

# Polityka klasyfikacji klientów

**Wersja 3**  
Marzec 2026

**Dotyczy:**  
StoneX Europe Ltd (“SEL” or “Spółka”)

## Spis treści

|     |                                                                                                                       |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.  | Wprowadzenie .....                                                                                                    | 3  |
| 2.  | Zakres .....                                                                                                          | 3  |
| 3.  | Wymagania Regulacyjne .....                                                                                           | 3  |
| 4.  | Kategorie Klientów .....                                                                                              | 4  |
| 4.1 | Klienci Detaliczni .....                                                                                              | 4  |
| 4.2 | Doświadczeni Klienci Detaliczni (kategoria klienta wyłącznie dla rezydentów Polski) .....                             | 5  |
| 4.3 | Klienci Profesjonalni .....                                                                                           | 5  |
| 4.4 | Klienci profesjonalni na wniosek (Elective Professional Clients) .....                                                | 5  |
| 4.5 | Klienci Profesjonalni z mocy prawa (Per Se Professional Clients) .....                                                | 6  |
| 4.6 | Uprawniony Kontrahent (Eligible Counterparty (ECP)) .....                                                             | 7  |
| 5.  | Reklasyfikacja Klientów .....                                                                                         | 7  |
| 5.1 | Zmiana klasyfikacji z Klienta Detalicznego na Klienta Profesjonalnego na wniosek (Elective Professional Client) ..... | 7  |
| 5.2 | Rezygnacja ze statusu Uprawnionego Kontrahenta (ECP) lub Klienta Profesjonalnego .....                                | 10 |
| 5.3 | Reklasyfikacja Klienta Detalicznego na poziom Doświadczzonego Klienta (wyłącznie dla mieszkańców Polski) .....        | 10 |
| 6.  | Konta Nieaktywne .....                                                                                                | 11 |
| 7.  | Powiadomienia .....                                                                                                   | 11 |

## 1. Wprowadzenie

Niniejsza Polityka klasyfikacji klientów („**Polityka**”) określa wymogi klasyfikacji klientów według kategorii: Klient detaliczny, Doświadczony klient detaliczny (tylko Polska), Klient profesjonalny lub Uprawniony kontrahent (Eligible Counterparty) , aby zapewnić skuteczne zniwelowanie oraz opanowanie ryzyka zarówno dla StoneX Europe Ltd („**Firmy**”, „**Spółki**” lub „**SEL**”), jak i dla jej klientów, w tym, m.in. ryzyka niewypłacalności.

## 2. Zakres

Niniejsza Polityka obowiązuje:

- dyrektorów, pracowników, agentów, kontrahentów i podwykonawców SEL oraz wszelkie inne osoby prawne działające w imieniu Firmy (razem „**personel**”) i
- każdy inny podmiot wykonujący działania regulowane w imieniu Firmy lub jej pracowników.

Podmioty objęte niniejszą Polityką powinny zapoznać się z jej wymogami i nie uczestniczyć w żadnych zachowaniach, które mogłyby stanowić naruszenie jej zapisów. Niniejsza Polityka dotyczy wszystkich działań Firmy, niezależnie od tego czy mieszczą się one ściśle w zakresie obowiązujących regulacji. W razie wątpliwości należy kierować się duchem Polityki.

Naruszenia tej Polityki będą traktowane poważnie i mogą skutkować wszczęciem postępowania dyscyplinarnego w Firmie.

## 3. Wymagania Regulacyjne

Zasady dotyczące klasyfikacji klientów zostały najpierw określone w Dyrektywie w sprawie rynków instrumentów finansowych <sup>1</sup> („**MiFID**”) i zostały znacznie rozszerzone w Dyrektywie MiFID II <sup>2</sup> i Rozporządzeniu UE w sprawie rynków instrumentów finansowych, <sup>3</sup> które weszły w życie w styczniu 2018 r.

SEL musi przestrzegać odpowiednich zasad i wytycznych określonych przez Cyprus Securities and Exchange Commission („CySEC”) w Ustawie 87(I)/2017 („Ustawa”), która definiuje „kategorie klientów” wymogi dotyczące powiadomień, testy jakościowe i ilościowe oraz kryteria dla określonych kategorii klientów, poziomy ochrony, polityki, procedury i dokumentacje, które firmy muszą posiadać.

Ponadto polska Komisja Nadzoru Finansowego („**KNF**”) również posiada konkretną kategoryzację klientów dla Doświadczonych klientów detalicznych, obowiązującą wyłącznie mieszkańców Polski.

---

<sup>1</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32004L0039>

<sup>2</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32014L0065>

<sup>3</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32014R0600>

Kategoryzacja ta zapewnia konkretne świadczenia i warunki handlowe dostosowane do doświadczonych klientów w Polsce, odróżniając ich od innych klientów detalicznych.

SEL obecnie oferuje Kontrakty na różnice kursowe („**CFD**”); są to produkty złożone, o wysokim ryzyku. W 2018 r., wprowadzając ustawodawstwo w zakresie interwencji w produkty, European Securities and Markets Authority („**ESMA**”) oświadczył, że:

*„CFD są wprowadzane do obrotu, dystrybuowane lub sprzedawane zarówno klientom detalicznym, jak i profesjonalnym. Jednak klienci detaliczni (w odróżnieniu od profesjonalnych) zwykle nie posiadają doświadczenia, wiedzy i fachowych kompetencji, aby podejmować decyzje inwestycyjne właściwie oceniające ryzyka, jakie ponoszą w odniesieniu do złożonych CFD”.*

Klienci, którzy postanawiają przejść do kategorii Klientów profesjonalnych, powinni mieć świadomość, że stracą niektóre środki ochrony zapewniane Klientom detalicznym.

## 4. Kategorie Klientów

### 4.1 Klienci Detaliczni

Klienta detalicznego definiuje się jako klienta, który „nie jest Klientem profesjonalnym ani Uprawnionym Kontrahentem. W związku z tym klient, który nie spełnia kryteriów określonych w którejkolwiek z poniższych sekcji, zostanie zaklasyfikowany jako Klient detaliczny.

Wszyscy klienci SEL poddawani są ocenie odpowiedniości w ramach procesu aplikacyjnego, aby ustalić, czy oferowane przez nas produkty są dla nich odpowiednie, biorąc pod uwagę wysokie ryzyko związane z handlem z wykorzystaniem dźwigni finansowej oraz potencjalne ryzyko szkody dla szerszego rynku detalicznego. Klienci detaliczni otrzymują najwyższy poziom ochrony, włącznie z:

- Ochronę przed saldem ujemnym
- Maksymalnymi limitami dźwigni finansowej,
- Segregacja środków klientów % Poziom zamknięcia pozycji przy 50% depozytu zabezpieczającego

Klienci detaliczni otrzymują również następujące zabezpieczenia:

- **Najlepsza realizacja** - SEL musi podjąć wszelkie uzasadnione działania, aby przy realizacji zleceń uzyskać dla swoich klientów możliwie najlepsze wyniki, biorąc pod uwagę czynniki wykonania, obejmujące cenę, koszty, szybkość oraz prawdopodobieństwo realizacji
- **Potwierdzenia transakcji** - Klientom detalicznym należy zapewnić szczegółowe informacje dotyczące potwierdzenia transakcji.
- **Dokumenty zawierające kluczowe informacje** - dokumenty zawierające najważniejsze informacje o oferowanych produktach muszą być udostępnione klientom detalicznym.

- **Komunikacja** - musi być uczciwa, jasna i niewprowadzająca w błąd.
- **Ostrzeżenia o ryzyku** - Klienci detaliczni otrzymują ostrzeżenia o ryzyku związanym z transakcjami CFD.

SEL musi zapewnić klientom detalicznym jasne, pisemne ostrzeżenie dotyczące ochrony oraz praw do odszkodowania inwestorskiego, które klient może utracić w przypadku zmiany klasyfikacji na klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta (szczegóły dotyczące klientów profesjonalnych i uprawnionych kontrahentów znajdują się poniżej). Ostrzeżenie to musi być przedstawione w odrębnym dokumencie, niezależnym od jakiejkolwiek umowy z klientem, a klient musi pisemnie potwierdzić, że jest świadomy konsekwencji utraty takich ochron.

## 4.2 Doświadczeni Klienci Detaliczni (kategoria klienta wyłącznie dla rezydentów Polski)

Zgodnie z wytycznymi KNF, doświadczony klient detaliczny to klient detaliczny, który – choć nie jest sklasyfikowany jako profesjonalny – wykazuje znaczące doświadczenie, wiedzę oraz zrozumienie w zakresie obrotu instrumentami finansowymi. Klienci ci posiadają umiejętności oceny i zarządzania ryzykiem związanym z wyższymi poziomami dźwigni finansowej. Kategoria doświadczonych klientów detalicznych dotyczy wyłącznie rezydentów Polski. Kategoria ta ma zastosowanie do transakcji na kontraktach CFD i nie ma zastosowania do transakcji w innych instrumentach finansowych. Doświadczony klient detaliczny korzysta z zabezpieczeń udzielonych Klientom detalicznym, a SEL może zaoferować takim klientom obniżone wymagania dotyczące depozytu zabezpieczającego oraz wyższą dźwignię finansową. Doświadczeni klienci detaliczni nadal korzystają z wysokich standardów ochrony inwestorów, zgodnie z przepisami UE. Aby kwalifikować się jako Doświadczony klient detaliczny, klient musi spełniać określone kryteria; należy też zastosować się do przewidzianej procedury, zgodnie z postanowieniami Sekcji 5 poniżej.

## 4.3 Klienci Profesjonalni

Klient profesjonalny definiowany jest jako klient posiadający doświadczenie, wiedzę oraz kompetencje umożliwiające podejmowanie samodzielnych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka, które ponosi. Klient profesjonalny może być zakwalifikowany jako klient profesjonalny na wniosek (Elective Professional) lub klient profesjonalny z mocy prawa (Per Se Professional), zgodnie z opisem poniżej.

## 4.4 Klienci profesjonalni na wniosek (Elective Professional Clients)

SEL może dokonać zmiany klasyfikacji klienta detalicznego na status klienta profesjonalnego na wniosek zgodnie z zasadami klasyfikacji klientów. Firma może traktować klienta – z wyjątkiem

lokalnego organu władzy publicznej lub gminy – jako klienta profesjonalnego na wniosek, gdy spełnione zostaną określone kryteria. Klient musi przejść test jakościowy (ocena wiedzy i doświadczenia) oraz test ilościowy (np. liczba transakcji, wartość portfela), a także zastosować się do przewidzianej procedury opisanej w Sekcji 5.

## 4.5 Klienci Profesjonalni z mocy prawa (Per Se Professional Clients)

SEL klasyfikuje klienta jako klienta profesjonalnego z mocy prawa, gdy taki klient spełnia kryteria uprawnionego kontrahenta (**Eligible Counterparty – ECP**), lecz decyduje się nie przyjmować tej klasyfikacji. Klienci, którzy zdecydują się przyjąć klasyfikację ECP, mogą również wystąpić z wnioskiem o traktowanie ich jako klientów detalicznych (nieprofesjonalnych). W takim przypadku SEL może zgodzić się na zapewnienie wyższego poziomu ochrony. Następujące rodzaje klientów będą uznawane za Klientów profesjonalnych per se w zakresie wszystkich usług i działań inwestycyjnych i instrumentów finansowych do celów Ustawy:

1. Podmioty, które mają obowiązek podlegać zatwierdzeniu lub regulacjom, aby móc prowadzić działalność na rynkach finansowych. Poniższą listę należy rozumieć jako obejmującą wszystkie zatwierdzone podmioty prowadzące charakterystyczne działania wspomnianych podmiotów: podmioty zatwierdzone przez państwo członkowskie na mocy dyrektywy Wspólnoty Europejskiej, podmioty zatwierdzone lub regulowane przez państwo członkowskie bez odniesienia do tej Dyrektywy oraz podmioty zatwierdzone lub regulowane przez kraj niebędący państwem członkowskim.
  - a) Instytucje kredytowe;
  - b) Firmy inwestycyjne;
  - c) Inne autoryzowane lub regulowane instytucje finansowe;
  - d) Zakłady ubezpieczeń;
  - e) Instytucje zbiorowego inwestowania oraz spółki zarządzające takimi instytucjami; Fundusze emerytalne i firmy zarządzające takimi funduszami;
  - f) Brokerzy handlujący towarami i derywatami towarów;
  - g) Podmioty lokalne;
  - h) Inni inwestorzy instytucjonalni
2. Duże przedsiębiorstwa, które spełniają co najmniej dwa z poniższych kryteriów wielkościowych:
  - Suma bilansowa wynosząca co najmniej 20.000.000 EUR
  - Obrót netto w wysokości co najmniej 40.000.000 EUR
  - Środki własne w wysokości co najmniej 2.000.000 EUR
3. Rządy krajowe i samorządy, organy publiczne zarządzające długiem publicznym, banki centralne, międzynarodowe i ponadnarodowe instytucje, takie jak Bank Światowy, Międzynarodowy Fundusz Walutowy, Europejski Bank Centralny, Europejski Bank Inwestycyjny i inne podobne organizacje międzynarodowe.

4. Inni inwestorzy instytucjonalni, których główna działalność polega na inwestowaniu w instrumenty finansowe, włącznie z podmiotami zajmującymi się sekurytyzacją aktywów lub innych transakcji finansowych

## 4.6 Uprawniony Kontrahent (Eligible Counterparty (ECP))

„Uprawniony kontrahent” jest jakimkolwiek z następujących podmiotów, na którego rzecz firma inwestycyjna świadczy usługi odbioru i przekazywania zleceń w imieniu klientów i/lub realizacji takich zleceń: Cypryjskie Firmy Inwestycyjne, inne firmy inwestycyjne, instytucje kredytowe, towarzystwa ubezpieczeniowe, UCITS (przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe) i firmy zarządzające UCITS, fundusze emerytalne i zarządzające nimi firmy, inne instytucje finansowe zatwierdzone przez państwo członkowskie lub regulowane na mocy prawa Cypru lub prawa Unii Europejskiej, rządy krajowe i ich odpowiednie urzędy, w tym organy publiczne, które zajmują się długiem publicznym na poziomie krajowym, banki centralne i organizacje ponadnarodowe, w tym te ujęte w art. 31(2)(b), (31)(3) i 31(4) Ustawy.

Przykładem ECP może być, m.in:

- Bank inwestycyjny;
- Firma inwestycyjna;
- Rząd krajowy;
- Bank centralny.

Klienci profesjonalni i ECP otrzymują mniej zabezpieczeń niż Klienci detaliczni, ponieważ uznaje się, że posiadają oni wyższy poziom wiedzy, zrozumienia i ekspertyzy niż Klienci detaliczni. W związku z tym SEL nie ma obowiązku oferować Klientom profesjonalnym zabezpieczeń wymienionych w sekcji 4.1 niniejszej Polityki.

Ponadto zasady najlepszej realizacji zleceń mogą być stosowane inaczej dla Klientów profesjonalnych [i ECP] i Klientów detalicznych; w komunikacji z Klientem profesjonalnym może być stosowany bardziej specjalistyczny język niż w odniesieniu do Klientów detalicznych, a SEL ma prawo zakładać, że Klienci profesjonalni posiadają niezbędny poziom wiedzy i doświadczenia, aby zrozumieć ryzyko wiążące się z handlem produktami lewarowanymi.

## 5. Reklasyfikacja Klientów

### 5.1 Zmiana klasyfikacji z Klienta Detalicznego na Klienta Profesjonalnego na wniosek (Elective Professional Client)

Klienci detaliczni mogą składać wnioski o reklasyfikację statusu z Klienta detalicznego na klienta profesjonalnego na wniosek za pośrednictwem strony internetowej SEL lub przesyłając e-mail, zgodnie z informacjami komunikowanymi okresowo przez SEL. Wniosek powinien zawierać oświadczenie, że klient chce być traktowany jako klient profesjonalny.

Aby Klient detaliczny mógł zostać awansowany do statusu klienta profesjonalnego na wniosek SEL musi przeprowadzić ocenę jakościową i ilościową; klient musi pozytywnie przejść obie te oceny. Klient nie może zostać przeniesiony na wyższy poziom, jeśli zaliczy tylko jedną z tych dwóch ocen.

## Ocena jakościowa

Aby przejść ten test, SEL musi ocenić czy klient (i) posiada wystarczające fachowe kompetencje, doświadczenie i wiedzę na temat przewidywanych transakcji i usług; (ii) czy jest zdolny do podejmowania własnych decyzji inwestycyjnych; i (iii) czy rozumie wiążące się z tym ryzyko.

Klient musi odpowiedzieć „tak” na następujące dwa pytania w formularzu wniosku o przeniesienie na poziom Klienta profesjonalnego:

- *Czy rozumiesz, że handel jako Klient profesjonalny będzie wiązał się z większym ryzykiem straty niż handel jako Klient detaliczny, ponieważ handlujesz na wyższych poziomach dźwigni finansowej?*
- *Czy masz pewność, że posiadasz odpowiednią wiedzę specjalistyczną i doświadczenie, które pozwolą Ci zarządzać swoim kontem przy wyższych poziomach dźwigni finansowej, które będą miały zastosowanie do konta profesjonalnego?*

Gdyby klient odpowiedział „nie” na którekolwiek z powyższych pytań, a jednocześnie zdał test jakościowy, wniosek należy przekazać do działu Compliance, jako potencjalny błąd przy wprowadzaniu zlecenia. Jeśli uzna się, że mogło tak się zdarzyć, należy poprosić klienta o uściślenie jego odpowiedzi na pytania w ramach oceny jakościowej. W żadnym wypadku nie należy prowadzić ani zachęcać klienta do zmiany jego odpowiedzi na „tak”, aby zaliczył ocenę. SEL nie może też insynuować, że klient rozumie odpowiedzi na pytania, ponieważ zaliczył test ilościowy. Rozmowa musi pozostać neutralna i oparta na faktach.

Jeśli klient potwierdzi, że odpowiedział poprawnie i celowo odpowiedział „nie”, oznacza to, że klient nie zaliczył oceny i wniosek należy odrzucić. Jeśli klient popełnił błąd przy wprowadzaniu informacji i potwierdzi, że chciał odpowiedzieć „tak”, wówczas proces oceny można kontynuować.

## Ocena ilościowa

W odniesieniu do MiFID lub równoważnej działalności w państwie trzecim, klient musi spełniać co najmniej dwa z poniższych kryteriów, aby zaliczyć ocenę ilościową:

1. Klient musi być w stanie wykazać transakcje o znacznych rozmiarach, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością 10 transakcji na kwartał na przestrzeni poprzednich czterech kwartałów, z SEL lub innym brokerem; lub
2. Wartość portfela instrumentów finansowych klienta, definiowanego jako depozyty gotówkowe i instrumenty finansowe przekracza 500 000 euro, lub

3. Klient lub, w przypadku firmy, zaangażowana osoba (osoby) fizyczna powinna być zatrudniona lub pracowała niedawno w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku zawodowym, które wymaga wiedzy na temat planowanych transakcji lub usług.

SEL określa znaczny rozmiar jako minimalną wartość nominalną, np. 100 000 euro na forex, 50 000 euro na indeksach, 10 000 euro na pojedynczych akcjach CFD; ocena jest jednak przeprowadzana indywidualnie.

Odpowiednie rynki obejmują: CFD/FX (transakcje typu Spot/Forward/Opcje); transakcje terminowe typu Futures; Opcje; LETF (Produkty lewarowane w obrocie giełdowym) (np. Turbo); Warrant, Opcje binarne, Spread Betting.

Oceniając każde kryterium SEL musi podjąć wszystkie „uzasadnione kroki”<sup>4</sup>, aby zapewnić, że Klient detaliczny, który złożył wniosek o przeniesienie go na poziom Klienta profesjonalnego, spełnia wymogi oceny ilościowej. Jeśli SEL nie posiada na to dowodów, należy poprosić o odpowiednie potwierdzenia od klienta.

Ponadto należy stosować się do następującej procedury:

- a) *klient musi oświadczyć firmie na piśmie, że chce być traktowany jak Klient profesjonalny; albo ogólnie, albo w odniesieniu do usługi lub transakcji, lub rodzaju transakcji lub produktu;*
- b) *firma musi przekazać klientowi wyraźne pisemne ostrzeżenie na temat zabezpieczeń i praw inwestora do odszkodowania, które klient może utracić; i*
- c) *klient musi oświadczyć na piśmie, w dokumencie odrębnym od kontraktu, że ma świadomość konsekwencji utraty takich zabezpieczeń.*

Decyzja o akceptacji lub odrzuceniu wszelkich tego rodzaju wniosków o zmianę klasyfikacji należy do SEL. Jeśli SEL dowie się, że Klient nie spełnia już wstępnych warunków, które uprawniały go do obsługi profesjonalnej, Spółka podejmie odpowiednie działania, aby odpowiednio zmienić klasyfikację klienta.

Działania dotyczące wszelkich wniosków, jakie SEL otrzyma od Klienta detalicznego w odniesieniu do reklasyfikacji klienta, należy podejmować zgodnie z wymogiem SEL dotyczącym uczciwego, sprawiedliwego i profesjonalnego działania zgodnie z najlepszym interesem klienta. Niewłaściwe przeniesienia klientów mogą skutkować ryzykiem regulacyjnym, prawnym i wizerunkowym.

## Wspólne konta

Obaj współposiadacze konta muszą indywidualnie spełniać kryteria klasyfikacji jako klienci profesjonalni na wniosek (Elective Professional Clients), aby możliwe było przeniesienie wspólnego konta z poziomu klienta detalicznego na poziom klienta profesjonalnego na wniosek. Nie wystarczy, że tylko jeden klient jest do tego uprawniony, ponieważ wówczas drugi klient, który pozostaje Klientem detalicznym, miałby dostęp do wyższych poziomów dźwigni finansowej i nie korzystałby z wszystkich

---

<sup>4</sup> ESMA Q&A 25 maja 2018 r. sekcja 11, pytanie 3

zabezpieczeń regulacyjnych. W sytuacji, gdyby uprawniony był wyłącznie jeden współposiadacz wspólnego konta, konto i obaj klienci muszą pozostać przy statusie Klienta detalicznego.

## 5.2 Rezygnacja ze statusu Uprawnionego Kontrahenta (ECP) lub Klienta Profesjonalnego

Klienci profesjonalni oraz uprawnieni kontrahencimają prawo do wnioskowania o reklasyfikację jako klienci, którzy korzystają z wyższego stopnia zabezpieczeń. Obowiązek wnioskowania o wyższy poziom zabezpieczeń spoczywa na kliencie. SEL może, według swojego uznania, przenosić klientów odpowiednio na niższy status, Klientów detalicznych lub Profesjonalnych, np. jeśli klient powiadomi nas, że nie spełnia już kryteriów dla Klientów profesjonalnych lub Uprawnionych stron. Może też do tego dojść, jeśli SEL, na podstawie innych otrzymanych informacji, uzna, że klient może nie być w stanie odpowiednio ocenić lub opanować ryzyk związanych z handlem prowadzonym jako Klient profesjonalny lub Uprawniona strona.

Klienci mogą mieć obowiązek zamknięcia wszelkich istniejących otwartych pozycji, zanim nastąpi ich reklasyfikacja. Jeśli reklasyfikacja klienta zostanie zastosowana przez SEL, zostaną wydane nowe pisemne umowy, a klient, który ma zostać poddany reklasyfikacji, będzie musiał wypełnić odpowiednie formularze, które zastąpią wszelkie poprzednie umowy.

Jeśli Klient detaliczny poprosi o przeniesienie na status Profesjonalny w ciągu 6 miesięcy od przeniesienia go niżej niż status Profesjonalny, SEL może odrzucić taki wniosek.

## 5.3 Reklasyfikacja Klienta Detalicznego na poziom Doświadczonego Klienta (wyłącznie dla mieszkańców Polski)

Aby zyskać uprawnienia Doświadczonego klienta detalicznego, będąc mieszkańcem Polski, należy spełniać co najmniej jedno kryterium z **obu** sekcji 1 i 2 poniżej, wraz z odpowiednią dokumentacją potwierdzającą.

- **Sekcja 1 - Doświadczenie handlowe**

- **Kryterium 1a:** W ciągu ostatnich 24 miesięcy zawarto co najmniej 10 transakcji CFD o wartości nominalnej co najmniej 50 000 euro na transakcję (lub równowartość w PLN) na kwartał w okresie poprzednich czterech kwartałów (z SEL i/lub innymi podmiotami).
- **Kryterium 1b:** W ciągu ostatnich 24 miesięcy zawarto co najmniej 50 transakcji CFD o wartości nominalnej co najmniej 10 000 euro na transakcję (lub równowartość w PLN) na kwartał w okresie poprzednich czterech kwartałów (z SEL i/lub innymi podmiotami).
- **Kryterium 1c:** W ciągu ostatnich 24 miesięcy zawarto co najmniej 40 transakcji CFD o wartości nominalnej co najmniej 2 000 000 euro na transakcję (lub równowartość w PLN) na kwartał w okresie poprzednich czterech kwartałów (z SEL i/lub innymi podmiotami).

- **Sekcja 2 - Specjalistyczna wiedza**

- **Kryterium 2a:** Klient posiada specjalistyczny certyfikat potwierdzający wiedzę na temat derywatów, w tym CFD<sup>5</sup>.
- **Kryterium 2b:** Klient posiada odpowiednie doświadczenie zawodowe i przepracował co najmniej rok na stanowisku wymagającym specjalistycznej wiedzy na temat CFD lub innych derywatów.
- **Kryterium 2c:** Klient ukończył co najmniej 50 godzin szkolenia w zakresie derywatów, w tym CFD i posiada odpowiedni certyfikat potwierdzający to szkolenie w ciągu ostatnich 12 miesięcy.<sup>6</sup>

## 6. Konta Nieaktywne

Konto może zostać uznane za nieaktywne po upływie danego okresu nieaktywności handlowej. W przypadku, gdyby klient skontaktował się z SEL i poprosił o reaktywację konta, aby wznowić działalność handlową, należy wypełnić formularz reaktywacji konta, aby upewnić się, że dane kontaktowe są prawidłowe. Ponadto należy uzyskać od klienta uzasadnienie powodu, dla którego chce wznowić działalność handlową; należy również ponownie ocenić doświadczenie handlowe klienta.

W przypadku, gdyby Klient profesjonalny, którego konto jest nieaktywne, chciał wznowić działalność handlową, konto należy poddać ponownej ocenie, jak wskazano powyżej, aby upewnić się, że klienta tego można nadal klasyfikować jako Profesjonalnego.

## 7. Powiadomienia

SEL musi powiadomić nowego klienta o jego klasyfikacji jako Klienta detalicznego, Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta przed rozpoczęciem świadczenia usług. Klienta należy również poinformować o wszelkich prawach do wnioskowania o inną klasyfikację oraz o ewentualnych ograniczeniach poziomu zabezpieczeń klienta, z którymi wiązałyby się inna kategoria.

---

<sup>5</sup> Akceptowalne certyfikaty obejmują: Certyfikat doradcy inwestycyjnego, maklera papierów wartościowych, dyplomowanego analityka finansowego, menedżera ds. ryzyka finansowego, profesjonalnego menedżera ds. ryzyka, certyfikat ACI Dealing, dyplom ACI lub ukończenie odpowiednich studiów.

<sup>6</sup> Jeśli klient spełnia co najmniej jedno kryterium z sekcji 1, ale nie spełnia żadnego z sekcji 2, FOREX.com zapewni bezpłatny dostęp do odpowiedniego szkolenia, zgodnie z opisem zawartym w Kryterium 2c. Nie gwarantuje to jednak, że szkolenie zawsze doprowadzi do otrzymania odpowiedniego certyfikatu.

|                    |                              |
|--------------------|------------------------------|
| Data wygenerowania | wrzesień 2024 r.             |
| Wersja nr          | 2                            |
| Zastępuje          | Wersję nr 04.21              |
| Autor              | Dział zgodności z przepisami |
| Zatwierdzający     | Zarząd                       |