

TEST WIEDZY I DOŚWIADCZENIA

Copernicus Securities S.A. pragnie Państwa poinformować, iż w związku z postanowieniami przepisów prawa powszechnie obowiązującego, jesteśmy zobligowani zweryfikować posiadaną przez Państwa wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe, o których mowa w *Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)*, a następnie na tej podstawie ustalić czy oferowana Państwu usługa maklerska lub Instrumenty Finansowe, będące jej przedmiotem, są dla Państwa adekwatne.

Obowiązek weryfikacji wiedzy i doświadczenia Klienta nie dotyczy sytuacji, gdy nadana została Państwu przez Copernicus Securities S.A. kategoria Klienta Profesjonalnego, z uwagi na fakt, iż Copernicus Securities S.A. w oparciu o obowiązujące przepisy prawa może zakładać, iż posiadają Państwo wówczas konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka związanego ze świadczoną przez nas usługą maklerską oraz oferowanymi Instrumentami Finansowymi. Test Wiedzy i Doświadczenia („Test”) nie dotyczy Klientów, którym przez Copernicus Securities S.A. nadana została kategoria Uprawnionego Kontrahenta.

Wypełnienie przez Państwa Testu jest dla nas niezbędne dla celów zapewnienia Państwu możliwie największej ochrony w zakresie prezentowanych i oferowanych Instrumentów Finansowych. W celu weryfikacji Państwa wiedzy i doświadczenia wymagamy od Państwa uzyskania informacji w zakresie [1] usług, transakcji i Instrumentów Finansowych, które są Państwu znane, [2] rodzajów, wielkości i częstotliwości transakcji na Instrumentach Finansowych dotyczących zawieranych przez Państwa oraz okresu, w którym były one przeprowadzane, a także [3] poziomowi Państwa wykształcenia, a także wykonywanego przez Państwa zawodu obecnie lub w przeszłości, istotnego dla celów świadczenia przez nas usług maklerskich.

Przekazanie Copernicus Securities S.A. powyższych informacji leży w Państwa interesie. W oparciu o informacje dostarczone nam w ramach niniejszego Testu, Copernicus Securities S.A. dokona oceny Państwa wiedzy i doświadczenia, a następnie przedstawi Państwu jej wyniki, prezentujące usługi maklerskie i grupy Instrumentów Finansowych, które w naszej ocenie byłyby dla Państwa adekwatne bądź nieadekwatne. Jeżeli nie przekażą nam Państwo powyższych informacji, lub gdy przedstawione informacje dotyczące Państwa wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji okażą się niewystarczające dla ustalenia, czy usługa maklerska lub Instrument Finansowy są dla Państwa adekwatne, ostrzeżemy Państwa o tym fakcie.

Jednocześnie pragniemy Państwa poinformować, iż bez względu na wyniki Testu, zgodnie z przepisami obowiązującego prawa, mają Państwo wciąż możliwość zawierania transakcji w obszarze Instrumentów Finansowych, które zostałyby przez nas uznane za nieadekwatne, jeżeli po otrzymaniu stosownego ostrzeżenia, zwrócą się Państwo do nas z wnioskiem o zrealizowanie takiej transakcji, a Copernicus Securities S.A. zaakceptuje taki wniosek. Takie transakcje zawierane będą wówczas wyłącznie na Państwa wyraźne żądanie oraz na własne ryzyko, za które Copernicus Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności, w sytuacji gdyby transakcja taka okazała się dla Państwa niekorzystna.

1. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE WYPEŁNIENIA TESTU WIEDZY I DOŚWIADCZENIA

Jak wypełnić Test?

Pytania w zakresie Państwa wiedzy i doświadczenia w obszarze Instrumentów Finansowych zostały podzielone na części merytoryczne oraz grupy produktów. Udzielane przez Państwa odpowiedzi powinny prezentować najlepszą Państwa zdaniem odpowiedź na zadane w Teście pytania. Żadne z pytań nie powinno pozostać bez odpowiedzi, nawet jeżeli nie byłoby Państwo zainteresowani zawieraniem transakcji w ramach danej grupy produktów. Dzięki udzielonym odpowiedziom jesteśmy w stanie w sposób właściwy ocenić Państwa wiedzę i doświadczenie w obszarze Instrumentów Finansowych, które oferujemy.

Wszystkie pytania znajdujące się w sekcji 3 niniejszego Testu są pytaniami jednokrotnego wyboru, co oznacza, iż wyłącznie jedna odpowiedź jest prawidłowa. Odpowiedzi powinny być udzielone poprzez wstawienie znaku „X” w pole . Udzielanie odpowiedzi w innej formie lub przy użyciu innych znaków nie będzie przez nas brane pod uwagę.

Kto powinien wypełnić Test?

W przypadku gdy Klient jest **osobą fizyczną**, odpowiedzi powinny być udzielone przez Klienta osobiście. W przypadku Klienta **niebędącego osobą fizyczną** (np. spółki handlowej), Copernicus Securities S.A. przeprowadza ocenę adekwatności dla Klienta analizując adekwatność dla osób upoważnionych do reprezentacji podmiotu (np. zarząd), a Test powinien być wypełniony przez osoby upoważnione do reprezentacji, przy czym w sytuacji, gdy Klient jest małym przedsiębiorstwem, Test ten powinien być wypełniony przez osobę, która jest uprawniona do zawierania transakcji z wykorzystaniem Instrumentów Finansowych w Państwa przedsiębiorstwie.

W przypadku ustanowienia przez Klienta pełnomocnika uprawnionego do zawarcia i wykonywania Umowy Ramowej, w tym zawierania transakcji z wykorzystaniem Instrumentów Finansowych w imieniu Klienta, Test wypełnia i podpisuje pełnomocnik, przy czym wypełniając Test pełnomocnik podaje informacje dotyczące własnej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji.

Udzielane przez Państwa odpowiedzi są Państwa wyłącznym wyborem. Pragniemy zwrócić uwagę, iż w trakcie wypełniania Testu nie powinni się Państwo konsultować z naszym Doradcą.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O KLIENCIE

Imię (lub nazwa Państwa przedsiębiorstwa):	
Drugie imię:	
Nazwisko:	
Data urodzenia:	
Miejsce urodzenia:	
Obywatelstwo:	
Adres zamieszkania lub siedziby:	
Ulica:	
Numer:	
Miasto:	
Kod pocztowy:	
Kraj:	

3. WIEDZA W ZAKRESIE USŁUG, TRANSAKCJI ORAZ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

A. USŁUGI MAKLERSKIE ORAZ WIEDZA OGÓLNA W ZAKRESIE INWESTOWANIA NA RYNKU FINANSOWYM

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

- firma inwestycyjna wykonuje zlecenie klienta, działając na jego rachunek, i w ramach takiego zlecenia jest dla klienta drugą stroną transakcji
- firma inwestycyjna kojarzy zbywcę instrumentu finansowego z nabywcą takiego instrumentu, w celu doprowadzenia ich do zawarcia transakcji
- firma inwestycyjna oferuje klientowi instrument finansowy w ramach tzw. transakcji pierwotnej (IPO – *initial public offering*)

2. Rachunek pieniężny prowadzony dla klienta przez firmę inwestycyjną to:

- rachunek prowadzony przez bank, na którym przechowywane są środki pieniężne posiadacza tego rachunku
- rachunek, na którym odzwierciedlany jest stan (liczba) instrumentów finansowych, będących w posiadaniu przez klienta
- rachunek, na którym rejestrowane są środki pieniężne powierzone przez klienta i służący rozliczaniu transakcji na instrumentach finansowych

3. Usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych polega na:

- skojarzeniu przez firmę inwestycyjną nabywcy instrumentu finansowego ze zbywcą takiego instrumentu, poprzez przyjęcie i przekazanie zlecenia zawarcia transakcji
- zawarciu przez firmę inwestycyjną z klientem transakcji na instrumentach finansowych, gdzie firma inwestycyjna jest zbywcą lub nabywcą takich instrumentów
- oferowaniu klientowi przez firmę inwestycyjną instrumentu finansowego w ramach tzw. transakcji pierwotnej (IPO – *initial public offering*)

4. Rynek finansowy to:

- miejsce, na którym zawierane są transakcje kupna i sprzedaży różnych form kapitału pieniężnego, na różne terminy w oparciu o instrumenty finansowe
- nazwa zwyczajowa dla wszystkich instytucji (banków, domów maklerskich, etc.) działających w danej gospodarce
- żadne z powyższych

5. Im wyższa dodatnia oczekiwana przez inwestora stopa zwrotu z inwestycji:

- tym niższe dla niego ryzyko inwestycyjne
- tym wyższe dla niego ryzyko inwestycyjne
- wysokość oczekiwanej przez inwestora stopy zwrotu z inwestycji nie ma wpływu na poziom ryzyka inwestycyjnego w czasie trwania inwestycji

6. Ryzyko inwestycyjne to:

- brak możliwości sprzedaży instrumentu finansowego
- możliwość wystąpienia problemów (np. dotyczących rozliczenia albo zawarcia) z transakcją na instrumentach finansowych
- możliwość osiągnięcia rezultatu z inwestycji innego niż oczekiwany przez inwestora

7. Ryzyko płynności instrumentu finansowego to:

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

8. Tak zwany „rynek niedźwiedzia” to:

- okres długotrwałej stagnacji notowań instrumentów finansowych
- stan rynku w fazie szybko słabnącej spekulacji
- stan rynku finansowego, na którym dominują inwestorzy grający na niższe ceny instrumentów finansowych

9. Giełda papierów wartościowych to:

- miejsce obrotu, na którym inwestorzy mogą kupić lub sprzedać notowaną na nim akcję za pośrednictwem firm inwestycyjnych
- miejsce obrotu, na którym inwestorzy mogą kupić lub sprzedać dowolną akcję wyemitowaną przez dowolną spółkę akcyjną
- miejsce, na którym ma miejsce wyłącznie tzw. transakcja pierwotna (IPO – *initial public offering*) papieru wartościowego

10. W pozytywnych warunkach rynkowych, kiedy ceny akcji zwiększają:

- wartość posiadanych przez inwestora akcji maleje
- wartość posiadanych przez inwestora akcji rośnie
- wartość posiadanych przez inwestora akcji nie zmienia się

B. UDZIAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE (NP. AKCJE, PRAWA DO AKCJI)**1. Typowa akcja to:**

- papier wartościowy, który reprezentuje prawo majątkowe i niemajątkowe (np. prawo głosu) do emitującej go spółki
- papier wartościowy, który zawsze jest przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym, np. Giełda Papierów Wartościowych
- papier wartościowy, który reprezentuje zadłużenie emitenta wobec posiadacza akcji

2. Akcje uprzywilejowane to:

- akcje uprzywilejowane przez inwestorów na rynku, na którym są one przedmiotem obrotu
- rodzaj akcji, które są uprzywilejowane i mogą mieć pierwszeństwo w stosunku do akcji zwykłych w wypłacie dywidendy i w sytuacji likwidacji spółki
- żadne z powyższych

3. Dywidenda z akcji to:

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

4. Inwestor zamierza kupić na Giełdzie Papierów Wartościowych akcje przedsiębiorstwa XYZ, w tym celu:

- kontaktuje się z domem maklerskim lub biurem maklerskim, za pośrednictwem którego ma możliwość złożenia zlecenia kupna
- podpisuje umowę z Giełdą Papierów Wartościowych i jako jej członek ma możliwość od tego momentu składania zleceń
- kieruje do przedsiębiorstwa XYZ prośbę o zakup akcji tego podmiotu

5. Prawo do akcji to:

- ogólne określenie uprawnienia posiadacza akcji do dysponowania tymi papierami wartościowymi zapisanymi na rachunku papierów wartościowych
- papier wartościowy, który daje jego posiadaczowi prawo do objęcia akcji nowej emisji danej spółki
- żadne z powyższych

6. Na jedną akcję może przypadać:

- jeden głos, o ile nie jest to akcja uprzywilejowana
- zawsze najwyżej dwa głosy
- dowolna liczba głosów, która ustalana jest przez założycieli spółki akcyjnej i wskazana w statucie spółki

C. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (NP. OBLIGACJE, BONY)**1. Typowa obligacja jest papierem dłużnym:**

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

2. Obligacja zero-kuponowa to:

- obligacja kupowana z dyskontem od jej wartości nominalnej i wykupywana w dacie zapadalności po cenie nominalnej
- obligacja, której pierwszy kupon jest z zerowym oprocentowaniem a następne mają oprocentowanie dodatnie
- obligacja kupowana z tzw. „premią” i sprzedawana z zerowym oprocentowaniem

3. Przykładem dłużnego papieru wartościowego o stałym oprocentowaniu jest:

- obligacja, której kupon ma stałą formułę opartą np. na stawce WIBOR 6M
- obligacja, której kupon ma oprocentowanie w wysokości np. 1,5% p.a.
- bon skarbowy, którego oprocentowanie jest zależne od stopy inflacji ogłaszanej przez Główny Urząd Statystyczny

4. Tak zwana "brudna cena" obligacji to:

- cena rozliczeniowa obligacji, którą rzeczywiście płaci kupujący i otrzymuje sprzedający obligację
- cena rozliczeniowa obligacji niezawierająca naliczonych odsetek kuponowych
- żadne z powyższych

5. Wśród możliwych do zastosowania zabezpieczeń emitowanych obligacji zalicza się:

- umowę kredytu zaciąganego przez emitenta, umowę rachunku bankowego otwieranego przez emitenta, wpis do Krajowego Rejestru Sądowego
- hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw na prawach, przewłaszczenie na zabezpieczenie, blokadę rachunków bankowych emitenta
- zdolność kredytową emitenta do zaciągania zobowiązań, prawo inwestora do żądania od emitenta przedłożenia niezbędnych dokumentów

6. Poziom ryzyka inwestowania środków pieniężnych w obligacje:

- zależny jest m.in. od istnienia zabezpieczenia takiego papieru wartościowego, w tym rodzaju zastosowanych zabezpieczeń, ich struktury i jakości
- jest identyczny zarówno wobec obligacji zabezpieczonych i niezabezpieczonych tego samego emitenta, gdyż najistotniejszy dla inwestora jest poziom ryzyka niewypłacalności emitenta
- zależny jest od konstrukcji prawnej obligacji, tj. czy obligacja emitowana jest jako instrument finansowy będący papierem wartościowym czy też jako instrument finansowy niebędący papierem wartościowym

D. TYTUŁY UCZESTNICTWA W INSTYTUCJACH WSPÓLNEGO INWESTOWANIA (NP. JEDNOSTKI UCZESTNICTWA, CERTYFIKATY INWESTYCYJNE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH)**1. Certyfikaty inwestycyjne to instrumenty finansowe:**

- będące papierami wartościowymi i emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte
- będące papierami wartościowymi i emitowane przez specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte
- niebędące papierami wartościowymi, które stanowią zapis tworzony przez fundusze inwestycyjne otwarte

2. Jednostki uczestnictwa to instrumenty finansowe:

- będące papierami wartościowymi i emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte
- niebędące papierami wartościowymi i stanowiące tytuł prawny ich posiadacza potwierdzający współwłasność w majątku funduszu inwestycyjnego otwartego lub specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego
- reprezentujące prawo do akcji emitowanych przez fundusz inwestycyjny

3. Fundusz rynku pieniężnego:

- nie podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego
- może lokować swoje aktywa wyłącznie w instrumenty rynku pieniężnego oraz kwalifikowane rodzaje depozytów
- jest rodzajem funduszu inwestycyjnego zamkniętego

4. Fundusze lewarowane mogą zajmować pozycje wyższe niż ich aktywa:

- TAK
- NIE

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

- TAK
- NIE

6. Jeżeli indeksy giełdowe zamknęły się w danym dniu na poziomach ujemnych, wycena aktywów funduszu akcyjnego inwestującego w akcje spółek notowanych na takiej giełdzie nie spadnie, ponieważ wartość jednostek takiego funduszu nie zależy od spadków lub wzrostów indeksów giełdowych:

- TAK
- NIE

4. DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE OBROTU INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI**1. Proszę wskazać poziom Państwa wykształcenia:**

- podstawowe
- gimnazjalne
- zawodowe
- średnie
- wyższe

2. Proszę wskazać wykonywany przez Państwa zawód:

- Przez okres co najmniej 12 miesięcy pracowałem/łam na stanowisku lub prowadziłem/łam działalność zawodową, która wymagała bezpośredniego udziału w procesie podejmowania decyzji finansowych lub dokonywania transakcji na Instrumentach Finansowych
- Przez okres co najmniej 12 miesięcy pracowałem/łam w firmie inwestycyjnej
- Żaden z powyższych (prosimy podać jaki wykonywany jest obecnie przez Państwa zawód)

.....

3. Proszę wskazać Państwa doświadczenie w zakresie obrotu poniższymi Instrumentami Finansowymi:

Produkt lub grupa produktów	Doświadczenie			Średnia liczba transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy			Średnia wartość pojedynczej transakcji w ciągu ostatnich 12 miesięcy (w tys. EUR)			
	mniej niż 1 rok	od 1 roku do 3 lat	więcej niż 3 lata	od 1 do 10	od 11 do 25	więcej niż 25	mniej niż 10	od 10 do 30	od 30 do 50	więcej niż 50
Udziałowe Papiery Wartościowe										
Dłużne Papiery Wartościowe										
Tytuły Uczestnictwa w										
Funduszach Inwestycyjnych	Funduszach Pieniężnych									
	Funduszach Dłużnych									
	Funduszach Mieszanych									
	Funduszach Akcyjnych									

5. OŚWIADCZENIA

Oświadczam i zapewniam Copernicus Securities S.A., że rozumiem zadane w Teście pytania a podane przeze mnie odpowiedzi zostały udzielone w sposób dobrowolny, są one kompletne, rzetelne, a także zgodne ze stanem faktycznym oraz, że Copernicus Securities S.A. może na nich polegać. Jednocześnie zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania Copernicus Securities S.A. o zaistnieniu okoliczności, które mogłyby wpłynąć na dokonaną przez Copernicus Securities S.A. ocenę wiedzy i doświadczenia w zakresie obrotu Instrumentami Finansowymi. Wyrażam dobrowolną zgodę na przetwarzanie przez Copernicus Securities S.A. danych osobowych zawartych w niniejszym dokumencie. Jednocześnie oświadczam i zapewniam Copernicus Securities S.A., że posiadam stosowne upoważnienie do wypełnienia przedmiotowego Testu nadane mi przez podmiot w imieniu i na rzecz którego działam dla celów weryfikacji wiedzy i doświadczenia w obszarze Instrumentów Finansowych (zdanie to ma zastosowanie wyłącznie w przypadku Klientów reprezentowanych przez pełnomocnika).

Data oraz podpis Klienta:

Oświadczenie o odmowie wypełnienia Testu Wiedzy i Doświadczenia (dotyczy wyłącznie sytuacji, gdy nie chcą Państwo wypełnić przedmiotowego Testu)

Niniejszym oświadczam, iż odmawiam udzielenia odpowiedzi na pytania zadane w niniejszym dokumencie. Jednocześnie zapewniam, że zostałem ostrzeżony przez Copernicus Securities S.A. o tym, iż brak przekazania Copernicus Securities S.A. informacji na temat mojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe uniemożliwia Copernicus Securities S.A. przeprowadzenie oceny, czy usługi maklerskie oraz instrumenty, będące ich przedmiotem, są dla mnie / dla nas adekwatne. W związku z powyższym oświadczam i zapewniam Copernicus Securities S.A., iż jakkolwiek transakcja zawarta przeze mnie / przez nas z wykorzystaniem Instrumentów Finansowych jest wykonywana na moją / naszą wyłączną odpowiedzialność i akceptuję / akceptujemy fakt, że ewentualny brak wiedzy i doświadczenia w tym zakresie może wpływać na moją / naszą zdolność oceny ryzyk związanych z dokonywaniem transakcji na Instrumentach Finansowych, a w przypadku zawarcia transakcji, które byłyby dla mnie / dla nas niekorzystne, Copernicus Securities S.A. nie ponosi z tego tytułu jakiegokolwiek odpowiedzialności.

Data oraz podpis Klienta: