



Client Categorization Policy

Introduction

Following the implementation of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU ("MiFID II") and in accordance to the provisions of the Financial Services and Activities and Regulated Markets Law of 2017 (the "Law"), EXT LTD (the "Company") is required to categorize Clients as either Retail, Professional or Eligible Counterparty and notify clients on their categorization.

Categorization criteria

The criteria entailed for categorizing Clients based on the relevant provisions of the Law are described below.

1. "Retail Client"

is a Client who is neither a Professional nor an Eligible Counterparty.

2. "Professional Client"

is a client who possesses the experience, knowledge and expertise to make his own investment decisions and properly assess the risks that he incurs.

Polityka Kategoryzacji Klientów

Wprowadzenie

W związku z wdrożeniem dyrektywy 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych ("MiFID II") oraz zgodnie z przepisami ustawy z 2017 r. o usługach i działalności finansowej oraz rynkach regulowanych ("Ustawa"), EXT LTD ("Spółka") jest zobowiązana do kategoryzowania Klientów jako Detalicznych, Profesjonalnych lub Uprawnionych Kontrahentów i powiadamiania Klientów o ich kategoryzacji.

Kryteria kategoryzacji

Kryteria kategoryzacji Klientów w oparciu o odpowiednie przepisy Ustawy zostały opisane poniżej.

1. „Klient Detaliczny”

jest Klientem, który nie jest ani Klientem Profesjonalnym, ani Uprawnionym Kontrahentem.

2. „Klient Profesjonalny”

to Klient, który posiada doświadczenie, wiedzę i fachowość umożliwiające podejmowanie niezależnych decyzji inwestycyjnych i właściwe



Such Clients must fall under one of the following categories:

2.1. Clients considered to be Professionals
-“per se Professional Client”

The following shall be regarded as professionals in all investment services and financial instruments:

2.1.1. Entities which are required to be authorised or regulated to operate in the financial markets.

The list below should be understood as including all authorised entities carrying out the characteristic activities of the entities mentioned: entities authorised by a member state under a European Community Directive, entities authorised or regulated by a member state without reference to such Directive and entities authorised or regulated by a third country:

- a. Credit Institutions;
- b. Investment Firms;
- c. Other Authorised or regulated financial institutions;
- d. Insurance undertakings;
- e. Collective Investment Schemes and management companies of such schemes;
- f. Pension funds and management companies of such funds;

ocenianie ryzyka, z którym się one wiążą. Tacy Klienci muszą należeć do jednej z poniższych kategorii:

2.1. Klienci uznawani za profesjonalistów –
„Klient profesjonalny per se”

Następujące osoby uznaje się za klientów profesjonalnych w zakresie wszystkich usług inwestycyjnych i instrumentów finansowych:

2.1.1. Podmioty, które są uprawnione lub podlegają przepisom wykonawczym dotyczącym prowadzenia działalności na rynkach finansowych.

oniższy wykaz należy rozumieć, jako obejmujący wszystkie uprawnione podmioty prowadzące działalność charakterystyczną dla wymienionych podmiotów: podmioty uprawnione przez państwo członkowskie na podstawie dyrektywy, podmioty uprawnione lub regulowane przez państwo członkowskie bez odniesienia do dyrektywy oraz podmioty uprawnione lub regulowane przez państwo trzecie:

- a. Instytucje kredytowe;
- b. Firmy inwestycyjne;
- c. Inne uprawnione lub regulowane instytucje finansowe;
- d. Zakłady ubezpieczeń;
- e. Plany zbiorowego inwestowania i spółki zarządzające takimi planami;



- g. Commodities and commodity derivatives dealers;
 - h. Locals (as per Article 4(I)(I), Regulation Nr. 575/2013 means a firm dealing for its own account on markets in financial futures or options or other derivatives and on cash markets for the sole purpose of hedging positions on derivatives markets, or dealing for the accounts of other members of those markets and being guaranteed by clearing members of the same markets, where responsibility for ensuring the performance of contracts entered into by such a firm is assumed by clearing members of the same markets);
 - i. Other Institutional Investors.
- 2.1.2. Large undertakings meeting two of the following size requirements, on a company basis:
- a. balance sheet total at least €20,000,000;
 - b. net turnover at least €40,000,000;
 - c. own funds at least €2,000,000.
- 2.1.3. National and regional governments, including public bodies that manage public debt at national and regional level, central banks, international and supranational institutions such
- f. Fundusze emerytalne i spółki zarządzające takimi funduszami;
 - g. Pośrednicy zawierający transakcje dotyczące towarów oraz towarowych instrumentów pochodnych;
 - h. Podmioty lokalne (zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Nr 575/2013 oznacza przedsiębiorstwo działające na własny rachunek na rynkach opcji lub kontraktów terminowych typu future lub innych instrumentów pochodnych i na rynkach kasowych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji na rynkach instrumentów pochodnych lub działające na rachunek innych uczestników tych rynków, oraz które ma gwarancję uczestników rozliczających działających na tych samych rynkach, gdy odpowiedzialność za egzekwowanie wykonania kontraktów zawartych przez takie przedsiębiorstwa przyjmują na siebie uczestnicy rozliczający działający na tych samych rynkach);
 - i. Inni inwestorzy instytucjonalni.
- 2.1.2. Duże przedsiębiorstwa spełniające dwa z poniższych wymogów dotyczących wielkości aktywów:



as the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and other similar international organizations.

2.1.4. Other institutional investors whose main activity is to invest in financial instruments, including entities dedicated to the securitization of assets or other financing transactions.

- a. suma bilansowa wynosi co najmniej 20 000 000 EUR;
- b. obrót netto w wysokości co najmniej 40 000 000 EUR;
- c. środki własne w wysokości co najmniej 2 000 000 EUR.

2.1.3. Władze krajowe i regionalne, w tym organy publiczne, które zarządzają długiem publicznym na poziomie krajowym lub regionalnym, banki centralne, międzynarodowe i ponadnarodowe instytucje, takie jak Bank Światowy, MFW, EBC, EBI i inne podobne organizacje międzynarodowe.

2.1.4. Inni inwestorzy instytucjonalni, których głównym zakresem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub innego rodzaju transakcjami finansowymi.

2.2. Clients who may be treated as Professionals on request - "elective Professional Client"

Clients other than those mentioned in section 2.1, including public sector bodies, local public authorities, municipalities and private individual investors, may request to be treated as Professionals clients (to waive some of the protection) provided that criteria and procedure mentioned below are fulfilled.

2.2. Klienci, którzy mogą być traktowani jako Profesjonaliści na życzenie - "Klient Profesjonalny z wyboru"

Klienci inni niż wymienieni w sekcji 2.1, w tym organy sektora publicznego, organy samorządu terytorialnego, gminy i prywatni inwestorzy indywidualni, mogą poprosić o traktowanie ich jako Klientów Profesjonalnych (w celu uchylecia części ochrony), pod warunkiem spełnienia kryteriów i procedury wymienionych poniżej.



2.2.1. The Company shall undertake assessment of expertise, experience and knowledge of such client to obtain a reasonable assurance that the client is capable of making investment decisions and understanding the risks involved. If client is an entity, then the subject to assessment shall be the person authorized to carry out transactions on behalf of the entity.

In the course of assessment as a minimum two of the following criteria shall be satisfied:

- a. the client has carried out transactions, in significant size, on the relevant market at an average frequency of 10 per quarter over the previous four quarters,
- b. the size of the client's financial instrument portfolio, defined as including cash deposits and financial instruments exceeds €500,000,
- c. the client works or has worked in the financial sector for at least one year in a professional position, which requires knowledge of the transactions or services envisaged.

2.2.2. Clients defined above may waive some of the protection where the following procedure is followed:

2.2.1. Spółka przeprowadza ocenę wiedzy specjalistycznej, doświadczenia i wiedzy takiego Klienta w celu uzyskania racjonalnej pewności, że Klient jest w stanie podejmować decyzje inwestycyjne i rozumieć związane z nimi ryzyko. Jeśli Klient jest podmiotem, wówczas przedmiotem oceny jest osoba upoważniona do przeprowadzania transakcji w imieniu podmiotu.

W trakcie oceny muszą być spełnione co najmniej dwa z poniższych kryteriów:

- a. w okresie poprzedzających czterech kwartałów, klient zawierał transakcje o znacznej wielkości na właściwym rynku i z przeciętną częstotliwością 10 razy na kwartał,,
- b. wielkość pakietu instrumentów finansowych klienta, określonego jako obejmującego depozyty środków pieniężnych i instrumenty finansowe, przekracza kwotę 500 000 EUR,
- c. klient pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok, prowadząc działalność profesjonalną, która wymaga wiedzy dotyczącej planowanych transakcji lub usług.



- a. the client must state in writing to the Company that he wishes to be treated as professional client, either generally or in respect of a particular investment service or transaction, or type of transaction or product,
- b. the Company must give him a clear written warning of the protections and investor compensation rights he may lose,
- c. the client must state in writing, in a separate document from the contract, that he is aware of the consequences of losing such protections.

Before deciding to accept any request for waiver, the Company must take all reasonable steps to ensure that the client requesting to be treated as a professional client meets the relevant requirements stated above.

However, if clients have already been categorised as professionals under parameters and procedures similar to those above, it is not intended that their relationships with the Company should be affected by any new rules adopted pursuant to the Law.

All Professional clients are responsible for keeping the Company informed about any change which could affect their categorization.

2.2.2. Klienci określani powyżej mogą zrezygnować z części ochrony, jeśli przestrzegana jest poniższa procedura:

- a. skierowanie do firmy inwestycyjnej pisma stwierdzającego, że chcą być traktowani jako klienci profesjonalni na zasadach ogólnych lub w odniesieniu do określonej usługi inwestycyjnej, lub transakcji, bądź kategorii transakcji lub produktu,
- b. Spółka musi przesłać im wyraźne pisemne ostrzeżenie dotyczące poziomów ochrony i praw do rekompensaty przysługujących inwestorowi, które mogą utracić,
- c. stwierdzenie na piśmie, w odrębnym od umowy dokumencie, że są świadomi konsekwencji utraty takiej ochrony.

Przed podjęciem decyzji o przyjęciu wniosku o zrzeczenie się tych korzyści, Spółka musi podjąć działania niezbędne do zapewnienia, aby klient składający wniosek traktowany jako klient profesjonalny spełniał właściwe wymagania określone powyżej.

Jednakże w przypadku gdy klientów zaliczono już do kategorii klientów profesjonalnych na podstawie parametrów i procedur podobnych do powyższych, ich powiązania ze Spółką nie podlegają jakimkolwiek nowym zasadom przyjmowanym na mocy przepisów prawa.



3. "Eligible Counterparties"

Any of the following entities: CIFs, other investment firms, credit institutions, insurance undertakings, UCITS and their management companies, pension funds and their management companies, other financial institutions authorised or regulated under European law or under the national law of a Member State, national governments and their corresponding offices, including public bodies that deal with public debt at national level, central banks and supranational organisations.

It is noted that the Company will assess specified quantitative and qualitative criteria in accordance with the provisions of the Law and the change of categorization will depend on its absolute discretion.

Information on the level of protection

The additional protection afforded to a Retail Client compared to a Professional Client or an Eligible Counterparty includes without limitation the following:

- a. Retail Clients are provided with more information regarding the Company's fees, charges, and expenses,
- b. Retail Clients provide more information regarding their knowledge and experience in the Investment field so as to enable the Company to assess whether the investment service or

Wszyscy Klienci Profesjonalni są odpowiedzialni za informowanie Spółki o wszelkich zmianach, które mogą mieć wpływ na ich kategoryzację.

3. "Uprawnieni Kontrahenci"

Każdy z następujących podmiotów: FIO, inne firmy inwestycyjne, instytucje kredytowe, zakłady ubezpieczeń, UCITS i ich spółki zarządzające, fundusze emerytalne i ich spółki zarządzające, inne instytucje finansowe uprawnione lub regulowane na mocy prawa europejskiego lub prawa krajowego państwa członkowskiego, rządy krajowe i ich odpowiednie urzędy, w tym organy publiczne, które zajmują się długiem publicznym na szczeblu krajowym, banki centralne i organizacje ponadnarodowe.

Należy zauważyć, że Spółka będzie oceniać określone kryteria ilościowe i jakościowe zgodnie z przepisami Ustawy, a zmiana kategoryzacji będzie zależać od jej wyłącznego uznania.

Informacje na temat poziomu ochrony

Dodatkowa ochrona przyznana Klientowi Detalicznemu w porównaniu z Klientem Profesjonalnym lub Uprawnionym Kontrahentem obejmuje między innymi następujące elementy:

- a. Klienci Detaliczni otrzymują więcej informacji na temat opłat, prowizji i wydatków Spółki,
- b. Klienci Detaliczni dostarczają więcej informacji dotyczących ich wiedzy i doświadczenia w dziedzinie Inwestycji, aby umożliwić Spółce ocenę, czy przewidywana usługa inwestycyjna lub produkt są odpowiednie dla Klienta,



- product envisaged is appropriate for the Client,
- c. The Company must take all reasonable steps to ensure that a Retail Client's order is executed as such in order to obtain best possible results,
 - d. A Retail Client will receive information regarding his executed order timely and with more detail as to the content,
 - e. A Retail Client who is provided the service of Portfolio Management will receive more detailed and frequent information,
 - f. A Retail Client will be informed of the Company's liability in relation to possible solvency of the custodian where Clients' financial instruments are held,
 - g. A Retail Client will be informed of the Company's Conflict of Interest Policy,
 - h. A Retail Client will be informed of the Company's complaint handling procedures,
 - i. A Retail Client is eligible for possible coverage from the Investor's Compensation Fund.
- c. Spółka musi podjąć wszelkie uzasadnione kroki w celu zapewnienia, że zlecenie Klienta Detalicznego zostanie wykonane w taki sposób, aby uzyskać jak najlepsze wyniki,
 - d. Klient Detaliczny otrzyma informacje dotyczące jego zrealizowanego zlecenia w odpowiednim czasie i z większą ilością szczegółów co do treści,
 - e. Klient Detaliczny, któremu świadczona jest usługa Zarządzania Portfelem będzie otrzymywał bardziej szczegółowe i częstsze informacje,
 - f. Klient Detaliczny zostanie poinformowany o odpowiedzialności Spółki w związku z możliwą wypłacalnością powiernika, u którego przechowywane są instrumenty finansowe Klienta,
 - g. Klient Detaliczny zostanie poinformowany o Polityce Konfliktu Interesów Spółki,
 - h. Klient Detaliczny zostanie poinformowany o obowiązujących w Spółce procedurach rozpatrywania reklamacji,
 - i. Klient Detaliczny jest uprawniony do ewentualnego pokrycia z Funduszu Kompensacyjnego Inwestorów.

The Polish language is the official communication language at EXT. In case of any disputes, discrepancies, ambiguity or differences in translations of documents/information in any other languages, the version in Polish prevails. Documents/Information provided in any other languages is for information purposes only and cannot be treated as an official text of the particular document.

Język polski jest oficjalnym językiem komunikacji w EXT. W przypadku jakichkolwiek sporów, rozbieżności, niejasności lub różnic w tłumaczeniach dokumentów/informacji w innych językach, wiążąca jest wersja w języku polskim. Dokumenty/ informacje dostarczone w innych językach mają wyłącznie charakter informacyjny i nie mogą być traktowane jako oficjalny tekst danego dokumentu.