

**POLITYKA KLASYFIKACJI KLIENTÓW, ZASAD UDZIELANIA OCHRONY
POSZCZEGÓLNYM KATEGORIOM KLIENTÓW ORAZ ZASAD OCENY
ODPOWIEDNIOŚCI ŚWIADCZONYCH USŁUG
W VESTOR DOMU MAKLEPSKIM S.A.**

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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. 2015, poz. 878) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2012, poz. 1072) zarządza się co następuje:

§ 1.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

Niniejsza Polityka klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. („**Polityka**”) określa:

- 1) zasady klasyfikowania Klientów Vestor Domu Maklerskiego S.A. („**Dom Maklerski**”) do poszczególnych kategorii;
- 2) zasad zróżnicowanego udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów w związku z wykonywaną działalnością maklerską przez Dom Maklerski;
- 3) zasady oceny odpowiedniości usług maklerskich lub instrumentów finansowych będących przedmiotem usługi maklerskiej świadczonej przez Dom Maklerski.

§ 2.

Definicje i skróty użyte w niniejszej Polityce oznaczają:

- 1) **Ustawa** – ustawa z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. 2014 r., poz. 94 z późn. zm.);
- 2) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z 24 września 2012 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. 2015, poz. 878);
- 3) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz Dom Maklerski świadczy Usługę maklerską,
- 4) **Usługa maklerska** – wykonywanie przez Dom Maklerski na rzecz Klienta każdej z czynności wskazanych w art. 69 ust. 2 i 4 Ustawy, zgodnie z zakresem udzielonego zezwolenia przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- 5) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy, tj.:
 - 1) papiery wartościowe,
 - 2) niebędące papierami wartościowymi:
 - a) tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
 - b) instrumenty rynku pieniężnego,
 - c) 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,
 - d) 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,

- e) 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,
 - f) 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,
 - g) instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
 - h) kontrakty na różnicę,
 - i) 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;
- 6) **Dyrektywa MiFID I** – Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych;
- 7) **Dyrektywa MiFID II** – 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.

§ 3.

ZASADY DOKONYWANIA KLASYFIKACJI KLIENTÓW

Klienci, na rzecz których Dom Maklerski świadczy Usługi maklerskie, kwalifikowani są do następujących kategorii:

- 1) Klientów detalicznych;
- 2) Klientów profesjonalnych;
- 3) Uprawnionych kontrahentów.

§ 4.

- 1. Dom Maklerski przeprowadza klasyfikację Klientów przed zawarciem umowy o świadczenie Usług maklerskich.
- 2. 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 równowość 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 Dom Maklerski uznany za Klienta profesjonalnego.
3. Do kategorii Uprawnionych kontrahentów Dom Maklerski zalicza Klientów profesjonalnych, o których mowa w punkcie 1 – 10 oraz 12 – 13 powyżej, z którymi Dom Maklerski 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. Dom Maklerski może zaliczyć do kategorii Uprawnionych kontrahentów Klienta profesjonalnego, o którym mowa w ust. 2 pkt 11 wyłącznie pod warunkiem udzielenia przez ten podmiot zgody na piśmie.
4. Do kategorii Klientów detalicznych Dom Maklerski zalicza Klientów będących osobami fizycznymi oraz przedsiębiorców niespełniających kryteriów, o których mowa w ust. 2 pkt 11. Ponadto, Dom Maklerski może przyznać kategorię Klienta detalicznego również instytucji finansowej, o której mowa w punkcie 8 oraz jednostce administracji rządowej lub samorządowej.
5. Przed zawarciem umowy o świadczenie Usług maklerskich, Dom Maklerski informuje Klienta o przyznanej kategorii, poziomie ochrony danej kategorii Klientów oraz możliwości wystąpienia z wnioskiem o zmianę klasyfikacji. Oświadczenia Domu Maklerskiego i Klienta odnośnie zadośćuczynieniu przez Dom Maklerski obowiązkowi, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zamieszcza się w umowie o świadczenie Usługi maklerskiej.

§ 5.

ZMIANA WYNIKU KLASYFIKACJI

Dom Maklerski może zmienić nadaną Klientowi kategorię w wyniku:

- 1) wystąpienia przez Klienta z pisemnym wnioskiem o zmianę nadanej uprzednio kategorii;
- 2) zmiany kategorii przez Dom Maklerski w wyniku okresowej weryfikacji klasyfikacji Klientów.

§ 6.

1. Klientowi przysługuje prawo do złożenia wniosku o zmianę kategorii przyznanej przez Dom Maklerski.
2. 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 Dom Maklerski przedmiotowego wniosku. Dom Maklerski może określić z Klientem profesjonalnym zakres Usług maklerskich, na których potrzeby będzie traktowany jak Klient detaliczny.
3. W przypadku, gdy Klient detaliczny występuje z wnioskiem o przyznanie mu kategorii Klienta profesjonalnego wobec określonego katalogu Usług maklerskich, zobowiązany jest do złożenia oświadczenia, czy spełnia następujące kryteria:
 - 1) zawierał transakcje 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) wartości portfela instrumentów finansowych Klienta (łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład) wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro;
 - 3) wobec osoby fizycznej - pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub Usług maklerskich, które miałyby być świadczone przez Dom Maklerski na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy o świadczenie usług maklerskich.
4. Dom Maklerski może uznać Klienta zaklasyfikowanego jako Klienta detalicznego za Klienta profesjonalnego pod warunkiem, że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Warunek, o którym mowa w zdaniu poprzednim uważa się za spełniony w przypadku gdy Klient spełnia co najmniej dwa kryteria z określonych w ust. 3 pkt 1-3. Dom Maklerski może uzależnić rozpatrzenie wniosku o przyznanie kategorii Klienta profesjonalnego od dostarczenia do Domu Maklerskiego dokumentów potwierdzających spełnianie kryteriów określonych w ust. 3 pkt 1 – 3. Przed uwzględnieniem wniosku Klienta detalicznego o traktowanie go jako Klienta Profesjonalnego Dom Maklerski ustala wiedzę Klienta o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich, których dotyczy wnioski, poprzez przyjęcie od danego Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez Dom Maklerski Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego.
5. Każdorazowo po rozpatrzeniu wniosku o zmianę przypisaną Klientowi kategorii, Dom Maklerski powiadamia Klienta o swojej decyzji w formie pisemnej.
6. W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta, Dom Maklerski informuje Klienta o poziomie ochrony przyznawanej przez Dom Maklerski dla danej kategorii Klientów.
7. Klient zobowiązany jest do przekazywania Domowi Maklerskiemu informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego albo Uprawnionego kontrahenta.

§ 7.

ZAKRES OCHRONY PRYZNAWANY KLIENTOM DETALICZNYM

1. Klient detaliczny objęty jest najwyższym poziomem ochrony w zakresie świadczonych przez Dom Maklerski Usług maklerskich.
2. Stosowane przez Dom Maklerski wobec Klienta detalicznego środki ochrony obejmują:
 - 1) informowanie Klienta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta;

- 2) dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - a) Domu Maklerskim,
 - b) Usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,
 - c) kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług maklerskich,
 - d) instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi maklerskiej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami;
 - 3) przeprowadzanie oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do:
 - a) Usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta lub
 - b) inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez Dom Maklerski Usług maklerskich;
 - c) poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych w przypadku świadczenia na jego rzecz usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub więcej instrumentów finansowych;
 - 4) wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści pieniężnych i niepieniężnych przez Dom Maklerski.
3. Obowiązki określone w ust. 2 pkt 1, Dom Maklerski wykonuje przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem określonej Usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta detalicznego lub potencjalnego Klienta detalicznego, m.in. poprzez wręczenie *Polityki zarządzania konfliktami interesów przez Vestor Dom Maklerski S.A.* oraz poprzez zamieszczenie w umowie o świadczenie Usług maklerskich stosownych oświadczeń Domu Maklerskiego stanowiących o zidentyfikowanych konfliktach interesów powstających w związku z zawarciem lub wykonaniem tejże umowy oraz wskazanie sposobu zarządzania tymi konfliktami/ryzykami, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
4. Obowiązki określone w ust. 2 pkt 2 Dom Maklerski wykonuje poprzez dostarczenie Klientowi detalicznemu lub potencjalnemu Klientowi detalicznemu przy użyciu trwałego nośnika:
- (i) *Informacji o Vestor Domu Maklerskim S.A.* stanowiącej Załącznik nr 1 do Polityki;
 - (ii) regulaminu świadczenia danej Usługi maklerskiej wraz ze stosownym cennikiem, jeżeli został przyjęty w odniesieniu do tej Usługi maklerskiej;
 - (iii) co najmniej jednego egzemplarza umowy o świadczenie Usługi maklerskiej;
 - (iv) informacji o instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi maklerskiej wraz z opisem ryzyk powiązanych z tymi instrumentami.
5. Obowiązki określone w ust. 2 pkt 3, Dom Maklerski wykonuje poprzez przeprowadzenie *Ankiety informacji o Kliencie* stanowiącej Załącznik nr 2a lub Załącznik 2b do Polityki („**Ankieta**”).
6. Dom Maklerski informuje Klienta detalicznego lub potencjalnego Klienta detalicznego, że na skutek nieudzielenia odpowiedzi na pytania zamieszczone w Ankiecie lub odmowy jej wypełnienia, Dom Maklerski nie będzie w stanie dokonać stosownej oceny odpowiedniości danej Usługi maklerskiej dla Klienta detalicznego.
7. Dom Maklerski każdorazowo informuje Klienta detalicznego lub potencjalnego Klienta detalicznego, za pomocą trwałego nośnika informacji, że w wyniku przeprowadzenia Ankiety stwierdzono, iż dana Usługa maklerska jest nieodpowiednia. W takiej sytuacji Domu Maklerskiego może przystąpić do zawarcia i wykonania umowy o daną Usługę maklerską jedynie na wyraźne żądanie Klienta detalicznego lub potencjalnego Klienta detalicznego zgłoszone w formie pisemnej w drodze złożenia oświadczenia stanowiącego Załącznik nr 3 do Polityki.

§ 8

ZAKRES OCHRONY PRYZNAWANY KLIENTOM PROFESJONALNYM

1. Klient profesjonalny jest objęty niższym poziomem ochrony niż Klient detaliczny.
2. Stosowane przez Dom Maklerski wobec Klienta profesjonalnego środki ochrony obejmują:
 - 1) informowanie przy użyciu trwałego nośnika o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz informowanie przy użyciu trwałego nośnika o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta;
 - 2) dostarczanie wyczerpujących (rzetelnych, niebudzących wątpliwości i niewprowadzających w błąd) informacji o:
 - a) Domu Maklerskim,
 - b) Usługach maklerskich świadczonych na rzecz Klientów,
 - c) kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem Usług maklerskich,
 - d) instrumentach finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi maklerskiej wraz z ryzykami powiązаныmi z tymi instrumentami;
 - 3) przeprowadzenie na prośbę Klienta oceny wiedzy i doświadczenia Klienta w odniesieniu do:
 - a) Usług maklerskich, które mają być świadczone na rzecz Klienta lub
 - b) inwestowania w instrumenty finansowe w ramach świadczonych przez Dom Maklerski Usług maklerskich;
 - 4) wdrożenie odpowiednich zasad postępowania przy przyjmowaniu i przekazywaniu korzyści finansowych i niepieniężnych przez Dom Maklerski.
3. Do wykonywania obowiązków Domu Maklerskiego określonych w ust. 2 przepisy § 7 ust. 3 – 7 stosuje się odpowiednio.

§ 9.

ZAKRES OCHRONY PRYZNAWANY UPRAWNIONYM KONTRAHENTOM

1. Klient profesjonalny, o którym mowa w § 4 ust. 2 pkt 1 – 10 oraz 12 – 13, z którym Dom Maklerski, 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.
2. Dom Maklerski informuje Uprawnionego kontrahenta o metodach zarządzania konfliktami interesów oraz przy użyciu trwałego nośnika informuje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej Usługi maklerskiej na rzecz Klienta. Przepis § 7 ust. 3 stosuje się odpowiednio.

§ 10.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. W przypadkach określonych w regulaminach, na podstawie których świadczone są poszczególne Usługi maklerskiej, Dom Maklerski może traktować wszystkich Klientów w sposób jednolity jako Klientów detalicznych i z uwagi na powyższe stosować identyczne środki ochrony dla wszystkich Klientów.
2. Przed zawarciem umowy o świadczenie Usług maklerskich Dom Maklerski przekazuje za pośrednictwem trwałych nośników informacji, Klientowi lub potencjalnemu Klientowi niniejszą Politykę.
3. Dom Maklerski zamieszcza aktualny tekst Polityki lub wyciąg z Polityki na swojej stronie internetowej.
4. Dom Maklerski dokonuje corocznych przeglądów Polityki.

§ 11.

1. Dom Maklerski jest uprawniony do dokonywania zmian Polityki. Wszelkie zmiany Polityki zostaną przekazane Klientowi elektronicznie na adres mailowy wskazany w Umowie lub przekazane w inny sposób określony w Umowie o świadczenie Usługi maklerskiej zawartej z Klientem.
2. Po doręczeniu zmian w Polityce Klient nie wyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Polityki może rozwiązać Umowę o świadczenie Usługi maklerskiej z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w § 11 ust. 3. Do upływu terminu rozwiązania Umowy o świadczenie Usługi Maklerskiej stosuje się dotychczasową Politykę.
3. Zmiany Polityki zaczynają obowiązywać w przypadku, gdy Klient nie wypowiedział Umowy o świadczenie Usługi Maklerskiej w terminie 30 dni od ich doręczenia.
4. Wprowadzenie do Polityki postanowień:
 - a. rozszerzających zakres świadczonych Usług maklerskich lub
 - b. niepowodujących ograniczenia zakresu świadczonych Usług maklerskich, lub
 - c. nienakładających na Klienta dodatkowych obowiązków albo nieuszczipających posiadanych lub przyznanych Klientowi praw, lub
 - d. wynikających z wprowadzenia zmian do powszechnie obowiązujących przepisów prawa, lub
 - e. związanych z zmianą firmy lub danych adresowych Domu Maklerskiego,

nie stanowi zmiany Polityki w rozumieniu ust. 1 i w takim wypadku nie stosuje się przepisów ust. 2-3.

Załącznik nr 1 do Polityki klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. – Informacja o Vestor Domu Maklerskim S.A.

INFORMACJA O VESTOR DOMU MAKLEPSKIM SPÓŁKA AKCYJNA

Nazwa oraz dane teleadresowe:

Vestor Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Dom Maklerski**”)
ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa

Internet: <http://www.vestor.pl>
mail: dm@vestor.pl
tel.: +22 378 91 90
fax: +22 378 91 91

Nazwa organu, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności Domowi Maklerskiemu:

Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**”)
pl. Powstańców Warszawy 1
00-950 Warszawa

Dom Maklerski działa na podstawie ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. 2014 r., poz. 94 z późn. zm.).

Dom Maklerski prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 stycznia 2008 r., znak DFL/4020/89/1/76/1/2007/35/08.

Zakres świadczonych usług maklerskich świadczonych przez Dom Maklerski:

- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- 2) wykonywanie zleceń, nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie;
- 3) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych;
- 4) zarządzanie portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- 5) oferowanie instrumentów finansowych,
- 6) przechowywanie i rejestrowanie zmian stanu posiadania instrumentów finansowych w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych,
- 7) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 8) doradztwo i inne usługi związane w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- 9) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Sposoby i język komunikowania się z Domem Maklerskim:

- 1) osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego,
- 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej,
- 3) telefonicznie,
- 4) faksem,
- 5) za pośrednictwem poczty (listem poleconym, kurierem) na adres siedziby Domu Maklerskiego,
- 6) oraz inne zdalne kanały komunikacji udostępnione przez Dom Maklerski, w tym za pośrednictwem systemu elektronicznego Domu Maklerskiego pod warunkiem uprzedniego zawarcia przez Klienta odpowiedniej umowy.

Dokumenty i informacje będą przekazywane w języku polskim, obowiązującym w komunikacji z Domem Maklerskim.

Sposoby składania zleceń oraz dyspozycji na rzecz Domu Maklerskiego:

- 1) osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego,
- 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej,
- 3) telefonicznie,
- 4) faksem,
- 5) za pośrednictwem poczty (listem poleconym, kurierem) na adres siedziby Domu Maklerskiego,
- 6) oraz inne zdalne kanały komunikacji udostępnione przez Dom Maklerski, w tym za pośrednictwem systemu elektronicznego Domu Maklerskiego pod warunkiem uprzedniego zawarcia przez Klienta odpowiedniej umowy.

Zasady świadczenia usług przez Dom Maklerski:

Podstawowe informacje – Szczegółowe zasady świadczenia usług zawiera umowa oraz odpowiednie regulaminy określające sposób świadczenia poszczególnych usług maklerskich integralną częścią umowy zawieranej pomiędzy Klientem i Domem Maklerskim. Umowa lub regulaminy określające sposób świadczenia poszczególnych usług maklerskich wskazują również w szczególności zakres, częstotliwość i terminy raportów przekazywanych Klientowi w związku ze świadczonymi usługami.

Reklamacje – Klient ma prawo składać w Domu Maklerskim skargi i reklamacje dotyczące świadczonych przez Dom Maklerski usług. Podstawowe informacje dotyczące zasad składania i rozpatrywania skarg i reklamacji wskazane są w „Informacji o zasadach składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Vestor Domu Maklerskim S.A.” przekazywanej Klientowi przy zawarciu umowy oraz dostępnej na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

Konflikt interesów – Dom Maklerski podejmuje działania w celu skutecznej identyfikacji, zarządzania oraz monitorowania sytuacji, które potencjalnie mogą prowadzić do naruszenia interesu Klienta. Dbając o najlepszy interes Klienta Dom Maklerski stosuje politykę zarządzania konfliktami interesów. Dom Maklerski przekazuje Klientom dokument „*Polityka zarządzania konfliktami interesów przez Vestor Dom Maklerski S.A.*” przy użyciu trwałego nośnika informacji.

Dom Maklerski może działać za pośrednictwem agentów firmy inwestycyjnej.

Dom Maklerski chroni aktywa Klientów poprzez podejmowanie działań wskazanych w obowiązujących przepisach prawa, w szczególności poprzez:

1. odrębne deponowanie środków pieniężnych Klientów od środków pieniężnych Domu Maklerskiego;

2. niewykorzystywanie środków Klientów zgromadzonych na rachunku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych na rachunek własny lub podmiotów trzecich, chyba że przepisy prawa na to zezwalają;
3. prowadzenie szczegółowej ewidencji oraz przekazywanie Klientom raportów w terminach wskazanych w przepisach prawa i umowach zawartych z Klientem;
4. przeprowadzenie weryfikacji w sposób określony w przepisach prawa w stosunku do usług świadczonych przez podmioty trzecie, u których instrumenty finansowe lub środki pieniężne są deponowane oraz w stosunku do podmiotów świadczących takie usługi.

Dom Maklerski jest uczestnikiem systemu rekompensat wskazanego w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014, poz. 94, z późn.zm) („**Ustawa**”), organizowanego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Celem systemu rekompensat jest zapewnienie inwestorom wypłat do wysokości określonej Ustawą środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w domach maklerskich, w tym w ich oddziałach poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z tytułu świadczonych na ich rzecz usług, w zakresie czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i ust. 4 pkt 1 Ustawy w przypadku:

1. ogłoszenia upadłości Domu Maklerskiego lub
2. prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek tego Domu Maklerskiego nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub
3. stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego, że Dom Maklerski nie jest w stanie, z powodów ściśle związanych z sytuacją finansową, wykonać ciężących na nim zobowiązań wynikających z roszczeń inwestorów i nie jest możliwe ich wykonanie w najbliższym czasie.

W chwili obecnej system rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów zgodnie z definicją zawartą w Ustawie, pomniejszonych o należności Domu Maklerskiego od inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu z dnia zaistnienia jednej z okoliczności wskazanej powyżej do wysokości równowartości w złotych 3.000 EUR – w 100 % wartości środków objętych systemem rekompensat, oraz 90 % nadwyżki ponad tę kwotę, z tym że górna granica środków objętych systemem rekompensat wynosi równowartość w złotych 22.000 EUR.

Informacje o kosztach, opłatach i świadczeniach niepieniężnych

Dom Maklerski pobiera od Klientów opłaty i prowizje zgodnie z odpowiednim *Cennikiem*, na zasadach określonych w *Cenniku*, umowie o świadczenie danej usługi maklerskiej lub regulaminie świadczenia danej usługi maklerskiej. Poza kosztami wskazanymi w *Cenniku*, Klient może ponieść dodatkowe koszty z tytułu korzystania z usług nieuregulowanych umową o świadczenie poszczególnych usług maklerskich.

Pełna informacja o opłatach związanych z inwestycjami w jednostki uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych lub certyfikatach inwestycyjnych dystrybuowanych przez Dom Maklerski zawarta jest m.in. w propozycjach nabycia certyfikatów inwestycyjnych, prospektach informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestorów poszczególnych funduszy oraz obowiązujących w poszczególnych towarzystwach funduszy inwestycyjnych tabelach opłat i prowizji.

Na żądanie Klienta, Dom Maklerski przekazuje mu dane dotyczące opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych innych niż:

1. opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne przyjmowane od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywanych Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu,
2. opłaty lub prowizje niezbędne do świadczenia usługi maklerskiej na rzecz Klienta.

Dom Maklerski zobowiązany jest do odprowadzania zryczałtowanego podatku od dywidend oraz odsetek uzyskanych przez Klienta posiadania instrumentów finansowych.

Załącznik nr 2a do Polityki klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. – Ankieta informacji o kliencie korzystającym z usług maklerskich

ANKIETA INFORMACJI O KLIENCIE

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku 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. 2012, poz. 1078), Vestor Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie („Dom Maklerski”) zwraca się o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego.

Informacje przedstawione przez Klienta zostaną wykorzystane wyłącznie dla celów dokonania oceny odpowiedniości usług maklerskiej dla Klienta.

| | Pytanie | Odpowiedź |
|---|---|--|
| DANE OSOBOWE | | |
| 1.1 | Imię nazwisko / Firma / Nazwa | |
| 1.2 | PESEL / KRS | |
| 1.3 | Dane dokumentu tożsamości (dotyczy osób fizycznych) | rodzaj seria numer..... |
| WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE | | |
| 2.1 | Wykształcenie (dotyczy osób fizycznych) | <input type="checkbox"/> podstawowe <input type="checkbox"/> średnie <input type="checkbox"/> wyższe |
| 2.2 | Czy posiada Pan/Pani wykształcenie wyższe, podyplomowe lub ukończony roczny lub dłuższy kurs z zakresu ekonomii, finansów lub zasad inwestowania w instrumenty finansowe? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| 2.3 | Branża, w której Pan/Pani pracuje lub wykonuje swoją działalność gospodarczą | <input type="checkbox"/> bankowość / finanse / rynek kapitałowy <input type="checkbox"/> inna branża |
| 2.4 | Czy Pan/Pani obecnie wykonywany zawód wymagał w okresie co najmniej ostatniego roku podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| WIEDZA W ZAKRESIE INWESTOWANIA | | |
| 3.1 | Czy Pan/Pani zna zasady składania zleceń nabycia lub zbycia obok wymienionych instrumentów finansowych oraz ich wykonywania na rachunek dającego zlecenie? | |
| | <input type="checkbox"/> akcje | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje skarbowe | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje komunalne | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |

| | | |
|--|--|---|
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty i obligacje strukturyzowane | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| 3.2 | Jak często z własnej inicjatywy zapoznaje się Pan/Pani z bieżącą i prognozowaną sytuacją gospodarczą, np. przez lekturę prasy finansowej? | <input type="checkbox"/> raz w tygodniu lub częściej <input type="checkbox"/> co miesiąc <input type="checkbox"/> rzadziej niż raz w miesiącu |
| 3.3 | Czy znane są Panu/Pani charakterystyka oraz ryzyka związane z inwestowaniem w poniższe instrumenty finansowe opisane w „Broszurze informacyjnej MiFID”? | |
| | <input type="checkbox"/> akcje | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje skarbowe | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje komunalne | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty i obligacje strukturyzowane | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| 3.4 | Czy zna Pan/Pani poniższe rodzaje zleceń dot. instrumentów finansowych? | |
| | <input type="checkbox"/> Zlecenie z Limitem Aktywacji (STOP) | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> Zlecenie Po Każdej Cenie (PKC) | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> Zlecenie po Cenie Rynkowej (PCR) | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> Zlecenie Z Limitem Realizacji (LIMIT) | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> złożenie zapisu | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> nabycie jednostek uczestnictwa | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> umorzenie jednostek uczestnictwa | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | <input type="checkbox"/> konwersja jednostek uczestnictwa | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE INWESTOWANIA | | |
| 4.1 | Ile transakcji nabycia lub zbycia poniższych instrumentów finansowych zawarł Pan/Pani w ostatnich 12 miesiącach w wyniku samodzielnej decyzji inwestycyjnej? | |
| | <input type="checkbox"/> akcje | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie |

| | | |
|-----|---|--|
| | | <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje skarbowe | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje komunalne | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| | <input type="checkbox"/> certyfikaty i obligacje strukturyzowane | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie |
| 4.2 | Od jak dawna posiada Pan/Pani aktywa zainwestowane w instrumenty finansowe? | <input type="checkbox"/> nie posiadam <input type="checkbox"/> krócej niż rok <input type="checkbox"/> od roku do 5 lat <input type="checkbox"/> dłużej niż 5 lat |
| 4.3 | Na czyj rachunek zawierał/a Pan/Pani transakcje nabycia lub zbycia instrumentów finansowych? | |
| | <input type="checkbox"/> na własny rachunek | <input type="checkbox"/> zawierałam/em <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em |
| | <input type="checkbox"/> na rachunek pracodawcy | <input type="checkbox"/> zawierałam/em <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em |
| | <input type="checkbox"/> na rachunek zleceniodawcy | <input type="checkbox"/> zawierałam/em <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em |
| 4.4 | Jaka była najwyższa wartość zawartej przez Pana/Panią transakcji na własny rachunek w stosunku do miesięcznego dochodu netto? | |
| | <input type="checkbox"/> akcje | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| | <input type="checkbox"/> obligacje skarbowe | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| | <input type="checkbox"/> obligacje komunalne | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| | <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |

| | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| <input type="checkbox"/> jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| <input type="checkbox"/> certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |
| <input type="checkbox"/> certyfikaty i obligacje strukturyzowane | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em transakcji <input type="checkbox"/> poniżej 10% <input type="checkbox"/> 10-100% <input type="checkbox"/> powyżej 100% |

Oświadczam, że:

1. przyjmuję do wiadomości, iż odmowa wypełnienia niniejszej Ankiety lub nie udzielenie przeze mnie odpowiedzi na wszystkie powyższe pytania może uniemożliwić Domowi Maklerskiemu dokonanie stosownej oceny czy przewidziana usługa lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie;
2. potwierdzam rzetelność powyższych informacji. Jednocześnie oświadczam, że wszyscy pracownicy i współpracownicy Klienta uczestniczący w wykonaniu umowy będą do tego upoważnieni, a ich doświadczenie i wiedza będą zgodne ze wskazanymi w ankiecie powyżej;
3. otrzymałam/otrzymałem informacje dotyczące usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej umowy;
4. zapoznano mnie z ryzykiem inwestycyjnym związanym z ww. usługą;
5. zapoznałam/zapoznałem się z poniższymi dokumentami dostępnymi na stronie internetowej Domu Maklerskiego:
 - a. Polityką klasyfikacji Klientów, zasadami udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasadami oceny odpowiedniości dla świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A.;
 - b. Informacją Vestor Domu Maklerskiego S.A.;
 - c. regulaminem świadczenia danej Usługi inwestycyjnej wraz ze stosownym cennikiem, jeżeli jest stosowany w odniesieniu do tej Usługi inwestycyjnej;
 - d. charakterystyką instrumentów finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej wraz z opisem ryzyk powiązanych z tymi instrumentami.

.....
 DATA, PODPIS KLIENTA

**Algorytm oceny Klienta
w Vestor Domu Maklerskim S.A.**

Warunkiem określenia oceny odpowiedniości danej grupy produktów jest udzielenie przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania.

Sumę punktów dla grupy produktów obliczamy oddzielnie dla każdego działu (wykształcenie i zawód, wiedza, doświadczenie) na podstawie odpowiedzi dotyczących tej grupy produktów dla pytań 3.1, 3.3, 4.1, 4.4 oraz pozostałych pytań, przy czym odpowiedzi 6-8 w pytaniu 3.4 liczymy tylko do punktacji dla jednostek uczestnictwa FIO i SFIO, pozostałe odpowiedzi w tym pytaniu liczymy do punktacji dla pozostałych grup produktów.

Rodzaj instrumentu jest nieodpowiedni, jeżeli dla któregośkolwiek działu liczba punktów jest mniejsza niż limit punktów.

| limity punktów | | | liczba punktów z testu | | |
|-----------------------|--------|---------------|------------------------|--------|---------------|
| wykształcenie i zawód | wiedza | doświadczenie | wykształcenie i zawód | wiedza | doświadczenie |
| 0,5 | 1,8 | 1,5 | 0,5 | 3,0 | 2,3 |
| 0,5 | 1,5 | 1,0 | 0,5 | 3,0 | 3,3 |
| 0,5 | 1,7 | 1,0 | 0,5 | 3,0 | 3,3 |
| 0,5 | 2,0 | 1,5 | 0,5 | 3,0 | 3,3 |
| 0,5 | 1,5 | 1,0 | 0,5 | 2,8 | 3,3 |
| 0,5 | 1,7 | 1,0 | 0,5 | 2,8 | 3,3 |
| 0,5 | 2,0 | 1,5 | 0,5 | 3,0 | 3,3 |
| 0,5 | 2,2 | 1,5 | 0,5 | 3,0 | 3,3 |

Parametry testu adekwatności:

| Rodzaj informacji | Numer pytania | Pytanie | Odpowiedź | Punkty za odpowiedź |
|---------------------------------------|---------------|---|-------------------------------------|---------------------|
| DANE OSOBOWE | 1.1 | Imię nazwisko / Firma / Nazwa | | |
| | 1.2 | PESEL / Nr KRS | | |
| | 1.3 | Dane dokumentu tożsamości | rodzaj | |
| WYKSZTAŁCENIE I DOŚWADCZENIE ZAWODOWE | 2.1 | Wykształcenie (dotyczy osób fizycznych) | <input type="checkbox"/> podstawowe | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> średnie | 0,5 |
| | | | <input type="checkbox"/> wyższe | 1 |

| | | | | |
|--|---|--|---|-----|
| | 2.2 | Czy posiada Pan/Pan wykształcenie wyższe, podyplomowe lub ukończony roczny lub dłuższy kurs z zakresu ekonomii, finansów lub zasad inwestowania w instrumenty finansowe? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 2.3 | Branża, w której Klient pracuje lub wykonuje swoją działalność gospodarczą | <input type="checkbox"/> bankowość / finanse / rynek kapitałowy | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> inna branża | 0 |
| 2.4 | Czy Pana/Pani obecnie wykonywanych zawód wymagał w okresie co najmniej ostatniego roku podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> tak | 1 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie | 0 | |
| WIEDZA W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 3.1 | Czy Pan/Pani zna zasady składania zleceń nabycia lub zbycia obok wymienionych instrumentów finansowych oraz ich wykonywania na rachunek dającego zlecenie? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 3.2 | Jak często z własnej inicjatywy zapoznaje się Pan/Pani z bieżącą i prognozowaną sytuacją gospodarczą, np. przez lekturę prasy finansowej? | <input type="checkbox"/> raz w tygodniu lub częściej | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> co miesiąc | 0,5 |
| <input type="checkbox"/> rzadziej niż raz w miesiącu | | | 0 | |
| 3.3 | Czy znane są Panu/Pani charakterystyka oraz ryzyka związane z inwestowaniem w poniższe instrumenty finansowe opisane w „Broszurze informacyjnej MiFID”? | <input type="checkbox"/> znam | 0,1 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie znam | 0 | |
| 3.4 | Czy zna Pan/Pani poniższe rodzaje zleceń dot. instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> tak | 1 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie | 0 | |
| DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 4.1 | Ile transakcji nabycia lub zbycia poniższych instrumentów finansowych zawarł Pan/Pani w ostatnich 12 miesiącach w wyniku samodzielnej decyzji inwestycyjnej? | <input type="checkbox"/> 0 transakcji rocznie | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> 1-10 transakcji rocznie | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> 11-100 transakcji rocznie | 2 |
| | | | <input type="checkbox"/> ponad 100 transakcji rocznie | 3 |
| | 4.2 | Od jak dawna posiada Pan/Pani aktywa zainwestowane w instrumenty finansowe? | <input type="checkbox"/> nie posiadam | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> krócej niż rok | 0,5 |
| | | | <input type="checkbox"/> od roku do 5 lat | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> dłużej niż 5 lat | 1,5 |
| | 4.3 | Na czyj rachunek zawierał/a Pan/Pani transakcje nabycia lub zbycia instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> zawierałam/em | 0,1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie zawierałam/em | 0 |
| | 4.4 | Jaka była najwyższa wartość zawartej przez Pana/Panią transakcji na własny rachunek w stosunku do miesięcznego dochodu netto? | <input type="checkbox"/> nie zawierałem transakcji | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> poniżej 10% | 0 |
| <input type="checkbox"/> 10-100% | | | 0,5 | |
| <input type="checkbox"/> powyżej 100% | | | 1 | |

Test adekwatności może być zapisywany przez Dom Maklerski w formie pliku excel. Wzór pliku excel stanowi załącznik do niniejszej Polityki.

Załącznik nr 2b do Polityki klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. – Ankieta informacji o kliencie korzystającym z usług maklerskich

**ANKIETA INFORMACJI O KLIENCIE
DLA USŁUGI OFEROWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku 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. 2012, poz. 1078), Vestor Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie („Dom Maklerski”) zwraca się o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego.

Informacje przedstawione przez Klienta zostaną wykorzystane wyłącznie dla celów dokonania oceny odpowiedniości usługi maklerskiej dla Klienta.

| Rodzaj informacji | Numer pytania | Pytanie | Odpowiedź |
|---------------------------------------|---------------|--|--|
| DANE OSOBOWE | 1.1 | Firma | |
| | 1.2 | Nr KRS | |
| | 1.3 | Imię i nazwisko reprezentanta firmy | rodzaj |
| WYKSZTAŁCENIE I DOŚWADCZENIE ZAWODOWE | 2.1 | Wykształcenie | <input type="checkbox"/> podstawowe <input type="checkbox"/> średnie <input type="checkbox"/> wyższe |
| | 2.2 | Czy posiada Pan/Pani wykształcenie wyższe, podyplomowe lub ukończony roczny lub dłuższy kurs z zakresu ekonomii, finansów lub funkcjonowania rynku finansowego? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 2.3 | Branża, w której Pan/Pani pracuje lub wykonuje działalność gospodarczą | <input type="checkbox"/> bankowość / finanse / rynek kapitałowy <input type="checkbox"/> inna branża |
| | 2.4 | Czy Pana/Pani obecnie wykonywany zawód wymagał w okresie co najmniej ostatniego roku podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie emisji instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| WIEDZA W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 3.1 | Jak często z własnej inicjatywy zapoznaje się Pan/Pani z bieżącą i prognozowaną sytuacją gospodarczą, np. przez lekturę prasy finansowej? | <input type="checkbox"/> raz w tygodniu lub częściej <input type="checkbox"/> co miesiąc <input type="checkbox"/> rzadziej niż raz w miesiącu |
| | 3.2 | Czy może Pan/Pani wskazać najbardziej ryzykowny sposób inwestycji/instrument finansowy? | <input type="checkbox"/> lokata bankowa, <input type="checkbox"/> kontrakt terminowy <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne <input type="checkbox"/> akcje |

| | | | |
|---|-----|--|---|
| | 3.3 | Czy może Pan/Pani wskazać na jakich instrumentach finansowych osoby upoważnione do zawierania transakcji w imieniu i na rachunek firmy zawierały transakcje w ciągu ostatnich 12 miesięcy? | <input type="checkbox"/> akcje <input type="checkbox"/> obligacje <input type="checkbox"/> nie posiadam wiedzy w tym zakresie <input type="checkbox"/> inne instrumenty finansowe |
| WIEDZA W ZAKRESIE OFEROWANIA - OBLIGACJE KORPORACYJNE | 4.1 | Czy Pan/Pani zna zasady oferowania nabycia obligacji korporacyjnych oraz ryzyka z nim związane? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 4.2 | Czy znane są Panu/Pani ryzyka prawne i ekonomiczne związane z emisją obligacji korporacyjnych? | <input type="checkbox"/> znam <input type="checkbox"/> nie znam |
| | 4.3 | Zawarcie jakiej umowy jest niezbędne w przypadku emisji obligacji korporacyjnych zabezpieczonych hipoteką zgodnie z treścią ustawy o obligacjach? | <input type="checkbox"/> umowy z administratorem zastawu rejestrowego <input type="checkbox"/> umowy z administratorem hipoteki <input type="checkbox"/> umowy z administratorem zabezpieczenia |
| | 4.4 | Czy emisja obligacji w ramach oferty prywatnej wymaga sporządzenia warunków emisji i propozycji nabycia? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 4.5 | Czy emisja obligacji skutkuje powstaniem zobowiązania (długu) po stronie emitenta? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| WIEDZA W ZAKRESIE OFEROWANIA - AKCJE | 5.1 | Czy w przypadku zaistnienia przesłanek ekonomicznych emisji akcji, konieczne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenia akcjonariuszy? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 5.2 | Czy znane są Panu/Pani ryzyka prawne i ekonomiczne związane z emisją akcji? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 5.3 | Emisja prywatna akcji to emisja skierowana do: | <input type="checkbox"/> nie więcej niż 149 inwestorów <input type="checkbox"/> nie więcej niż 200 inwestorów <input type="checkbox"/> nie więcej niż 499 inwestorów. |
| | 5.4 | Czy w przypadku emisji publicznej, możliwy jest obrót na GPW prawami do akcji nowej emisji (PDA). | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| | 5.5 | Czy emisja akcji skutkuje powstaniem zobowiązania (długu) po stronie emitenta, które podlega spłacie w określonym czasie? | <input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie |
| DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 6.1 | W ilu emisjach obligacji korporacyjnych lub akcji brał Pan/Pani udział w ostatnich 3 latach lub je nadzorował? | <input type="checkbox"/> nie uczestniczyłem <input type="checkbox"/> 1-3 <input type="checkbox"/> 4 i więcej |
| | 6.2 | Jaki był najwyższy udział wartości emisji obligacji korporacyjnych lub akcji w której Pan uczestniczył lub nadzorował, w aktywach ogółem emitenta? | <input type="checkbox"/> nie uczestniczyłem <input type="checkbox"/> do 5% <input type="checkbox"/> 5-30% <input type="checkbox"/> powyżej 30% |

| | | | |
|--|-----|--|---|
| | 6.3 | Ile razy w ostatnich 3 latach uczestniczył/a Pan/Pani we współpracy z firmą inwestycyjną w zakresie oferowania instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> 0-2 razy <input type="checkbox"/> 3 razy lub więcej |
|--|-----|--|---|

Oświadczam, że:

1. przyjmuję do wiadomości, iż odmowa wypełnienia niniejszej Ankiety lub nie udzielenie przeze mnie odpowiedzi na wszystkie powyższe pytania może uniemożliwić Domowi Maklerskiemu dokonanie stosownej oceny czy przewidziana usługa lub instrument finansowy są dla Klienta odpowiednie;
2. potwierdzam rzetelność powyższych informacji. Jednocześnie oświadczam, że wszyscy pracownicy i współpracownicy Klienta uczestniczący w wykonaniu umowy będą do tego upoważnieni, a ich doświadczenie i wiedza będą zgodne ze wskazanymi w ankiecie powyżej;
3. otrzymałem/otrzymałam informacje dotyczące usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej umowy;
4. zapoznano mnie z ryzykiem inwestycyjnym związanym z ww. usługą;
5. zapoznałem/zapoznałam się z poniższymi dokumentami dostępnymi na stronie internetowej Domu Maklerskiego:
 - a. Polityką klasyfikacji Klientów, zasadami udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasadami oceny odpowiedniości dla świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A.;
 - b. Informacją Vestor Domu Maklerskiego S.A.;
 - c. regulaminem świadczenia danej Usługi inwestycyjnej wraz ze stosownym cennikiem, jeżeli jest stosowany w odniesieniu do tej Usługi inwestycyjnej;
 - d. charakterystyką instrumentów finansowych oferowanych w ramach świadczonej Usługi inwestycyjnej wraz z opisem ryzyk powiązanych z tymi instrumentami.

.....
DATA, PODPIS KLIENTA

**Algorytm oceny Klienta
w Vestor Domu Maklerskim S.A.**

Warunkiem określenia oceny odpowiedniości danej grupy produktów jest udzielenie przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania.

Parametry testu adekwatności:

| Rodzaj informacji | Numer pytania | Pytanie | Odpowiedź | Punkty za odpowiedź |
|---|--|--|---|---------------------|
| DANE OSOBOWE | 1.1 | Firma | | |
| | 1.2 | Nr KRS | | |
| | 1.3 | Imię i nazwisko reprezentanta firmy | rodzaj | |
| WYKSZTAŁCENIE I DOŚWADCZENIE ZAWODOWE | 2.1 | Wykształcenie | <input type="checkbox"/> podstawowe | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> średnie | 0,5 |
| | | | <input type="checkbox"/> wyższe | 1 |
| | 2.2 | Czy posiada Pan/Pani wykształcenie wyższe, podyplomowe lub ukończony roczny lub dłuższy kurs z zakresu ekonomii, finansów lub funkcjonowania rynku finansowego? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 2.3 | Branża, w której Pan/Pani pracuje lub wykonuje działalność gospodarczą? | <input type="checkbox"/> bankowość / finanse / rynek kapitałowy | 1 |
| <input type="checkbox"/> inna branża | | | 0 | |
| 2.4 | Czy Pana/Pani obecnie wykonywany zawód wymagał w okresie co najmniej ostatniego roku podejmowania decyzji inwestycyjnych w zakresie emisji instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> tak | 1 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie | 0 | |
| WIEDZA W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 3.1 | Jak często z własnej inicjatywy zapoznaje się Pan/Pani z bieżącą i prognozowaną sytuacją gospodarczą, np. przez lekturę prasy finansowej? | <input type="checkbox"/> raz w tygodniu lub częściej | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> co miesiąc | 0,5 |
| | | | <input type="checkbox"/> rzadziej niż raz w miesiącu | 0 |
| | 3.2 | Czy może Pan/Pani wskazać najbardziej ryzykowny sposób inwestycji/instrument finansowy? | <input type="checkbox"/> lokata bankowa, | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> kontrakt terminowy | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> obligacje korporacyjne | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> akcje | 0 |
| | 3.3 | Czy może Pan/Pani wskazać na jakich instrumentach finansowych osoby upoważnione do zawierania transakcji w imieniu i na rachunek firmy zawierały transakcję w ciągu ostatnich 12 miesięcy? | <input type="checkbox"/> akcje | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> obligacje | 1 |
| <input type="checkbox"/> nie posiadam wiedzy w tym zakresie | | | 0 | |
| <input type="checkbox"/> inne instrumenty finansowe | | | 0 | |

| | | | | |
|---|---|--|---|-----|
| WIEDZA W ZAKRESIE OFEROWANIA - OBLIGACJE KORPORACYJNE | 4.1 | Czy Pan/Pani zna zasady oferowania nabycia obligacji korporacyjnych oraz ryzyka z nim związane? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 4.2 | Czy znane są Panu/Pani ryzyka prawne i ekonomiczne związane z emisją obligacji korporacyjnych? | <input type="checkbox"/> znam | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie znam | 0 |
| | 4.3 | Zawarcie jakiej umowy jest niezbędne w przypadku emisji obligacji korporacyjnych zabezpieczonych hipoteką zgodnie z treścią ustawy o obligacjach? | <input type="checkbox"/> umowy z administratorem zastawu rejestrowego | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> umowy z administratorem hipoteki | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> umowy z administratorem zabezpieczenia | 0 |
| | 4.4 | Czy emisja obligacji w ramach oferty prywatnej wymaga sporządzenia warunków emisji i propozycji nabycia? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 4.5 | Czy emisja obligacji skutkuje powstaniem zobowiązania (długu) po stronie emitenta? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| <input type="checkbox"/> nie | | | 0 | |
| WIEDZA W ZAKRESIE OFEROWANIA - AKCJE | 5.1 | Czy w przypadku zaistnienia przesłanek ekonomicznych emisji akcji, konieczne jest podjęcie uchwały przez walne zgromadzenia akcjonariuszy? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 5.2 | Czy znane są Panu/Pani ryzyka prawne i ekonomiczne związane z emisją akcji? | <input type="checkbox"/> tak | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie | 0 |
| | 5.3 | Emisja prywatna akcji to emisja skierowana do: | <input type="checkbox"/> nie więcej niż 149 inwestorów | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie więcej niż 200 inwestorów | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> nie więcej niż 499 inwestorów. | 0 |
| 5.4 | Czy w przypadku emisji publicznej, możliwy jest obrót na GPW prawami do akcji nowej emisji (PDA). | <input type="checkbox"/> tak | 1 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie | 0 | |
| 5.5 | Czy emisja akcji skutkuje powstaniem zobowiązania (długu) po stronie emitenta, które podlega spłacie w określonym czasie? | <input type="checkbox"/> tak | 0 | |
| | | <input type="checkbox"/> nie | 1 | |
| DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE INWESTOWANIA | 6.1 | W ilu emisjach obligacji korporacyjnych lub akcji brał Pan/Pani udział w ostatnich 3 latach lub je nadzorował? | <input type="checkbox"/> nie uczestniczyłem | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> 1-3 | 1 |
| | | | <input type="checkbox"/> 4 i więcej | 2 |
| | 6.2 | Jaki był najwyższy udział wartości emisji obligacji korporacyjnych lub akcji w której Pan uczestniczył lub nadzorował, w aktywach ogółem emitenta? | <input type="checkbox"/> nie uczestniczyłem | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> do 5% | 0,5 |
| <input type="checkbox"/> 5-30% | | | 1 | |
| | | <input type="checkbox"/> powyżej 30% | 1,5 | |

| | | | | |
|--|-----|--|--|---|
| | 6.3 | Ile razy w ostatnich 3 latach uczestniczył/a Pan/Pani we współpracy z firmą inwestycyjną w zakresie oferowania instrumentów finansowych? | <input type="checkbox"/> 0-2 razy | 0 |
| | | | <input type="checkbox"/> 3 razy lub więcej | 1 |

Test adekwatności może być zapisywany przez Dom Maklerski w formie pliku excel. Wzór pliku excel stanowi załącznik do niniejszej Polityki.

Załącznik nr 3a do Polityki klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. – Informacja o nieodpowiedności usługi maklerskiej

Warszawa, dnia r.

**INFORMACJA
O NIEODPOWIEDNOŚCI USŁUGI MAKLESKIEJ**

W związku przeprowadzeniem ANKIETY INFORMACJI O KLIENCIE oraz na podstawie §19 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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, Vestor Dom Maklerski S.A. informuje, że wybrany przez Panią/Pana

zakres usług maklerskich niesie ze sobą nieproporcjonalnie wysokie ryzyko inwestycyjne w stosunku do zadeklarowanej przez Pana/Panią w przedmiotowej ankiecie wiedzy oraz doświadczenia w zakresie inwestowania w następujące instrumenty finansowe:

- akcje;
- obligacje skarbowe;
- obligacje komunalne;
- obligacje korporacyjne;
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych;
- jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych;
- certyfikaty funduszy inwestycyjnych zamkniętych;
- certyfikaty i obligacje strukturyzowane.

Data i podpis pracownika

Vestor Domu Maklerskiego S.A.

Oświadczam, że przyjąłem/przyjęłam niniejszą informację do wiadomości i otrzymałem/otrzymałem egzemplarz niniejszej informacji o nieodpowiedności usługi na trwałym nośniku informacji.

Data i podpis Klienta

Załączniki:

1) KOPIA WYPEŁNIONEJ ANKIETY INFORMACJI O KLIENCIE KORZYSTAJĄCYM Z USŁUGI MAKLESKIEJ

Załącznik nr 3b do Polityki klasyfikacji Klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom Klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A. – Informacja o nieodpowiedności usługi oferowania instrumentów finansowych

Warszawa, dnia r.

INFORMACJA

O NIEODPOWIEDNOŚCI USŁUGI MAKLEPSKIEJ

W związku przeprowadzeniem ANKIETY INFORMACJI O KLIENCIE oraz na podstawie §19 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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, Vestor Dom Maklerski S.A. informuje, że wybrany przez Panią/Pana

zakres usług maklerskich niesie ze sobą nieproporcjonalnie wysokie ryzyko inwestycyjne w stosunku do zadeklarowanej przez Pana/Panią w przedmiotowej ankiecie wiedzy oraz doświadczenia w zakresie oferowania:

- akcji;
- obligacji;

w związku z czym uznaje się te usługi maklerskie za nieodpowiednie w Pana/Pani sytuacji.

Data i podpis pracownika

Vestor Domu Maklerskiego S.A.

Oświadczam, że przyjąłem/przyjęłam niniejszą informację do wiadomości i otrzymałem/otrzymałem egzemplarz niniejszej informacji o nieodpowiedności usługi na trwałym nośniku informacji.

Data i podpis Klienta

Załączniki:

- 1) KOPIA WYPEŁNIONEJ ANKIETY INFORMACJI O KLIENCIE KORZYSTAJĄCYM Z USŁUGI MAKLEPSKIEJ