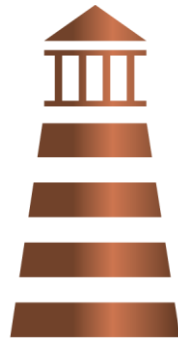


**Procedura klasyfikacji Klientów  
i dokonywania oceny adekwatności  
w NWAi Dom Maklerski S.A.**



**NWAi**  
DOM MAKLEPSKI

## SPIS TREŚCI

<b>Rozdział I</b>	<b>Postanowienia ogólne</b> .....	<b>3</b>
<b>Rozdział II</b>	<b>Ogólne zasady klasyfikacji Klientów</b> .....	<b>6</b>
<b>Rozdział III</b>	<b>Zmiana klasyfikacji Klientów</b> .....	<b>6</b>
<b>Rozdział IV</b>	<b>Zakres informacji przysługujących Klientom NWAi w zależności od przyznanej kategorii Klienta</b> .....	<b>8</b>
<b>Rozdział V</b>	<b>Ocena adekwatności</b> .....	<b>9</b>

### **Załączniki:**

- 1) Informacja o przyznaniu kategorii
- 2) Oświadczenie Klienta o znajomości zasad traktowania Klientów profesjonalnych
- 3) Formularze wniosków o zmianę kategorii nadanej przez NWAi
- 4) Informacja o podjętej decyzji dotyczącej zmiany kategorii nadanej klientowi
- 5) Ankieta oceny adekwatności – usługa przyjmowania i przekazywania zleceń,
- 6) Ankieta oceny adekwatności – usługa oferowania akcji i obligacji korporacyjnych
- 7) Ankieta oceny adekwatności – usługa oferowania obligacji jednostek samorządu terytorialnego
- 8) Ankieta oceny adekwatności – wykonywanie zleceń

## **Rozdział I**

### Postanowienia ogólne

#### § 1

1. Niniejsza procedura określa zasady klasyfikacji klientów do odpowiednich kategorii zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.
2. Klientom, potencjalnym Klientom NWAJ przypisuje następujące kategorie:
  - 1) Klient detaliczny, którym przysługuje najwyższy poziom ochrony inwestycyjnej ze strony NWAJ
  - 2) Klient profesjonalny, którym przysługuje niższy poziom ochrony inwestycyjnej ze strony NWAJ niż Klientom Detalicznym. Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym NWAJ przyjmuje, że Klienci Profesjonalni posiadają odpowiedni poziom wiedzy i doświadczenia, pozwalający na prawidłową ocenę ryzyka związanego z podejmowanymi decyzjami inwestycyjnymi
  - 3) Uprawniony kontrahent, którym przysługuje najniższy poziom ochrony inwestycyjnej ze strony NWAJ. Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym NWAJ przyjmuje, że Uprawnieni Kontrahenci mają wiedzę większą niż Klienci Profesjonalni na temat działania rynków instrumentów finansowych.
3. Celem przeprowadzenia klasyfikacji Klientów jest zapewnienie im właściwego poziomu ochrony inwestycyjnej, polegającej na:
  - 1) przekazywaniu Klientom zakresu informacji adekwatnego do nadanej im kategorii, o której mowa w § 3 ust. 1
  - 2) stosowaniu przejrzystych zasad świadczenia Usług maklerskich przez NWAJ w odniesieniu do poszczególnych kategorii Klientów

#### § 2

1. Stosowane w Procedurze terminy i określenia oznaczają:
  - 1) Procedura - Procedura klasyfikacji Klientów w NWAJ Dom Maklerski S.A.
  - 2) NWAJ - oznacza NWAJ Dom Maklerski S.A., spółkę prowadzącą działalność maklerską w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
  - 3) Instrumenty finansowe - Oznacza instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy
  - 4) Klient - oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, z którą NWAJ zawarł lub zamierza zawrzeć umowę o świadczenie usług maklerskich;
  - 5) Klient detaliczny - Oznacza podmiot niebędący klientem profesjonalnym, na którego rzecz jest lub ma być świadczona co najmniej jedna z usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy;

- 6) Klient profesjonalny
- oznacza podmiot, na którego rzecz jest lub ma być świadczona co najmniej jedna z usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:
    - a) bankiem,
    - b) firmą inwestycyjną,
    - c) zakładem ubezpieczeń,
    - d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych;
    - e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2023 r. poz. 930, 1672 i 1941),
    - f) towarowym domem maklerskim,
    - g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach, lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,
    - h) inną niż wskazane w lit. a–g instytucją finansową,
    - i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a–h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,
    - j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a–i,
    - k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego: – 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,
    - l) 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,

- m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,
  - n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a–m, który jest traktowany jak Klient Profesjonalny na podstawie §4 ust. 2 Procedury.
- 7) Uprawniony Kontrahent
- Oznacza Klienta Profesjonalnego, o którym mowa:
    - a) w pkt 6 lit. a–j oraz l–m, powyżej z którym NWAi w ramach świadczenia usług wykonywania lub przyjmowania i przekazywania zleceń, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
    - b) w pkt 6 lit. k, który na swój wniosek został przez NWAi uznany, na zasadach określonych w art. 71 rozporządzenia 2017/565, za Uprawnionego Kontrahenta, z którym NWAi w ramach świadczenia usług wykonywania lub przyjmowania i przekazywania zleceń, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,
    - c) klienta z innego państwa członkowskiego, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania
- 8) Trwały nośnik informacji
- oznacza każdy nośnik informacji, który pozwala klientowi na przechowywanie informacji do niego adresowanych w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci;
- 9) Rozporządzenie 2017/565
- Rozporządzenie delegowane 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;
- 10) Uprawniona jednostka organizacyjna
- Departament Bankowości Inwestycyjnej; Departament Sektora Publicznego Departament Inwestorów, Wydział Obsługi Transakcji wydzielony w ramach Departamentu Rynków Kapitałowych
- 11) DP
- oznacza Departament Prawny;
- 12) Usługa maklerska
- oznacza wykonywanie przez NWAi czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-3, 6, 7 oraz w art. 69 ust. 4 pkt 1,3,6,7 Ustawy,
- 13) Usługa inwestycyjna
- oznacza usługi maklerskie, o których mowa art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 lub 6–7 Ustawy
- 14) Ustawa
- oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

## **Rozdział II**

### Ogólne zasady klasyfikacji Klientów

#### § 3

1. NWAI przed zawarciem umowy o świadczenie Usług maklerskich dokonuje przypisania Klienta oraz Potencjalnego Klienta do odpowiedniej kategorii, spośród wymienionych w §1 ust.2, jednocześnie informując Klienta o przyznanej kategorii
2. Kategoria Klienta przypisywana jest w odniesieniu do danej usługi lub w odniesieniu do wszystkich usług świadczonych przez NWAI.
3. Uprawniona jednostka organizacyjna występuje do Klienta, potencjalnego Klienta o przekazanie informacji oraz dokumentów niezbędnych do nadania Klientowi, kategorii określonej w §1 ust.2, następnie na podstawie otrzymanych dokumentów dokonuje klasyfikacji . Przypisanie Klienta lub Potencjalnego Klienta do danej kategorii przez NWAI, następuje zgodnie z definicjami poszczególnych klientów wskazanymi w §2 Procedury.
4. W przypadku, o którym mowa w § 2 ust. 1 pkt. 6 lit k Uprawniona jednostka organizacyjna występuje do Klienta o przekazanie ostatniego rocznego sprawozdania finansowego potwierdzającego spełnienie, co najmniej dwóch wymogów określonych w § 2 ust. 1 pkt. 6 lit k.
5. W przypadku Klientów profesjonalnych NWAI zakłada, że Klient profesjonalny posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.
6. NWAI może uznać za uprawnionego kontrahenta, klienta profesjonalnego, o którym mowa w § 2 ust. 1 pkt. 6 lit k, który zwróci się z wnioskiem o traktowanie go jako uprawnionego kontrahenta, z którym NWAI, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu. Przy czym NWAI przesyła takiemu Klientowi wyraźne pisemne ostrzeżenie dotyczące skutków takiego wniosku, wskazując na środki ochrony, które może utracić w związku ze zmianą kategorii, a Klient potwierdzi na piśmie, że jest świadomy konsekwencji wynikających z możliwości utraty środków ochrony w związku ze złożeniem takiego wniosku.
7. Po dokonaniu klasyfikacji Klienta, potencjalnego Klienta NWAI, najpóźniej przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich (jeżeli istnieje obowiązek jej zawarcia), Uprawniona komórka organizacyjna informuje Klienta, potencjalnego Klienta o przyznanej kategorii, poziomie ochrony wynikającej z zaklasyfikowania do danej kategorii oraz możliwości i warunkach wystąpienia z wnioskiem o zmianę klasyfikacji, oraz o tym, czy inna kategoria będzie wiązała się z obniżeniem poziomu ochrony

## **Rozdział III**

### Zmiana klasyfikacji Klientów

#### § 4

1. Nadana Klientowi, potencjalnemu Klientowi kategoria może zostać zmieniona przez NWAI, w przypadku:
  - a) wystąpienia Klienta, potencjalnego Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii przyznanej przez NWAI
  - b) weryfikacji kategorii nadanej Klientowi, potencjalnemu Klientowi, na podstawie informacji przekazanej przez Uprawnioną komórkę organizacyjną.

2. Klientowi, potencjalnemu Klientowi przysługuje prawo do złożenia wniosku o zmianę kategorii przyznanej przez NWAi. Formularze wniosków stanowią załącznik do niniejszej Procedury, a także są dostępne u Uprawnionych jednostek organizacyjnych. Wypełnione druki należy składać w Uprawnionych jednostkach organizacyjnych.
3. W przypadku złożenia przez Klienta, potencjalnego Klienta wniosku o zmianę nadanej kategorii, Uprawniona jednostka organizacyjna przekazuje dany wniosek do DP. Rejestr wniosków prowadzony jest w formie elektronicznej.
4. Wniosek Klienta rozpatrywany jest bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 5 dni roboczych. NWAi powiadamia Klienta o decyzji za pośrednictwem Trwałego Nośnika Informacji. NWAi ma prawo odmówić uwzględnienia wniosku Klienta, potencjalnego Klienta o zmianę kategorii.
5. W przypadku, gdy Klient detaliczny występuje z pisemnym wnioskiem o przyznanie mu kategorii Klienta Profesjonalnego, NWAi może traktować go jak 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. NWAi uznaje za zachowany obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzednim w przypadku, gdy klient spełnia co najmniej dwa spośród następujących wymogów:
  - a) Klient zawierał transakcje o wartości nominalnej stanowiącej, co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro każda, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością, co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów;
  - b) wartość portfela Instrumentów finansowych Klienta (łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład) wynosi, co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro;
  - c) osoby uprawnione, zawierające transakcje w imieniu i na rzecz Klienta z NWAi, w zakresie usług maklerskich pracują lub pracowały w sektorze finansowym w okresie ostatnich 5 lat przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie Instrumentów finansowych lub usług maklerskich, które miałyby być świadczone przez NWAi na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy.
6. Podstawą weryfikacji spełnienia warunków, o których mowa w pkt. 5 powyżej są wyciągi z operacji na rachunku instrumentów finansowych za ostatnie 12 miesięcy, natomiast podstawą weryfikacji spełnienia warunku, o którym mowa w pkt. 6 c) może być: świadectwo pracy, umowy cywilnoprawne określające zakres obowiązków, inne dokumenty potwierdzające staż pracy w sektorze finansowym lub posiadaną wiedzę w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe. Równowartość kwot wyrażonych w euro, o których mowa w ust. 5, jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia żądania.
7. Jeżeli Klient detaliczny spełnia warunki, o których mowa w ust. 6, klasyfikowany jest jako Klient profesjonalny, pod warunkiem złożenia przez takiego Klienta oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez firmę inwestycyjną Klientów Profesjonalnych oraz skutków traktowania go jak Klienta Profesjonalnego.
8. Zmiany w zakresie stanu faktycznego przyjętego dla uznania spełnienia wymogów, o których mowa w ust. 6, nie wpływają na zmianę statusu Klienta profesjonalnego przyznanego Klientowi.
9. Każdorazowo po rozpatrzeniu przez NWAi wniosku o zmianę przypisaną Klientowi, potencjalnemu Klientowi kategorii, Uprawniona komórka organizacyjna powiadamia Klienta o decyzji w formie pisemnej.

10. Klient, potencjalny Klient zobowiązany jest do przekazywania NWAi informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego albo Uprawnionego kontrahenta.
11. NWAi może także z własnej inicjatywy zaklasyfikować Klienta profesjonalnego, Uprawnionego kontrahenta jako Klienta detalicznego pomimo braku takiego żądania. Taka zmiana jest konieczna, w przypadku gdy NWAi uzyska informacje, że Klient/potencjalny Klient przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego kontrahenta, określone w Procedurze.

## § 5

W przypadku gdy Klient, potencjalny Klient przestaje spełniać wymagania, które pozwoliły zaklasyfikować go do danej kategorii, Uprawniona komórka organizacyjna podejmuje wobec niego działania, zmierzające do zmiany dotychczasowej kategorii na adekwatną do nowej sytuacji Klienta, potencjalnego Klienta.

## Rozdział IV

### Zakres informacji przysługujących Klientom NWAi w zależności od przyznanej kategorii

#### Klienta

## § 6

1. W tabeli poniżej przedstawiono zakres informacji przysługujących Klientom NWAi, w zależności od przyznanej kategorii Klienta

Uprawnieni Kontrahenci	Klienci Profesjonalni	Klienci Detaliczni
Informacje dotyczące stosowanej polityki przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w NWAi	Informacje dotyczące: <ul style="list-style-type: none"> <li>stosowanej polityki przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w NWAi</li> <li>stosowanej polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klientów NWAi w zakresie usług inwestycyjnych i obrotu instrumentami finansowymi oraz uzyskanie zgody na stosowaną politykę</li> <li>instrumentów finansowych (opisu charakteru) znajdujących się w ofercie NWAi i związanych z nimi ryzyk</li> </ul>	Informacje dotyczące: <ul style="list-style-type: none"> <li>stosowanej polityki przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w NWAi</li> <li>stosowanej polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klientów NWAi w zakresie usług inwestycyjnych i obrotu instrumentami finansowymi oraz uzyskanie zgody na stosowaną politykę</li> <li>instrumentów finansowych (opisu charakteru) znajdujących się w ofercie NWAi i związanych z nimi ryzyk</li> <li>NWAi i prowadzonej przez niego działalności oraz informacji związanych z usługą inwestycyjną, która ma być świadczona na rzecz Klienta</li> </ul>
Informacje o sytuacji wystąpienia konfliktu interesów (jeśli będzie miała miejsce)	Informacje o sytuacji wystąpienia konfliktu interesów (jeśli będzie miała miejsce)	Informacje o sytuacji wystąpienia konfliktu interesów (jeśli będzie miała miejsce)
	Potwierdzenie zawarcia transakcji	Potwierdzenie zawarcia transakcji
	Informacje na temat kosztów i opłat związanych z planowaną	Informacje na temat kosztów i opłat związanych z planowaną

	transakcją	transakcją), w tym informacje o przyjmowanych przez Bank od osób trzecich oraz przekazywanych przez Bank osobom trzecim świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji oraz świadczeń niepieniężnych
		Informację o wyniku oceny adekwatności (Klient poddawany jest ocenie adekwatności, mającej na celu stwierdzenie, czy posiada on doświadczenie i wiedzę, aby prawidłowo ocenić ryzyko związane z danym instrumentem finansowym lub inną świadczoną na jego rzecz usługą inwestycyjną)

2. W sytuacji, gdy NWAi przekazuje Klientowi detalicznemu informacje za pośrednictwem strony internetowej, a informacje takie nie są skierowane indywidualnie do danego Klienta detalicznego, warunkiem korzystania z takiej formy przekazywania informacji jest:
  - a) posiadanie przez Klienta detalicznego regularnego dostępu do Internetu, przy czym za spełnienie tego warunku uznaje się podanie przez Klienta detalicznego swojego adresu poczty elektronicznej na potrzeby świadczenia usług maklerskich;
  - b) wyraźna zgoda Klienta detalicznego na przekazywanie informacji w takiej formie;
  - c) przekazania przez Uprawnioną komórkę Klientowi detalicznemu powiadomienia w formie elektronicznej zawierającego adres strony internetowej oraz wskazanie miejsca na tej stronie gdzie można znaleźć informacje;
  - d) informacje dostępne są na stronie internetowej NWAi tak długo jak jest to potrzebne, aby Klient detaliczny mógł się z nimi zapoznać.
3. Informacje, o których mowa w ust. 1 umieszczane są na stronie internetowej NWAi. W przypadku gdy Klient detaliczny nie ma dostępu do Internetu informacje przekazywane są przez Uprawnioną komórkę organizacyjną w formie pisemnej.

## **Rozdział V**

### Ocena adekwatności

#### §7

1. W celu zapewnienia Klientom odpowiedniego poziomu ochrony inwestycyjnej, NWAi dokonuje oceny adekwatności oferowanych instrumentów finansowych oraz usług inwestycyjnych. Proces oceny adekwatności przeprowadzany jest w odniesieniu do potencjalnych Klientów zainteresowanych przeprowadzeniem oceny oraz Klientów NWAi zaklasyfikowanych do kategorii Klienta Detalicznego na rzecz których NWAi ma świadczyć Usługi inwestycyjne.
2. Celem oceny adekwatności jest ustalenie czy instrument finansowy jest adekwatny dla Klienta biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie w obszarze zawierania transakcji na instrumentach finansowych, tzn. czy Klient rozumie mechanizmy działania instrumentów finansowych, zna ryzyka z nimi związane oraz zasady wykonywania transakcji oraz posiada doświadczenie wystarczające do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

3. W ramach oceny adekwatności, Uprawniona jednostka organizacyjna przed zawarciem umowy z Klientem detalicznym, przekazuje mu do wypełnienia formularza (tzw. Ankiety Oceny Adekwatności) zawierającego pytania dotyczące:
  - 1) znanych Klientowi rodzajów usług inwestycyjnych, transakcji i instrumentów finansowych,
  - 2) charakteru, wielkości i częstotliwości transakcji dokonywanych przez Klienta w zakresie instrumentów finansowych oraz okresu, w którym były dokonywane,
  - 3) poziomu wykształcenia Klienta oraz wykonywanego obecnie lub w przeszłości zawodu.
4. Uprawniona jednostka organizacyjna ma prawo polegać na informacjach przedstawionych przez Klienta detalicznego, chyba że jest świadoma lub powinna być świadoma, że informacje takie są zdecydowanie nieaktualne, niedokładne lub niepełne.
5. Uprawniona jednostka organizacyjna informuje Klienta detalicznego za pomocą Trwałego nośnika informacji o wyniku oceny adekwatności.
6. Uprawniona jednostka organizacyjna każdorazowo informuje Klienta za pomocą Trwałego nośnika informacji, że dana usługa inwestycyjna lub instrument finansowy będący jej przedmiotem nie są odpowiednie dla klienta detalicznego
7. W sytuacji, gdy Klient detaliczny nie przedstawił informacji lub nie przekazał wystarczających informacji, o których mowa w ust. 3, Uprawniona jednostka organizacyjna informuje Klienta detalicznego za pomocą Trwałego nośnika informacji, że uniemożliwia jej to dokonanie oceny adekwatności.
8. W sytuacji, o której mowa w ust. 6 i 7, NWAi może przystąpić do zawarcia i wykonania umowy o daną usługę inwestycyjną jedynie na wyraźny wniosek Klienta zgłoszony w formie pisemnej.
9. Uprawniona jednostka organizacyjna nie podejmuje, ani też nie może podejmować bezpośrednich ani pośrednich działań, które miałyby na celu odwozić klienta detalicznego od podawania informacji, o których mowa w ust. 2.
10. W przypadku Uprawnionych kontrahentów i Klientów profesjonalnych zakłada się, iż mają oni konieczne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie ryzyka związanego z daną transakcją.
11. Klientowi profesjonalnemu przysługuje prawo wystąpienia z wnioskiem o przeprowadzenie oceny adekwatności. W takim przypadku postanowienia ust. 1-6 oraz § 10 stosuje się odpowiednio.

## §11

1. Ankieta Oceny Adekwatności powinna zostać podpisana przez osoby uprawnione zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta detalicznego w przypadku osoby prawnej oraz jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, współnika spółki cywilnej lub handlowej spółki osobowej uprawnionego do reprezentowania spółki, osobę fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą.
2. Wypełnione i podpisane Ankiety Oceny Adekwatności, odesłane przez Klienta detalicznego, przechowywane są przez odpowiednie Uprawnione jednostki organizacyjne.
3. NWAi prowadzi rejestr dotyczący dokonanych ocen adekwatności, który obejmuje następujące informacje:
  - 1) wynik oceny adekwatności,
  - 2) ostrzeżenie udzielone Klientowi detalicznemu w przypadku, gdy usługa maklerska lub instrument finansowy został uznany jako potencjalnie nieadekwatny dla Klienta detalicznego, informację, czy Klienta detalicznego zwrócił się z wnioskiem o zrealizowanie transakcji, świadczenie usługi mimo ostrzeżenia, oraz w stosownych przypadkach, informację, czy NWAi zaakceptował wniosek Klienta detalicznego o zrealizowanie transakcji, świadczenie usługi;

- 3) ostrzeżenie udzielone Klientowi detalicznemu w przypadku, gdy Klient detaliczny nie przekazał wystarczających informacji pozwalających NWAi na dokonanie oceny adekwatności, informację, czy Klienta detalicznego zwrócił się z wnioskiem o zrealizowanie transakcji, świadczenie usługi mimo ostrzeżenia, oraz w stosownych przypadkach, informację, czy NWAi zaakceptował wniosek Klienta detalicznego o zrealizowanie transakcji, świadczenie usługi;
4. Pracownicy uprawnionych jednostek zobowiązani są do dokonywania wpisów w rejestrze

**Załączniki:**

- 1) Informacja o przyznaniu kategorii
- 2) Oświadczenie Klienta
- 3) Formularze wniosków o zmianę kategorii nadanej przez NWAi
- 4) Informacja o podjętej decyzji dotyczącej zmiany kategorii nadanej klientowi

- 5) Ankieta oceny adekwatności – usługa wykonywania zleceń dla klienta detalicznego
- 6) Ankieta oceny adekwatności – usługa przyjmowania i przekazywania zleceń,
- 7) Ankieta oceny adekwatności – usługa oferowania akcje i obligacje korporacyjne
- 8) Ankieta oceny adekwatności – usługa oferowania obligacji JST
- 9) Ankieta oceny adekwatności – wykonywanie zleceń (os prawne i jednostki organizacyjne)

**Załącznik nr 1 Informacja o przyznaniu kategorii**

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(nazwa i adres Klienta)

**Informacja o przyznaniu kategorii \_\_\_\_\_**

Zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust.2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz banków powierniczych), a także na podstawie dostępnych informacji NWAi Dom Maklerski S.A. (dalej: NWAi) zaklasyfikował .....do kategorii.....

Informacje o poziomie ochrony poszczególnych kategorii Klientów zamieszczone są w zakładce „o NWAi Dom Maklerski S.A.” na stronie internetowej NWAi [www.nwai.pl](http://www.nwai.pl) w ramach „Procedury klasyfikacji Klientów i dokonywania oceny adekwatności w NWAi Dom Maklerski S.A.”

Ponadto informujemy, iż mają Państwo prawo do wystąpienia o zmianę nadanej Państwu kategorii w celu korzystania z innego poziomu ochrony. NWAi zastrzega sobie prawo nie wyrażenia zgody na powyższe. Jednocześnie informujemy, iż są Państwo zobowiązani do niezwłocznego przekazywania do NWAi informacji, które mogą mieć wpływ na zmianę nadanej Państwu kategorii.

\_\_\_\_\_  
(podpisy osób/podpis osoby upoważnionej)

**Załącznik nr 2 Oświadczenie Klienta**

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

(nazwa i adres Klienta)

**Oświadczenie Klienta**

Niniejszym oświadczam/-my, że przyjmuję/-my\* do wiadomości, iż NWAi traktuje mnie/-nas\* jako Klienta profesjonalnego/Uprawnionego kontrahenta\* w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych oferowanych w ramach świadczonych na moją/naszą rzecz usług maklerskich.

Jednocześnie przyjmuję/-my\* do wiadomości, że do momentu doręczenia do NWAi niniejszego oświadczenia, NWAi wstrzyma się od oferowania mi/nam\* danego Instrumentu finansowego lub świadczenia na moją/naszą\* rzecz konkretnej usługi maklerskiej, w odniesieniu do której złożony został przeze mnie/przez nas\* wniosek o zmianę kategorii.

\_\_\_\_\_  
(podpisy osób/podpis osoby upoważnionej)

### Załącznik nr 3 Formularze wniosków o zmianę kategorii

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

**NWAI Dom Maklerski S.A.**  
**Nowy Świat 64**  
**00-357 Warszawa**

#### **Wniosek o zmianę przyznanej kategorii z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego**

W związku z informacją o zakwalifikowaniu mnie przez NWAI Dom Maklerski S.A. na potrzeby świadczenia usługi \_\_\_\_\_ (nazwa usługi maklerskiej) do kategorii klientów detalicznych, na podstawie art. 3a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi zwracam się z prośbą o zmianę przyznanej mi kategorii i traktowanie mnie jak klienta profesjonalnego na potrzeby ww. usługi.

Jednocześnie, w związku ze złożeniem niniejszego wniosku oświadczam, że:

1. w zakresie przyznawania przez NWAI Klientom Profesjonalnym ochrony na poziomie niższym w stosunku do Klientów Detalicznych
2. znane mi są zasady traktowania Klientów profesjonalnych przez NWAI przy świadczeniu ww. usługi
3. posiadam wiedzę i doświadczenie pozwalające mi na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami,
4. spełniam co najmniej dwa z poniższych wymogów:
  - a. zawierałem/am/podmiot, który reprezentuje zawierał transakcje o wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro\*\* każda, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów;
  - b. wartość mojego portfela instrumentów finansowych /portfela instrumentów finansowych podmiotu, który reprezentuje łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro\*\*,<sup>1</sup>
  - c. pracuję lub pracowałem/am w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakc

Zobowiązuję się do przekazywania NWAI informacji o zmianach danych, które mają wpływ na traktowanie mnie jako klienta profesjonalnego.

W załączeniu przekazuję informacje, z których wynika, iż posiadam wiedzę i doświadczenie pozwalające na traktowanie mnie jak klienta profesjonalnego.

\_\_\_\_\_  
(podpis klienta)

<sup>1</sup> Wartość w złotych kwot wskazanych w Euro jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia wniosku o zmianę kategoryzacji.

## **Zasady traktowania Klientów profesjonalnych przez NWA I Dom Maklerski S.A.**

Klienci zakwalifikowani przez NWA I Dom Maklerski S.A. (dalej „NWA I”) jako Klienci profesjonalni zgodnie z Ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, (dalej „Ustawa”) oraz Klienci detaliczni, którzy złożyli wniosek o zmianę kategorii na Klienta profesjonalnego i spełnili wymagane warunki mają niższy poziom ochrony niż Klienci zakwalifikowani przez NWA I jako Klienci detaliczni, zgodnie z przepisami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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: „Rozporządzenie 2017/565”).

NWA I jest zwolniony w stosunku do Klienta profesjonalnego z:

1. przekazywania ostrzeżenia o możliwości zwiększenia lub zmniejszenia zysku inwestora z tytułu instrumentu finansowego, indeksu finansowego lub usługi inwestycyjnej na skutek zmiany kursu walutowego, w przypadku gdy informacja przekazywana do klienta opiera się na kwotach nominowanych w walucie innej niż waluta państwa członkowskiego, w którym siedzibę ma klient (art. 44 ust. 4 lit. e Rozporządzenia 2017/565),
2. przekazywania informacji o miejscu opublikowania prospektu emisyjnego, w przypadku gdy NWA I przekazuje informację na temat instrumentu finansowego, który jest przedmiotem bieżącej oferty publicznej w związku z którą opublikowano prospekt emisyjny (art. 48 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565),
3. uzyskiwania informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego (art. 54 ust. 3 oraz art. 56 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565),
4. informowania Klienta o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonywanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich trudności (art. 67 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2017/565),
5. przekazywania informacji na temat polityki wykonywania zleceń i jakości wykonania (art. 66 ust. 9 Rozporządzenia 2017/565).

NWA I przekaze informacje wymienione powyżej na pisemne żądanie Klienta profesjonalnego. NWA I jest zobowiązany do przekazywania na rzecz Klienta profesjonalnego informacji o kosztach i opłatach zgodnie z określonymi zasadami. Zakres ujawniania informacji o kosztach i opłatach może być węższy niż wskazany w ogólnych zasadach, lecz ograniczenie zakresu ujawniania informacji o kosztach i opłatach musi być każdorazowo uzgadniane z Klientem. Ograniczenie zakresu ujawniania informacji o kosztach i opłatach nie może też nigdy oznaczać całkowitego zaprzestania przekazywania tych informacji przez NWA I. Klient profesjonalny, który uważa, że nie jest w stanie należycie ocenić lub zarządzać ryzykiem związanym z decyzjami inwestycyjnymi w związku ze wszystkimi umowami świadczenia usług maklerskich zawartymi z NWA I lub w zakresie wybranych umów świadczenia usług maklerskich może wystąpić do NWA I o wyższy poziom ochrony poprzez złożenie wniosku o zmianę kategorii Klienta z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego. Po złożeniu wniosku o zmianę kategorii z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego i jego uwzględnieniu przez NWA I, NWA I zawrze z Klientem profesjonalnym aneks do danej umowy świadczenia usług maklerskich w celu zaprzestania traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego dla potrzeb danej umowy świadczenia usług maklerskich. Wyższy poziom ochrony zostanie przyznany Klientowi profesjonalnemu po podpisaniu przez NWA I z Klientem przedmiotowego aneksu do danej umowy świadczenia usług maklerskich. Klient profesjonalny zobowiązany jest do przekazywania do NWA I informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta Profesjonalnego. W przypadku powzięcia informacji, że Klient przestał spełniać wymogi warunkujące zmianę statusu z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego obowiązujące na dzień powzięcia informacji, NWA I podejmuje działania zmierzające do zmiany statusu

Klienta, na potrzeby świadczenia na jego rzecz określonej usługi. NWAi może na wniosek Klienta profesjonalnego dokonać oceny jego wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych i doświadczenia inwestycyjnego.

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

**NWAI Dom Maklerski S.A.  
Nowy Świat 64  
00-357 Warszawa**

### **Wniosek o zmianę kategorii na Klienta detalicznego**

W związku z informacją o zakwalifikowaniu mnie przez NWAI Dom Maklerski S.A. na potrzeby świadczenia usługi \_\_\_\_\_ (*nazwa usługi maklerskiej*) do kategorii Klientów profesjonalnych/Uprawnionych kontrahentów, na podstawie art. 3a ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi zwracam się z prośbą o zmianę kategorii i traktowanie mnie jak Klienta detalicznego na potrzeby ww. usługi. Zobowiązuję się do przekazywania NWAI Dom Maklerski S.A. informacji o zmianach danych, które mają wpływ na traktowanie mnie jako Klienta profesjonalnego.

\_\_\_\_\_  
(*podpis klienta*)

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

**NWAI Dom Maklerski S.A.**  
**Nowy Świat 64**  
**00-357 Warszawa**

### **Wniosek o zmianę kategorii z Klienta profesjonalnego na Uprawnionego kontrahenta**

W związku z informacją o zakwalifikowaniu mnie przez NWAI Dom Maklerski S.A. na potrzeby świadczenia usługi \_\_\_\_\_ (*nazwa usługi maklerskiej*) do kategorii Klientów profesjonalnych, zwracam się z prośbą o zmianę kategorii i traktowanie mnie jak Uprawnionego kontrahenta na potrzeby ww. usługi.

Jednocześnie, w związku ze złożeniem niniejszego wniosku oświadczam, że:

- a) znane mi są wszelkie konsekwencje wynikające ze zmiany kategorii, w szczególności w zakresie przyznawania przez NWAI Uprawnionym Kontrahentom ochrony na poziomie niższym w stosunku do Klientów Profesjonalnych,
- b) znane mi są zasady traktowania Uprawnionych Kontrahentów przez NWAI przy świadczeniu ww. usług,

Zobowiązuję się do przekazywania NWAI Dom Maklerski S.A. informacji o zmianach danych, które mają wpływ na traktowanie mnie jako Klienta profesjonalnego.

\_\_\_\_\_  
(*podpis klienta*)

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

**NWAI Dom Maklerski S.A.  
Nowy Świat 64  
00-357 Warszawa**

**Wniosek o zmianę kategorii z Uprawnionego kontrahenta na Klienta profesjonalnego**

W związku z informacją o zakwalifikowaniu mnie przez NWAI Dom Maklerski S.A. na potrzeby świadczenia usługi \_\_\_\_\_ (*nazwa usługi maklerskiej*) do kategorii Uprawnionych kontrahentów, na podstawie art. 3a ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi zwracam się z prośbą o zmianę kategorii i traktowanie mnie jak Klienta profesjonalnego/Klienta detalicznego na potrzeby ww. usługi.

\_\_\_\_\_  
(*podpis klienta*)

**Załącznik nr 4 Informacja o podjętej decyzji dotyczącej zmiany kategorii nadanej klientowi**

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

**Informacja o podjętej decyzji dotyczącej zmiany kategorii nadanej klientowi**

Na podstawie art. 3a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, NWAi Dom Maklerski S.A. informuje, iż w związku z Państwa wnioskiem z dnia ..... 20\_\_ roku dokonał/nie dokonał\* zmiany kategorii z Klienta ..... na .....

Jednocześnie informujemy, iż zmiana kategorii z Klienta ..... na ..... wiąże się z rezygnacją z wyższego/niższego\* poziomu ochrony w tym zakresie ustanowionej na mocy przepisów prawa rynku kapitałowego.

Informacje o poziomie ochrony poszczególnych kategorii Klientów zamieszczone są w zakładce „o NWAi Dom Maklerski S.A.” na stronie internetowej NWAi [www.nwai.pl](http://www.nwai.pl)

Zmiana klasyfikacji Klienta następuje z chwilą podjęcia niniejszej decyzji.

\_\_\_\_\_  
(podpis NWAi)

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(nazwa i adres Klienta)

### **Informacja o podjętej decyzji dotyczącej zmiany kategorii nadanej klientowi**

NWAI Dom Maklerski S.A. informuje, iż NWAI uzyskał informacje, że Klient/potencjalny Klient przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta profesjonalnego, Uprawnionego kontrahenta, a tym samym NWAI dokonał zmiany kategorii z ..... na klienta detalicznego

Jednocześnie informujemy, iż zmiana kategorii z Klienta ..... na ..... wiąże się ze zmianą z niższego na wyższy poziomu ochrony w tym zakresie ustanowionej na mocy przepisów prawa rynku kapitałowego.

Informacje o poziomie ochrony poszczególnych kategorii Klientów zamieszczone są w zakładce „o NWAI Dom Maklerski S.A.” na stronie internetowej NWAI [www.nwai.pl](http://www.nwai.pl)

Zmiana klasyfikacji Klienta następuje z chwilą podjęcia niniejszej decyzji.

\_\_\_\_\_  
(podpis NWAI)

**Załącznik nr 5 Ankieta Oceny Adekwatności –przyjmowanie i przekazywanie zleceń**  
br

**Ankieta Oceny Adekwatności**

*W związku z zamiarem zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich NWA I Dom Maklerski S.A. zwraca się do Państwa z prośbą o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe.*

*W przypadku zawierania umowy przez pełnomocnika, Ankieta Oceny Adekwatności powinna zostać wypełniona przez Klienta. Informacje przedstawione przez Klienta mają charakter informacyjny stanowiący element ochrony interesów Klientów. Wraz z pozostałymi informacjami przekazywanymi przez NWA I Dom Maklerski S.A. Klientom przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich ma na celu umożliwić Klientom świadome podejmowanie decyzji.*

**Imię i Nazwisko/Nazwa** .....

**PESEL/nr KRS** .....

**reprezentowany przez:** .....

.....

**1. Jakie zna Pan/Pani instrumenty finansowe (można zaznaczyć więcej niż jedną odpowiedź):**

- A.  nie znam żadnych instrumentów finansowych
- B.  jednostki uczestnictwa
- C.  obligacje
- D.  akcje

**2. Jakie instrumenty finansowe były przedmiotem zawieranych przez Pana/Panią transakcji w ciągu ostatnich 12? (można zaznaczyć więcej niż jedną odpowiedź)**

- A.  nie zawierałem transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy
- B.  jednostki uczestnictwa
- C.  obligacje
- D.  akcje

**3. Z jaką częstotliwością przeprowadzał Pan/Pani transakcje, których przedmiotem były instrumenty finansowe zaznaczone w pkt. 2, w ciągu ostatnich 12 miesięcy?**

- A.  nie dotyczy
- B.  sporadycznie
- C.  częściej niż raz w miesiącu
- D.  częściej niż raz w tygodniu

**4. Jaka była średnia wielkość przeprowadzanych przez Pana/Panią transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy?**

- A.  nie dotyczy
- B.  poniżej 50 000 PLN
- C.  50 000 – 100 000 PLN
- D.  powyżej 100 000 PLN

**5. Jakie posiada Pan/Pani wykształcenie ? - w przypadku osób fizycznych Jakiego wykształcenia posiadają osoby upoważnione do podejmowania decyzji inwestycyjnych w imieniu Klienta? – w przypadku osób prawnych**

A.  podstawowe

B.  średnie

C.  wyższe

D.  co najmniej jedna osoba posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne

**6. Czy wykonywany przez Pana/Panią obecnie lub w przeszłości zawód lub prowadzona działalność były związane z podejmowaniem decyzji w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe – w przypadku osób fizycznych? Czy osoby upoważnione przez Klienta wykonywały zawód związany z dokonywaniem transakcji na instrumentach finansowych (polegający na aktywnym uczestnictwie w podejmowaniu decyzji transakcyjnych) – w przypadku osób prawnych?**

A.  NIE

B.  Przynajmniej jedna osoba wykonywała w sposób ciągły w okresie dłuższym niż rok.

C.  Wszystkie osoby wykonywały taki zawód w przeszłości.

**Odmawiam udzielenia odpowiedzi na powyższe pytania.**

**Oświadczenie Klienta**

Potwierdzamy rzetelność podanych przeze mnie powyżej informacji. Oświadczamy, że otrzymaliśmy informacje dotyczące usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej umowy. Zapoznano nas z ryzykiem inwestycyjnym związanym z ww. usługami. Ponadto, zostaliśmy poinformowani, że na skutek nie udzielenia przez nas odpowiedzi na powyższe pytania NWAi Dom Maklerski S.A. nie jest w stanie dokonać stosownej oceny.

(data)

(podpis w imieniu Klienta)

.....  
(data i podpis pracownika NWAi Dom Maklerski przyjmującego formularz)

## ALGORYTM OCENY ADEKWATNOŚCI

1. Ocena dokonywana jest na podstawie odpowiedzi udzielonych przez Klienta w „Ankiecie Oceny Adekwatności”
2. Warunkiem określenia oceny adekwatności jest udzielenie przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania.
3. Poszczególnym odpowiedziom na pytania przypisuje się liczbę punktów zgodnie z tabelą, przy czym A, B, C, D oznaczają warianty odpowiedzi w kolejności podanej w Ankiecie..
4. Tabela

Pytanie	A	B	C	D
1.	0	1	1	1
2.	0	1	1	1
3.	0	1	2	3
4.	0	1	2	3
5.	0	1	2	3
6.	0	2	3	

- a. Jeżeli Klient uzyskał od 0 do 7 punktów usługa jest nieadekwatna
- b. Jeżeli Klient uzyskał od 8 do 18 punktów usługa jest adekwatna, w zakresie:
  - Jednostek uczestnictwa - gdy Klient zaznaczy odp. B w pyt. 1
  - Obligacji - gdy Klient zaznaczy odp. C w pyt. 1
  - Akcji - gdy Klient zaznaczy odp. D w pyt. 1

## Wynik oceny adekwatności

Ilość punktów uzyskanych na podstawie testu.....

<p>Wynik testu jest pozytywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAi Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa przyjmowania i przekazywania zleceń jest dla Państwa adekwatna w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> jednostek uczestnictwa</li> <li><input type="checkbox"/> obligacji</li> <li><input type="checkbox"/> akcji</li> </ul> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>	<p>Wynik testu jest negatywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAi Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa przyjmowania i przekazywania zleceń jest dla Państwa nieadekwatna ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne w stosunku do zadeklarowanej wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>	<p>Klient nie udzielił wymaganych informacji <input type="checkbox"/></p> <p>NWAi Dom Maklerski S.A. pragnie poinformować, że w związku z faktem, iż nie udzielili Państwo wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy usługa przyjmowania i przekazywania zleceń, będzie dla Państwa właściwe.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>
<p>Oświadczamy, że zostaliśmy poinformowani, iż usługa świadczona na podstawie umowy oferowania instrumentów finansowych jest dla nas odpowiednia.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Klienta)</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w dziedzinie inwestycji, w ocenie NWAi Domu Maklerskiego S.A. usługa przyjmowania i przekazywania zleceń niesie ze sobą zbyt duże ryzyko inwestycyjne.</p> <p>.....</p> <p>....</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w związku z faktem, iż nie udzieliliśmy wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy usługa przyjmowania i przekazywania zleceń będzie dla nas właściwe.</p> <p>.....</p> <p>....</p>

	.... (podpis Klienta)	(podpis Klienta)
NWA I Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za wybór przez Klienta usługi, która w opinii Domu Maklerskiego jest nieodpowiednia dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.		

## Załącznik nr 6

### Ankieta Oceny Adekwatności – oferowanie akcje i obligacje korporacyjne

#### Ankieta Oceny Adekwatności

W związku z zamiarem zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich NWAI Dom Maklerski S.A. zwraca się do Państwa z prośbą o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe. W przypadku zawierania umowy przez pełnomocnika, Ankieta Oceny Adekwatności powinna zostać wypełniona przez osoby uprawnione do reprezentacji Klienta. Informacje przedstawione przez Klienta mają charakter informacyjny stanowiący element ochrony interesów Klientów. Wraz z pozostałymi informacjami przekazywanymi przez NWAI Dom Maklerski S.A. Klientom przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich ma na celu umożliwić Klientom świadome podejmowanie decyzji.

Nazwa Klienta .....

Nr KRS .....

reprezentowany przez: .....

.....

1. Na jakich instrumentach finansowych w okresie ostatniego roku zawierane były transakcje w ramach działalności Podmiotu?
  - A.  obligacje
  - B.  akcje
  - C.  nie zawierano transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy
2. Jakiej łącznej wartości transakcje w zakresie instrumentów wymienionych w pkt 1 były przeprowadzane w ramach działalności Podmiotu?
  - A.  nie dotyczy
  - B.  poniżej 50 000 PLN
  - C.  50 000 – 100 000 PLN
  - D.  powyżej 100 000 PLN
3. Z jaką częstotliwością w imieniu i na rachunek Podmiotu dokonywane były przez osoby upoważnione do reprezentowania Podmiotu transakcje w zakresie instrumentów finansowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy?
  - A.  wcale
  - B.  1-10 razy
  - C.  powyżej 10 razy
4. Czy prowadzona przez Podmiot podstawowa działalność obejmuje inwestowanie w instrumenty finansowe, dokonywanie nimi obrotu?
  - A.  TAK
  - B.  NIE
5. Czy osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz Klienta mają wykształcenie wyższe lub posiadają licencje zawodowe wskazujące na profesjonalne przygotowanie do obrotu instrumentami finansowymi:
  - A.  TAK
  - B.  NIE
6. Czy osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz Podmiotu zajmują lub zajmowały w okresie ostatnich 5 lat stanowisko wymagające wiedzy na temat instrumentów finansowych, posiadając wiedzę na temat wszystkich instrumentów finansowych wymienionych w pkt 1 ?
  - A.  TAK
  - B.  NIE

7. Czy w ciągu ostatnich 5 lat Podmiot emitował instrumenty finansowe?
- A.  TAK
  - B.  NIE
8. Czy osoby podejmujące decyzje w imieniu Podmiotu brały udział lub nadzorowały emisje instrumentów finansowych ?
- A.  TAK
  - B.  NIE
9. W ilu emisjach instrumentów finansowych osoby podejmujące decyzje w imieniu Podmiotu brały udział lub je nadzorowały ?
- A.  nie uczestniczyły
  - B.  1-5
  - C.  powyżej 5
10. Emisja, którego z poniżej wymienionych instrumentów finansowych skutkuje powstaniem zobowiązania po stronie emitenta?
- A.  akcji
  - B.  obligacji
  - C.  żadnego z wymienionych
11. Świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji, związane z nimi prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy określają:
- A.  warunki emisji obligacji
  - B.  propozycja nabycia obligacji
  - C.  żadne z powyższych
12. Czy w okresie od dokonania emisji, do czasu całkowitego wykupu obligacji emitent zobowiązany jest udostępniać obligatariuszom roczne sprawozdanie finansowe ?
- A.  TAK
  - B.  NIE
13. Rynek notowań udziałowych papierów wartościowych przeznaczony dla emitentów na wczesnym etapie rozwoju to:
- A.  NewConnect
  - B.  Catalyst
14. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki akcyjnej następuje z chwilą:
- A.  podjęcia stosowanej uchwały przez organ Emitenta
  - B.  przyjęciu wpłat od inwestorów
  - C.  dokonaniu wpisu w rejestrze prowadzonym przez sąd
- Odmawiam udzielenia odpowiedzi na powyższe pytania.

#### Oświadczenie Klienta

Potwierdzamy rzetelność podanych przeze mnie powyżej informacji. Oświadczamy, że otrzymaliśmy informacje dotyczące usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej umowy. Zapoznano na z ryzykiem inwestycyjnym związanym z ww. usługami. Ponadto, zostaliśmy poinformowani, że na skutek nie udzielenia przez nas odpowiedzi na powyższe pytania NWAi Dom Maklerski S.A. nie jest w stanie dokonać stosownej oceny.

.....  
(data i podpis osób reprezentujących Klienta)

.....  
**(data i podpis pracownika NWA I Dom Maklerski przyjmującego formularz)**

## ALGORYTM OCENY ADEKWATNOŚCI

5. Ocena dokonywana jest na podstawie odpowiedzi udzielonych przez Klienta w „Ankiecie Oceny Adekwatności”
6. Warunkiem określenia oceny adekwatności jest udzielenie przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania.
7. Poszczególnym odpowiedziom na pytania przypisuje się liczbę punktów zgodnie z tabelą, przy czym A, B, C, D oznaczają warianty odpowiedzi w kolejności podanej w Ankiecie. Sumę punktów obliczamy oddzielnie dla każdego zakresu, tj. znajomość instrumentów finansowych i doświadczenie, wiedza. Usługa jest nieadekwatna, jeżeli dla któregoś z działów liczba punktów jest mniejsza niż limit punktów.
8. Tabela

zakres	Pytanie	A	B	C	D	Limit punktów	Max liczba punktów
znajomość instrumentów finansowych i doświadczenie	1.	1	1	0		5	10,5
	2.	0	0,5	1	1,5		
	3.	0	0,5	1			
	4.	1	0				
	5.	1	0				
	6.	1	0				
	7.	1	0				
	8.	1	0				
	9.	0	0,5	1			
wiedza	10.	0	1	0		2	5
	11.	1	0	0			
	12.	1	0	0			
	13.	1	0				
	14.	1	0	0			

## Wynik oceny adekwatności

Ilość punktów uzyskanych na podstawie testu.....

<p>Wynik testu jest pozytywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAi Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa oferowania instrumentów finansowych jest dla Państwa adekwatna w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> przeprowadzenia emisji obligacji</li> <li><input type="checkbox"/> przeprowadzenia emisji akcji</li> </ul> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>	<p>Wynik testu jest negatywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAi Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa oferowania instrumentów finansowych jest dla Państwa nieadekwatna ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne w stosunku do zadeklarowanej wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>	<p>Klient nie udzielił wymaganych informacji <input type="checkbox"/></p> <p>NWAi Dom Maklerski S.A. pragnie poinformować, że w związku z faktem, iż nie udzielili Państwo wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy przeprowadzenie oferty publicznej/prywatnej w zakresie akcji/obligacji, będzie dla Państwa właściwe.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAi)</p>
<p>Oświadczamy, że zostaliśmy poinformowani, iż usługa świadczona na podstawie umowy oferowania instrumentów finansowych jest dla nas odpowiednia.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Klienta)</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w dziedzinie inwestycji, w ocenie NWAi Domu Maklerskiego S.A. usługa oferowania instrumentów finansowych niesie ze sobą zbyt duże ryzyko inwestycyjne.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Klienta)</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w związku z faktem, iż nie udzieliliśmy wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy przeprowadzenie oferty publicznej/prywatnej w zakresie akcji/obligacji, będzie dla nas właściwe.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Klienta)</p>

NWA I Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za wybór przez Klienta usługi, która w opinii Domu Maklerskiego jest nieodpowiednia dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.		

## Załącznik nr 7

### Ankieta Oceny Adekwatności – oferowanie obligacje jednostek samorządu terytorialnego

#### Ankieta Oceny Adekwatności

W związku z zamiarem zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich NWAi Dom Maklerski S.A. zwraca się do Państwa z prośbą o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe. Ankieta Oceny Adekwatności powinna zostać wypełniona przez upoważnionych przedstawicieli organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego („Klient, Podmiot”). Informacje przedstawione przez Klienta mają charakter informacyjny stanowiący element ochrony interesów Klientów. Wraz z pozostałymi informacjami przekazywanymi przez NWAi Klientom przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich ma na celu umożliwić Klientom świadome podejmowanie decyzji.

Nazwa Klienta .....

reprezentowany przez: .....

.....

1. Na jakich instrumentach finansowych w okresie ostatniego roku zawierane były transakcje w ramach działalności Podmiotu?
  - A.  obligacje
  - B.  akcje
  - C.  nie zawierano transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy
2. Jakiej łącznej wartości transakcje w zakresie instrumentów wymienionych w pkt 1 były przeprowadzane w ramach działalności Podmiotu?
  - A.  nie dotyczy
  - B.  poniżej 50 000 PLN
  - C.  50 000 – 100 000 PLN
  - D.  powyżej 100 000 PLN
3. Z jaką częstotliwością w imieniu i na rachunek Podmiotu dokonywane były przez osoby upoważnione do reprezentowania Podmiotu transakcje w zakresie instrumentów finansowych w ciągu ostatnich 12 miesięcy?
  - A.  wcale
  - B.  1-10 razy
  - C.  powyżej 10 razy
4. Czy osoby podejmujące decyzje w zakresie emisji obligacji wchodzące w skład organu wykonawczego Klienta, w tym także Skarbnik mają wykształcenie wyższe lub posiadają licencje zawodowe wskazujące na profesjonalne przygotowanie do obrotu instrumentami finansowymi:
  - A.  TAK
  - B.  NIE
5. Czy osoby podejmujące decyzje w zakresie emisji obligacji wchodzące w skład organu wykonawczego Klienta, w tym także Skarbnik zajmują lub zajmowały w okresie ostatnich 5 lat stanowisko wymagające wiedzy na temat instrumentów finansowych, posiadając wiedzę na temat wszystkich instrumentów finansowych wymienionych w pkt 1 ?
  - A.  TAK
  - B.  NIE
6. Czy w ciągu ostatnich 5 lat Podmiot emitował obligacje?
  - A.  TAK
  - B.  NIE

7. Czy osoby podejmujące decyzje w zakresie emisji obligacji wchodzące w skład organu wykonawczego Klienta, w tym także Skarbnik brały udział lub nadzorowały emisje instrumentów finansowych ?
- A.  TAK  
B.  NIE
8. W ilu emisjach instrumentów finansowych osoby wchodzące w skład organu wykonawczego Klienta, w tym także Skarbnik brały udział lub je nadzorowały ?
- A.  nie uczestniczyły  
B.  1-5  
C.  powyżej 5
9. Emisja, którego z poniżej wymienionych instrumentów finansowych skutkuje powstaniem zobowiązania po stronie emitenta?
- A.  akcji  
B.  obligacji  
C.  żadnego z wymienionych
10. Obligacje mogą być:
- A.  tylko imienne  
B.  tylko na okaziciela  
C.  imienne albo na okaziciela
11. Świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji, związane z nimi prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy określają:
- A.  warunki emisji obligacji  
B.  propozycja nabycia obligacji  
C.  żadne z powyższych
12. Czy w okresie od dokonania emisji, do czasu całkowitego wykupu obligacji emitent zobowiązany jest udostępniać obligatariuszom roczne sprawozdanie finansowe ?
- A.  TAK  
B.  NIE

Odmawiam udzielenia odpowiedzi na powyższe pytania.

### Oświadczenie Klienta

Potwierdzamy rzetelność podanych przeze mnie powyżej informacji. Oświadczamy, że otrzymaliśmy informacje dotyczące usług, które mają być świadczone na podstawie zawieranej umowy. Zapoznano na z ryzykiem inwestycyjnym związanym z ww. usługami. Ponadto, zostaliśmy poinformowani, że na skutek nie udzielenia przez nas odpowiedzi na powyższe pytania NWAi Dom Maklerski S.A. nie jest w stanie dokonać stosownej oceny.

.....  
(data i podpis osób reprezentujących Klienta)

.....  
(data i podpis pracownika NWAi Dom Maklerski przyjmującego formularz)

## ALGORYTM OCENY ADEKWATNOŚCI

9. Ocena dokonywana jest na podstawie odpowiedzi udzielonych przez Klienta w „Ankiecie Oceny Adekwatności”
10. Warunkiem określenia oceny adekwatności jest udzielenie przez Klienta odpowiedzi na wszystkie pytania.
11. Poszczególnym odpowiedziom na pytania przypisuje się liczbę punktów zgodnie z tabelą, przy czym A, B, C, D oznaczają warianty odpowiedzi w kolejności podanej w Ankiecie. Sumę punktów obliczamy oddzielnie dla każdego zakresu, tj. znajomość instrumentów finansowych i doświadczenie, wiedza. Usługa jest nieadekwatna, jeżeli dla któregoś z działów liczba punktów jest mniejsza niż limit punktów.
12. Tabela

zakres	Pytanie	A	B	C	D	Limit punktów	Max liczba punktów
znajomość instrumentów finansowych i doświadczenie	1.	1	1	0		4,5	9,5
	2.	0	0,5	1	1,5		
	3.	0	0,5	1			
	4.	1	0				
	5.	1	0				
	6.	1	0				
	7.	1	0				
	8.	0	0,5	1			
wiedza	9.	0	1	0		2	4
	10.	0	0	1			
	11.	1	0	0			
	12.	1	0				

## Wynik oceny adekwatności

Na podstawie odpowiedzi udzielonych przez Państwa w ankiecie adekwatności, NWAI stwierdza, że usługa oferowania instrumentów finansowych, która mogą być świadczone przez NWAI na rzecz reprezentowanego przez Państwa klienta, tj. \_\_\_\_\_ (firma/nazwa klienta), dalej zwanego „Klientem”, w przypadku zawarcia stosownej umowy są:

Ilość punktów uzyskanych na podstawie testu.....

<p>Wynik testu jest pozytywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAI Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa oferowania instrumentów finansowych jest dla Państwa adekwatna w zakresie przeprowadzenia emisji obligacji</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAI)</p>	<p>Wynik testu jest negatywny <input type="checkbox"/></p> <p>Szanowni Państwo,</p> <p>Na podstawie informacji przekazanych przez Państwo w ramach „Ankiety Oceny Adekwatności” NWAI Dom Maklerski S.A. stwierdza, że w ocenie Domu Maklerskiego usługa oferowania instrumentów finansowych jest dla Państwa nieadekwatna ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne w stosunku do zadeklarowanej wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego.</p> <p>.....</p> <p>....</p> <p>(podpis Pracownika NWAI)</p>	<p>Klient nie udzielił wymaganych informacji <input type="checkbox"/></p> <p>NWAI Dom Maklerski S.A. pragnie poinformować, że w związku z faktem, iż nie udzielili Państwo wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy przeprowadzenie oferty publicznej/prywatnej w zakresie akcji/obligacji, będzie dla Państwa właściwe.</p> <p>.....</p> <p>(podpis Pracownika NWAI)</p>
<p>Oświadczamy, że zostaliśmy poinformowani, iż usługa świadczona na podstawie umowy oferowania instrumentów finansowych jest dla nas odpowiednia.</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w dziedzinie inwestycji, w ocenie NWAI Domu Maklerskiego S.A. usługa oferowania instrumentów finansowych niesie ze sobą zbyt duże ryzyko inwestycyjne.</p>	<p>Oświadczam, że zostaliśmy ostrzeżeni, iż w związku z faktem, iż nie udzieliliśmy wyczerpujących informacji na temat swojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, Dom Maklerski nie jest w stanie dokonać oceny, czy przeprowadzenie oferty publicznej/prywatnej w zakresie akcji/obligacji, będzie dla nas właściwe.</p>

..... .... (podpis Klienta)	..... .... (podpis Klienta)	..... .... (podpis Klienta)
NWA I Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za wybór przez Klienta usługi, która w opinii Domu Maklerskiego jest nieodpowiednia dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.		

**Załącznik nr 8**  
**Ankieta Adekwatności \_wykonywanie zleceń**

**ANKIETA ADEKWATNOŚCI**

**(osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną)**

**Przyczyna wypełniania ankiety**

Formularz Ankiety Adekwatności jest wypełniany w związku z Państwa zamiarem zawarcia z NWAJ Dom Maklerski S.A. (dalej: „NWAJ”) umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym.

**Cel i podstawa prawna przeprowadzenia ankiety**

Zgodnie z art. 83h ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r., poz. 861 ze zm.), NWAJ zwraca się do potencjalnego klienta o przedstawienie adekwatnych informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym.

Przedstawione w niniejszej ankiecie informacje zostaną wykorzystane przez NWAJ wyłącznie dla celów dokonania oceny adekwatności usługi maklerskiej lub instrumentów finansowych będących jej przedmiotem w związku z zamiarem zawarcia umowy świadczenia usług maklerskich. Na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego, NWAJ jest zobligowany zweryfikować otrzymane od klienta lub potencjalnego klienta informacje, a następnie na ich podstawie ustalić czy oferowane usługi lub instrumenty finansowe będące ich przedmiotem są dla klienta lub potencjalnego klienta adekwatne, biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie.

Wyżej opisana weryfikacja dokonywana jest w oparciu o wypełnioną przez klienta lub potencjalnego klienta Ankietę Adekwatności. Wypełnienie ankiety jest niezbędne dla celów zapewnienia możliwie największej ochrony w zakresie świadczonych przez NWAJ usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym i leży w Państwa interesie. Po przeprowadzeniu oceny adekwatności, NWAJ przekaze Państwu jej wynik, obejmujący informacje czy usługa, która ma być świadczona lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem są dla Państwa adekwatne, czy nie.

**Kto powinien wypełnić ankietę adekwatności?**

W przypadku klientów będących osobami prawnymi, NWAJ przeprowadza ocenę adekwatności dla klienta na podstawie informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia podanych przez osoby uprawnione do reprezentacji klienta. W przypadku zawierania umowy przez pełnomocnika umocowanego przez osoby uprawnione do reprezentowania podmiotu wyłącznie do zawarcia umowy, Ankieta Adekwatności powinna być wypełniona przez osoby uprawnione do reprezentacji klienta i podpisana zgodnie z takimi zasadami reprezentacji. W przypadku ustanowienia pełnomocnika uprawnionego do składania NWAJ zleceń w imieniu klienta, wypełniając Ankietę pełnomocnik podaje informacje dotyczące własnej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji.

**Jak wypełnić ankietę adekwatności?**

Wszystkie pytania znajdujące się w tej ankiecie są pytaniami jednokrotnego wyboru, co oznacza, że wyłącznie jedna odpowiedź jest prawidłowa. Udzielane odpowiedzi są wyłącznym wyborem osoby

wypełniającej ankietę, a w trakcie uzupełniania ankiety osoba ją wypełniająca nie powinna konsultować się z pracownikami NWAi.

## INFORMACJE O KLIENCIE

Firma/nazwa klienta	
KRS	
NIP	
REGON	
Adres siedziby (ulica, nr domu, lokal, miasto)	
E-mail	

### Dane osoby wypełniającej ankietę / pełnomocnika

Imię i Nazwisko	
PESEL/data urodzenia	
E-mail	

Imię i Nazwisko	
PESEL/data urodzenia	
E-mail	

## GRUPA 1: USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ WIEDZA OGÓLNA W ZAKRESIE INWESTOWANIA NA RYNKU FINANSOWYM

### 1. Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych to usługa, w której:

- a. firma inwestycyjna kojarzy zbywcę z nabywcą instrumentu finansowego w celu doprowadzenia ich do zawarcia transakcji;
- b. firma inwestycyjna może wykonać zlecenie klienta wyłącznie działając na rachunek klienta (np. jako członek Giełdy);
- c. firma inwestycyjna może wykonać zlecenie klienta poprzez zawarcie na własny rachunek odpowiedniej umowy kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych z klientem.

### 2. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych to usługa, w której:

- a. firma inwestycyjna kojarzy zbywcę z nabywcą instrumentu finansowego w celu doprowadzenia ich do zawarcia transakcji;

- b. firma inwestycyjna wykonuje zlecenie klienta działając na rachunek klienta (np. jako członek Giełdy);
- c. firma inwestycyjna wykonuje zlecenie klienta poprzez zawarcie odpowiedniej umowy kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych z klientem).

**3. Im wyższa dodatnia oczekiwana stopa zwrotu z inwestycji:**

- a. tym niższe ryzyko inwestycyjne;
- b. tym wyższe ryzyko inwestycyjne;
- c. wysokość dodatniej oczekiwanej stopy zwrotu nie ma wpływu na poziom ryzyka inwestycyjnego.

**4. Rynek finansowy to:**

- a. przyjęta zwyczajowa nazwa dla określania wszystkich instytucji (banków, domów maklerskich, etc.) działających w danej gospodarce;
- b. miejsce, na którym zawierane są transakcje kupna i sprzedaży różnych form kapitału pieniężnego, na różne terminy w oparciu o instrumenty finansowe; \*
- c. żadna z powyższych odpowiedzi.

**5. Ryzyko inwestycyjne to:**

- a. możliwość zrealizowania stopy zwrotu z inwestycji w wysokości innej niż oczekiwana przez inwestora;
- b. brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego;
- c. możliwość wystąpienia problemów z zawarciem lub rozliczeniem transakcji na instrumentach finansowych.

**6. Ryzyko płynności instrumentu finansowego to:**

- a. sytuacja, w której cena danego instrumentu finansowego oferowana inwestorowi odbiega od ceny dostępnej dla innych inwestorów;
- b. ograniczona lub brak możliwości obrotu danym instrumentem;
- c. możliwość wystąpienia sytuacji upłynnienia (tj. podziału na mniejsze części) danego instrumentu finansowego i poniesienia w związku z tym straty.

**GRUPA 2: DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (NP. OBLIGACJE, BONY)**

**1. Typowa obligacja jest papierem dłużnym:**

- a. w wyniku którego emitent jest dłużnikiem wobec obligatariuszy (posiadaczy obligacji) i jest zobowiązany on do zapłaty odsetek kuponowych oraz spłaty nominalu papieru wartościowego w terminie jego wymagalności;
- b. w wyniku którego obligatariusz posiada prawo do spółki emitującej papier wartościowych, a papier ten reprezentuje udział w jej wartości;
- c. w wyniku którego emitent obligacji ma prawo ale nie obowiązek do realizacji transakcji na instrumencie bazowym.

**2. Przykładem dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu jest:**

- a. obligacja, której kupon ma stałą formułę opartą np. na stawce WIBOR 6M

- b. obligacja, której kupon ma oprocentowanie w wysokości np. 1,5% p. a.
  - c. bon skarbowy, którego oprocentowanie jest zależne od stopy inflacji ogłaszanej przez Główny Urząd Statystyczny
3. **Świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji, związane z nimi prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy określają:**
- a. warunki emisji obligacji;
  - b. propozycja nabycia obligacji;
  - c. żadne z powyższych.
4. **Obligacją zerokuponową nazywamy papier wartościowy charakteryzujący się tym, że:**
- a. świadczenie z tytułu należnych odsetek (kuponów) wypłacane obligatariuszowi wynosi każdorazowo 0%;
  - b. jest emitowany z dyskontem do ich wartości nominalnej;
  - c. nie występuje na polskim rynku.
5. **Inwestycja w obligacje korporacyjne w porównaniu z obligacjami skarbowymi niesie ze sobą ryzyko:**
- a. takie samo;
  - b. mniejsze;
  - c. większe.
6. **Rentowność obligacji komunalnych warunkowana jest:**
- a. lokalizacją miasta bądź gminy emitującej obligacje;
  - b. wysokością wskaźnika poziomu zadłużenia;
  - c. długością emitowanych serii obligacji;
  - d. płynnością, a więc dostępnością obligacji;
  - e. wszystkie powyższe odpowiedzi są prawidłowe.
7. **Opcja wcześniejszego wykupu obligacji (call):**
- a. pozwala emitentowi na wykup obligacji przed wskazaną w warunkach emisji obligacji datą wykupu; \*
  - b. pozwala obligatariuszowi na odsprzedaż obligacji przed wskazaną w warunkach emisji obligacji datą wykupu;
  - c. daje prawo emitentowi do wcześniejszego wykupu obligacji celem ich zamiany na akcje.
8. **Przy zawarciu transakcji typu buy-sell back, której przedmiotem są obligacje, obligatariusz:**
- a. nabywa wszystkie prawa związane z posiadaniem papieru wartościowego na czas trwania transakcji; \*
  - b. musi posiadać certyfikat nadany przez licencjonowanego doradcę inwestycyjnego;
  - c. wraz z zakupem obligacji nie bierze na siebie ryzyka związanego z sytuacją

finansową emitenta.

**9. Zawarcie transakcji typu buy-sell back, wiąże się z:**

- a. blokadą instrumentów finansowych do czasu zwrotnego przeniesienia własności na stronę sprzedającą instrumenty;
- b. koniecznością zawarcia odrębnej transakcji typu sell-buy back;
- c. ryzykiem kredytowym emitenta, polegającym na niewywiązaniu się przez niego ze zobowiązań wynikających z wyemitowanych papierów dłużnych, będących przedmiotem transakcji buy-sell back.

**GRUPA 3: UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE (NP. AKCJE, PRAWA DO AKCJI)**

**1. Typowa akcja to:**

- a. papier wartościowy, łączący w sobie prawa o charakterze majątkowym i niemajątkowym, wynikające z uczestnictwa akcjonariusza w spółce akcyjnej lub komandytowo-akcyjnej;
- b. papier wartościowy, który zawsze jest przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym np. Giełda Papierów Wartościowych;
- c. papier wartościowy, który reprezentuje zadłużenie emitenta wobec posiadacza akcji.

**2. Dywidenda z akcji to:**

- a. prawo akcjonariusza do zaciągnięcia zobowiązań w spółce poprzez podział aktywów;
- b. metoda podziału praw głosu w spółce;
- c. płatność przekazana przez spółkę jej akcjonariuszom, zwykle w formie podziału zysków.

**GRUPA 4: CERTYFIKATY INWESTYCYJNE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH**

**1. Wyniki uzyskiwane przez fundusze inwestycyjne są wynikami historycznymi i nie ma gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości:**

- a. tak;
- b. nie.

**2. Certyfikat inwestycyjny jest to:**

- a. potwierdzenie zapisania papieru wartościowego na rachunku papierów wartościowych;
- b. potwierdzenie złożenia zlecenia na giełdzie papierów wartościowych;
- c. papier wartościowy.

**GRUPA 5: DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE OBROTU INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI**

**1. Proszę wskazać wykształcenie osób podejmujących decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta:**

- a. podstawowe;

- b. gimnazjalne;
  - c. zawodowe;
  - d. średnie;
  - e. wyższe;
2. **Proszę wskazać jak długo osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta inwestują w dłużne papiery wartościowe poza obrotem zorganizowanym (OTC):**
- a. powyżej 5 lat
  - b. 1 – 5 lat
  - c. do 1 roku
  - d. nigdy nie inwestowałem/am
3. **Proszę wskazać ile transakcji osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta zawarły na dłużnych papierach wartościowych poza obrotem zorganizowanym w ciągu ostatnich 24 miesięcy:**
- a. powyżej 3 transakcji;
  - b. poniżej 3 transakcji
  - c. żadnej
4. **Proszę wskazać ile transakcji osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta zawarły na udziałowych papierach wartościowych poza obrotem zorganizowanym w ciągu ostatnich 24 miesięcy:**
- a. powyżej 3 transakcji;
  - b. poniżej 3 transakcji
  - c. żadnej
5. **Proszę wskazać ile transakcji osoby podejmujące decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta zawarły na certyfikatach inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych poza obrotem zorganizowanym w ciągu ostatnich 24 miesięcy:**
- a. powyżej 3 transakcji;
  - b. poniżej 3 transakcji;
  - c. żadnej.

## **OŚWIADCZENIA**

Oświadczam i zapewniam NWAi Dom Maklerski S.A., że rozumiem zadane w Ankiecie Adekwatności pytania a podane przeze mnie odpowiedzi zostały udzielone w sposób dobrowolny, są one kompletne, prawdziwe oraz zgodne ze stanem faktycznym, a także że NWAi Dom Maklerski S.A. może na nich polegać. Jednocześnie zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania NWAi Dom Maklerski S.A. o zaistnieniu okoliczności, które mogłyby wpłynąć na dokonaną przez NWAi Dom Maklerski S.A. ocenę wiedzy i doświadczenia w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, w tym dłużnymi papierami wartościowymi. Wyrażam dobrowolną zgodę na przetwarzanie przez NWAi Dom Maklerski S.A. danych osobowych zawartych w niniejszym dokumencie. Ponadto, oświadczam, że wskazane przeze mnie odpowiedzi na pytania zawarte w powyższej ankiecie są rzetelne. Przyjmuję do wiadomości, że w przypadku podania nieprawdziwych informacji, NWAi nie ponosi odpowiedzialności za dokonaną ocenę adekwatności usług lub instrumentów finansowych, będących ich przedmiotem.

Potwierdzam, że NWAi nie zachęcał ani nie sugerował mi nieprzedstawiania informacji objętej niniejszą ankietą.

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta/  
pełnomocnika Klienta<sup>2</sup>)

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta)

**Oświadczenie o odmowie wypełnienia Ankiety Adekwatności**  
(dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy nie chcą Państwo wypełnić Ankiety Adekwatności)

Niniejszym oświadczamy, że odmawiamy udzielenia odpowiedzi na pytania zadane w Ankiecie Adekwatności.

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta/  
pełnomocnika Klienta<sup>3</sup>)

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta)

**OSTRZEŻENIE**

NWAi Dom Maklerski S.A. informuje o tym, że brak przekazania NWAi Dom Maklerski S.A. informacji na temat wiedzy i doświadczenia osób podejmujących decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta, uniemożliwia NWAi Dom Maklerski S.A. przeprowadzenie oceny, czy usługa maklerska oraz instrument, będące jej przedmiotem, są dla klienta adekwatne

Składając podpisy poniżej zapewniamy, że zostaliśmy ostrzeżeni przez NWAi Dom Maklerski S.A. o tym, że brak przekazania NWAi Dom Maklerski S.A. informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe osób podejmujących decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta, uniemożliwia NWAi Dom Maklerski S.A. przeprowadzenie oceny, czy usługa maklerska oraz instrumenty, będące jej przedmiotem, są dla klienta adekwatne. W związku z powyższym oświadczamy i zapewniamy NWAi Dom Maklerski S.A., że transakcje zawierane z wykorzystaniem instrumentów finansowych będą wykonywane na wyłączną odpowiedzialność klienta i akceptujemy fakt, że ewentualny brak wiedzy i doświadczenia osób podejmujących decyzje w zakresie transakcji na instrumentach finansowych w imieniu i na rzecz klienta może wpływać na ich zdolność oceny ryzyka związanego z dokonywaniem transakcji na instrumentach finansowych, w tym na dłużnych papierach wartościowych.

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta)

\_\_\_\_\_  
(data, podpis osoby reprezentującej Klienta)

<sup>2</sup> niepotrzebne skreślić

<sup>3</sup> niepotrzebne skreślić

## ROZWIĄZANIE ANKIETY ADEKWATNOŚCI:

\* - oznacza poprawną odpowiedź i 1 pkt

Zestaw pytań	Próg punktowy	Ocena klienta
GRUPA 1 i 5:	6/11 pkt	
GRUPA 2:	5/9 pkt	
GRUPA 3:	1/2 pkt	
GRUPA 4:	1/2 pkt	
SUMA:	13/24 pkt	

Wynik ankiety adekwatności klienta w zakresie wiedzy ogólnej oraz doświadczenia:

pozytywny       negatywny

Wynik ankiety adekwatności klienta w odniesieniu do dłużnych papierów wartościowych:

pozytywny       negatywny

Wynik ankiety adekwatności klienta w odniesieniu do udziałowych papierów wartościowych:

pozytywny       negatywny

Wynik ankiety adekwatności klienta w odniesieniu do certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych:

pozytywny       negatywny

### WYNIK OCENY ADEKWATNOŚCI

Na podstawie odpowiedzi udzielonych przez Państwa w ankiecie adekwatności, NWAI stwierdza, że usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym, które mogą być świadczone przez NWAI na rzecz reprezentowanego przez Państwa klienta, tj. \_\_\_\_\_ (firma/nazwa klienta), dalej zwanego „Klientem”, w przypadku zawarcia stosownej umowy są:

<p>ADEKWATNE, w zakresie następujących instrumentów finansowych mogących być przedmiotem tych usług:</p> <p><input type="checkbox"/> OBLIGACJE</p> <p><input type="checkbox"/> AKCJE</p> <p><input type="checkbox"/> CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</p>	<p>ADEKWATNE, w zakresie następujących instrumentów finansowych mogących być przedmiotem tych usług:</p> <p><input type="checkbox"/> OBLIGACJE</p> <p><input type="checkbox"/> AKCJE</p> <p><input type="checkbox"/> CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</p> <p>zaś <b>NIEADEKWATNE</b> w zakresie następujących instrumentów finansowych mogących być przedmiotem tych usług:</p> <p><input type="checkbox"/> OBLIGACJE</p> <p><input type="checkbox"/> AKCJE</p> <p><input type="checkbox"/> CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</p>	<p><b>NIEADEKWATNE</b>, w zakresie następujących instrumentów finansowych mogących być przedmiotem tych usług:</p> <p><input type="checkbox"/> OBLIGACJE</p> <p><input type="checkbox"/> AKCJE</p> <p><input type="checkbox"/> CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</p> <p>gdyż wiążą się z ryzykiem nieadekwatnym do posiadanego poziomu wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji.</p>
	<p>Powyższy wynik nie stanowi przeszkody do zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich, jeśli zwróci się Państwo do NWAI z wnioskiem o zawarcie takiej umowy mimo ostrzeżenia, a NWAI taki wniosek zaakceptuje.</p> <p>NWAI niniejszym ostrzega, że inwestując w instrumenty, które są dla reprezentowanego przez Państwa Klienta NIEADEKWATNE, Klient może być narażony na ryzyko, którego nie są Państwo w stanie przewidzieć lub którym nie będą Państwo w stanie odpowiednio zarządzać i zapobiegać</p>	<p>Powyższy wynik nie stanowi przeszkody do zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich, jeśli zwróci się Państwo do NWAI z wnioskiem o zawarcie takiej umowy mimo ostrzeżenia, a NWAI taki wniosek zaakceptuje.</p> <p>NWAI niniejszym ostrzega, że inwestując w instrumenty, które są dla reprezentowanego przez Państwa Klienta NIEADEKWATNE, Klient może być narażony na ryzyko, którego nie są Państwo w stanie przewidzieć lub którym nie będą Państwo w stanie odpowiednio zarządzać i zapobiegać</p>
<p>_____</p> <p>podpis pracownika NWAI</p>	<p>_____</p> <p>podpis pracownika NWAI</p>	<p>_____</p> <p>podpis pracownika NWAI</p>

<p>Zostaliśmy poinformowani, że w ocenie NWAi, usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym w zakresie obligacji, akcji i certyfikatów inwestycyjnych, mogących być jej przedmiotem są dla reprezentowanego przez nas Klienta ADEKWATNE.</p>	<p>Zostaliśmy poinformowani, że w ocenie NWAi, usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym w zakresie obligacji, akcji i certyfikatów inwestycyjnych, mogących być jej przedmiotem są dla reprezentowanego przez nas Klienta NIEADEKWATNE.</p> <p>Pomimo częściowo negatywnego wyniku oceny adekwatności niniejszym wyrażamy wolę zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich (obróć wtórny) również w odniesieniu do instrumentów, które są dla reprezentowanego przez nas Klienta NIEADEKWATNE /</p> <p>Z uwagi na częściowo negatywny wynik oceny adekwatności niniejszym wyrażamy wolę zawarcia z NWAi umowy o świadczenie usług maklerskich (obróć wtórny) wyłącznie w odniesieniu do instrumentów, które są dla reprezentowanego przez nas Klienta ADEKWATNE<sup>4</sup>.</p> <p>NWAi nie ponosi odpowiedzialności za wybór przez Klienta usługi, która w ocenie NWAi jest nieadekwatna dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.</p>	<p>Zostaliśmy poinformowani, że w ocenie NWAi, usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w obrocie wtórnym w zakresie obligacji, akcji i certyfikatów inwestycyjnych, mogących być jej przedmiotem są dla reprezentowanego przez nas Klienta NIEADEKWATNE.</p> <p>Pomimo negatywnego wyniku oceny adekwatności niniejszym wyrażamy wolę zawarcia umowy o świadczenie usług maklerskich (obróć wtórny) również w odniesieniu do instrumentów, które są dla reprezentowanego przez nas Klienta NIEADEKWATNE /</p> <p>Z uwagi na negatywny wynik oceny adekwatności niniejszym odступujemy od zamiaru zawarcia z NWAi umowy o świadczenie usług maklerskich (obróć wtórny).*</p> <p>NWAi nie ponosi odpowiedzialności za wybór przez Klienta usługi, która w ocenie NWAi jest nieadekwatna dla Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.</p>
<p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p> <p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p>	<p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p> <p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p>	<p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p> <p>_____</p> <p>podpis osoby uprawnionej do reprezentacji Klienta</p>

4 Niepotrzebne skreślić

