

Pravidla kategorizace klientů

V souladu s ustanovením §15 d odst. 2 písm. b) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů ("ZPKT"), Max banka a.s. (dále jen "Banka") zavedla následující Pravidla třídění klientů do kategorií (dále jen "Pravidla"). Klientem je každá fyzická nebo právnická osoba, které je Bankou poskytována hlavní nebo vedlejší investiční služba (dále jen "Klient"). Smyslem kategorizace klientů je zajistit každému Klientovi přiměřenou míru ochrany při poskytování investičních služeb, a to v závislosti na jeho znalostech, zkušenostech a postoji k riziku u každého Klienta.

Kategorizace probíhá na základě vyhodnocení informací poskytnutých Klientem Bance prostřednictvím investičního dotazníku, případně na základě Klientem podané žádosti.

1. Kategorizace

Pro účely poskytování investičních služeb Banka rozděluje své klienty do následujících kategorií:

- 1) Profesionální klient
- 2) Klient, který není profesionálním Klientem („Neprofesionální klient“)
- 3) Způsobilá protistrana

Zařazení do příslušné klientské kategorie má zajistit každé kategorii Klientů přiměřenou míru ochrany a nemá bezprostředně vliv na rozsah nabízených služeb, resp. investičních nástrojů.

Neprofesionální klient požívá ze strany poskytovatele investičních služeb maximální a právními předpisy detailně předepsanou míru ochrany.

Profesionálním klientům není poskytována stejná míra ochrany jako Neprofesionálním klientům, a to zejména v oblastech:
- poskytování informací Klientům;
- vyžadování informací od Klientů ohledně jejich znalosti a zkušenosti za účelem posouzení, zda služba nebo Instrument jsou pro Klienta vhodné nebo přiměřené;
- podávání zpráv Klientům o zpracování a provádění Pokynů.

Způsobilé protistraně poskytovatel investiční služby neposkytuje žádnou ochranu.

V případě, kdy Klient nesouhlasí s provedeným zařazením do příslušné kategorie, může žádat Banku o prověření předpokladů, z kterých bylo při kategorizaci vycházeno. Klient má právo požádat o přestup do jiné kategorie za splnění podmínek uvedených dále. V případě, kdy by Klient požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby nebo investičního nástroje, je oprávněn ji po Bance požadovat, aniž je tím dotčena možnost přestupu.

1.1. Neprofesionální klient

Za **Neprofesionálního klienta** Banka považuje všechny fyzické nebo právnické osoby, kterým je poskytována Bankou investiční služba a kteří nejsou Profesionálními klienty uvedenými v čl. 1.2. Banka může, i bez žádosti, sdělit Profesionálnímu klientovi, že jej považuje za Neprofesionálního klienta, s uvedením jakého obchodu nebo obchodů s Investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se tato kategorie týká. Neprofesionálním klientům poskytuje

Rules of client categorisation

In accordance with the provisions of section 15(d) para. 2(b) of Act No. 256/2004 Coll. on Capital Market Undertakings, as subsequently amended ("ACMU"), Max banka a.s. (hereinafter "Bank") has established the following Rules for the categorisation of clients into categories (hereinafter "Rules"). A **Client** is every natural or legal person the Bank provides primary or secondary investment services to (hereinafter "Client"). The purpose of client categorisation is to ensure every Client receives the appropriate level of protection when providing investment services, relative to the knowledge, experience and attitude towards risk of each Client.

Categorisation takes place based on an evaluation of information provided to the Bank by the Client through means of an investment questionnaire, or the Client's on request.

1. Categorisation

For the purposes of providing investment services the Bank divides clients into the following categories:

- 1) Professional Client
- 2) A Client, who is not a professional Client ("Retail Client")
- 3) Eligible counterparty

The purpose of the assignment of a relevant client category is to ensure every type of Client receives the appropriate level of protection and cannot directly influence the scope of services or investment instruments offered.

Retail Clients enjoy the maximum level of protection from the investment services provider as is set out in detail by the law.

Professional Clients aren't provided with the same level of protection as Retail Clients, namely in the following areas:

- providing information to the Clients;
- requesting information from Clients concerning their knowledge and experience so as to evaluate whether or not the service or Instrument is appropriate or adequate for the Client;
- providing messages to the Clients concerning the processing and carrying out of Instructions.

The investment service provider gives no protections to an eligible counterparty.

In the event the Client does not agree to be included in the determined category, they may ask the Bank to reexamine the materials used to make that category determination. The Client has the right to be reassigned a different category, under the conditions below. In case the client requires a higher level of protection concerning individual investment services or instruments, they are entitled to request it of the Bank without influencing the possibility of recategorisation.

1.1. Retail Client

The Bank considers **Retail Clients** to be all natural or legal persons the Bank provides with investment services, who are not Professional Clients under article 1.2. The Bank may, even if not requested, inform a Professional Client they are considered a Retail Client, while specifying the trade or trades with Investment Instruments or which investment service this category relates to. Retail Clients are provided the highest degree of protection by the Bank, above all in the areas of:

Banka nejvyšší stupeň ochrany, a to především v oblasti

- informování Neprofesionálních klientů – Neprofesionálním klientům jsou předávány informace a poskytována poučení v daleko širším rozsahu než u zbylých dvou kategorií, zároveň jsou podrobněji informováni i o provedeném pokynu a stavu jejich majetku;
- vyžadování informací od Neprofesionálních klientů – Banka podrobně prověřuje vhodnost či přiměřenost investičních služeb nebo nástrojů pro každého Neprofesionálního klienta;
- forma smluvní dokumentace – smlouva o poskytování investičních služeb s Neprofesionálním klientem musí být uzavřena v písemné podobě.

1.2. Profesionální klient

Profesionálním klientem je fyzická nebo právnická osoba, která má zkušenosti, znalosti a odborné dovednosti k tomu, aby činila vlastní investiční rozhodnutí a řádně vyhodnocovala rizika, která podstupuje Profesionálním klientem ze zákona se rozumí právnická osoba, která je:

- a) banka a instituce elektronických peněz;
- b) spořitelni a úvěrní družstvo;
- c) obchodník s cennými papíry;
- d) pojišťovna;
- e) zajišťovna;
- f) investiční společnost;
- g) investiční fond;
- h) penzijní společnost;
- i) jiná osoba, která vykonává svou podnikatelskou činnost na finančním trhu na základě povolení uděleného orgánem dohledu nad finančním trhem nebo na základě zápisu do registru provedeného orgánem dohledu nad finančním trhem, zejména platební instituce, instituce elektronických peněz, vydavatel elektronických peněz malého rozsahu, poskytovatel platebních služeb malého rozsahu, nebankovní poskytovatel spotřebitelského úvěru, hlavní administrátor, investiční zprostředkovatel, pojišťovací agent, pojišťovací makléř, samostatný zprostředkovatel spotřebitelského úvěru, samostatný likvidátor pojistných událostí, provozovatel platebních systémů s neodvolatelností zúčtování, provozovatel vypořádacího systému s neodvolatelností vypořádání a centrální depozitář, avšak s výjimkou vázaného zástupce investičního zprostředkovatele, vázaného zástupce podle zákona o spotřebitelském úvěru, vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, vázaného zástupce penzijní společnosti, vázaného pojišťovacího zprostředkovatele, podřízeného pojišťovacího zprostředkovatele a výhradního pojišťovacího agenta,
- j) osoba, která jako svou rozhodující činnost provádí sekuritizaci,
- k) osoba, která obchoduje na vlastní účet s Investičními nástroji za účelem snížení rizika (hedging) z obchodů s deriváty a vypořádání obchodů s Investičními nástroji, s nimiž obchoduje na vlastní účet, je zaručeno účastníky vypořádacího systému takových trhů a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- l) osoba, která obchoduje s deriváty nebo komoditami na vlastní účet a tato činnost patří mezi její rozhodující činnosti,
- m) právnická osoba, která je příslušná hospodařit s majetkem státu při zajišťování nákupu, prodeje nebo správy jeho pohledávek nebo jiných aktiv, anebo při restrukturalizaci obchodních společností nebo jiných právnických osob s majetkovou účastí státu,
- n) zahraniční osoba, která odpovídá některé z osob uvedených v písmenech a) až l),

- informing Retail Clients – Retail Clients are provided information and guidance documents in a much larger scope than the remaining two categories, while at the same time receiving much more detailed information concerning the instructions being carried out and the status of their property;
- requesting information from Retail Clients – the Bank examines the appropriateness of investment services or instruments for each Retail Client in much greater detail;
- contract documentation form – the investment services contract for a Retail Client must be concluded in writing.

1.2. Professional Client

Professional Clients are natural or legal persons with the experience, knowledge and expert ability required to make their own investment decisions and properly evaluate the risks; who is considered a Professional Client under the law is a legal person, who is:

- a) a bank or electronic money institution;
- b) a savings and credit cooperative;
- c) a securities trader;
- d) an insurance company;
- e) a reinsurance company;
- f) an investment company;
- g) an investment fund;
- h) a pension fund;
- i) any other person carrying out their business on the financial market based on the authorization of a financial markets supervisory authority or based on an entry in the registry of a financial markets supervisory authority, especially financial institutions, electronic money institutions, small-scale electronic money issuer, small-scale financial services provider, non-bank consumer loan provider, main administrator, investment broker, insurance agent, insurance broker, independent consumer loan broker, independent insurance claims liquidator, irrevocable payment systems operator, operator of irrevocable settlement system with settlement finality and a central depository, however with the exception of bound-agent investment intermediaries, bound agents according to the Act on Consumer Loans, bound agents for securities traders, bound agents of pension funds, bound insurance agents, subordinate insurance intermediary and exclusive insurance agents,
- j) any person whose primary activity is securitisation,
- k) any person trading investment instruments on their own account in order to reduce risks (hedging) from derivatives trading and settlement of investment instrument trades, being traded on their own behalf, is ensured by members of the settlement system of such markets and this activity is among their primary activities,
- l) a person trading in derivatives or commodities on their own behalf and this activity is among their primary activities,
- m) a legal person competent to manage the property of the state when negotiating the purchase, sale or administration of their receivables or other assets or during the restructuring of corporations or other legal persons where the state has an equity interest,
- n) a foreign national, corresponding to one of the persons referred to in points a) to l),
- o) a state or member state of a federation,

- o) stát nebo členský stát federace,
- p) Česká národní banka, zahraniční centrální banka nebo Evropská centrální banka,
- q) Světová banka, Mezinárodní měnový fond, Evropská investiční banka nebo jiná mezinárodní finanční instituce,
- r) právnická osoba založená za účelem podnikání, která podle poslední účetní závěrky splňuje alespoň dvě ze tří kritérií, kterými jsou:
 - aktiva celkem odpovídající částce alespoň 20 000 000 EUR,
 - roční úhrn čistého obratu odpovídající částce alespoň 40 000 000 EUR,
 - vlastní kapitál odpovídající částce alespoň 2 000 000 EUR,
- s) zahraniční osoba založená za účelem podnikání, která splňuje podmínky uvedené u osoby v písmenu q).
- t) profesionální klient na žádost (viz dále).

Banka musí Klienta před poskytnutím investičních služeb informovat o tom, že na základě informací, které má Banka od Klienta k dispozici, je Klient považován za Profesionálního klienta. Profesionální klient má možnost požádat o zacházení jako s Neprofesionálním klientem, aby mu byl poskytnut vyšší stupeň právní ochrany. Pokud se Profesionální klient domnívá, že není schopen řádně vyhodnotit nebo řídit příslušná rizika, je povinen požádat Banku o přeřazení do kategorie Neprofesionálního klienta. Pokud se Banka domnívá, že Klient přestal splňovat původní podmínky pro zařazení do příslušné kategorie, je povinna přijmout příslušná opatření. V případě pochybností, zdali Klient splňuje předpoklady pro zařazení mezi Profesionální klienty, bude tento zařazen mezi Neprofesionální klienty. Klient může následně požádat o změnu kategorie podle článku 2 těchto Pravidel.

1.3. Způsobilá protistrana – Profesionální klient, vůči kterému není Banka povinna dodržovat některé informační povinnosti

Způsobilou protistranou ohledně informací poskytovaných Bankou jsou Profesionální klienti (čl. 1.2. písm. a) až r)) vůči kterým není Banka povinna plnit informační povinnosti a pravidla jednání (§ 15 až 15r ZPKT), pokud se týká poskytování následujících hlavních investičních služeb:

- a) přijímání a předávání Pokynů týkajících se Investičních nástrojů,
- b) provádění Pokynů týkajících se Investičních nástrojů na účet Klientů,
- c) obchodování s Investičními nástroji na vlastní účet.

Za Profesionálního klienta, ve vztahu ke kterému není Banka povinna plnit uvedené informační povinnosti, se považuje také fyzická osoba s bydlištěm nebo právnická osoba se sídlem v jiném členském státě Evropské unie, ve vztahu ke které podle právního řádu tohoto členského státu není zahraniční osoba, která má povolení k poskytování investičních služeb, povinna bez její žádosti při poskytování hlavních investičních služeb uvedených výše (písm. a) až c)) plnit povinnosti obdobné informačním povinnostem stanoveným v § 15 až 15r ZPKT. Ze souhlasu musí být zřejmé, kterého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo jaké investiční služby se týká.

Banka vyžaduje od Klienta výslovné potvrzení o tom, že souhlasí se zařazením do této kategorie, a to obecně nebo pouze pro jednotlivé obchody. Způsobilá protistrana je oprávněna požádat o přeřazení do kategorie Profesionálního klienta nebo Neprofesionálního klienta. Z žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby se tato žádost týká. V ostatních případech se uplatní režim Profesionálního klienta.

The Bank must inform the Client before providing investment services that – based on information available to the Bank – the Client is considered a Professional Client. A Professional Client has the option to request Retail Client treatment, so as to be provided with a higher degree of legal protection. If a Professional Client considers they are unable to properly evaluate or manage the respective risks, they are obliged to request the Bank reclassify them as a Retail Client. If the Bank determines that the Client no longer fulfils the original conditions for assignment of a relevant category, it is obliged to take appropriate measures. If there are any doubts whether or not the Client meets the requirements to be classified as a Professional Client, they will be classified as a Retail Client. The Client may then ask for a change of categories according to article 2 of these Rules.

1.3. Eligible Counterparty – a Professional Client for whom the Bank is not obliged to comply with certain information obligations

Eligible Counterparties concerning information provided by the Bank are Professional Clients (article 1.2. letters a) to r)) where the Bank does not have certain information obligations and rules of engagement (section 15 to 15(r) of the ACMU), concerning the provision of the following primary investment services:

- a) reception and forwarding of instructions concerning investment instruments,
- b) carrying out instructions concerning investment instruments on behalf of the client's account,
- c) trading with investment instruments on their own account

Professional Clients, who the Bank is not obliged to supply with the abovementioned informational obligations, are also natural persons resident or legal persons established in other member states of the European Union, where according to the law of that member state where their relationship is not that of a foreign national, with authorization to provide investment services, required without their request when providing primary investment services mentioned above (point a) to c)) to fulfil similar informational obligations as established in section 15 to 15(r) of the ACMU. The wording of the consent must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to.

The Bank requires explicit Client confirmation that they agree to be assigned to a given category, either in general or for individual trades. An Eligible Counterparty is entitled to request a change of category to Professional or Retail Client. The wording of the request must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to. In other cases, the Professional Client regime applies.

2. Volitelné režimy

2.1. Neprofesionální klient na žádost

Profesionální klient, který se jím stal na žádost dle předchozího odstavce, může požádat Banku, aby se stal Neprofesionálním klientem. Z žádosti musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby se tato žádost týká. Je na výlučné odpovědnosti Profesionálního klienta požádat o vyšší míru ochrany, pokud má za to, že není schopen posoudit související rizika.

Profesionální klient uvedený v čl. 1.2. se považuje za Neprofesionálního klienta, a to v rozsahu obchodů s investičním nástrojem nebo investičních služeb, na kterém se s Bankou dohodne. Z takové dohody musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby se dohoda týká. V případě, že dohoda nebyla uzavřena v písemné formě, je Banka povinna Klientovi vydat na jeho žádost potvrzení o skutečnostech, jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby se dohoda týká. Této žádosti Banka vyhoví.

2.2. Profesionální klient na žádost

Profesionálním klientem na žádost se rozumí Neprofesionální klient, který Banku písemně požádá, aby s ním zacházela jako s Profesionálním klientem, a splňuje alespoň **dvě** ze tří následujících kritérií:

1. za každé z posledních čtyř po sobě jdoucích čtvrtletí provedl v příslušné oblasti finančního trhu obchody s Investičním nástrojem, jehož se žádost týká, ve významném objemu a v průměrném počtu alespoň 10 obchodů za čtvrtletí,
2. objem jeho majetku tvořeného peněžními prostředky a Investičními nástroji odpovídá částce alespoň 500 000 EUR, nebo
3. po dobu nejméně jednoho roku vykonává nebo vykonával v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce v oblasti finančního trhu činnost, která vyžaduje znalost obchodů nebo služeb, jichž se žádost týká.

Z žádosti Klienta musí být zřejmé, že má zájem, aby s ním bylo zacházeno jako s Profesionálním klientem a jakého obchodu nebo obchodů s investičním nástrojem nebo investiční služby se týká.

Přílohou žádosti je písemné prohlášení Klienta o tom, že:

- a) si je vědom toho, že tato změna může znamenat ztrátu nároku na náhradu ze zahraničního garančního systému účelem obdobného systému zabezpečenému Garančním fondem obchodníků s cennými papíry a
- b) některé informační povinnosti plní Banka v užším rozsahu než vůči Neprofesionálnímu klientovi.

Na tyto skutečnosti je Banka povinna Klienta výslovně upozornit.

Banka poté, co obdrží výše uvedenou žádost, je povinna ověřit, zdali Klient splňuje výše uvedená kritéria (body 1. až 3.) a zdali má Klient vzhledem k obchodu nebo obchodům s investičním nástrojem nebo investiční služby, jichž se žádost týká, potřebné zkušenosti a odborné znalosti, je schopen činit vlastní investiční rozhodnutí a chápe související rizika. Poté co si Banka prokazatelně ověřila uvedené skutečnosti, může Klientovi udělit souhlas s přestupem z kategorie Neprofesionální klient do kategorie Profesionální klient. Banka průběžně ověřuje a pravidelně hodnotí, zda Neprofesionální klient, který se stal na svou žádost Profesionálním klientem,

2. Optional regimes

2.1. Retail Client on request

A Professional Client who has become such on request according to the previous paragraph may once more request the Bank classify them as a Retail Client. The wording of the request must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to. It is the exclusive responsibility of the Professional Client to request increased levels of protection if they find themselves unable to evaluate the associated risks.

Professional Clients according to article 1.2. are considered Retail Clients, within the scope of investment instrument trades or investment services they agree on with the Bank. The wording of the agreement must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to. In case the agreement was not concluded in writing, the Bank is obliged to provide the Client with a confirmation concerning which investment instrument trade or trades or investment service the agreement relates to, on request. The Bank shall comply with such a request.

2.2. Professional Client on request

A Professional Client on request means a Retail Client, who requests the Bank in writing to be considered a Professional Client and fulfils at least **two** of the following three criteria:

1. For each of the last four consecutive quarters they have carried out, in the relevant area of the financial market, investment instrument trades related to their request in significant volumes and an average number of at least 10 trades per quarter,
2. the volume of their property consisting of funds and investment instruments corresponds to an amount of at least 500 000 EUR, or
3. for at least a year they have carried out or been required, as part of their employment, profession or function in that area of the financial market, to carry out activities requiring knowledge of the trades or services the request is related to.

It must be clear from the Client's request that they want to be treated as a Professional Client and which investment instrument trade or trades or investment service it is related to.

One annex to the request is a written Client declaration that:

- a) they are aware this change may mean a loss of any entitlement to compensatory payments from a foreign compensation system because of a similar system as is ensured by the Compensation Fund for securities traders and
- b) the Bank carries out some informational obligations in a narrower fashion than in relation to a Retail Client.

The Bank is required to explicitly notify the Client of these facts.

After receiving the abovementioned request the Bank is obliged to verify whether or not the Client meets the criteria above (points 1. to 3.) and whether or not the Client has sufficient experience and expert knowledge concerning the investment instrument trade or trades or investment services, are able to make their own investment decisions and understand the associated risks. After demonstrably verifying the abovementioned facts, the Bank may agree to reassign the Client from the Retail Client category to the Professional Client category. The Bank regularly verifies and evaluates whether or not Retail Clients who have become Professional Clients on request, have ceased to meet the conditions referred to in points 1. to 3. of article 2.2 of these

nepřestal splňovat podmínky uvedené v bodě 1. až 3. čl. 2.2. těchto Pravidel.

2.3. Způsobilá protistrana na žádost

Způsobilou protistranou na žádost se rozumí Profesionální klient (čl. 1.1. písm. r) až t), který splní předepsaná kritéria, požádá o zacházení v režimu Způsobilé protistrany a Banka s touto žádostí souhlasí. Ze žádosti musí být patrné jakého obchodu nebo obchodů s Investičním nástrojem nebo investiční služby se taková žádost týká. Banka této žádosti vyhoví.

V režimu Způsobilé protistrany není Banka povinna při poskytování následujících hlavních investičních služeb:

- a) přijímání a předávání Pokynů týkajících se Investičních nástrojů,
- b) provádění Pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet Klientů,
- c) obchodování s Investičními nástroji na vlastní účet, dodržovat některá pravidla jednání dle §15 až 15r ZPKT (zejména obecná pravidla jednání s Klienty a Pravidla pro provádění pokynů).

- **Přestup do kategorie Profesionální klient**

Způsobilá protistrana může písemně požádat o zařazení do kategorie Profesionální klient, vůči kterému Banka dodržuje některé informační povinnosti. Ze žádosti musí být patrné, jakého obchodu nebo obchodů s Investičním nástrojem nebo investiční služby se taková žádost týká.

- **Přestup do kategorie Neprofesionální klient**

Způsobilá protistrana se považuje za Neprofesionálního klienta, pokud jí Banka oznámí, že ji za Neprofesionálního klienta považuje. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s Investičním nástrojem nebo investiční služby se tento postup Banky týká.

- **Oprávnění Banky**

Banka je oprávněna některé informační povinnosti plnit i vůči Způsobilým protistranám, ke které jinak není povinna tyto informační povinnosti plnit. Přitom musí být zřejmé, jakého obchodu nebo obchodů s Investičním nástrojem nebo investiční služby se tento postup Banky týká.

3. Pravidla informování Klientů

Banka průběžně ověřuje a hodnotí, zda Klient nepřestal splňovat uvedená kritéria pro zařazení do příslušné kategorie. Profesionální klient a Způsobilá protistrana jsou povinni informovat Banku o jakékoli změně, která by mohla mít vliv na jejich zařazení do příslušné kategorie. Pokud nebude žádná taková informace Bance sdělena, má se za to, že Klient splňuje veškerá předepsaná kritéria pro kategorii Způsobilá protistrana nebo Profesionální klient. Pokud se Banka domnívá, že Klient přestal splňovat původní podmínky pro zařazení do příslušné kategorie, je Banka povinna přijmout příslušná opatření.

Banka je povinna každému (i stávajícímu) Klientovi oznámit na trvalém nosiči dat, do jaké kategorie Klientů je zařazen, včetně poučení o právu požádat o změnu zařazení a omezení ochrany, která s tímto souvisí.

Rules.

2.3. Eligible Counterparty on request

An Eligible Counterparty on request means a Professional Client (article 1.1. letters r) to t)) who fulfils the prescribed criteria, asks to be treated as an Eligible Counterparty and the Bank agrees with this request. The wording of the request must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to. The Bank shall comply with this request.

When considered an Eligible Counterparty the Bank is not obliged to do the following, when providing primary investment services:

- a) receive and forward instructions concerning investment instruments,
- b) carry out instructions concerning investment instruments on behalf of the Client's account,
- c) trade with investment instruments on their own account, follow certain rules of conduct according to section 15 to 15(r) of the ACMU (mainly general rules of Client conduct and Rules for carrying out instructions).

- **Reassignment to the Professional Client category**

An Eligible Counterparty may request, in writing, a reassignment to the Professional Client category where the Bank follows certain informational obligations. The wording of the request must make clear which trade or trades with investment instruments or which investment service it relates to.

- **Reassignment to the Retail Client category**

An Eligible Counterparty is considered a Retail Client if the Bank notifies them, that it considers them a Retail Client. At the same time it must be clear which trade or trades with investment instruments or which investment service this Bank decision relates to.

- **The Bank's competencies**

The Bank is entitled to provide certain information even to Eligible Counterparties that it would otherwise not be obliged to provide with such information. At the same time it must be clear which trade or trades with investment instruments or which investment service this Bank decision relates to.

3. Client information rules

The Bank regularly verifies and evaluates whether or not a Client no longer fulfils the criteria for assignment to the relevant category. A Professional Client or Eligible Counterparty are obliged to inform the Bank about any change that could affect their assignment to a given category. If such information is not communicated to the Bank, it is deemed that the Client meets all of the required criteria to be an Eligible Counterparty or Professional Client. If the Bank determines that the Client no longer fulfils the original conditions for assignment of a relevant category, the Bank is obliged to take appropriate measures.

The Bank is obliged to notify every (even current) Client, on a durable medium, which category of Clients they are, including instruction on the right to change one's assigned category and the limited protections associated with that.