

INFORMACJA DOTYCZĄCA TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A. ORAZ USŁUG ŚWIADCZONYCH KLIENTOM NA PODSTAWIE UMÓW ZAWIERANYCH Z TRIGON DOMEM MAKLERSKIM S.A.

Trigon Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”) przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich z potencjalnym klientem detalicznym przekazuje mu, przy użyciu trwałego nośnika informacji oraz poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Domu Maklerskiego, szczegółowe informacje dotyczące Trigon Domu Maklerskiego S.A. oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie umowy.

INFORMACJA O TRIGON DOMU MAKLERSKIM S.A.

DANE DOMU MAKLERSKIEGO

Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Mogińska 65, 31-545 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000033118, posiadająca NIP 676-10-44-221 o kapitale zakładowym w wysokości 13.500.000,00 PLN opłaconym w całości.

DANE KONTAKTOWE

Trigon Dom Maklerski S.A., ul. Mogińska 65, 31-545 Kraków,
tel.: +48 12 6292500,
fax: +48 12 6292500
email: sekretariat@trigon.pl lub recepcja@trigon.pl

ODDZIAŁY TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO

Lista Oddziałów opublikowana jest na oficjalnej stronie internetowej Domu Maklerskiego pod adresem: www.trigon.pl

CALL CENTER

Call Center czynne jest od poniedziałku do piątku w godz. 8:00 – 18:00:
tel.: 801 292 292
tel.: 48 126 292 292
tel.: 48 122 887 878
opłata za połączenie naliczana wg stawek operatorów
e-mail: bok@trigon.pl

FORMA OBSŁUGI KLIENTÓW:

Dom Maklerski kontaktuje się z Klientami oraz przekazuje Klientom informacje w języku polskim. Dokumenty Domu Maklerskiego sporządzane są w języku polskim. Niektóre usługi świadczone przez Dom Maklerski mogą być świadczone w innych językach, w tym w języku angielskim. Dom Maklerski może, na wniosek Klienta, stosować w relacji z Klientem inny wskazany przez Klienta język, przy czym Klient ponosi koszty tłumaczenia dokumentacji, której dotyczy wniosek. Dom Maklerski, w przypadku niektórych produktów może przekazać informacje lub dokumenty w języku, w jakim dokument lub informacja zostały opracowane lub sporządzone np. przez emitenta albo sporządzającego materiał analityczny. Dom Maklerski może żądać przekazania przez Klienta informacji lub dokumentów w języku innym niż język polski.

Klient może kontaktować się z Domem Maklerskim osobiście w Oddziałach Domu Maklerskiego lub przy pomocy Systemu informatycznego, korespondencji elektronicznej na adresy poczty elektronicznej, telefonu lub faksu, korespondencji tradycyjnej na adres wskazany do korespondencji, innego środka komunikacji uzgodnionego pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim w zależności od umowy zawartej przez Klienta z Domem Maklerskim i rodzaju świadczonej na rzecz Klienta usługi.

Klient może składać zlecenia osobiście w Oddziałach Domu Maklerskiego, telefonicznie, za pośrednictwem faksu lub Systemu informatycznego oraz innych, uzgodnionych przez Klienta i Dom Maklerski środków komunikacji w zależności od umowy zawartej przez Klienta z Domem Maklerskim.

ORGAN NADZORU:

Organem Nadzorującym działalność Domu Maklerskiego jest Komisja Nadzoru Finansowego, Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa (poprzednia nazwa Komisja Papierów Wartościowych i Giełd) tel.: +48 22 262 58 00. Dom Maklerski prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z 26 listopada 2002 r. Nr KPWiG 4021-21/2002/.

ZAKRES ŚWIADCZONYCH USŁUG:

Dom Maklerski na podstawie udzielonego zezwolenia prowadzi działalność maklerską w zakresie:

1. przyjmowania lub przekazywania zleceń nabywania lub zbycia instrumentów finansowych,
2. wykonywania ww. zleceń, na rachunek dającego zlecenie,
3. nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych,
4. zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
5. oferowania instrumentów finansowych,
6. świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
7. przechowywania i rejestrowania zmian stanu posiadania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów oraz prowadzenia rachunków pieniężnych,
8. udzielania pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki,
9. doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
10. doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
11. świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną,
12. wymiany walutowej, w przypadku, gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”),
13. sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
14. świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

Szczegółowy opis zasad świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski określają umowa z Klientem oraz w zależności od rodzaju umowy, właściwe regulaminy, będące integralną częścią umowy zawieranej z Klientem, przekazane Klientowi wraz z umową.

INFORMACJA NA TEMAT ZGODNOŚCI DOMU MAKLERSKIEGO Z FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT) ORAZ CRS (COMMON REPORTING STANDARD)

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA, Dom Maklerski, jako raportująca polska instytucja finansowa, jest obowiązany, na potrzeby raportowania na cele FATCA, do stosowania rozwiązań zapewniających identyfikację rachunków finansowych i ich posiadaczy, a także

identyfikację wyłączonych instytucji finansowych wraz z płatnościami wykonywanymi do tych instytucji. Dom Maklerski ma również obowiązek przekazywania informacji o ww. Klientach, rachunkach, instytucjach i płatnościach do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej lub organu przez niego upoważnionego. Dom Maklerski dokonał rejestracji w IRS (Urząd Skarbowy Stanów Zjednoczonych) pod następującymi danymi: Trigon Dom Maklerski S.A.

Numer GIIN (Globalny Numer Identyfikacji Pośrednika): JMP5EK.00000.LE.616
Jurydykacja: POLSKA – MODEL 1 IGA
Status: REPORTING MODEL 1 FFI

Informacja na temat zgodności Domu Maklerskiego z Ustawą z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami nakłada na polskie instytucje finansowe szereg obowiązków, mających na celu określenie rezydencji podatkowej Klientów. Dom Maklerski jako raportująca instytucja finansowa jest zobowiązany do ustalenia rezydencji Klientów oraz do raportowania do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej tych spośród nich, którzy zostaną zidentyfikowani jako rezydenci państw uczestniczących.

SYSTEM REKOMPENSAT I PODSTAWOWE ZASADY OCHRONY AKTYWÓW KLIENTÓW:

Instrumenty finansowe i środki pieniężne, rejestrowane w ramach systemu depozytowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. są przechowywane przez Dom Maklerski na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na rzecz poszczególnych Klientów, oddzielnie od aktywów własnych Domu Maklerskiego. Dom Maklerski poprzez wnoszenie wpłat uczestniczy w obowiązkowym systemie rekompensat prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., którego zadaniem jest gromadzenie środków pieniężnych przeznaczonych na zabezpieczenie wypłat Klientów środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych oraz innych środków pieniężnych należnych Klientom od Domu Maklerskiego z tytułu świadczonych na ich rzecz usług w zakresie czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i ust. 4 pkt. 1 Ustawy oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych, zgromadzonych przez nich w domach maklerskich, 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.

Celem systemu rekompensat jest zabezpieczenie wypłaty określonych w Ustawie środków Klientów, pomniejszonych o należności domu maklerskiego od Klienta z tytułu świadczonych usług, według stanu w dniu ogłoszenia upadłości domu maklerskiego albo uprawnoczenia się postanowienia sądu oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek domu maklerskiego nie wystarcza nawet na opłacenie kosztów postępowania albo stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego okoliczności wskazanych powyżej, do wysokości równowartości w złotych 3.000 euro – 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 euro. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni Narodowego Banku Polskiego, zgodnie z ogłaszaną tabelą kursową, z dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłaty rekompensat. Kwoty te określają maksymalną wysokość roszczeń inwestora, niezależnie od tego w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki lub z ilu wierzytelności przysługują mu należności w danym domu maklerskim. Szczegółowe zasady i warunki ochrony aktywów Klientów w ramach systemu rekompensat określa wyżej powołana Ustawa. Ponadto szczegółowe informacje o ww. systemie rekompensat dostępne są również na stronie internetowej Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.: www.kdwp.pl. Zgodnie z art. 73 ust. 5c Ustawy w razie ogłoszenia upadłości Domu Maklerskiego, środki pieniężne powierzone przez Klientów Domowi Maklerskiemu w związku ze świadczeniem przez niego usług maklerskich podlegają wyłączeniu z masy upadłościowej Domu Maklerskiego. Instrumenty finansowe Klientów mające formę dokumentu (niezdematerializowane) przechowywane są przez Dom Maklerski w pomieszczeniach, posiadających zabezpieczenie przeciwpożarowe i przeciwwłamaniowe. Dostęp do ww. pomieszczeń i przechowywanych aktywów posiadają wyłącznie osoby upoważnione, w zakresie wynikającym z wewnętrznych procedur Domu Maklerskiego. Wszelkie zmiany w stanie depozytów przedmiotowych aktywów rejestrowane są zgodnie z procedurami ewidencyjnymi Domu Maklerskiego.

Zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji („Ustawa o BFG”) w stosunku do Domu Maklerskiego na zasadach wskazanych w Ustawie o BFG może być prowadzona przymusowa restrukturyzacja. W ramach takiej przymusowej restrukturyzacji może być zastosowane m.in. umorzenie lub konwersja zobowiązań Domu Maklerskiego bez zgody wierzycieli Domu Maklerskiego.

INFORMACJA O KOSZTACH I OPŁATACH:

PRZYJMOWANIE I WYKONYWANIE ZLECEŃ, W TYM PROWADZENIE RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH:

Wysokość prowizji i opłat związanych ze świadczeniem usług w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń, w tym prowadzenie rachunków jest określona odpowiednio w Tabeli Prowizji i Opłat za świadczenie usług maklerskich (opłaty te i prowizje zawierają już opłaty ponoszone przez Dom Maklerski na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (szczegóły dostępne na stronie internetowej www.gpw.pl) oraz opłaty ponoszone na rzecz Krajowego depozytu Papierów Wartościowych S.A. (szczegóły dostępne na stronie internetowej www.kdwp.pl) oraz w Tabeli prowizji i opłat z tytułu świadczenia usług oraz realizacji czynności i operacji związanych z prowadzeniem Depozytu Instrumentów Rynku Niepublicznego.

FUNDUSZE INWESTYCYJNE: W TYM NABYWANIE I UMARZANIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

Wysokość prowizji i opłat dotyczących czynności związanych z jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w tym ich nabywaniem i umarzaniem, jest określona w prospektach emisyjnych, poszczególnych statutach funduszy oraz prospektach informacyjnych funduszy inwestycyjnych.

ZARZĄDZANIE PORTEFEM

Wysokość prowizji i opłat związanych ze świadczeniem usług w zakresie zarządzania portfelem jest określona w Taryfie wynagrodzeń pobieranych przez Dom Maklerski za usługi zarządzania portfelem, opłaty te i prowizje zawierają już opłaty ponoszone przez Dom Maklerski na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (szczegóły dostępne na stronie internetowej www.gpw.pl) oraz opłaty na rzecz Krajowego depozytu Papierów Wartościowych S.A. (szczegóły dostępne na stronie internetowej www.kdwp.pl).

PROWADZENIE DEPOZYTU:

Wysokość prowizji i opłat związanych ze świadczeniem usług związanych z prowadzeniem Depozytu Instrumentów Rynku Niepublicznego jest określona w Tabeli prowizji i opłat z tytułu świadczenia usług oraz realizacji czynności i operacji związanych z prowadzeniem Depozytu Instrumentów Rynku Niepublicznego.

INNE USŁUGI:

Opłaty i prowizje za inne usługi świadczone przez Dom Maklerski, w tym za oferowanie instrumentów finansowych, ustalane są indywidualnie.

KWESTIE PODATKOWE:

Klienci korzystający z usług świadczonych przez Dom Maklerski, w przypadkach określonych przepisami prawa, zobowiązani są do zapłaty podatków. Wysokość i rodzaj podatków określają ustawy, w tym ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych. Do końca lutego każdego roku, Dom Maklerski jest zobowiązany do przesłania Klientom oraz urzędom skarbowym informacji o wysokości dochodu Klienta – PIT 8C (dotyczy Klientów, którzy dokonali transakcji skutkujących uzyskaniem przychodu w roku poprzedzającym). Dom Maklerski realizuje obowiązki podatkowe nałożone obowiązującymi przepisami prawa podatkowego. Szczegółowe, aktualne informacje podatkowe będą publikowane na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

ZASADY POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU POWSTANIA KONFLIKTÓW INTERESÓW:

Dom Maklerski identyfikuje konflikty interesów jako okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności interesów pomiędzy Domem Maklerskim a Klientami, bezpośrednio pomiędzy obecnymi lub potencjalnymi Klientami, osobami powiązanymi z Domem Maklerskim lub Klientami (w tym potencjalnymi Klientami).

Dom Maklerski w ramach prowadzonej działalności przeciwdziała powstawaniu konfliktu interesów poprzez:

1. monitorowanie, identyfikowanie i unikanie ryzyka powstania konfliktu interesów,
2. zarządzanie powstałym konfliktem interesów zgodnie z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Domu Maklerskim,.
3. niezwłoczne ujawnienie wobec zainteresowanych Klientów okoliczności zaistnienia konfliktu interesów, o ile Dom Maklerski działając na podstawie wewnętrznych regulacji nie jest w stanie skutecznie zarządzić takim konfliktem i zapewnić należytej ochrony interesu Klienta,
4. podejmowanie innych działań polegających również na ograniczaniu możliwości inwestycji własnych Domu Maklerskiego lub wprowadzaniu odpowiednich rozwiązań organizacyjnych.

Dom Maklerski, na życzenie Klienta, przekazuje szczegółowe informacje dotyczące stosowanych zasad zarządzania konfliktem interesów przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego.

Podstawowe zasady postępowania Domu Maklerskiego w przypadku powstania konfliktu interesów reguluje Polityka zarządzania konfliktem interesów Trigon Domu Maklerskiego S.A. dostępna w Oddziałach Domu Maklerskiego oraz opublikowana na stronie internetowej pod adresem www.trigon.pl/MIFID.

RYNKI, NA KTÓRYCH DOM MAKLEKSKI ŚWIADCZY USŁUGI MAKLEKSKIE:

Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie na następujących rynkach:

- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie,
- Alternatywny System Obrotu NewConnect,
- Alternatywny System Obrotu Catalist,
- Pozagiełdowy rynek Bond Spot S.A.,
- zagranicznych, na podstawie indywidualnych ustaleń poczynionych z Klientami posiadającymi rachunki papierów wartościowych w banku depozytariuszu.

ZASADY PRZECHOWYWANIA I ARCHIWIZACJI DOKUMENTÓW:

Dom Maklerski przechowuje i archiwizuje dokumenty, w tym dokumenty elektroniczne związane ze świadczeniem usług maklerskich przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym je sporządzono lub otrzymano. Okres wskazany w zdaniu poprzednim może być wydłużony na życzenie organu nadzoru do 7 lat.

SKARGA KLIENTA:

Klient jest uprawniony do składania skarg dotyczących działań lub zaniechań Domu Maklerskiego. Dom Maklerski przyjmuje reklamacje Klientów w następujący sposób:

- 1) w formie pisemnej, przysłanej na adres siedziby Domu Maklerskiego lub dowolnej jednostki organizacyjnej Domu Maklerskiego za pośrednictwem poczty, kurniera lub złożonej osobiście,
- 2) telefonicznie za pośrednictwem infolinii,
- 3) za pośrednictwem Systemu Informatycznego lub innych uzgodnionych z Klientem elektronicznych kanałów dostępu,
- 4) za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adres poczty elektronicznej reklamacje@trigon.pl – o ile reklamacja przekazana zostanie z adresu poczty elektronicznej, wskazanego przez Klienta w Umowie lub w odrębnej dyspozycji Klienta.

Dom Maklerski udziela odpowiedzi na reklamację bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia jej otrzymania. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację, w której: (i) wyjaśnia przyczynę opóźnienia, (ii) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy, (iii) określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia Klientowi odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od otrzymania reklamacji.

Dom Maklerski udziela odpowiedzi na reklamację w formie pisemnej w Umowie lub we wniosku. Klienci będący konsumentami mogą zwrócić się o bezpłatną pomoc prawną do Miejskich lub Powiatowych Rzeczników Konsumenta. Spór między Klientem będącym osobą fizyczną a Domem Maklerskim, w sytuacji nieuwzględnienia przez Dom Maklerski reklamacji Klienta, może być zakończony w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów przed Rzecznikiem Finansowym, w trybie określonym w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Adres strony internetowej Rzecznika Finansowego: <https://rf.gov.pl>. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego Klient jest uprawniony do dochodzenia swoich praw na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązujących, w szczególności Klient jest uprawniony do: (I) wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego lub miejskiego (powiatowego) rzecznika konsumentów, (II) zgłoszenia skargi do Komisji Nadzoru Finansowego, (iii) wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego. Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji określa właściwy regulamin świadczenia usług stanowiący załącznik do umowy zawartej z Klientem.

DANE OSOBOWE:

W zakresie świadczenia usług na podstawie Umowy Dom Maklerski pozostaje administratorem danych osobowych Klienta oraz jego reprezentantów. W sprawach związanych z ochroną danych osobowych Klient może kontaktować się z inspektorem ochrony danych osobowych w Domu Maklerskim, pisząc na adres siedziby Domu Maklerskiego, bądź za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany na stronie internetowej (www.trigon.pl). Podstawą przetwarzania danych osobowych jest umowa, zaś ich celem prawidłowe świadczenie usług. W przypadku wyrażenia przez Klienta osobnej zgody, jego dane osobowe będą przetwarzane w celu marketingu bezpośredniego produktów własnych Domu Maklerskiego również po rozwiązaniu umowy, bądź w celu komunikacji/przesyłania informacji handlowych drogą elektroniczną/telefonicznie lub w innej formie audio/video. Podstawą przetwarzania danych osobowych Klienta może być również konieczność wypełnienia przez Dom Maklerski obowiązku prawnego (m. in. z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy) bądź, w szczególnych sytuacjach, inna przesłanka określona w art. 6 ust. 1 lit. d i lit. e RODO. Dane osobowe mogą być przekazywane podmiotom świadczącym na rzecz Domu Maklerskiego usługi wysyłki i dostarczania dokumentów tj. kurnierom, Poczcie Polskiej, firmom przygotowującym dokumenty do wysyłki masowej, podmiotom świadczącym usługi serwisowe w zakresie poczty elektronicznej, rejestratorów nagrań i inne usługi niezbędne do realizacji celu przetwarzania danych osobowych na zlecenie Domu Maklerskiego, organom nadzoru nad Domem Maklerskim, GPW S.A. i KDPW S.A., innym podmiotom uprawnionym do uzyskania danych na podstawie przepisów prawa np. sądom, organom ścigania, organom egzekucyjnym, gdy wystąpią z żądaniem w oparciu o stosowną podstawę prawną, towarzystwom funduszy inwestycyjnych w przypadku złożenia zapisu na ich produkty. Dane osobowe będą przechowywane przez okres niezbędny do realizacji celu przetwarzania, ustalenia, dochodzenia lub obrony roszczeń oraz okres niezbędny do wywiązania się z prawnego obowiązku wymagającego przetwarzania na mocy prawa Unii lub prawa polskiego lub do wykonania zadania realizowanego w interesie publicznym. Klientowi przysługuje prawo żądania dostępu do danych osobowych Klienta, ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania, prawo do wniesienia sprzeciwu wobec przetwarzania,

prawo do przeniesienia danych. W przypadku wyrażenia zgody na przetwarzanie danych osobowych, w każdym momencie przysługuje Klientowi prawo do jej cofnięcia bez wpływu na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej cofnięciem.

BADANIE ODPOWIEDNIOSCI KLIENTA DETALICZNEGO

Dom Maklerski przed zawarciem Umowy o świadczenie usług maklerskich zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym poprzez wypełnienie ankiety w celu oceny czy usługa lub instrument finansowy będący jej przedmiotem są dla niego odpowiednie. Jeżeli na podstawie informacji otrzymanych od Klienta Dom Maklerski oceni, że usługa lub instrument finansowy będący przedmiotem usługi jest nieodpowiedni dla Klienta, Dom Maklerski informuje o tym Klienta za pośrednictwem trwałego nośnika. Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji m.in. w zakresie celów i potrzeb Klienta umożliwiających określenie do jakiej grupy docelowej należy Klient. Informacje te zostaną wykorzystane przez Dom Maklerski do określenia profilu ryzyka Klienta. Dom Maklerski wymaga od Klienta cyklicznej aktualizacji informacji wskazanych powyżej.

OGÓLNY OPIS ISTOTY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ORAZ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W TE INSTRUMENTY FINANSOWE

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów 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 („Rozporządzenie”) lub innym aktem prawnym zastępującym lub uzupełniającym w przyszłości to rozporządzenie, regulującym zasadniczo taką samą materię, Dom Maklerski przedstawia Klientom lub potencjalnym Klientom ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe, w sposób umożliwiający Klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych, dostosowując zakres tej informacji do rodzaju instrumentu finansowego oraz kategorii, do której należy Klient.

Dom Maklerski informuje, że inwestowanie w instrumenty finansowe łączy się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków, jak również z poniesieniem przez Klienta strat przewyższających wartość zainwestowanych aktywów. Tym samym, przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, Klient powinien w szczególności uwzględnić ryzyko związane z inwestowaniem w daną klasę instrumentów finansowych, oczekiwany zysk albo wysokość potencjalnej straty, na jaką się godzi oraz przeanalizować szereg czynników zewnętrznych wpływających na cenę lub płynność instrumentu finansowego, takich jak stabilność systemu prawnego i podatkowego, warunki ekonomiczne oraz perspektywa wzrostu gospodarczego bądź prawdopodobieństwo działania siły wyższej. Dom Maklerski uprzedza Klienta, że historyczna wysoka stopa zwrotu z inwestycji osiągnięta przez dany instrument finansowy nie gwarantuje osiągnięcia podobnego wyniku w przyszłości.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje dotyczące wybranych instrumentów finansowych oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w dane klasy instrumentów finansowych z zastrzeżeniem, że poniższy opis może nie zawierać oznaczenia wszystkich potencjalnych ryzyk, ze względu na ich otwarty katalog:

AKCJE to instrumenty finansowe, o charakterze udziałowym, odzwierciedlające udział właściciela w kapitale akcyjnym spółki akcyjnej; związane z nimi są prawa o charakterze korporacyjnych, np. prawo do uczestnictwa i głosowania na walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do informacji o działalności spółki akcyjnej, a także prawa o charakterze majątkowym, np. prawo do dywidendy, czyli udziału w zysku spółki i prawo do określonej części majątku spółki akcyjnej w razie jej likwidacji. Na ryzyko inwestowania w akcje wpływają m.in. sytuacja finansowa spółki akcyjnej będącej emitentem akcji, branża, w której działa, sposób prowadzenia przez spółkę akcyjną działalności gospodarczej, otoczenie gospodarcze i sytuacja geopolityczna, w której funkcjonuje oraz perspektywa zaistnienia zdarzeń losowych wpływających na jej kondycję finansową. Akcje nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dzwignię finansową, przy czym mechanizm dzwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania akcji ze środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Inwestowanie w akcje wiąże się również m.in. z ryzykiem spadku wartości akcji, ryzykiem braku płynności akcji, ryzykiem zawieszenia obrotu lub ryzykiem wycofania akcji z obrotu zorganizowanego oraz ryzykiem upadłości albo likwidacji spółki akcyjnej będącej emitentem akcji. Akcje zdematerializowane będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, co do zasady charakteryzują się wysoką zmiennością cen.

PRAWA DO AKCJI (PDA) to instrumenty finansowe, o charakterze zbliżonym do akcji, występują w przypadku nowej emisji akcji przez spółkę akcyjną. Prawa do akcji powstają z chwilą ich przydziału inwestorowi dokonującemu zapisu na akcje nowej emisji i dają właścicielowi prawo do otrzymania akcji spółki akcyjnej po zakończeniu formalnego procesu podwyższenia kapitału spółki. Prawa do akcji nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dzwignię finansową, przy czym mechanizm dzwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania praw do akcji z środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Ryzyko inwestowania w prawa do akcji jest zbliżone do ryzyka inwestowania w akcje jak również związane jest m.in. z nie dojściem do skutku procesu podwyższenia kapitału spółki akcyjnej z uwagi na odmowę rejestracji emisji akcji przez sąd. Prawa do akcji charakteryzują się co do zasady wysoką zmiennością cen.

PRAWA POBORU to instrumenty finansowe uprawniające dotychczasowych akcjonariuszy do nabycia akcji emitowanych przez spółkę akcyjną w ramach nowej emisji. Ilość praw poboru uprawniających do złożenia zapisu jest określana każdorazowo w prospekcie emisyjnym spółki. Prawa poboru mogą być odrębnie notowane na rynku regulowanym i stanowić przedmiot obrotu niezależnie od akcji. Prawa poboru nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dzwignię finansową, przy czym mechanizm dzwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania praw poboru z środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Posiadając prawa poboru Klient powinien złożyć właściwy zapis na akcje nowej emisji albo dokonać ich sprzedaży mając przed terminem wygaśnięcia prawa, w przeciwnym razie naraża się ryzyko braku otrzymania jakiegokolwiek zapłaty w chwili wygaśnięcia prawa. Inwestowanie w prawa poboru jest także związane z ryzykiem znaczących wahań kursów, nawet większych niż w przypadku akcji tego samego emitenta, ryzykiem wygaśnięcia prawa poboru, ryzykiem niedojścia do skutku procesu podwyższenia kapitału spółki oraz innych ryzyk dotyczących inwestowania w akcje. Prawa poboru charakteryzują się co do zasady wysoką zmiennością cen.

BONY SKARBOWE to dłużne instrumenty finansowe na okaziciela emitowane przez Skarb Państwa będące formą pożyczki zaciągniętej przez Skarb Państwa. Skarb Państwa nabywa lub zbywa bony skarbowe w drodze przetargu z dyskontem albo w wyjątkowych okolicznościach na podstawie umowy przynajmniej jednostronnie z tytułu przedpłat do odkupu bonów skarbowych poza przetargiem. Klient może nabywać bony skarbowe na rynku pierwotnym oraz w obrocie wtórnym za pośrednictwem uczestnika rynku. Wartość nominalna bonów skarbowych oraz terminy przetargów są oznaczane w liście emisyjnym. Bony skarbowe podlegają wykupowi po wartości nominalnej po upływie okresu, na jaki zostały wyemitowane, przy czym termin zapadalności bonów skarbowych nie przekracza jednego roku. Bony skarbowe występują w formie zdematerializowanej i mogą być notowane w alternatywnym systemie obrotu. Bony skarbowe nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dzwignię finansową, przy czym mechanizm dzwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania bonów skarbowych z środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Inwestowanie w bony skarbowe łączy się m.in. z ryzykiem zmienności stóp procentowych, ryzykiem płynności i ryzykiem ceny w przypadku sprzedaży bonu skarbowego przed oznaczonym terminem wykupu. Zważywszy, że emitentem bonów skarbowych jest Skarb Państwa ryzyko niedotrzymania warunków emisji należy ocenić jako znikome. Bony skarbowe charakteryzują się niską zmiennością cen.

OBLIACJE to dłużne papiery wartościowe mogące przyjąć formę dokumentu lub zdematerializowaną, na podstawie, którym emitent zobowiązuje się względem swoich wierzycieli (obligatariusza), którzy zainwestowali środki pieniężne w obligacje do spełnienia określonego świadczenia w przyszłości. W terminie zapadalności, obligacje są wykupywane przez emitenta wraz z odsetkami należnymi inwestorowi zgodnie z warunkami emisji. W obrocie występuje szereg typów obligacji wyróżnianych między innymi ze względu na stosowanie oprocentowania od zaciągniętego długu (obligacje kuponowe) albo dyskonta, gdzie zyskiem obligatariusza jest różnica pomiędzy ceną zakupu a ceną nominalną obligacji (obligacje zerokuponowe) lub stosuje się podział ze względu na emitenta: Skarb Państwa (obligacje skarbowe), jednostki samorządu terytorialnego (obligacje komunalne), spółki (obligacje korporacyjne). Część obligacji, w celu ochrony inwestycji obligatariusza, zabezpieczonych jest na różnych aktywach majątkowych w tym m.in. hipotekach na nieruchomości, zastawach

na akcjach i udziałach, innych ruchomościach oraz udzielonych emitentowi poręczeniach. Takie obligacje emitowane są jako obligacje zabezpieczone w przeciwieństwie do obligacji nie posiadających zabezpieczeń (obligacje niezabezpieczone). Obligacje nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dźwignię finansową przy czym mechanizm dźwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania obligacji ze środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Ryzyko inwestowania w obligacje jest związane z ewentualną niewypłacalnością emitenta, zmianami kursu obligacji oraz przy obligacjach o zmiennej stopie procentowej – wiąże się ze zmianami wysokości stóp procentowych, a także ryzykiem płynności. Zmienność cen obligacji jest ograniczona i uzależniona od rodzaju obligacji, emitenta oraz faktu dopuszczenia lub nie obligacji do obrotu na rynku zorganizowanym.

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA to instrumenty finansowe tworzone przez fundusze inwestycyjne otwarte, nienotowane na rynku regulowanym, odzwierciedlające wartość udziału w kapitale zebrany przez fundusz inwestycyjny oraz zysku albo straty poniesionej przez zarządzającego funduszem. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych nie mogą być zbyte na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupione przez fundusz w celu umorzenia. Jednostki uczestnictwa nie są instrumentami finansowymi konstruowanymi w oparciu o dźwignię finansową, przy czym mechanizm dźwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania jednostek uczestnictwa ze środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Ryzyko inwestowania w jednostki uczestnictwa jest różne w zależności od rodzaju funduszu inwestycyjnego i przyjętej przez fundusz strategii inwestowania oraz dywersyfikacji portfela inwestycyjnego i obejmuje między innymi: ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe. Ryzyko dotyczy również decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez zarządzającego danym funduszem, a także możliwości wstrzymania odkupu jednostek uczestnictwa przez fundusz w następstwie utraty przez fundusz płynności. W przypadku zagranicznych funduszy inwestycyjnych należy uwzględnić ponadto ryzyko walutowe i ryzyko jurysdykcji, w ramach której dany fundusz działa. Zmienność wyceny jednostek uczestnictwa jest ściśle uzależniona od rodzaju funduszu inwestycyjnego i jego polityki inwestycyjnej.

CERTYFIKATY INWESTYCYJNE to instrumenty finansowe emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, które mogą być notowane na rynku regulowanym. Certyfikaty inwestycyjne odzwierciedlają wartość udziału przypadającego na jeden certyfikat inwestycyjny w kapitale zebrany przez fundusz inwestycyjny oraz osiągnięty zysku albo straty poniesionej przez zarządzającego funduszem. W ramach przyjętej polityki inwestycyjnej fundusze inwestycyjne zamknięte mogą lokować aktywa w instrumenty finansowe z wbudowaną dźwignią finansową, przy czym potencjalna strata poniesiona przez inwestora nie może przekroczyć wartości zainwestowanych w fundusz środków. Mechanizm dźwigni finansowej może wystąpić w przypadku nabywania certyfikatów inwestycyjnych z środków pochodzących z pożyczki lub kredytu. Ryzyko inwestowania w certyfikaty inwestycyjne jest różne w zależności od rodzaju funduszu inwestycyjnego i przyjętej przez fundusz strategii inwestowania oraz dywersyfikacji portfela inwestycyjnego i obejmuje między innymi: ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe. Ryzyko dotyczy również decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez zarządzającego danym funduszem, niskiej płynności certyfikatów inwestycyjnych i różnicy pomiędzy wartością rynkową certyfikatu inwestycyjnego a jego wartością księgową (netto). Zmienność cen certyfikatów inwestycyjnych jest ściśle uzależniona od rodzaju funduszu inwestycyjnego i jego polityki inwestycyjnej. Istnieje możliwość obrotu certyfikatami inwestycyjnymi w obrocie wtórnym, certyfikaty inwestycyjne mogą przyjmować formę dokumentu lub być zdematerializowane, zaś poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych mogą się różnić względem siebie co do praw i obowiązków przysługujących ich posiadaczom. Informacje dotyczące charakteru poszczególnych certyfikatów inwestycyjnych oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nim związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych certyfikatów inwestycyjnych.

KONTRAKTY TERMINOWE to instrumenty finansowe będące formą umowy pomiędzy dwiema stronami, kupującym zajmującym długą pozycję w kontrakcie terminowym i sprzedającym zajmującym krótką pozycję w kontrakcie terminowym. Przedmiotem kontraktu terminowego jest przyszła wartość określonego przez strony instrumentu bazowego, którym mogą być między innymi akcje, obligacje, waluty lub indeksy giełdowe. Sprzedający i kupujący zawierając kontrakt terminowy określają rodzaj i ilość instrumentu bazowego, cenę wykonania kontraktu terminowego oraz termin jego wygaśnięcia, w którym strony dokonają odpowiednio zakupu i sprzedaży instrumentu bazowego albo odpowiedniego rozliczenia pieniężnego. Tym samym moment zawarcia kontraktu terminowego i moment jego wygaśnięcia (rozliczenia) dzieli zazwyczaj duża różnica czasowa. Klient, który kupił lub sprzedał kontrakt terminowy, posiada tzw. otwartą pozycję (odpowiednio długą lub krótką). Klient może utrzymać swoją pozycję do dnia wykonania kontraktu lub też w każdej chwili wycofać się z inwestycji (zamknąć pozycję). Jeżeli Klient kupił kontrakt (czyli posiada pozycję długą), chcąc zamknąć pozycję, musi sprzedać kontrakt z tym samym terminem wykonania. Jeżeli Klient sprzedał kontrakt (czyli posiada pozycję krótką), aby zamknąć pozycję, musi go kupić. W zależności od rodzaju kontraktu terminowego jego rozliczenie może nastąpić przez dostawę instrumentu bazowego (kontrakty forward) albo poprzez rozliczenie pieniężne (kontrakty futures), jak w przypadku kontraktów terminowych notowanych na rynku zorganizowanym. Kurs kontraktu podaje się między innymi w punktach lub złotych polskich lub punktach procentowych, a wartość ustala się mnożąc kurs przez odpowiedni mnożnik. Klient korzystając z dźwigni finansowej może zawierać kontrakty terminowe o wartości przekraczającej posiadane środki finansowe, przy czym jest jednocześnie zobowiązany do wniesienia do Domu Maklerskiego depozytu zabezpieczającego rozliczenie transakcji stanowiącego jedynie część wartości kontraktu terminowego. Inwestowanie przy pomocy dźwigni finansowej niesie za sobą możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków albo poniesienia znacznych strat również przewyższających wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego. Ryzyko inwestowania w kontrakty terminowe jest związane m.in. z ryzykiem typowym dla instrumentu bazowego będącego przedmiotem kontraktu np.: dla kontraktów terminowych indeksowych mogą być to zmiany wartości indeksów, dla kontraktów terminowych walutowych mogą być to zmiany wartości walut, dla kontraktów terminowych akcyjnych mogą to być zmiany wartości akcji i ryzyka związane z inwestowaniem w akcje. W związku z możliwością wykorzystania dźwigni finansowej umożliwiającą wniesienie depozytu zabezpieczającego w zastępstwie całej wartości kontraktu terminowego Klient ponosi wysokie ryzyko pełnej utraty zainwestowanych środków lub ryzyko poniesienia straty przekraczającej wartość opłaconego depozytu zabezpieczającego. Dodatkowo Klient powinien uwzględnić ryzyko niższej płynności kontraktów terminowych w porównaniu do płynności instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktu, ryzyko zmienności cen kontraktów terminowych podobne do ryzyka zmienności cen instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktu, a także ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe.

OPCJE to instrumenty finansowe będące formą kontraktu zawierane pomiędzy posiadaczem opcji nabywającym prawo do kupna (opcja kupna) lub prawo do sprzedaży (opcja sprzedaży) instrumentu bazowego po ustalonej cenie a wystawcą opcji zobowiązany do realizacji kontraktu poprzez odpowiednio sprzedaż lub zakup instrumentu bazowego w dniu zrealizowania opcji (wykonania opcji). Posiadacz opcji zajmuje pozycję długą a wystawca opcji, pozycję krótką w transakcji. Opcje dzielone są na: opcje kupna uprawniające jej posiadacza do nabycia określonej ilości instrumentu bazowego w oznaczonym terminie w przyszłości po wcześniej ustalonej cenie oraz opcje sprzedaży uprawniające jej posiadacza do sprzedaży określonej ilości instrumentu bazowego w oznaczonym terminie w przyszłości po wcześniej ustalonej cenie. Przy zawieraniu opcji strony powinny wskazać przynajmniej ilość instrumentu bazowego będącego przedmiotem kontraktu, ustaloną cenę wykonania opcji oraz termin wygaśnięcia opcji. W przypadku zawierania transakcji na rynku zorganizowanym posiadacz opcji zajmujący pozycję długą jest zobowiązany do zapłaty ceny (premii) natomiast wystawca opcji zajmujący pozycję krótką zobowiązany jest wnieść depozyt zabezpieczający. Uprawy terminu wygaśnięcia opcji uniemożliwia wykonanie transakcji. Instrumentami bazowymi będącymi przedmiotem opcji notowanych na rynku zorganizowanym mogą być np.: akcje lub indeksy giełdowe. Nabycie opcji kupna oraz wystawienie opcji sprzedaży dają możliwość osiągnięcia zysków przy wzroście instrumentu bazowego. Nabycie opcji sprzedaży oraz wystawienie opcji kupna dają możliwość osiągnięcia zysków przy spadku instrumentu bazowego. Maksymalny zysk Klienta zajmującego pozycję długą na opcjach jest nieograniczony, podczas gdy maksymalny zysk Klienta zajmującego pozycję krótką stanowi równowartość otrzymanej w momencie otwierania pozycji premii. W przypadku opcji notowanych na GPW premia stanowi równowartość kursu transakcyjnego przemnożonego przez odpowiedni mnożnik. Inwestowanie w opcje jest związane m.in. z ryzykiem typowym dla instrumentu bazowego będącego przedmiotem kontraktu, ryzykiem płynności, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem kredytowym jak również ryzykiem zmienności wartości instrumentu bazowego, ryzykiem upływu terminu wygaśnięcia opcji i ryzykiem pełnej utraty zainwestowanych środków lub ryzykiem poniesienia straty przekraczającej wartość opłaconego depozytu zabezpieczającego w związku z zastosowaniem dźwigni finansowej. Opcje charakteryzują się wysoką zmiennością notowań. Informacje dotyczące charakteru

poszczególnych opcji oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nimi związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych opcji.

WARRANTY to instrumenty finansowe, posiadające cechy opcji, na podstawie których wystawca warrantu zobowiązuje się do wypłacenia uprawnionym właścicielom warrantu kwoty rozliczenia w terminie jego wykonania. W przypadku warrantów subskrypcyjnych wystawcą warrantu będący jednocześnie emitentem instrumentu bazowego jest zobowiązany do wydania właścicielowi warrantu określonej liczby instrumentu bazowego po wcześniej oznaczonej cenie wykonania. Wyróżniane są również warranty opcyjne, na podstawie których właściciel warrantu jest uprawniony do nabycia lub zbycia określonej ilości instrumentu bazowego po wcześniej ustalonej cenie i w precyzyjnie oznaczonym terminie wykonania. Warranty opcyjne mogą być emitowane przez instytucje finansowe takie jak banki lub domy maklerskie. Inwestowanie w warranty jest związane m.in. z ryzykiem zmienności cen warrantu, ryzykiem zmienności cen instrumentu bazowego, od którego uzależniona jest wartość warrantu, ryzykiem płynności, ryzykiem zmienności stóp procentowych, ryzykiem kredytowym lub ryzykiem ceny emisyjnej instrumentu bazowego. Warranty charakteryzują się wysoką zmiennością cen. Informacje dotyczące charakteru poszczególnych warrantów oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nim związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych warrantów.

PRODUKTY STRUKTURYZOWANE (ETP – exchange traded products) to instrumenty finansowe, na podstawie których emitent będący instytucją finansową np. bankiem, domem maklerskim lub funduszem inwestycyjnym, zobowiązuje się wobec nabywcy produktu strukturyzowanego do wypłaty kwoty rozliczenia według oznaczonego wzoru. Produkty strukturyzowane w większości zbudowane są z dwóch elementów: (i) bezpiecznego, zapewniającego zwrot przynajmniej części zainwestowanych środków oraz (ii) bardziej ryzykownego, który docelowo ma przynieść klientowi znaczny zysk. Inwestując w produkty strukturyzowane Klient od początku zna czas trwania inwestycji, natomiast cena produktu strukturyzowanego uzależniona jest od wartości określonych wskaźników rynkowych, na których oparto rozliczenie odkupu. Produkty strukturyzowane dzieli się na: gwarantujące ochronę kapitału, gdzie inwestor otrzymuje całość albo znaczną część zainwestowanych środków na koniec inwestycji oraz ewentualnie udział w osiągniętych zyskach wygenerowanych przez wbudowany w produkt instrument pochodny oraz na niegwarantujące ochrony kapitału, gdzie Klient w dniu wykupu otrzymuje aktualną wartość aktywów, która w skrajnych przypadkach może być niższa niż wartość zainwestowanych przez Klienta środków. Stopień ryzyka podczas inwestowania w produkty strukturyzowane różni się w zależności od rodzaju produktu, jego celu inwestycyjnego, zdolności finansowej ewentualnego gwaranta ochrony kapitału oraz rodzaju i skali udziału w produkcie strukturyzowanym instrumentów pochodnych korzystających z mechanizmu dźwigni finansowej. W szczególności należy także ryzyko zmienności cen produktu strukturyzowanego, ryzyko dotyczące instrumentów, z których zbudowany jest produkt strukturyzowany, ryzyko płynności, ryzyko niewypłacalności emitenta lub ryzyko utraty gwarancji ochrony kapitału w przypadku przedwczesnej rezygnacji z inwestycji. Produkty strukturyzowane co do zasady charakteryzują się wysoką zmiennością cen. Informacje dotyczące charakteru poszczególnych produktów strukturyzowanych oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nim związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych produktów strukturyzowanych.

KONTRAKTY RÓŻNIC KURSOWYCH (CFD – contract for difference) to instrumenty finansowe występujące w obrocie poza rynkiem giełdowym (OTC – over the counter) umożliwiające osiągnięcie zysków na zmianach kursów aktywów bazowych. Stanowią one umowę zawartą między dwiema stronami, które zobowiązują się wzajemnie do rozliczenia różnicy kursów otwarcia i zamknięcia pozycji w kontrakcie, wynikającej bezpośrednio ze zmian cen aktywów, których kontrakt dotyczy. Aktywami takimi są w szczególności notowania indeksów giełdowych oraz ceny surowców. Głównym kosztem związanym z inwestowaniem w CFD jest spread, czyli różnica między kursem otwarcia a zamknięcia pozycji, która w zależności od warunków rynkowych może się rozszerzać. Kontrakty różnic kursowych charakteryzują się zastosowaniem bardzo wysokiej dźwigni finansowej. Inwestowanie w kontrakty różnic kursowych wiąże się m.in. z ryzykiem zmian ceny instrumentu bazowego, na którym oparty jest kontrakt, ryzykiem płynności, z ryzykiem pełnej utraty zainwestowanych środków lub ryzykiem poniesienia straty przekraczającej wartość opłaconego depozytu zabezpieczającego w związku z zastosowaniem dźwigni finansowej. Kontrakty różnic kursowych charakteryzują się bardzo wysoką zmiennością cen. Informacje dotyczące charakteru poszczególnych kontraktów CFD oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nim związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych kontraktów typu CFD.

ETF (exchange traded fund) to otwarte fundusze inwestycyjne, których celem jest naśladowanie wskaźników danego instrumentu bazowego np. indeksu giełdowego. Jednostki uczestnictwa ETF podobnie jak akcje notowane są na rynku giełdowym i mogą być codziennie tworzone oraz umarzane. Inwestowanie w ETF łączy się z ryzykiem zbliżonym do ryzyka dotyczącego instrumentu bazowego, którego wskaźnik naśladuje ETF, ryzykiem walutowym lub ryzykiem braku pełnego odzworowania stopy zwrotu instrumentu bazowego. Charakterystyką zmienności cen ETF jest ściśle związana z instrumentem bazowym, o który został oparty. Informacje dotyczące charakteru poszczególnych ETF oraz ryzyka, kosztów, a także potencjalnych zysków i strat z nim związanych zostały zawarte w dokumencie zawierającym kluczowe (KID) informacje dotyczącym tych ETF.

Dom Maklerski niniejszym przedstawia wybrane informacje dotyczące inwestowania w powyżej opisane instrumenty finansowe:

Ryzyko inwestycyjne – określa potencjalną możliwość poniesienia przez Klienta straty lub osiągnięcia stopy zwrotu z inwestycji niższej niż oczekiwana. Skala ryzyka inwestycyjnego jest uzależniona między innymi od rodzaju i konstrukcji instrumentu finansowego, wykorzystania dźwigni finansowej w procesie inwestowania, wiarygodności emitenta oraz szeregu innych czynników zewnętrznych wpływających na wartość instrumentu. Wyróżnia się następujące podstawowe czynniki ryzyka wpływające na wysokość ryzyka inwestycyjnego:

Ryzyko zawieszenia lub wykluczenia z obrotu – ryzyko zawieszenia obrotu lub wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na danym rynku, istotnie ograniczające obrót danym instrumentem oraz możliwość ustalenia jego rynkowej wyceny.

Ryzyko płynności – to ryzyko związane z ograniczoną możliwością dokonania transakcji zbycia instrumentu finansowego w danym momencie bez negatywnego wpływu na jego cenę.

Ryzyko kredytowe (ryzyko niewypłacalności emitenta) – to ryzyko niewywiązania się emitenta instrumentu finansowego lub kontrpartniera z umowy zawartej z Klientem lub z ustalonych warunków emisji instrumentu.

Ryzyko zmienności stóp procentowych – to ryzyko zmiany cen instrumentu finansowego spowodowane wahaniami stóp procentowych.

Ryzyko dźwigni finansowej – to ryzyko dotyczące inwestowania w instrumenty finansowe z wbudowaną dźwignią finansową lub z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego mogące doprowadzić w skrajnych okolicznościach do poniesienia przez Klienta strat przewyższającej wartość pierwotnie zainwestowanych środków.

Ryzyko zmienności cen – to ryzyko związane z możliwością gwałtownego spadku cen instrumentu finansowego poniżej ceny ich nabycia przez Klienta.

Dźwignia finansowa – to forma finansowania inwestycji, w której Klient wplacając do depozytu zabezpieczającego środki stanowiące jedynie niewielką część inwestycji (np. 5% wartości inwestycji) uzyskuje możliwość inwestowania w aktywa o wartości większej niż posiadane środki finansowe. Wykorzystując dźwignię finansową, Klient może zostać wezwany przez dom maklerski do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego, w przypadku zmiany wartości nabytych aktywów. Innym przypadkiem wykorzystania dźwigni finansowej jest inwestowanie w instrumenty finansowe z wykorzystaniem finansowania zewnętrznego (kredytu lub pożyczki). Inwestowanie przy wykorzystaniu dźwigni finansowej wiąże się z istnieniem ryzyka utraty przez Klienta wszystkich zainwestowanych środków oraz z poniesieniem przez Klienta strat przewyższających wartość zainwestowanych aktywów.

Zmienność ceny – to wskaźnik odchylenia wartości danego instrumentu finansowego w stosunku do średniej wartości tego instrumentu finansowego ustalonej dla określonego przedziału czasu. Efektom wysokiej zmienności cen są znaczne wahania kursu instrumentu finansowego, co w konsekwencji prowadzi do sporych zmian wartości inwestycji. Na zmienność cen wpływają między innymi: płynność danego instrumentu finansowego, kondycja finansowa i strategia rozwoju emitenta, informacje oddziałujące na wycenę instrumentu finansowego, zmiany w systemie prawnym i podatkowym, zaistniałe warunki ekonomiczne, wzrost gospodarczy oraz szereg innych czynników makroekonomicznych i mikroekonomicznych.

W przypadku instrumentu finansowego, który jest przedmiotem trwającej oferty publicznej, w której uczestniczy Dom Maklerski i w związku z tą ofertą został opublikowany prospekt emisyjny zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej lub stosownymi przepisami prawa innego państwa członkowskiego, informacja o miejscu zamieszczenia tego prospektu jest dostępna na stronie internetowej oraz w punktach obsługi Klienta Domu Maklerskiego.

INFORMACJA O OTRZYMYWANYCH PRZEZ PRACOWNIKÓW TRIGON DOMU MAKLEKSKIEGO S.A. OPLATACH, PROWIZJACH LUB ŚWIADCZENIACH NIEPIENIĘŻNYCH W ZWIĄZKU ZE ŚWIADCZENIEM KLIENTOM USŁUG MAKLEKSKICH

Dom Maklerski prowadzi działalność maklerską w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.

W związku ze świadczeniem usług maklerskich Dom Maklerski może przyjmować lub przekazywać:

- 1) opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne przyjmowane od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywane Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu;
- 2) opłaty lub prowizje niezbędne dla świadczenia danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta;
- 3) opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne w celu poprawienia jakości usługi maklerskiej świadczonej na rzecz Klienta.

Dom Maklerski wdrożył wewnętrzne procedury, na podstawie których Dom Maklerski analizuje świadczenia przekazywane w związku z realizacją usług maklerskich pod kątem ich zgodności z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności w zakresie wpływu na poprawienie jakości usług maklerskich świadczonych na rzecz Klientów, a także w zakresie zgodności ze zobowiązaniem Trigona Domu Maklerskiego S.A. do działania w sposób rzetelny i profesjonalny oraz zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta.

Za świadczone usługi Dom Maklerski pobiera od Klientów opłaty i prowizje zgodnie z odpowiednią Tabelą opłat i prowizji, na zasadach określonych w odpowiednim regulaminie świadczenia usług maklerskich.

Opłaty i prowizje pobierane od Klientów mogą być wykorzystane na pokrycie kosztów bieżących ponoszonych przez Dom Maklerski w bezpośrednim związku z prowadzeniem działalności maklerskiej. Są to m.in.:

- opłaty i prowizje na rzecz podmiotów organizujących rynki regulowane (GPW S.A., BondSpot S.A.) oraz rozrachunek i rozliczenie transakcji (KDPW S.A. i KDPW_CCP S.A.);
- opłaty na rzecz Repozytorium Transakcji z tytułu raportowania transakcji na instrumentach pochodnych (KDPW_RT za pośrednictwem KDPW_CCP);
- opłaty i prowizje na rzecz podmiotów pośredniczących w wykonaniu zleceń na zagranicznych rynkach regulowanych oraz opłaty za obsługę rachunku zagranicznych instrumentów finansowych;
- koszty serwisów informacyjnych;
- koszty utrzymania i obsługi oprogramowania oraz sieci teleinformatycznej (Internet, intranet, telefonia stacjonarna i komórkowa, kanały zdalne służące do składania dyspozycji poprzez Internet);
- opłaty pocztowe,
- koszty obsługi prawnej,
- koszty marketingowe i promocyjne,
- koszty funkcjonowania sieci sprzedaży.

Opłaty na rzecz GPW

Pełna treść Regulaminu Giełdy wraz z cennikiem obowiązującym członków GPW dostępna jest na stronie GPW: <http://www.gpw.pl>

Opłaty na rzecz BondSpot

Pełna treść Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego organizowanego przez BondSpot S.A. wraz z cennikiem obowiązującym członków oraz zestawieniem opłat obowiązujących na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot SA, dostępne są na stronie BondSpot S.A.: <http://www.bondspot.pl>

Opłaty na rzecz KDPW S.A., KDPW_CCP S.A. oraz KDPW_RT

Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat, a także tabele opłat dostępne są na stronach KDPW S.A. i KDPW_CCP S.A. pod adresami: <http://www.kdpw.pl> oraz <http://www.kdpwccp.pl>

Opłaty związane z rynkami zagranicznymi

Dom Maklerski ponosi koszty działalności związane z usługą wykonywania zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych, na rzecz rynku lokalnego oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w transakcji. Dodatkowymi kosztami transakcyjnymi są lokalne opłaty i podatki, które są wymagane na niektórych rynkach. Dom Maklerski ponosi również koszty transferu walut, koszty przyjęcia transferu instrumentów finansowych oraz koszty przechowywania zdeponowanych instrumentów finansowych. Do wartości transakcji realizowanych na rynkach zagranicznych, na których naliczane są podatki transakcyjne, opłaty skarbowe lub inne opłaty, należy doliczyć stosowną opłatę pobieraną najpóźniej w momencie rozliczenia transakcji.

Dom Maklerski może przyjmować także opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne inne niż wskazane w pkt. 1-2 powyżej. Na pisemne żądanie Klienta, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o opłatach, prowizjach i świadczeniach innych niż wskazane w pkt. 1-2, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości.

Ogólne zasady przyjmowania lub przekazywania opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych innych niż pobierane od Klienta lub przekazywane na rzecz Klienta, a także opłat i prowizji innych niż niezbędne dla świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta ("pozostałe świadczenia") reguluje Polityka przyjmowania i przekazywania zachęt w Trigonie Domu Maklerskim S.A. Umowy i porozumienia zawierane przez Dom Maklerski mogą przewidywać otrzymywanie lub przekazywanie płatności z udziałem podmiotu trzeciego za czynności związane z usługami maklerskimi. Z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń w zakresie tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania Dom Maklerski otrzymuje następujące rodzaje świadczeń:

- część opłaty za zarządzanie funduszem inwestycyjnym w wysokości od 40% do 70%;
- opłatę manipulacyjną w wysokości 100%.

Klienci Domu Maklerskiego ponoszą opłaty z tytułu nabycia, konwersji i odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania zgodnie z zasadami określonymi w statutach i tabelach prowizji i opłat poszczególnych funduszy inwestycyjnych. Dom Maklerski otrzymuje również wynagrodzenie od emitentów związane z usługą oferowania instrumentów finansowych w wysokości określonej w umowie z emitentem, nie wyższej niż 5% wartości oferty. Dom Maklerski wszelkie płatności z udziałem podmiotu trzeciego każdorazowo analizuje pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami prawa oraz w zakresie ich wpływu na poprawę jakości usług maklerskich świadczonych na rzecz Klientów.

W szczególności pozostałe świadczenia mogą być otrzymywane lub przekazywane w następujących kategoriach umów i porozumień:

- umowy dotyczące dystrybucji instrumentów finansowych w ramach ofert publicznych i obrotu pierwotnego,
- umowy dotyczące transakcji rynku wtórnego dotyczące nabycia znacznych pakietów akcji spółek publicznych (wezwanie),
- inne umowy i porozumienia dotyczące usług maklerskich zawierające świadczenie pieniężne i niepieniężne od podmiotu trzeciego w postaci:
 - szkoleń pracowników (w tym wyjazdów szkoleniowych);
 - materiałów szkoleniowych, w tym materiałów dotyczących sytuacji rynkowej;

- aplikacji i systemów informatycznych;
- materiałów reklamowych i informacyjnych.

Dom Maklerski dopuszcza oferowanie i przyjmowanie upominków w relacjach biznesowych pod warunkiem spełnienia wszystkich poniższych warunków:

- upominki są niewielkiej wartości i są oferowane lub przyjmowane w ramach prowadzonej działalności biznesowej,
- ich wartość, charakter i częstotliwość jest adekwatna do statusu odbiorcy,
- ich oferowanie lub przyjmowanie nie narusza regulacji wewnętrznych Domu Maklerskiego oraz przepisów prawa powszechnie obowiązującego.

W przypadku gdy wartość upominków przekracza wartość określoną w regulacjach wewnętrznych Domu Maklerskiego, ich przyjęcie uzależnione jest od uzyskania akceptacji osób upoważnionych.

Pozostałe świadczenia niezgodne z przepisami prawa są klasyfikowane jako niedozwolone i nie są pobierane. Na pisemne żądanie Klienta Dom Maklerski przedstawia szczegółowe informacje na temat pozostałych świadczeń za czynności związane z daną usługą maklerską oraz instrumentem finansowym stanowiącym jej przedmiot na zasadach określonych w Polityce przyjmowania i przekazywania zachęt w Dom Maklerski.

Dom Maklerski świadcząc usługę zarządzania portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, z wyłączeniem drobnych świadczeń niepieniężnych w rozumieniu Rozporządzenia oraz Ustawy, niezwłocznie przekazuje Klientowi świadczenia pieniężne, w tym opłaty i prowizje, zapłacone lub przekazane przez osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej w związku z usługami świadczonymi na rzecz tego Klienta, w pełnej kwocie. W przypadku w jakim Dom Maklerski świadcząc usługę zarządzania portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, korzysta z usług badawczych (materiałów analitycznych) dostarczanych przez osoby trzecie, wynagrodzenie za te usługi pokrywane jest z środków pieniężnych zgromadzone na rachunku usług badawczych pochodzą z specjalnej opłaty wnoszonej przez Klientów Domu Maklerskiego na potrzeby finansowania tychże usług badawczych, w ramach wydzielonego budżetu (fundusz usług badawczych). Dom Maklerski dokonuje regularnej oceny wykorzystania środków z funduszu usług badawczych oraz jakości i wpływu wykorzystywanych w zarządzaniu portfelem materiałów analitycznych otrzymanych w związku z zamówionymi usługami badawczymi.

Dom Maklerski informuje, że Klient ma prawo do złożenia wniosku o udostępnienie mu szczegółowej informacji dot. wysokości i rodzaju ww. świadczeń. Wniosek taki może być złożony przez Klienta w Oddziale, a także telefonicznie.

Zmiany treści niniejszej Informacji będą publikowane na stronie internetowej Trigona Domu Maklerskiego S.A. (www.trigon.pl).

WPLYW KOSZTÓW NA ZWROT Z INWESTYCJI

Wycieczki przykładowe.

Założenia:

Inwestycje w akcje przy wartości: 10.000,00 zł

Scenariusz pozytywny: zakup instrumentu finansowego a następnie jego sprzedaż zakładająca jego wzrost wartości o 5%

Scenariusz negatywny: zakup instrumentu finansowego a następnie sprzedaż zakładająca jego spadek wartości o 5%

Wartość inwestycji (10.000,00 zł)	Zlecenia składane osobiście (akcje – prowizja 0,95%) (obligacje – prowizja 0,35%)		Zlecenia składane przez telefon (akcje – prowizja 0,49%) (obligacje – prowizja 0,29%)		Zlecenia składane przez Internet (akcje – prowizja 0,39%) (obligacje – prowizja 0,19%)	
	scen. pozytywny	scen. negatywny	scen. pozytywny	scen. negatywny	scen. pozytywny	scen. negatywny
Akcje	10 405,00 zł	9 785,90 zł	10 451,00 zł	9 833,77 zł	10 461,00 zł	9 900,94 zł
Obligacje	10 465,00 zł	9 905,12 zł	10 471,00 zł	9 911,40 zł	10 481,00 zł	9 921,87 zł

Założenia:

Klient nabywa za pośrednictwem Domu Maklerskiego 10 kontraktów terminowych na akcje.

Prowizja z tytułu takiego zlecenia wyniesienie odpowiednio w zależności od kanału składania zlecenia: (i) osobiście 10x5 zł (łącznie 50 zł), (ii) przez telefon 10x5 zł (łącznie 50 zł), (iii) za pośrednictwem internetu 10x3 zł (łącznie 30 zł).

Założenia:

Transakcje na tytułach uczestnictwa (założenia ogólne)

Koszty jednorazowe

Opłata za nabycie tytułów uczestnictwa (opłata manipulacyjna).

Nabywca tytułów uczestnictwa ponosi opłatę jednorazową przy składaniu zlecenia nabycia tytułów uczestnictwa. Wysokość opłaty za nabycie jest uzależniona od wartości zainwestowanych środków, zgodnie z tabelą opłat określoną przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, opublikowaną na stronie internetowej danego TFI.

Przykład:

Klient nabywa tytuły uczestnictwa funduszu X Towarzystwa Inwestycyjnego Y za kwotę 500.000,00 zł. Opłata za nabycie zgodnie z tabelą opłat wynosi 1%. Kosztem Klienta jest 500.000,00 zł x 1% = 5.000,00 zł
Zainwestowany kapitał wynosi 500.000,00 zł - 5.000,00 zł = 495.000,00 zł
Wartość tytułu uczestnictwa w dniu nabycia wynosi 1.000 zł, liczba posiadanych jednostek wynosi 495.000,00 zł : 1.000 zł = 495

Opłata za odkupienie/umorzenie tytułów uczestnictwa.

Opłata za odkupienie/umorzenie tytułów uczestnictwa jest jednorazową opłatą pobieraną w momencie realizacji zlecenia odkupienia tytułów uczestnictwa, jeśli jej pobieranie jest przewidziane w statucie funduszu. Wysokość opłaty za odkupienie jest wskazana w tabeli opłat określonej przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych i opublikowanej na stronie internetowej danego TFI.

Koszty powtarzalne

Inwestycja w fundusz wiąże się z powtarzalnymi kosztami związanymi z funkcjonowaniem funduszu jako instrumentu zbiorowego inwestowania oraz z realizacją jego polityki inwestycyjnej. Do podstawowych kategorii tych kosztów należą:

- opłaty za zarządzanie ponoszone na rzecz podmiotu zarządzającego aktywami funduszu,
- opłaty transakcyjne ponoszone na rzecz instytucji biorących udział w procesie zawierania transakcji na aktywach funduszu,
- opłaty administracyjne związane z funkcjonowaniem funduszu, w tym opłaty jednorazowe, bieżące oraz dodatkowe tj. za pełnienie funkcji depozytariusza, reprezentację prawną funduszu, itp.

Przykład (wartość tytułów uczestnictwa bez zmian w skali roku):

Liczba tytułów uczestnictwa 495
Wartość jednostki 1.000 zł
Wartość inwestycji 495.000,00 zł

Wartość inwestycji	opłata za zarządzanie (2%)	opłaty transakcyjne (0,8%)	opłaty administracyjne (0,3%)
495.000,00 zł	9.900,00 zł	3.960,00 zł	1.485,00 zł

RAPORTOWANIE

Dom Maklerski niezwłocznie po zawarciu transakcji będącej przedmiotem złożonego przez Klienta zlecenia, nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zawarta została transakcja, przekazuje Klientowi na trwałym nośniku informacje dotyczące zawartej transakcji. Powyższe nie dotyczy zleceń i dyspozycji składanych przez Klienta w zakresie jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w instytucjach zbiorowego inwestowania. Potwierdzenia zawarcia transakcji w tym zakresie są przekazywane przez podmioty prowadzące rejestry. Dom Maklerski przekazuje Klientowi kwartalne zestawienie przechowywanych na rachunku inwestycyjnym aktywów będących własnością Klienta oraz roczną informację o kosztach i zwrócie z inwestycji. W sprawach dotyczących zestawień przechowywanych lub rejestrowanych aktywów Klienta prosimy o kontakt z Call Center w godz. 8:00 – 20:00 pod numerami tel.: 801 292 292, +48 126 292 292 lub 48 123 748 748, opłata za połączenie naliczana wg stawek operatorów. Wnioski o sporządzenie i przesłanie Informacji rocznej za pośrednictwem poczty prosimy kierować na adres siedziby Trigon Domu Maklerskiego S.A. ul. Mogiła 65, 31-545 Kraków.

Dom Maklerski świadcząc usługę zarządzania portfelem informuje Klienta w przypadku, gdy całkowita wartość portfela, oceniana z początkiem każdego okresu sprawozdawczego, zmniejszy się o 10%, a następnie o wielokrotności 10%, nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg ten został przekroczony, lub – jeśli przekroczenie progu nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego dnia roboczego. Dom Maklerski prowadząc rachunek klienta detalicznego, który obejmuje pozycje w instrumentach finansowych opartych o dzwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych, informuje Klienta o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego instrumentu o 10%, a następnie o wielokrotności 10%. Sprawozdawczość odbywa się osobno w odniesieniu do każdego instrumentu, chyba że Dom Maklerski co innego ustali z Klientem, i jest realizowana nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg ten został przekroczony, lub – jeśli przekroczenie progu nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed zamknięciem następnego dnia roboczego.

ZASADY KLASYFIKACJI KLIENTÓW W TRIGON DOMU MAKLESKIM S.A.

Dom Maklerski wprowadził i stosuje zasady klasyfikacji Klientów, celem zapewnienia różnym typom Klientów należytego poziomu ochrony oraz udzielania Klientom informacji dotyczących produktów i usług inwestycyjnych świadczonych przez Dom Maklerski, w zakresie odpowiednim do indywidualnej sytuacji każdego z Klientów. Niniejszy dokument stanowi jeden z elementów kompleksowej ochrony najlepiej pojętego interesu Klienta i wyraża podstawowe pojęcia związane z klasyfikacją Klientów do poszczególnych kategorii oraz informacje o prawach i obowiązkach Klienta w związku z przypisanym mu poziomem ochrony. Zasady Klasyfikacji Klientów w Domu Maklerskim zostały sporządzone zgodnie z postanowieniami Ustawy oraz Rozporządzenia.

§1. ZASADY OGÓLNE

- Dom Maklerski przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich klasyfikuje Klienta do jednej z trzech poniżej oznaczonych kategorii:
 - Klientów detalicznych** – objętych najwyższym poziomem ochrony ze strony Domu Maklerskiego,
 - Klientów profesjonalnych** – objętych niższym poziomem ochrony ze strony Domu Maklerskiego niż przysługująca Klientom detalicznym,
 - Uprawnionych kontrahentów** – objętych najniższym poziomem ochrony ze strony Domu Maklerskiego.
- Klient otrzymuje jednolitą kategorię w zakresie wszystkich usług, z których korzysta w ramach Domu Maklerskiego.
- Opis każdej z kategorii Klientów zamieszczono w § 2.
- W zależności od kategorii przypisanej Klientowi, Dom Maklerski podejmuje stosowne działania mające na celu skuteczną ochronę najlepiej pojętego interesu Klienta polegające między innymi na przekazywaniu Klientowi określonych informacji lub dokumentów, pozyskiwaniu informacji o indywidualnej sytuacji Klienta, stosowaniu wobec Klienta odpowiednich procedur i polityk oraz spełnianiu innych obowiązków wskazanych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.
- Opis udzielanej ochrony i zakres informacji przekazywanych poszczególnym kategoriom Klientów zamieszczono w § 3.
- Kategoria przypisana Klientowi dotyczy wszystkich usług świadczonych na rzecz Klienta przez Dom Maklerski na podstawie umowy o świadczenie usług maklerskich.
- Klient, który nie zgadza się z kategorią przyznaną mu przez Dom Maklerski jest uprawniony do złożenia pisemnego wniosku o zmianę kategorii zgodnie z postanowieniami § 4-7.

§2. KATEGORIE KLIENTÓW

- Klientem detalicznym** jest Klient niebędący ani Klientem profesjonalnym ani Uprawnionym kontrahentem.
- Klientem profesjonalnym** jest Klient posiadający doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, będący:
 - bankiem,
 - firmą inwestycyjną,
 - zakładem ubezpieczeń,
 - funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
 - funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2013 r. poz. 989, 1289 i 1717),
 - towarowym domem maklerskim,
 - 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 działających w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający te rynki,
 - instytucją finansową inną niż wskazane w pkt. 1-7,
 - inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w pkt. 1-8 prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
 - podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w pkt. 1-9,
 - przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalonego przez Narodowy Bank:
 - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
 - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
 - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro, 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,
 - inym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
 - podmiotem innym niż wskazane w pkt. 1-13, który na własne żądanie został przez Dom Maklerski uznany za klienta profesjonalnego zgodnie z postanowieniami Ustawy.
- Równowartość kwot wymienionych w ust. 2 pkt. 11), wskazanych w euro, jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego.
- Uprawnionym kontrahentem** jest Klient profesjonalny, z którym Dom Maklerski zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu w ramach: świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabycia lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek.

§ 3 ZAKRES INFORMACJI I OCHRONY UDZIELANYCH POSZCZEGÓLNYM KATEGORIOM KLIENTÓW

- Dom Maklerski w celu zapewnienia należytego poziomu ochrony Klientom podczas inwestowania, przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich udostępnia poszczególnym kategoriom Klientom szereg informacji w formie i w zakresie zgodnym z postanowieniami Ustawy i Rozporządzenia.
- Poniżej przedstawiono tabelę wyszczególniającą informacje otrzymywane przez Klientów od Trigon Domu Maklerskiego S.A. w zależności od przypisanej poszczególnym Klientom kategorii i udzielanej ochrony:

		KLIENT DETALICZNY	KLIENT PROFESJONALNY	UPRAWNIONY KONTRAHENT
1	OTRZYMUJE INFORMACJE O ZASADACH KLASYFIKACJI KLIENTÓW W TRIGON DOMU MAKLESKIM S.A.	TAK	TAK	TAK
2	OTRZYMUJE INFORMACJE O POLITYCE ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM INTERESÓW TRIGON DOMU MAKLESKIEGO S.A.	TAK	TAK	TAK
3	PRZEKAZANIE INFORMACJI O WYSTĄPIENIU KONFLIKTU INTERESÓW	TAK	TAK	TAK
4	PRZEKAZANIE INFORMACJI O KOSZTACH I OPŁATACH POWIĄZANYCH Z USŁUGAMI MAKLESKIMI I INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI : - INFORMACJA PRZED ZAWarciEM UMOWY (EX ANTE), - INFORMACJA ROCZNA (EX POST), UWZGLĘDNIĄCA ILUSTRACJE PRZEDSTAWIAJĄCĄ SKUMULOWANY WPŁYW NA ZWRÓT Z INWESTYCJI	TAK	TAK*	TAK*
5	PRZEKAZANIE ROCZNEJ INFORMACJI O OTRZYMYWANYCH ZACHĘTACH	TAK	TAK	TAK
6	INFORMACJE O ZAKRESIE PRZEKAZYWANYCH INFORMACJI I OCHRONIE PRZYSŁUGUJĄCEJ POSZCZEGÓLNYM KATEGORIOM KLIENTA, ORAZ O OPŁATACH I KOSZTACH	TAK	TAK	NIE
7	PRZEKAZANIE NAJWAŻNIEJSZYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH WYKONANIA ZLECENIA ORAZ POWIADOMIENIE POTWIERDZAJĄCE WYKONANIE ZLECENIA	TAK	TAK	TAK*
8	PRZEKAZANIE NA ŻYCZENIE KLIENTA INFORMACJI DOTYCZĄCYCH STANU REALIZACJI ZLECENIA	TAK	TAK	TAK*
9	PRZEKAZANIE INFORMACJI O ZMNIĘSIENIU SIĘ WARTOŚCI POCZĄTKOWEJ KAŻDEGO INSTRUMENTU O 10 %, A NASTĘPNIE O WIELOKROTNOŚCI 10 % W PRZYPADKU PROWADZENIA RACHUNKU KTÓRY OBEJMUJE POZYCJE W INSTRUMENTACH FINANSOWYCH OBARCZONYCH WYSOKIM RYZYKIEM LUB TRANSAKCJE NA ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH	TAK	NIE	NIE
10	PRZEKAZANIE INFORMACJI OBEJMujących ZESTAWIENIA PRZECHOWYWANYCH LUB REJESTROWANYCH AKTYWÓW – W PRZYPADKU ŚWIADCZENIA USŁUGI PRZECHOWYWANIA I REJESTROWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB PROWADZENIA RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH	TAK	TAK	NIE
11	PRZEKAZANIE NA ŻYCZENIE KLIENTA INFORMACJI DOTYCZĄCYCH SPOSOBU W JAKI DOM MAKLESKI ZREALIZOWAŁ TRANSAKCJĘ W ZGODZIE Z NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESEM KLIENTA	TAK	TAK	NIE
12	OTRZYMUJE OGÓLNY OPIS ISTOTY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z INWESTOWANIEM W TE INSTRUMENTY FINANSOWE	TAK	TAK	NIE
13	OTRZYMUJE INFORMACJE O POLITYCE WYKONYWANIA ZLECEN ORAZ POLITYCE DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA	TAK	TAK	NIE
14	OTRZYMUJE INFORMACJE O OTRZYMYWANYCH I PRZEKAZYWANYCH PRZEZ TRIGON DOM MAKLESKI S.A. OPŁATACH, PROWIZJACH LUB ŚWIADCZENIACH NIEPIENIĘŻNYCH W ZWIĄZKU ZE ŚWIADCZENIEM USŁUG MAKLESKICH	TAK	TAK	NIE
15	OTRZYMUJE INFORMACJE DOTYCZĄCE ZESTAWIENIA PRZECHOWYWANYCH LUB REJESTROWANYCH AKTYWÓW	TAK	TAK	NIE
16	OTRZYMUJE INFORMACJE DOTYCZĄCE POTWIERDZENIA TRANSAKCJI	TAK	TAK	NIE
17	OTRZYMUJE INFORMACJE DOTYCZĄCE TRIGON DOMU MAKLESKIEGO S.A. ORAZ USŁUG ŚWIADCZONYCH KLIENTOM NA PODSTAWIE UMÓW ZAWIERANYCH Z TRIGON DOMEM MAKLESKIM S.A. ORAZ O MIEJSCU UDOŚWIADCZENIA PROSEKTU EMISYJNEGO PODCZAS TRWANIA OFERTY PUBLICZNEJ	TAK	TAK	NIE
18	OTRZYMUJE ANKIETĘ OCENY ODPOWIEDNIOSCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I USŁUG MAKLESKICH	TAK	NIE	NIE
19	OTRZYMUJE REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG WYKONYWANIA ZLECEN NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ŚWIADCZENIA INNYCH POWIĄZANYCH USŁUG MAKLESKICH	TAK	NIE	NIE

*Zakres obowiązków może ulec ograniczeniu w drodze indywidualnych uzgodnień z Klientem.

- Dom Maklerski zawierając umowę o wykonywanie zleceń lub umowę o przyjmowanie i przekazywanie zleceń, może odstąpić od przedstawiania Klientowi Ankiety oceny odpowiedności instrumentów finansowych i usług maklerskich określonej w pkt. 9 powyższej tabeli oraz od badania indywidualnej sytuacji Klienta w przypadku, gdy spełnione zostały łącznie następujące warunki:
 - przedmiotem zleceń składanych przez Klienta będą wyłącznie nieskomplikowane instrumenty finansowe,
 - umowa jest zawierana z inicjatywą Klienta lub potencjalnego Klienta,
 - Klient lub potencjalny Klient został ostrzeżony przez Dom Maklerski, że zawarcie umowy nie jest związane z obowiązkiem, o którym mowa w § 15 Rozporządzenia i że nie będzie korzystał z ochrony, jaką zapewnia Klientowi wypełnienie przez Trigon Dom Maklerski obowiązków oznaczonych w § 15 Rozporządzenia.
- Dom Maklerski wypełnia wymogi związane z przeciwdziałaniem powstawaniu konfliktu interesów.

§4. ZMIANA KATEGORII

- Zgodnie z postanowieniami Ustawy i Rozporządzenia każdy Klient może żądać zaklasyfikowania go do kategorii innej niż przyznana mu przez Dom Maklerski przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich.
- Klient jest uprawniony do żądania:
 - zaklasyfikowania go do kategorii zapewniającej niższy poziom ochrony od przyznanej mu przez Dom Maklerski albo
 - zaklasyfikowania go do kategorii zapewniającej wyższy poziom ochrony od przyznanej mu przez Dom Maklerski
- Podczas wykonywania umowy o świadczenie usług maklerskich Klient jest uprawniony do wielokrotnego składania żądań, określonych w ust. 2.
- Szczegółowe zmiany kategorii Klienta określono w § 5-7.

§5. ZASADY KLASYFIKACJI KLIENTA DO KATEGORII ZAPEWNIĄCEJ WYŻSZY POZIOM OCHRONY OD DOTYCZĄCEJ

- Klient profesjonalny:**
 - Klient profesjonalny, który nie zgadza się z przyznaną mu kategorią, jest uprawniony do złożenia pisemnego wniosku o zakwalifikowanie go przez Dom Maklerski do kategorii Klientów detalicznych.
 - W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta profesjonalnego obejmującego żądanie traktowania go jako Klienta detalicznego, Dom Maklerski dokonuje zmiany kategorii w zakresie wszystkich oferowanych instrumentów finansowych i usług maklerskich świadczonych na rzecz Klienta, jak również stosuje wobec tego Klienta powszechnie obowiązujące przepisy prawa określające zasady traktowania Klientów detalicznych przez firmy inwestycyjne.
 - Dom Maklerski może uznać, z własnej inicjatywy, Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego, jeżeli zgodnie z informacjami posiadanymi przez Dom Maklerski Klient przestał spełniać kryteria umożliwiające zakwalifikowanie go do kategorii Klientów profesjonalnych.
 - Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o dokonanej zmianie kategorii.
- Uprawniony kontrahent:**
 - Uprawniony kontrahent, który nie zgadza się z przyznaną mu kategorią, jest uprawniony do złożenia pisemnego wniosku o zakwalifikowanie go przez Dom Maklerski do kategorii Klientów profesjonalnych lub

Klientów detalicznych.

- 2) W przypadku uwzględnienia przez Dom Maklerski przedstawionego przez Uprawnionego kontrahenta pisemnego wniosku zawierającego żądanie traktowania go jak Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego, Dom Maklerski stosuje wobec tego Klienta przepisy rozporządzenia określające zasady traktowania przez firmy inwestycyjne Klientów odpowiednio detalicznych lub profesjonalnych.
- 3) Uwzględniając żądanie, Dom Maklerski zgadza się na traktowanie Uprawnionego kontrahenta jak Klienta profesjonalnego, o ile z żądania nie wynikało, że podmiot ten ubiega się o traktowanie go jak Klienta detalicznego.
- 4) W przypadku uwzględnienia wniosku Uprawnionego kontrahenta obejmującego żądanie traktowania go jako Klienta profesjonalnego lub Klienta detalicznego, Dom Maklerski dokonuje zmiany kategorii w zakresie wszystkich oferowanych instrumentów finansowych i usług maklerskich świadczonych na rzecz Klienta.
- 5) Dom Maklerski może uznać, z własnej inicjatywy, Uprawnionego kontrahenta za klienta detalicznego lub profesjonalnego, w takim przypadku Dom Maklerski stosuje wobec tego Klienta powszechnie obowiązujące przepisy prawa określające zasady traktowania przez firmy inwestycyjne klientów odpowiednio detalicznych lub profesjonalnych.
- 6) Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o dokonanej zmianie kategorii.

3. W przypadku, w którym Klient profesjonalny lub Uprawniony kontrahent złożył wniosek o zmianę kategorii na zapewniającą wyższy poziom ochrony od dotychczasowej, Dom Maklerski przed uwzględnieniem wniosku będzie uprawniony do podjęcia decyzji o odmowie świadczenia na rzecz takiego Klienta niektórych usług kierowanych wyłącznie do Klientów korzystających z niskiego poziomu ochrony.

§6. ZASADY KLASYFIKACJI KLIENTA DO KATEGORII ZAPEWNIĄCEJ NIŻSZY POZIOM OCHRONY OD DOTYCHCZASOWEJ

1. Klient detaliczny:

- 1) Klient detaliczny, który nie zgadza się z przyznaną mu kategorią, jest uprawniony do złożenia pisemnego wniosku o zakwalifikowanie go przez Dom Maklerski do kategorii Klientów profesjonalnych.
- 2) Składając pisemny wniosek o zmianę klasyfikacji Klient powinien złożyć oświadczenie o spełnianiu przez Klienta wymogów oznaczonych w **ust. 1 pkt. 4.**
- 3) Niezależnie od oświadczenia złożonego zgodnie z **ust. 1 pkt. 2** Dom Maklerski może zażądać od Klienta przedstawienia dokumentów potwierdzających spełnienie przez Klienta warunków oznaczonych w **ust. 1 pkt. 4.**
- 4) Dom Maklerski może uznać 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, przy czym warunek ten uważa się za zachowany w przypadku, gdy Klient detaliczny spełnia co najmniej dwa z poniższych wymogów:
 - a) zawierał transakcje o znacznej wartości, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów;
 - b) wartość portfela instrumentów finansowych tego podmiotu łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro;
 - c) 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 firmę inwestycyjną na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.
- 5) Za transakcję o znacznej wartości uznaje się transakcję, której wartość przekracza kwotę referencyjną 50.000,00 euro oraz:
 - a) w przypadku transakcji na rynku kasowym: 25-krotność zagregowanej średniej wartości transakcji wszystkich klientów detalicznych Domu Maklerskiego na tym rynku;
 - b) przypadku transakcji na rynku terminowym, gdy instrumentem finansowym jest kontrakt: dwukrotność zagregowanej średniej wartości transakcji wszystkich klientów detalicznych Domu Maklerskiego na tym rynku;
 - c) przypadku transakcji na rynku terminowym, gdy instrumentem finansowym jest opcja: 25-krotność zagregowanej średniej wartości transakcji wszystkich klientów detalicznych Domu Maklerskiego na tym rynku.
- 6) Dom Maklerski ma prawo, wedle własnego uznania, stwierdzić że znaczna wartość określona zgodnie z punktem powyższym dla danego Klienta nie daje pełnej informacji o jego wiedzy i doświadczenia oraz odpowiednio ją zwiększyć. Powyższy proces dokumentowany jest pisemnie.
- 7) Równowartość kwot wyrażonych w euro, o których mowa w **ust. 1 pkt. 4.**, jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia pisemnego wniosku o zakwalifikowanie Klienta detalicznego do kategorii Klientów profesjonalnych.
- 8) Zmiany w zakresie stanu faktycznego przyjętego dla uznania spełnienia wymogów, o których mowa w **ust. 1 pkt. 4.**, wpływają na zmianę statusu Klienta profesjonalnego przyznanego Klientowi. W przypadku, gdy Dom Maklerski poweźmie informację, że Klient nie spełnia kryteriów, na podstawie których sklasyfikowano go do wyższej kategorii Dom Maklerski podejmie działania, żeby zaklasyfikować Klienta do odpowiednio niższej kategorii.
- 9) Przed uwzględnieniem wniosku o zakwalifikowanie Klienta detalicznego do kategorii Klientów profesjonalnych, Dom Maklerski obowiązany jest poinformować Klienta występującego z żądaniem o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich.
- 10) Warunkiem uwzględnienia przez Dom Maklerski wniosku o zakwalifikowanie Klienta detalicznego do kategorii Klientów profesjonalnych, jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez Dom Maklerski Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego.
- 11) Dom Maklerski może odmówić przyznania Klientowi kategorii zapewniającej niższy poziom ochrony od dotychczasowego.
- 12) W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta detalicznego obejmującego żądanie traktowania go jako Klienta profesjonalnego Dom Maklerski dokonuje zmiany kategorii w zakresie wszystkich oferowanych instrumentów finansowych i usług maklerskich świadczonych na rzecz Klienta, jak również stosuje wobec tego Klienta powszechnie obowiązujące przepisy prawa określające zasady traktowania przez firmy inwestycyjne Klientów profesjonalnych.
- 13) Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o dokonanej zmianie kategorii.
- 14) Klient jest zobowiązany niezwłocznie informować Dom Maklerski o okolicznościach mających lub mogących mieć wpływ na możliwość traktowania go jak Klienta profesjonalnego.

§7. WNIOSEK O ZMIANĘ KATEGORII

1. Wniosek o zmianę kategorii przyznanej przez Dom Maklerski, Klient może złożyć osobiście w Oddziale Domu Maklerskiego lub przesłać pocztą na adres siedziby Domu Maklerskiego.
2. Wzory wniosków o zmianę kategorii przyznanej przez Dom Maklerski są dostępne w Oddziale Domu Maklerskiego oraz na stronie internetowej pod adresem: www.trigon.pl/mifid.

INFORMACJA TRIGON DOMU MAKLERSKIEGO S.A. DLA KLIENTA DOTYCZĄCA POTWIERDZENIA ZAWARCIA TRANSAKCJI

Dom Maklerski realizując wymóg Rozporządzenia niniejszym informuje Klienta, że w związku z zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich Klient jest uprawniony do otrzymania od Trigona Domu Maklerskiego S.A. informacji dotyczących wykonania zlecenia (dalej: „**Potwierdzenie transakcji**”). Klient może otrzymać Potwierdzenie transakcji bezpośrednio w Oddziale Trigona Domu Maklerskiego S.A., drogą elektroniczną lub za pośrednictwem poczty na adres korespondencji wskazany przez Klienta w Umowie. Informacje zawarte w Potwierdzeniu transakcji mogą różnić się między innymi w zależności od rodzaju zlecenia, miejsca jego wykonania lub podmiotu będącego drugą stroną zlecenia. Niezależnie od powyższego Klient jest uprawniony do żądania od Trigona Domu Maklerskiego S.A. udzielenia informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania zlecenia.

POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ ORAZ POLITYKA DZIAŁANIA W NAJLEPIJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA

§1. Postanowienia ogólne

1. Polityka Wykonywania Zleceń Orz Polityka Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta (dalej „Polityka”)

określa zasady w zakresie i) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, ii) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz iii) świadczenia usług zarządzania portfelem instrumentów finansowych, do dochowania których to zasad Trigona Dom Maklerski SA (dalej: „Dom Maklerski”) będzie dążył świadcząc usługi maklerskie objęte tymi Politykami.

2. W celu realizacji powyższego zobowiązania Dom Maklerski opracował, wdrożył oraz stosuje wprowadzonej działalności niniejsze Polityki stosownie do wymogów Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (dalej „MiFID”).
3. Dom Maklerski nie stosuje zasad niniejszych Polityk wobec Klienta będącego uprawnionym kontrahentem, chyba że Dom Maklerski uwzględnił przedstawione przez uprawnionego kontrahenta żądanie traktowania go jako klienta profesjonalnego lub detalicznego.
4. O ile z niniejszej Polityki nie wynika co innego, jej postanowienia stosuje się odpowiednio do przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynkach zagranicznych.
5. Niniejsza Polityka znajduje zastosowanie wobec transakcji dokonywanych na następujących instrumentach finansowych:
 - 1) instrumentach finansowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa;
 - 2) nie skarbowych dłużnych papierach wartościowych;
 - 3) zagranicznych dłużnych papierach wartościowych;
 - 4) instrumentach finansowych będących instrumentami pochodnymi;
 - 5) tytułach uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania;
 - 6) instrumentach finansowych oferowanych przez Dom Maklerski.
6. Działaniem w najlepiej pojętym interesie Klienta jest świadczenie usług na rzecz Klienta w sposób zgodny z: i) zleceniami/dyspozycjami Klienta oraz ii) zawartą między stronami umową a także iii) odpowiednimi regulacjami Domu Maklerskiego, iv) przepisami prawa, v) niniejszą Polityką mającą na celu uzyskanie dla Klienta możliwie najlepszych wyników działalności inwestycyjnej Klienta.
7. Dom Maklerski świadcząc usługi na rzecz Klientów dochowuje profesjonalnej staranności w realizacji zobowiązań. Dom Maklerski co do zobowiązań w zakresie rozliczania transakcji oraz innych określonych zobowiązań, odpowiada za zaistnienie określonego rezultatu działań.
8. Wszelkie działania w zakresie świadczenia usług objętych Politykami, Dom Maklerski wykonuje uwzględniając uzasadniony interes Klienta.
9. Uwzględnienie uzasadnionego interesu Klienta nie może być dokonywane z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub naruszeniem uzasadnionego i niepodporządkowanego interesu innych Klientów Domu Maklerskiego. Polityka zarządzania konfliktami interesów została przez Dom Maklerski ustalona w odrębnym dokumencie.
10. Zlecenia realizowane są przez Dom Maklerski niezwłocznie, w kolejności ich wpływu. Zlecenia własne realizowane są po zleceniach Klientów, które wpłynęły przed sporządzeniem zlecenia własnego przez Dom Maklerski. Na poszczególnych rynkach zlecenia realizowane są zgodnie z zasadami obowiązującymi na danym rynku.
11. Dom Maklerski może łączyć zlecenie Klienta ze zleceniami innych Klientów i/lub zleceniami Domu Maklerskiego, o ile nie będzie to naruszać interesu któregoś z Klientów. W przypadku, gdy łączenie zleceń może naruszać interes któregoś z Klientów, zlecenia mogą zostać połączone wyłącznie przy małym prawdopodobieństwie takiego naruszenia i za powiadomieniem Klienta. W przypadku częściowego wykonania zleceń połączonych o ile co innego nie wynika z dyspozycji Klienta, Dom Maklerski dokonuje alokacji wykonanych zleceń pomiędzy Klientów proporcjonalnie do wartości zleceń składanych przez w/w Klientów, zgodnie z zasadą „pro rata”. W przypadku wykonywania zlecenia Klienta łącznie ze zleceniem Domu Maklerskiego, Dom Maklerski dokonuje alokacji w sposób nienaruszający interesu Klienta, według zasady pierwszeństwa interesu Klienta nad interes Domu Maklerskiego. Zasada proporcjonalności dotyczy alokacji ceny lub ilości instrumentów finansowych stanowiących przedmiot zlecenia kupna/sprzedaży oraz kosztów jego realizacji (opłat i prowizji).
12. Zarządzający może wystawić jedno łączne zlecenie (agregacja) na rzecz kilku Klientów których reprezentuje, pod warunkiem określenia szczegółowego rozkładu liczby instrumentów finansowych, ceny ich zbycia/nabycia oraz przydzielenia w kosztach ich realizacji (opłatach i prowizji) w rozbiu na poszczególne Klientów (dot. stawek opłat i prowizji, których wysokość podlega negocjacji), najpóźniej w przeddzień rozliczenia zrealizowanych zleceń (transakcji) składanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego. W przypadku braku określenia przez Zarządzającego sposobu alokacji transakcji podlegających agregacji, Dom Maklerski dokonuje alokacji zgodnie z § 11 niniejszej Polityki. Przez Zarządzającego rozumie się: 1) firmę inwestycyjną świadczącą usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych; 2) towarzystwo funduszy inwestycyjnych w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych; 3) towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające zbiorczymi portfelami papierów wartościowych; 4) zagraniczną firmę inwestycyjną oraz podmiot, o którym mowa w art. 115 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, świadczące poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych; 5) przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania (UCITS);
13. Jeżeli co innego nie wynika z dokumentów ofertowych, przyjętych w Domu Maklerskim odrębnych polityka alokacji, w przypadku zapisów na rynku pierwotnym alokacja wykonanych transakcji odbywa się również w oparciu o zasadę *pro rata*. Zasada proporcjonalności zleceń obejmuje także zapisy na rynku pierwotnym, transakcje walutowe i na instrumentach dłużnych poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu.
14. Dom Maklerski podaje do wiadomości Klientów na stronie www.trigon.pl/iste rynków na których mogą być wykonywane poszczególne zlecenia oraz listę instrumentów finansowych, co do których świadczy usługi wykonywania zleceń oraz świadczy usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych.

§2. Wykonywanie zleceń.

1. Zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego, o ile samo zlecenie nie stanowi inaczej, są kierowane i wykonywane na rynku zorganizowanym, na którym te instrumenty są dopuszczone do obrotu oraz na którym Dom Maklerski posiada prawną i faktyczną możliwość wykonywania zleceń.
2. Wykonywanie zleceń realizowane jest przez Dom Maklerski niezwłocznie, z zachowaniem wymogów, szybkości, rzetelności i uczciwości. Treść lub warunki złożenia zlecenia, właściwości danego instrumentu finansowego, warunki obrotu lub aktualna sytuacja handlowa na danym rynku, mogą wpływać na szybkość realizacji zlecenia.
3. W przypadku kiedy dany instrument finansowy jest dopuszczony do obrotu na więcej niż jednym rynku, na którym Dom Maklerski może wykonywać zlecenia, Dom Maklerski co do zasady przyjmuje zlecenie Klienta wskazujące rynek, na którym ma być wykonane. W razie braku oznaczenia w zleceniu właściwego rynku, zlecenie kierowane jest na rynek wybrany przez Dom Maklerski według czynników, kryteriów oraz miejsc wskazanych w §3.
4. W przypadku, kiedy dany instrument finansowy jest notowany, w ramach danego rynku, w więcej niż jednym systemie notowań, Dom Maklerski przyjmuje zlecenie Klienta wskazujące właściwy system notowań. W razie braku oznaczenia w zleceniu właściwego systemu notowań, zlecenie kierowane jest do wykonania w systemie notowań wybranym przez Dom Maklerski według czynników, kryteriów oraz miejsc wskazanych w §3.
5. W zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje wyłącznie zlecenia zgodne co do treści oraz co do instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia – z umowami zawartymi przez Dom Maklerski z instytucjami wykonującymi te zlecenia.
6. Dom Maklerski na warunkach określonych w umowie o świadczenie usług maklerskich oraz regulaminie świadczenia usług przyjmuje od Klientów zlecenia do dyspozycji maklera (dalej „zlecenia DDM”) w zakresie określonych przez Klienta ogólnych warunków realizacji w/w zlecenia.
7. Dom Maklerski realizuje zlecenia DDM Klientów zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz zasadami obrotu określonymi dla danego miejsca wykonania zlecenia.
8. Pracownicy Domu Maklerskiego realizują zlecenia DDM Klientów na warunkach wyznaczonych przez Klienta, zaś w pozostałych nieokreślonych przez Klienta kwestiach kierując się interesem Klienta, swoją najlepszą wiedzą oraz doświadczeniem, przy zachowaniu najwyższej staranności.

- Dom Maklerski nie zapewnia Klienta, iż transakcja Klienta wykonana w oparciu o zlecenie DDM zostanie w każdym przypadku zawarta po najkorzystniejszej dla Klienta cenie, możliwej do osiągnięcia przez czas trwania zlecenia DDM.
- O ile stanowi tak odpowiedni regulamin lub umowa z Klientem, Dom Maklerski może zrealizować zlecenie Klienta którego przedmiotem są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, zawierając transakcję poza rynkiem regulowanym, o ile Klient wyraził na to zgodę, a zlecenie zostanie wykonane zgodnie ze stosowną dyspozycją Klienta co do takiego sposobu wykonania lub na warunkach nie gorszych niż na tym rynku. Dom Maklerski może odmówić realizacji zlecenia w powyższy sposób.
- O ile stanowi tak odpowiedni regulamin lub umowa z Klientem, Dom Maklerski może zrealizować zlecenie Klienta, którego przedmiotem są instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, zawierając transakcję na rachunek własny, o ile zlecenie zostanie wykonane na warunkach nie gorszych niż na tym rynku. Dom Maklerski może odmówić realizacji zlecenia w powyższy sposób.
- W celu zabezpieczenia interesu Klientów w zakresie realizacji zlecenia oraz rozliczeń transakcji Klientów na dużych pakietach instrumentów finansowych lub pakietach instrumentów finansowych oniskiej płynności, Dom Maklerski może dokonać przedmiotu powierniczego zbycia lub nabycia danych instrumentów finansowych na rachunek własny w zamiarze wykonania zlecenia Klienta.

§3. Czynniki i kryteria brane pod uwagę w zakresie wykonywania zleceń, w przypadku braku odpowiednich wskazań w zleceniu.

- W celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników wykonywania zleceń, Dom Maklerski bierze w szczególności pod uwagę następujące czynniki, oceniając je z perspektywy interesu Klienta: i) cenę, ii) koszty transakcyjne, iii) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji i jej rozliczenia, iv) czas realizacji rozliczenia transakcji, v) miejsce zawarcia i rozliczenia transakcji, oceniane według reguł wskazanych w ust. 5, vi) wielkość i charakter zlecenia, vii) charakterystykę danego rynku (w tym jego płynność, podatność na manipulację).
- Uwzględniając względną wagę poszczególnych czynników, o których mowa w ust.1, Dom Maklerski bierze ponadto pod uwagę: i) czy Klient należy do grupy Klientów Detalicznych, czy Klientów Profesjonalnych, ii) specyfikę zlecenia, iii) cechy instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia, iv) rodzaj i specyfikę możliwych miejsc wykonania zlecenia.
- Podstawowym kryteriami brnymi pod uwagę w przypadku zleceń Klientów Detalicznych są następujące kryteria, którym Dom Maklerski przypisuje następujące względne wagi: i) wynik transakcji określany ceną instrumentów i całkowitymi kosztami transakcji: 60%, ii) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji i jej rozliczenia oceniane w kontekście płynności rynku, wielkości zlecenia oraz przyjętego dla danego rynku sposobu kojarzenia i rozliczania zleceń: 20%, iii) czas realizacji zlecenia: 10%, iv) miejsce zawarcia i rozliczenia transakcji 10%.
- Podstawowym kryteriami brnymi pod uwagę odnośnie zleceń Klientów Profesjonalnych są następujące kryteria, którym Dom Maklerski przypisuje następujące względne wagi: i) wynik transakcji określany ceną instrumentów i całkowitymi kosztami transakcji: 60%, ii) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji i jej rozliczenia oceniane w kontekście płynności rynku, wielkości zlecenia oraz przyjętego dla danego rynku sposobu kojarzenia i rozliczania zleceń: 20%, iii) czas realizacji zlecenia: 10%, iv) miejsce zawarcia i rozliczenia transakcji 10%.
- Jako preferowane miejsca wykonywania zleceń, Dom Maklerski przyjmuje do wykonania zlecenia nabywania i zbywania instrumentów finansowych kolejno (od najwyższej preferowanego):
 - 1) giełda prowadzona przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie –rynek podstawowy i rynek równoległy,
 - 2) krajowe pozagiełdowe rynki zorganizowane („Alternatywne Systemy Obrotu”),
 - 3) zagraniczne rynki zorganizowane (o ile Dom Maklerski świadczy usługi wykonywania zleceń na takich rynkach),
 - 4) transakcje poza rynkami zorganizowanymi,
 - 5) transakcje na rachunek własny Domu Maklerskiego.
- Zlecenia dotyczące instrumentów finansowych notowanych na rynku zorganizowanym mogą być wykonane poza tym rynkiem wyłącznie wtedy, gdy przewiduje to treść zlecenia lub w przypadku, gdy Klient wyraził na to zgodę.
- Zlecenia dotyczące instrumentów finansowych notowanych na rynku zagranicznym, którego Dom Maklerski nie jest członkiem (uczestnikiem), są przez Dom Maklerski i) wykonywane wobec organizatora lub członka takiego rynku z którym Dom Maklerski zawarł umowę o wykonywanie zleceń -w imieniu własnym Domu Maklerskiego lecz na rachunek Klienta lub ii) przekazywane firmie inwestycyjnej będącej organizatorem lub członkiem (uczestnikiem) tego rynku, z którą Dom Maklerski zawarł umowę na pośrednictwo w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na rzecz Klientów i/lub rozliczanie transakcji.
- Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta detalicznego o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta. Powyższe nie dotyczy przypadków, kiedy i) brak możliwości wykonania zlecenia wynika z samej treści zlecenia i powszechnie dostępnych informacji (np. kiedy Klient złożył na rynek regulowany zlecenie kupna z limitem ceny niższym niż notowania w na tym rynku danego instrumentu w okresie ważności zlecenia), ii) Klient posiada stały dostęp do wiadomości o stanie swojego rachunku np. w formie elektronicznej, iii) brak możliwości wykonania zlecenia wynika z utraty ważności zlecenia w związku z utratą ważności zlecenia maklerskiego, zgodnie z zasadami obowiązującymi nadanym klient i regulacjami Domu Maklerskiego, iv) brak możliwości wykonania zlecenia wynika z zawieszenia obrotu danym instrumentem finansowym lub zawieszeniem obrotu nadanym rynku.
- W przypadku gdy zlecenie dotyczące akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, ze względu na określone przez Klienta warunki jego wykonania nie może być wykonane natychmiast po jego przyjęciu w związku z warunkami panującymi na tym rynku, Dom Maklerski upublicznia takie zlecenie w sposób łatwo dostępny dla innych uczestników rynku, chyba że: i) Klient zażąda inaczej, ii) publikacja mogłaby wpłynąć na przebieg notowań na rynku. Uznaje się w szczególności że upublicznienie może być dokonane poprzez skierowane zlecenia na rynek regulowany.
- Dom Maklerski może zrealizować zlecenie Klienta poza systemem obrotu instrumentami finansowymi (tj. poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu), o ile będzie to przewidywała umowa świadczenia usług maklerskich, zawierana z Klientem a zlecenie zostanie wykonane na warunkach uzgodnionych z Klientem.
- Dom Maklerski publikuje na stronie internetowej www.trigon.pl następujące wykazy: i) krajowych rynków zorganizowanych, których Dom Maklerski jest członkiem, ii) zagranicznych rynków dla których posiada możliwość przyjmowania i wykonywania zleceń Klientów, iii) instrumentów finansowych, co do których świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń oraz firm inwestycyjnych, z którymi zawarł umowę dotyczącą przyjmowania i przekazywania zleceń.

§4. Wyłączenia lub modyfikacje reguł oceny najlepiej pojętego interesu Klienta.

- Dom Maklerski nie dokonuje własnej oceny najlepiej pojętego interesu Klienta w zakresie elementów zlecenia i transakcji w następującym zakresie:
 - 1) transakcji z określoną przez Klienta lub wyraźnie akceptowaną ceną lub innymi warunkami, gdy Klient i Dom Maklerski nie uzgodniły wyraźnie ochrony przez Dom Maklerski interesów Klienta poprzez poszukiwanie możliwości uzyskania innych (lepszych) warunków –ocena nie jest dokonywana w zakresie tych warunków,
 - 2) transakcji zindywidualizowanych i/lub szczególnie złożonych, które Klient akceptuje, jeżeli: i) na rynku nie są dostępne porównywalne (podobne) instrumenty lub ii) instrumenty są dostępne wyłącznie poza rynkiem zorganizowanym, lub instrumenty są dostępne również na rynku zorganizowanym, ale Klient złożył zlecenie dokonania transakcji poza takim rynkiem,
 - 3) transakcji zawieranych poprzez umożliwienie Klientowi faktycznego bezpośredniego dostępu Klienta do rynku, np. przy użyciu przez Klienta aplikacji informatycznych umożliwiających składanie zleceń bez faktycznego udziału Dom Maklerski lub faktycznego wpływu na treść zlecenia,
 - 4) transakcji możliwych do wykonania tylko przy uwzględnieniu danego parametru (np. ceny, kosztów, miejsca) –w zakresie tego parametru,
 - 5) transakcji realizowanych na podstawie szczegółowych instrukcji Klienta, w których to transakcjach działalnie w jak najlepiej pojętym interesie Klienta polega na realizacji transakcji według tychże instrukcji.
- W przypadkach kiedy Dom Maklerski, na podstawie i) posiadanego pełnomocnictwa, ii) umownego uprawnienia (lub upoważnienia czy umocowania) lub też: iii) zastrzeżonego prawem uprawnienia składa zlecenia na rachunek Klienta, najlepiej pojęty interes Klienta rozpatrywany jest z uwzględnieniem celu dla jakiego Dom Maklerski jest uprawniony do złożenia zlecenia. W szczególności:

- 1) zlecenia składane w przypadku konieczności uzyskania środków na zaspokojenie zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego lub innych osób są wykonywane w sposób zapewniający szybkie zaspokojenie zobowiązań Klienta, w tym, w zależności od okoliczności, po każdej cenie i na każdym dostępnym rynku bądź poza rynkiem,
- 2) zlecenia składane w przypadku nieuzupełnienia przez Klienta wymaganego depozytu zabezpieczającego są składane w sposób prowadzący do likwidacji stanu niedoboru takiego depozytu.

§5. Szczególne zapisy Polityk dotyczące Klientów korzystających z usług zarządzania portfelem.

1. Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, dotycząca Klientów korzystających z usług zarządzania portfelem zakłada realizację strategii inwestycyjnej uzgodnionej z Klientem.
2. Strategie inwestycyjne zakładające podejmowanie przez zarządzającego decyzji co do składu portfela, czasu oraz warunków przeprowadzania poszczególnych transakcji, realizowane są w zakresie składu portfela zgodnie z warunkami danej strategii inwestycyjnej, określonej pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem. W zakresie przewidzianych w danej strategii możliwości kształtowania szczegółowego profilu i składu portfela, Dom Maklerski kształtuje portfel według: zbliżania składu portfela do stanu optymalnego, według profilu inwestycyjnego oraz profilu ryzyka Klienta. Powyższe działania uwzględniają w szczególności: i), dążenie Domu Maklerskiego do zapewnienia w ramach usługi możliwie wysokiego zysku dla Klienta, ii) podejmowanie decyzji inwestycyjnych w ramach akceptowanego przez Klienta poziomu ryzyka, iii) potrzebę zapewnienia należytej płynności składu portfela oraz możliwości dostosowywania składu portfela do bieżących warunków rynku, iv) potrzebę optymalizacji kosztów transakcyjnych na zarządzanym rachunku.
3. Strategie inwestycyjne zakładające składanie zleceń według wskaźników systemów transakcyjnych lub określonych zdarzeń lub zmian wskaźników obiektywnych, realizowane są poprzez niezwłoczne i rzetelne składanie zleceń na podstawie odpowiednich sygnałów transakcyjnych.
4. Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w sprawie usług zarządzania portfelem zakłada terminowe, pełne i wyczerpujące przekazywanie Klientowi informacji o składzie portfela i transakcjach zawartych na zarządzanych rachunkach.
5. Dom Maklerski może ograniczać udzielanie Klientom określonych informacji: na ich żądanie, jeżeli mogłoby to umożliwić manipulację instrumentami finansowymi lub jeżeli umowa z Klientem lub strategia inwestycyjna tak stanowi.
6. Polityka wykonywania zleceń składanych w ramach usługi zarządzania portfelem, zachowując ogólne wymogi Polityki wykonywania zleceń -uwzględni również okoliczność, że zlecenia zarządzającego wystawiane są przez Dom Maklerski jako pełnomocnika Klientów. Dom Maklerski dochowuje szczególnej staranności w celu wyeliminowania konfliktu interesów oraz równorzędnego traktowania powyższych zleceń i innych zleceń Klientów.
7. Szczególną podstawą wyłączenia lub modyfikacji reguł oceny najlepiej pojętego interesu Klienta (§4) stanowią warunki wykonywania zleceń określone odpowiednią strategią inwestycyjną.
8. W przypadku zleceń składanych w celu pozyskania środków w związku z dyspozycją Klienta wypłaty z portfela lub wypowiedzeniem umowy o zarządzanie portfelem z dyspozycją jego upłynienia albo w celu dostosowania portfela do zmienionej strategii inwestycyjnej, stopień alokacji takich zleceń może odbiegać od stopnia realizacji pozostałych.
9. Świadcząc usługi zarządzania portfelami Dom Maklerski korzysta wyłącznie z usług powierniczych, domów maklerskich i kontrahentów spełniających kryteria określonych w wewnętrznej procedurze Domu Maklerskiego best choice. Do najważniejszych kryteriów wyboru kontrahenta określonych w procedurze best choice należy m.in. renomata kontrahenta, wysokość pobieranych opłat, kosztów prowadzenia rachunków dla Klientów, doświadczenie, niezawodność kontrahenta, jakość dotychczasowej współpracy, posiadanie wymaganych zezwoleń oraz standing finansowy, warunki prawne świadczonych usług, możliwość zapewnienia realizacji zasad równego traktowania wszystkich Klientów, jakość dostarczanych analiz i rekomendacji rynkowych.
10. W zakresie świadczenia usług zarządzania portfelem, w sprawach nieuregulowanych powyżej, Dom Maklerski stosuje odpowiednio pozostałe zasady Polityk objętych niniejszym dokumentem, w najlepiej pojętym interesie Klienta.

§6. Ostrzeżenia

1. Dom Maklerski ostrzega, że dyspozycje lub zlecenia Klienta, w zakresie swoich parametrów mogą utrudnić lub uniemożliwić całości lub w części realizację przez Dom Maklerski postanowień Polityki, w zamiarze uzyskania możliwie najlepszego ich wykonywania. W zakresie parametrów niezdefiniowanych przez Klienta w danym zleceniu lub dyspozycji, Dom Maklerski będzie realizował postanowienia Polityki, o ile nie będą one pozostawały w sprzeczności z daną dyspozycją lub zleceniem Klienta.
2. Realizacja transakcji zgodnie ze zleceniem Klienta złożonym poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, o którym mowa w §3 ust. 10 powyżej, może skutkować wystąpieniem dodatkowego ryzyka, w szczególności w zakresie możliwości wystąpienia ryzyka kapitałowego, ryzyka związanego sposobem oraz trybem rozliczenia transakcji oraz ryzyka odbiegania ceny instrumentu finansowego bieżącej ceny rynkowej.

§7. Postanowienia różne

1. Dom Maklerski będzie realizował zlecenia Klienta oraz świadczył usługę zarządzania portfelem instrumentów finansowych, o ile Klient wyraził zgodę na brzmienie Polityk. Zgodę taką Klient może wyrazić w sposób przewidziany dla zawarcia lub zmiany umowy o świadczenie usług maklerskich lub winny sposób –wyraźny lub dorozumiany, o ile wola Klienta zostanie wyrażona w sposób niebudzący wątpliwości. Dom Maklerski może zażądać potwierdzenia tej zgody przez Klienta na trwałym nośniku lub takie potwierdzenie sporządzić, w szczególności na podstawie zapisów w systemie.
2. Dom Maklerski monitoruje okresowo, nie rzadziej niż raz w roku zapisy i wykonywanie Polityk we wszystkich obszarach działalności Dom Maklerski.
3. O zmianach w Politykach, w tym w zakresie czynników i kryteriów branych pod uwagę w zakresie wykonywania zleceń, w przypadku braku odpowiednich wskazań w zleceniu i przypisanych im względnych wag, Dom Maklerski informuje Klientów przez umieszczenie zaktualizowanej treści Polityk na stronie internetowej www.trigon.pl. Akceptacja przez Klienta Polityk jest równoznaczna z akceptacją trybu zmiany.

DZIAŁANIE ZA POŚREDNICTWEM AGENTA:

Agentem Domu Maklerskiego wpisanym na listę agentów firm inwestycyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego jest: Starfunds Sp. z o. o. KRS: 0000515685, telefon: +48 61 865 62 69, e-mail: kontakt@starfunds.pl

ZARZĄDZANIE PRODUKTAMI/RYNKI DOCELOWE:

Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji m.in. w zakresie celów i potrzeb Klienta umożliwiających określenie do jakiej grupy docelowej należy Klient. Informacje, o których mowa w pkt 1 powyżej, są wykorzystywane przez Dom Maklerski, w celu wykonania obowiązków w zakresie zarządzania produktami oraz określenia rynków docelowych, co stanowi prawem przewidziany obowiązek Domu Maklerskiego.

POZOSTAŁE INFORMACJE:

ŁĄD KORPORACYJNY

Dom Maklerski przyjął do stosowania z dniem 1 stycznia 2015 r. Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego z dniem 22 lipca 2014 r. Pełna treść Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych została udostępniona na oficjalnej stronie internetowej Trigon Domu Maklerskiego S.A. pod adresem: www.trigon.pl.

PODWOYKONAWSTWO

Dom Maklerski może powierzać osobom fizycznym, osobom prawnym lub jednostkom organizacyjnym nieposiadającym osobowości prawnej stałe lub okresowe wykonywanie w imieniu i na rachunek Trigon Domu Maklerskiego S.A. czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski.

TRWAŁY NOŚNIK

Oznacza nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci.

stan na 31 stycznia 2022r.