub transakcji.

- **Uprawnieni Partnerzy:**

1. W przypadku gdy Firma traktuje Klienta jako uprawnionego partnera, Klientowi przysługuje mniejsza ochrona prawna niż w przypadku klienta profesjonalnego. W szczególności, oraz oprócz powyższego:
2. Firma nie jest zobowiązana do zapewnienia Klientowi najlepszej realizacji jego zleceń;
3. Firma nie ma obowiązku ujawniania Klientowi informacji dotyczących wszelkich opłat lub prowizji, które Firma płaci lub otrzymuje w takim samym zakresie jak w przypadku innych rodzajów Klientów, chyba że odpowiednie informacje dotyczą kontraktów pochodnych, które mają być oferowane klientom bazowym uprawnionego partnera;
4. Firma nie jest zobowiązana do oceny odpowiedniości lub adekwatności produktu lub usługi, które świadczy Klientowi, ale może założyć, że Klient ma wiedzę potrzebną do wyboru najbardziej odpowiedniego produktu lub usługi oraz że Klient jest finansowo zdolny do poniesienia wszelkiego ryzyka inwestycyjnego zgodnie z jego celami inwestycyjnymi;
5. Firma nie ma obowiązku przekazywania Klientowi informacji o Firmie, jej usługach oraz warunkach wynagradzania Firmy;
6. Firma nie ma obowiązku informowania Klienta o ryzyku związanym z produktami lub usługami, które wybiera on w ofercie Firmy; oraz
7. Firma nie ma obowiązku przekazywania Klientowi sprawozdań dotyczących realizacji jego zleceń ani zarządzania jego inwestycjami.

## VIII. Umowy z klientami detalicznymi i profesjonalnymi:

W związku z niedawnym wdrożeniem dyrektywy MiFID II oraz zgodnie z art. 58 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565, Spółka niniejszym informuje swoich Klientów, że zostaną im przekazane umowy (tj. Warunki i

zasady Firmy) określające podstawowe prawa i obowiązki zarówno Firmy, jak i Klienta.

## IX. Aktualizacje Polityki

Firma zastrzega sobie prawo do okresowego przeglądu i/lub zmiany niniejszej polityki i ustaleń. W przypadku wprowadzenia istotnych zmian w niniejszej polityce, aktywni Klienci zostaną o tym poinformowani zgodnie z regulaminem korzystania z usług Firmy.

***Polityka Kategoryzacji Klientów***

**Załącznik 1 – Definicje**

"**ADR** " oznacza Amerykańskie Kwity Depozytowe.

"**CFD**" oznacza kontrakt na różnice kursowe.

"**CIF**" oznacza cypryjską firmę inwestycyjną.

"**Klient(ci)**" lub "**Ty**" oznacza osobę fizyczną lub prawną, związek osób lub grupę aktywów nieposiadających osobowości prawnej, które są klientami Capital Com.

"**CNMV**" lub "**Comisión Nacional del Mercado de Valores**" oznacza Krajową Komisję Rynku Papierów Wartościowych Hiszpanii.

"**Firma**" lub "**my**" lub "**Capital Com**" lub "Capital.com" oznaczać będzie Capital Com Group Ltd.

"**Cypryjska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd**"lub "**komisja**" lub "**CySEC**" oznacza Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

**"**ETC**" oznacza towary notowane na giełdzie.**

**"**ETF(y)**" oznacza fundusze notowane na giełdzie.**

**"**ETN(y)**" oznacza papiery wartościowe notowane na giełdzie.**

"**KID**" oznacza Dokumenty Kluczowych Informacji.

"**KO**" oznacza Opcje Knock Out.

"**Ustawa**" 87(I)/2017 "oznacza ustawę o usługach i działalności inwestycyjnej oraz rynkach regulowanych z 2017 r.

**„MiFID II”** oznacza dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE.

“PRIIP” oznacza pakietowe detaliczne i ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne w rozumieniu rozporządzenia (UE) nr 1286/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 listopada 2014 r. („**rozporządzenie** w sprawie PRIIP”).

Termin „**Akcje**” lub „**akcje**” oznacza zbywalne papiery wartościowe zgodnie z definicją zawartą w art. 4 ust. 1 pkt 44 dyrektywy MiFID II, w tym między innymi akcje, ADR, ETF, ETN i ETC. Firma sprzedaje papiery wartościowe przenośne komercyjnie pod nazwą "akcje".

## Załącznik 2 - Zastrzeżenie Dotyczące Klientów Profesjonalnych

### 1. Ogólne

CAPITAL COM GROUP LTD („Firma") jest autoryzowana i regulowana przez Cypryjską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd („CySEC") jako cypryjska firma inwestycyjna (nr licencji 463/25). Firma jest uprawniona do świadczenia usług inwestycyjnych i pomocniczych w odniesieniu do określonych instrumentów finansowych, zgodnie z treścią licencji CySEC.

Niniejsze Zastrzeżenie dla Klientów Profesjonalnych ("Zastrzeżenie") zawiera ważne informacje dla Klientów detalicznych, którzy wnioskują o klasyfikację jako klienci profesjonalni. Zastrzeżenie dla Klientów Zawodowych ("Zastrzeżenie") powinno być przeczytane i zrozumiane w całości, a w przypadku jakichkolwiek zapytań, można skontaktować się z support@capital.com.

Klienci detaliczni mogą być sklasyfikowani jako Klienci profesjonalni, gdy spełniają co najmniej dwa z trzech poniższych kryteriów:

- Klient ubiegający się o status klienta profesjonalnego przeprowadził transakcje o znacznej wartości na danym rynku ze średnią częstotliwością 10 transakcji na kwartał w ciągu ostatnich czterech kwartałów;
- Wartość portfela instrumentów finansowych Klienta ubiegającego się o status klienta profesjonalnego, obejmującego depozyty pieniężne i instrumenty finansowe, przekracza 500 000 EUR;
- Klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku wymagającym wiedzy na temat planowanych transakcji lub usług.

W kontekście prawa, klienci profesjonalni to ci klienci, w odniesieniu do których Spółka może rozsądnie założyć, że posiadają niezbędną wiedzę, doświadczenie i ekspertyzę, aby podejmować własne decyzje inwestycyjne i właściwie oceniać ryzyko związane z handlem instrumentami finansowymi dostępnymi na ich koncie. W przypadku, gdy rachunek klienta zapewnia dostęp do złożonych instrumentów finansowych, takich jak CFD i/lub KO, ocena statusu klienta profesjonalnego jest przeprowadzana w odniesieniu

do tych instrumentów. W przypadku gdy rachunek klienta zapewnia dostęp wyłącznie do akcji, ocena statusu klienta profesjonalnego dokonywana jest w odniesieniu do tych instrumentów.

Jako Klient Profesjonalny jesteś odpowiedzialny za informowanie nas o wszelkich zmianach, które mogą wpłynąć na twoją obecną klasyfikację. W przypadku takiej zmiany prosimy o powiadomienie nas na piśmie pod następujący adres e-mail: support@capital.com lub powiadomienie swojego dedykowanego menedżera konta. Jeśli jednak stwierdzimy, że nie spełniasz już warunków, które uprawniały Cię do traktowania jako klient profesjonalny, podejmiemy odpowiednie działania. Odpowiedni klienci zostaną powiadomieni odpowiednio za pośrednictwem e-maila.

Masz prawo w każdej chwili żądać innej klasyfikacji, np. być przeklasyfikowanym jako Klient detaliczny i otrzymać wyższy poziom ochrony zgodnie z przepisami ustawy (patrz część 2 poniżej). W przypadku takiej zmiany prosimy o powiadomienie nas na piśmie pod następujący adres e-mail: support@capital.com lub powiadomienie swojego dedykowanego menedżera konta. Taka reklasyfikacja staje się skuteczna po otrzymaniu i potwierdzeniu wniosku przez odpowiedniego pracownika naszego Działu ds. zgodności. Aby uniknąć wątpliwości, takie wnioski nie mogą być stosowane z mocą wsteczną do transakcji handlowych, które miały miejsce przed formalnym otrzymaniem i potwierdzeniem takich wniosków przez nas..

**Koszty i opłaty:**
Opłaty stosowane w kontach profesjonalnych mogą różnić się od tych w kontach detalicznych. Szczegóły kosztów i opłat można znaleźć w dedykowanej sekcji strony internetowej tutaj.

**2. Konsekwencje klasyfikacji jako Profesjonalista z Wyboru**
Po zaklasyfikowaniu jako klient profesjonalny utracisz część ochrony regulacyjnej, która byłaby dostępna dla Ciebie jako klienta detalicznego. W szczególności następujące zmiany będą miały zastosowanie:

- **Test odpowiedniości i zrozumienie ryzyka:**

Zakładamy, że masz wystarczającą wiedzę i doświadczenie, aby zrozumieć i ocenić ryzyko związane z odpowiednimi instrumentami finansowymi oraz swoimi transakcjami, dlatego nie będziemy dostarczać Ci żadnych pisemnych ostrzeżeń o ryzyku w odniesieniu do jakichkolwiek z Twoich transakcji.

- **Warunki Współpracy:**

Nasze Warunki i zasady oraz Polityki pozostają dla Ciebie obowiązujące w zakresie, w jakim nie są sprzeczne z Twoim statusem jako Klienta Profesjonalnego.

- **Promocje Finansowe:**

Zasady dotyczące promocji finansowych są ograniczone lub zmodyfikowane w swoim zastosowaniu do Klientów Profesjonalnych w porównaniu do Klientów Detalicznych. Promocje finansowe skierowane do klientów profesjonalnych podlegają jedynie wysokim wymaganiom, zgodnie z którymi muszą być uczciwe, jasne i nie mogą wprowadzać w błąd.

- **Fundusz Rekompensat Inwestorów ("ICF" - Investor Compensation Fund) :**

Tylko klienci detaliczni mają dostęp do Funduszu Rekompensat Inwestorów na Cyprze, w przypadku gdy nie jesteśmy w stanie spełnić naszych zobowiązań.

- **Ochrona przed Ujemnym Saldem i Zasada Zamykania Pozycji z braku Depozytu Zabezpieczającego:**

Ochrona przed ujemnym saldem i zamknięciem pozycji z powodu braku depozytu zabezpieczającego będzie domyślną opcją dla wszystkich klientów profesjonalnych z wyboru. Firma zastrzega sobie prawo do usunięcia ochrony przed ujemnym saldem i/lub zamknięcia pozycji z powodu braku depozytu zabezpieczającego, zmniejszenia dźwigni (tj. zwiększenia stawek depozytu zabezpieczającego) lub odwrotnie, dla konkretnych kont klientów, na podstawie oceny danego przypadku. Firma może skorzystać z tego prawa według własnego uznania w

przypadkach, gdy styl handlu określonych kont uzasadnia taką zmianę lub gdy konto klienta przekracza dopuszczalne limity ryzyka Firmy. Firma poinformuje klienta o takich zmianach przed ich wdrożeniem.

- **<u>Umowa o przeniesieniu tytułu (zwane dalej „TTCA”)</u>:**

Akceptując te Warunki, niniejszym zezwalasz Firmie na przeprowadzenie oceny odpowiedniości TTCA na Twoim Koncie Profesjonalnym. W przypadku, gdy Twoje konto zostanie uznane za odpowiednie do zastosowania TTCA, firma poprosi Cię o zgodę na traktowanie Twoich środków jako zabezpieczenia. Zasadniczo, po uzyskaniu oceny jako odpowiedni do TTCA i wyrażeniu zgody, będziesz traktowany zgodnie z przeniesieniem tytułu własności, a mianowicie pieniądze, które przekazujesz nam w formie depozytu zabezpieczającego lub w inny sposób, zostaną przeniesione na naszą wyłączną własność w celu zabezpieczenia lub pokrycia Twoich obecnych, przyszłych, rzeczywistych, warunkowych lub potencjalnych zobowiązań.

Zgoda na TTCA będzie wymagana tylko wtedy, gdy Firma uzna, że użycie TTCA jest odpowiednie dla Twojego Konta. W szczególności poniższe czynniki, między innymi, będą brane pod uwagę:

- Wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego klienta/dostępny depozyt zabezpieczający;
- Wykorzystana dźwignia;
- Wolumen transakcji przeprowadzonych.

Więcej informacji można znaleźć w Warunkach i zasadach Firmy.