

Informacja o Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna

1. Nazwa i adres firmy inwestycyjnej oraz dane teleadresowe.

Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, dalej również jako „**Dom Maklerski**”.

Adres: ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa, Polska
Strona internetowa: www.pekaoib.pl
Adres e-mailowy: biuro@pekaoib.pl
Telefon: +48 22 586 29 99 (wg taryfy operatora)
Faks: +48 22 586 29 98

2. Zakres świadczonych usług.

Dom Maklerski świadczy następujące usługi maklerskie:

- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- 2) wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie,
- 3) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,
- 4) oferowanie instrumentów finansowych,
- 5) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieranie i wykonywanie innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 6) przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych,
- 7) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 8) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 9) wymiana walutowa, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską,
- 10) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- 11) świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

3. Wskazanie języków, w których klient może kontaktować się z Domem Maklerskim i otrzymywać od niego dokumenty i inne informacje.

- a) język polski,
- b) język angielski, o ile wynika to z indywidualnego uzgodnienia pomiędzy Domem Maklerskim a klientem,
- c) język angielski, w przypadku sporządzania przez Dom Maklerski analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych (usługa dostępna wyłącznie dla klientów profesjonalnych), z tym że Dom Maklerski może sporządzić ww. analizy w języku polskim.

Dom Maklerski w przypadku niektórych produktów może przekazać informacje lub dokumenty w języku, w jakim dokument lub informacja zostały opracowane lub sporządzone np. przez emitenta albo sporządzającego analizę inwestycyjną. Zwraca się uwagę, że z zastrzeżeniem przepisów prawa, tłumaczenie danej informacji lub dokumentu może nie być dostępne lub może być dostępne częściowo. Ponadto, w przypadku niektórych usług (np. rynki zagraniczne) Dom Maklerski może żądać przekazania przez klienta informacji lub dokumentów w innym języku niż język polski.

4. Sposoby komunikowania się z Domem Maklerskim.

Klient ma możliwość komunikowania się z Domem Maklerskim w następujący sposób:

- a) osobiście - w siedzibie Domu Maklerskiego w Warszawie, przy ulicy Żwirki i Wigury 31,
- b) korespondencyjnie - na adres Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna: ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa, Polska,
- c) za pośrednictwem następujących kanałów komunikacji na odległość:
 - telefon: +48 22 586 29 99
 - faks: +48 22 586 29 98
 - adres e-mail: biuro@pekaoib.pl
 - strona internetowa: www.pekaoib.pl

Klient ma możliwość przekazywania zleceń w następujący sposób:

- a) pisemnie,
- b) osobiście - w siedzibie Domu Maklerskiego w Warszawie, przy ulicy Żwirki i Wigury 31,
- c) korespondencyjnie - na adres Pekao Investment Banking S.A.: ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa, Polska, po uzgodnieniu z Domem Maklerskim korespondencyjnej formy przekazania zlecenia, lub
- d) za pośrednictwem następujących kanałów komunikacji na odległość:
 - telefon - numery telefoniczne do składania zleceń są przekazywane klientowi przy zawieraniu umowy;
 - faks +48 22 586 28 90;
 - poczta elektroniczna - na adres poczty elektronicznej przekazany przy zawieraniu umowy z klientem Domu Maklerskiego (dla klientów, którzy udostępnili Domowi Maklerskiemu adres poczty elektronicznej na zasadach wskazanych w zawartych umowach);
 - inne elektroniczne nośniki informacji wskazane w umowie/umowach zawartych z klientem Domu Maklerskiego (po uzgodnieniu stosowania tych elektronicznych nośników informacji).

5. Oświadczenie Domu Maklerskiego o posiadanym zezwoleniu oraz nazwa i adres organu nadzoru, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna posiada zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz Komisję Nadzoru Finansowego w zakresie opisanym w punkcie 2 – „Zakres świadczonych usług”.

Organem nadzoru nad Domem Maklerskim jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, Polska (adres korespondencyjny: pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa, Polska).

Dom Maklerski jest uprawniony do prowadzenia działalności maklerskiej bez otwierania oddziału na podstawie notyfikacji przekazanej przez Komisję Nadzoru Finansowego zagranicznym organom nadzoru na terytorium Republiki Federalnej Niemiec, Republiki Francuskiej i Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej w następującym zakresie:

- 1) wykonywanie zleceń na rachunek dającego zlecenie,
- 2) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- 3) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 4) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,

- 5) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 6) świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną,
- 7) oferowanie instrumentów finansowych.

Dom Maklerski jest uprawniony do prowadzenia działalności maklerskiej bez otwierania oddziału na podstawie notyfikacji przekazanej przez Komisję Nadzoru Finansowego zagranicznym organom nadzoru na terytorium Republiki Cypryjskiej, Wielkiego Księstwa Luksemburga oraz Królestwa Niderlandów w następującym zakresie:

- 1) wykonywanie zleceń na rachunek dającego zlecenie,
- 2) przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych,
- 3) oferowanie instrumentów finansowych w zakresie akcji i obligacji,
- 4) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 5) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 6) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 7) świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną,
- 8) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Dom Maklerski jest uprawniony do prowadzenia działalności maklerskiej bez otwierania oddziału na podstawie notyfikacji przekazanej przez Komisję Nadzoru Finansowego zagranicznemu organowi nadzoru na terytorium Rumunii, Węgier, Republiki Chorwackiej, Republiki Słowackiej oraz Republiki Czeskiej w następującym zakresie:

- 1) oferowanie instrumentów finansowych,
- 2) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych w zakresie akcji i ich emitentów,
- 3) świadczenie usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
- 4) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 5) doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 6) świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

Organami nadzoru w krajach, w których Dom Maklerski jest uprawniony do prowadzenia działalności maklerskiej bez otwierania oddziału na podstawie notyfikacji przekazanej przez Komisję Nadzoru Finansowego zagranicznym organom nadzoru są:

| Kraj | Organ nadzoru |
|--|--|
| Republika Federalna Niemiec | Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) |
| Republika Francuska | Autorité des Marchés Financiers (AMF) |
| Zjednoczone Królestwo Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej | Financial Conduct Authority (FCA) |
| Wielkie Księstwo Luksemburga | Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |

| | |
|-----------------------|---|
| Królestwo Niderlandów | The Netherlands Authority for the Financial Markets (AFM) |
| Republika Cypryjska | Cyprus Securities and Exchange Commission (CySEC) |
| Rumunia | Romanian Financial Supervisory Authority (ASF) |
| Węgry | Central Bank of Hungary |
| Republika Chorwacka | Croatian Financial Services Supervisory Agency (Hanfa) |
| Republika Słowacka | National Bank of Slovakia |
| Republika Czeska | Czech National Bank (CNB) |

6. Informacje dotyczące korzystania z agentów.

Dom Maklerski nie działa za pośrednictwem agentów.

7. Informacja dotycząca przechowywania aktywów klientów oraz opis działań podejmowanych przez Dom Maklerski w celu zapewnienia ochrony aktywów klientów, dla których Dom Maklerski przechowuje lub rejestruje instrumenty finansowe lub prowadzi rachunek pieniężny, w tym skrócone informacje na temat systemów gwarantujących bezpieczeństwo aktywów klientów.

Dom Maklerski zapisuje aktywa swoich klientów na rachunkach papierów wartościowych, w rejestrach, ewidencjach i rachunkach pieniężnych prowadzonych w sposób pozwalający na jednoznaczne określenie osób, którym przysługują prawa z instrumentów finansowych oraz środki pieniężne.

W celu ochrony aktywów klientów, dla których Dom Maklerski przechowuje lub rejestruje instrumenty finansowe lub prowadzi rachunek pieniężny, Dom Maklerski podejmuje działania wskazane w przepisach prawa, a w szczególności:

- 1) Środki pieniężne klientów deponowane są w Banku Pekao S.A. („**Podmiot Przechowujący**”). Dom Maklerski może zdeponować środki pieniężne klientów w innych bankach krajowych lub zagranicznych. Środki pieniężne klientów deponowane są odrębnie od środków pieniężnych Domu Maklerskiego.

O ile nie uzgodniono inaczej z klientem, odsetki od środków pieniężnych klienta przechowywanych na rachunkach pieniężnych prowadzonych przez Dom Maklerski wypłacane przez bank, w którym Dom Maklerski przechowuje środki pieniężne klientów, stanowią przychód Domu Maklerskiego. Informacja o uzyskiwaniu przychodu z odsetek od środków pieniężnych klientów zawarta jest w regulaminach świadczenia usług zawierających zasady prowadzenia tych rachunków.

W celu zapewnienia ochrony środków pieniężnych klientów Domu Maklerskiego, Dom Maklerski dokonuje okresowej oceny podmiotów, w których zostały zdeponowane środki pieniężne klientów oraz sposobu świadczenia usług przez te podmioty.

- 2) W odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych oraz walut obcych będących w posiadaniu klientów Domu Maklerskiego, które Dom Maklerski rejestruje na rachunkach inwestycyjnych klientów, Dom Maklerski korzysta z usług Banku Pekao S.A lub innych podmiotów na podstawie odrębnych umów.

Dom Maklerski dokłada należytej staranności, żeby Podmiot Przechowujący rejestrował zagraniczne instrumenty finansowe oraz środki pieniężne należące do klientów Domu Maklerskiego odrębnie od instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych należących do tego podmiotu lub Domu Maklerskiego, chyba że przepisy prawa obowiązujące na danym rynku zagranicznym na to nie zezwalają.

Dom Maklerski zastrzega, że Podmiot Przechowujący oraz Broker (podmiot, który zobowiązał się do wykonywania zleceń) mogą we własnym zakresie i według własnego wyboru korzystać z usług podmiotów trzecich, z którymi Dom Maklerski nie ma relacji umownej. Zagraniczne instrumenty finansowe lub środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego mogą zostać przekazane przez Podmiot Przechowujący do przechowywania innemu podmiotowi przechowującemu („**Sub-Powiernik**”).

W związku z powyższym, Dom Maklerski nie może zagwarantować, że zagraniczne instrumenty finansowe lub środki pieniężne klientów zostaną zarejestrowane odrębnie od aktywów innych klientów lub innych klientów Podmiotu Przechowującego.

Zważywszy, że Podmiot Przechowujący może rejestrować zagraniczne instrumenty finansowe oraz środki pieniężne należące do klientów Domu Maklerskiego na rachunku lub rachunkach zbiorczych prowadzonych dla Domu Maklerskiego, a także że w krajach, w których Podmiot Przechowujący lub Sub-Powiernik świadczy swoje usługi na rzecz Domu Maklerskiego, obowiązują odmienne zasady dotyczące środków należnych lub gwarantowanych klientom takiego podmiotu, Dom Maklerski niniejszym informuje klientów o zidentyfikowanych ryzykach związanych z takim sposobem przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych oraz środków pieniężnych:

- a) w przypadku ogłoszenia upadłości Podmiotu Przechowującego lub Sub-Powiernika, zagraniczne instrumenty finansowe oraz środki pieniężne mogą nie zostać wydzielone z masy upadłościowej Podmiotu Przechowującego lub Sub-Powiernika i tym samym mogą nie podlegać ochronie przed wierzycielami Podmiotu Przechowującego lub Sub-Powiernika,
- b) w przypadku ogłoszenia upadłości Podmiotu Przechowującego lub Sub-Powiernika, wartość środków gwarantowanych poszczególnym klientom Domu Maklerskiego może być ograniczona do proporcjonalnego udziału wartości zagranicznych instrumentów finansowych należących do poszczególnych klientów w wartości wszystkich zagranicznych instrumentów finansowych zarejestrowanych na danym rachunku zbiorczym,
- c) w przypadku ogłoszenia upadłości Banku Pekao S.A., zagraniczne instrumenty finansowe przechowywane na rachunku zbiorczym prowadzonym dla Domu Maklerskiego mogą nie podlegać ochronie przed wierzycielami Banku Pekao S.A.,
- d) dochodzenie roszczeń, w tym uzyskanie praw lub pożytków z zagranicznych instrumentów finansowych, może być uzależnione od ujawnienia tożsamości finalnego beneficjenta tych instrumentów finansowych;
- e) z punktu widzenia prawa obcego, prawa do zagranicznych instrumentów finansowych mogą przysługiwać Domowi Maklerskiemu lub podmiotowi przechowującemu te zagraniczne instrumenty finansowe, a klient nie będzie traktowany jako podmiot uprawniony z tych zagranicznych instrumentów finansowych, w tym realizacja niektórych praw w szczególności praw niemajątkowych, takich jak prawo do udziału w walnych zgromadzeniach, może

być ograniczona lub wyłączona. Ponadto, w niektórych przypadkach, klient nie będzie miał możliwości skorzystania z korzystniejszych zasad opodatkowania.

W celu zapewnienia ochrony zagranicznych instrumentów finansowych klientów, Dom Maklerski dokonuje okresowej oceny Podmiotu Przechowującego oraz sposobu świadczenia usług przez Podmiot Przechowujący.

- 3) O ile przepisy prawa nie dopuszczają takiej możliwości, Dom Maklerski nie wykorzystuje na własny rachunek lub na rachunek podmiotu trzeciego zgromadzonych na rachunku instrumentów finansowych lub środków pieniężnych.

Ponadto, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa**”) (art. 73 ust 5b Ustawy), w razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko Domowi Maklerskiemu, środki pieniężne powierzone przez klientów Domowi Maklerskiemu w związku ze świadczeniem usług maklerskich nie podlegają zajęciu, jak również w razie ogłoszenia upadłości firmy inwestycyjnej środki pieniężne powierzone przez klientów firmie inwestycyjnej w związku ze świadczeniem przez nią usług maklerskich podlegają wyłączeniu z masy upadłości firmy inwestycyjnej (art. 73 ust. 5c Ustawy) (z zastrzeżeniem przepisów gwarantujących rozliczenie i rozrachunek zawartych transakcji).

- 4) Dom Maklerski jest uczestnikiem systemu rekompensat utworzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu gromadzenia środków na wypłaty rekompensat inwestorom.

Celem systemu rekompensat jest zapewnienie inwestorom wypłat do wysokości określonej Ustawą oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych zgromadzonych przez nich w domach maklerskich, w tym w ich oddziałach poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z tytułu świadczonych na ich rzecz usług, w zakresie czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i ust. 4 pkt 1 Ustawy w przypadku:

- 1) ogłoszenia upadłości lub otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego domu maklerskiego, lub
- 2) prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek tego domu maklerskiego nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub
- 3) stwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego, że dom maklerski nie jest w stanie, z powodów ściśle związanych z sytuacją finansową, wykonać ciężących na nim zobowiązań wynikających z roszczeń inwestorów i nie jest możliwe ich wykonanie w najbliższym czasie.

W chwili obecnej system rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów zgodnie z definicją zawartą w Ustawie, pomniejszonych o należności domu maklerskiego od inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu z dnia zaistnienia jednej z okoliczności wskazanej powyżej, do wysokości równowartości w złotych 3.000 euro - w 100 % wartości środków objętych systemem rekompensat, oraz 90 % nadwyżki ponad tę kwotę, z tym że górna granica środków objętych systemem rekompensat wynosi równowartość w złotych 22.000 euro.

Powyższe wartości określają maksymalną wysokość roszczeń klientów, bez względu na to, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadali środki w Domu Maklerskim.

Szczegółowe zasady funkcjonowania systemu rekompensat określone są w Dziale V Ustawy: „Zabezpieczanie interesów inwestorów. System rekompensat”.

- 5) Środki pieniężne klientów objęte są gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego („BFG”) do kwoty w złotych stanowiącej równowartość 100.000 euro łącznie dla środków zgromadzonych na wszystkich rachunkach bankowych klienta prowadzonych przez Bank oraz innych środków zgromadzonych w Banku, które spełniają warunek objęcia ich BFG.

8. Wskazanie szczegółowych zasad świadczenia usługi maklerskiej na podstawie zawieranej umowy.

Szczegółowe zasady świadczenia usługi maklerskiej określają regulaminy poszczególnych usług, będące integralną częścią umowy zawieranej z klientem, lub wzory umów (w przypadku, gdy prawo nie wymaga sporządzenia przez Dom Maklerski regulaminu i regulamin nie został przez Dom Maklerski wprowadzony), doręczane klientowi wraz z niniejszą informacją, w zależności od usługi, jaka ma być świadczona przez Dom Maklerski na rzecz klienta.

9. Informacja dotycząca uprawnień Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zgodnie z ustawą z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji („Ustawa o BFG”) w stosunku do Domu Maklerskiego na zasadach wskazanych w Ustawie o BFG może być prowadzona przymusowa restrukturyzacja. W ramach takiej przymusowej restrukturyzacji może być zastosowane w szczególności umorzenie lub konwersja zobowiązań Domu Maklerskiego bez zgody wierzycieli Domu Maklerskiego.

10. Wskazanie podstawowych zasad wnoszenia i załatwiania przez Dom Maklerski skarg, w tym reklamacji klientów, w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi.

Klienci mogą kierować do Domu Maklerskiego skargi odnoszące się do zastrzeżeń dotyczących usług świadczonych przez Dom Maklerski lub wykonywanej przez Dom Maklerski działalności, w tym reklamacje.

Skargi (inne niż reklamacje) należy przysyłać w formie pisemnej na adres siedziby Domu Maklerskiego lub składać w formie pisemnej w siedzibie Domu Maklerskiego, w godzinach pracy Domu Maklerskiego.

Dom Maklerski rozpatruje reklamacje, czyli wystąpienia, w których klient będący osobą fizyczną zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym.

Reklamacje należy przysyłać na adres siedziby Domu Maklerskiego przesyłką pocztową w rozumieniu art.3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe lub składać w formie pisemnej w siedzibie Domu Maklerskiego, w godzinach pracy Domu Maklerskiego. Reklamacje mogą być również składane ustnie za pośrednictwem telefonu na numer +48 22 586 23 95 lub osobiście do protokołu podczas wizyty klienta w Domu Maklerskim.

Dom Maklerski wysyła klientowi odpowiedź na złożoną skargę, w tym reklamację, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.

W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania, Dom Maklerski w informacji przekazywanej klientowi, który wystąpił z reklamacją:

- 1) wyjaśnia przyczynę opóźnienia,
- 2) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,

3) określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

Odpowiedź na skargę zostaje przekazana klientowi w sposób wskazany w zawartej z klientem umowie, a odpowiedź na reklamację przesyłana jest w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji wskazanego przez klienta do kontaktów z Domem Maklerskim. Odpowiedź na reklamację może być dostarczona pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek klienta.

W przypadku nieuwzględnienia roszczeń klienta będącego konsumentem, spór między takim klientem a Domem Maklerskim może być zakończony w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów, prowadzonego przez Rzecznika Finansowego. Rzecznik Finansowy przeprowadza postępowanie na wniosek klienta Domu Maklerskiego. Udział Domu Maklerskiego w takim postępowaniu jest obowiązkowy.

Szczegółowe dane dotyczące Rzecznika Finansowego są dostępne na stronie <http://www.rf.gov.pl>.

Ponadto klient będący konsumentem ma prawo zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumentów, organem nadzoru właściwym w prawach z zakresu ochrony konsumentów jest Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Klient może również wnieść skargę do Komisji Nadzoru Finansowego.

11. Wskazanie podstawowych zasad postępowania w przypadku powstania konfliktu interesów oraz informacja, że na życzenie klienta mogą mu zostać przekazane, przy użyciu trwałego nośnika informacji, dodatkowe informacje dotyczące zasad zarządzania konfliktami interesów.

Przez konflikt interesów rozumie się znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego, innych podmiotów z grupy, w skład której wchodzi Dom Maklerski („**Podmiot Powiązany**”) i/lub osoby zaangażowanej („**Osoby Zaangażowane**”) w odniesieniu do Domu Maklerskiego a obowiązkiem działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta Domu Maklerskiego, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów Domu Maklerskiego.

Przez Osoby Zaangażowane w odniesieniu do Domu Maklerskiego rozumie się osoby wskazane w przepisach prawa, w szczególności pracowników, osoby pozostające w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Domem Maklerskim, członków Zarządu Domu Maklerskiego, członków Rady Nadzorczej.

Dom Maklerski w swojej działalności zawsze kieruje się zasadą działania w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodny z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami klientów.

Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy w trakcie świadczenia usług maklerskich:

- a) Dom Maklerski lub Osoba Zaangażowana lub Podmiot Powiązany mogą osiągnąć zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej kosztem klienta;
- b) Dom Maklerski/Podmiot Powiązany lub Osoba Zaangażowana mają interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta lub transakcji przeprowadzanej w imieniu klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem klienta;

- c) Dom Maklerski lub Osoba Zaangażowana/Podmiot Powiązany mają powody natury finansowej lub innej do tego, by ponad interes danego klienta przedkładać interes innego klienta lub grupy klientów;
- d) Dom Maklerski/Podmiot Powiązany lub Osoba Zaangażowana prowadzą taką samą działalność, jak klient;
- e) Dom Maklerski/Podmiot Powiązany lub Osoba Zaangażowana otrzymują lub otrzymają od osoby innej niż dany klient, w związku z usługą świadczoną na rzecz tego klienta, zachętę w postaci korzyści pieniężnych lub niepieniężnych lub usług.

Dom Maklerski lub Podmioty Powiązane z Domem Maklerskim świadczą szereg usług na rynku finansowym dla zróżnicowanej grupy podmiotów, w szczególności mogą w odniesieniu do instrumentów finansowych, będących przedmiotem zleceń klienta, realizować zlecenia przeciwstawne, wykonywać funkcje animatora, oferować instrumenty finansowe, nabywać lub zbywać instrumenty na własny lub cudzy rachunek oraz mogą dokonywać transakcji na tych instrumentach, a także świadczyć usługi brokerskie oraz usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej lub świadczyć usługi bankowe na rzecz emitentów instrumentów finansowych, których instrumenty finansowe mogą być przedmiotem inwestycji klienta, działać jako subemitent usługowy lub subemitent inwestycyjny w ramach ofert instrumentów finansowych, a także świadczyć usługi w transakcjach fuzji i przejęć oraz innych czynnościach dotyczących emitentów instrumentów finansowych w odniesieniu do instrumentu finansowego będącego przedmiotem zainteresowania klienta, być emitentami instrumentów finansowych lub być powiązani z emitentami instrumentów finansowych i otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie, prowizje, a także realizować zyski, zajmować pozycje przeciwstawne niż klienci. Dom Maklerski może w ramach swojej działalności współpracować z Podmiotami Powiązanymi, w tym świadczyć usługi na ich rzecz.

Dom Maklerski informuje, że dąży do unikania konfliktów ze swoimi klientami poprzez wewnętrzną strukturę organizacyjną oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego. Dom Maklerski dokłada należytej staranności, aby w przypadku powstania takiego konfliktu interesów nie doszło do naruszenia interesów klienta, w szczególności Dom Maklerski wprowadza wewnętrzne regulacje zapobiegające powstawaniu konfliktów interesów.

Dom Maklerski stosuje następujące środki zarządzania konfliktami interesów:

- a) środki zarządzania oparte na strukturze organizacyjnej polegające w szczególności na:
 - ustanowieniu barier informacyjnych (fizycznych oraz elektronicznych) mających na celu ograniczenie lub zakaz przepływu informacji chronionych, a także ograniczenie lub wyłączenie przepływu informacji pomiędzy osobami powiązanymi z Domem Maklerskim, gdy przepływ informacji może naruszyć interesy jednego lub więcej klientów,
 - wprowadzeniu podziału zadań polegającego na przyjęciu modelu organizacyjnego uwzględniającego rozdzielenie fizyczne i kompetencyjne różnych komórek organizacyjnych Domu Maklerskim w działaniach, z których może wynikać konflikt interesów,
- b) środki zarządzania oparte na regulacjach wewnętrznych wprowadzających w szczególności reguły dotyczące:
 - wynagradzania osób powiązanych z Domem Maklerskim tak, aby nie miały negatywnego wpływu na interesy klienta,
 - sporządzania analiz w sposób zapewniający istnienie barier informacyjnych oraz przejrzystość w zarządzaniu konfliktami interesów w stosunku do klientów,
 - procedur operacyjnych,
- c) środki zarządzania oparte na ustanowieniu konkretnych funkcji dedykowanych zarządzaniu konfliktami interesów,

- d) środki zarządzania oparte na wprowadzeniu i przestrzeganiu przez osoby powiązane z Domem Maklerskim zasad etyki i kultury korporacyjnej oraz przeprowadzaniu odpowiednich szkoleń.

W przypadku, gdy organizacja oraz regulacje Domu Maklerskiego w stosunku do danego klienta nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów klienta Dom Maklerski informuje klienta o takim konflikcie interesów przy użyciu trwałego nośnika. W takim przypadku umowa o świadczenie danej usług maklerskiej może być zawarta pod warunkiem, że klient potwierdzi otrzymanie takiej informacji oraz w sposób wyraźny potwierdzi wolę zawarcia takiej Umowy.

W przypadku, gdy konflikt interesów o którym mowa powyżej (tj. powodującego, że organizacja oraz regulacje Domu Maklerskiego w stosunku do danego klienta nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów klienta) po zawarciu umowy dotyczącej świadczenia usług maklerskich Dom Maklerski przy użyciu trwałego nośnika informuje klienta o takim konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu. Dom Maklerski powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy.

Na życzenie klienta klientowi mogą zostać przekazane na trwałym nośniku dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania zarządzania konfliktami interesów stosowane przez Dom Maklerski.

12. Wskazanie charakteru, częstotliwości i terminów sprawozdań z wykonania usługi maklerskiej przekazywanych klientowi przez Dom Maklerski.

- 1) Dom Maklerski udziela klientowi, na żądanie klienta zgłoszone w jednej z form, w których przyjmuje zlecenia od klienta, informacji dotyczących wykonania tego zlecenia (w przypadku świadczenia usługi wykonywania zleceń) oraz informacji dotyczących aktualnego stanu przekazywania do innego podmiotu zlecenia w celu jego wykonania (w przypadku usługi przyjmowania i przekazywania zleceń).
- 2) Dom Maklerski niezwłocznie po wykonaniu zlecenia przesyła powiadomienie o wykonaniu zlecenia na trwałym nośniku. Informacje są przesyłane klientowi do końca następnego dnia roboczego po dniu, w którym wykonane zostało zlecenie lub w przypadku, gdy Dom Maklerski otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej, nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od osoby trzeciej. W przypadku, gdy osoba trzecia przekazuje bezzwłocznie informacje dotyczące wykonania zlecenia, Dom Maklerski nie przesyła powiadomienia.
- 3) W przypadku gdy klientem jest klient profesjonalny lub uprawniony kontrahent, dla których Dom Maklerski nie prowadzi rachunków inwestycyjnych, zakres sprawozdań oraz ich terminarz może zostać ograniczony. Zakres sprawozdań określa zawarta z klientem umowa, w tym stanowiący jej integralną część Regulamin świadczenia usług. W przypadku, gdy takie uzgodnienie nie zostało zawarte, Dom Maklerski przekazuje sprawozdanie zgodnie z pkt 2.
- 4) Z zastrzeżeniem poniższego postanowienia, Dom Maklerski przekazuje klientowi sprawozdanie dotyczące przekazania zlecenia klienta do wykonania (w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych) niezwłocznie po przekazaniu zlecenia klienta do wykonania, nie później jednak niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane.



- 5) W przypadku, gdy Dom Maklerski przekazuje zlecenie w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w związku ze świadczeniem usługi oferowania instrumentami finansowymi w ramach oferty publicznej, obowiązek dotyczący przekazania sprawozdania uznaje się za spełniony, o ile klient otrzymał warunki emisji i formularz zapisu, pod warunkiem, że warunki emisji lub formularz zapisu zawierają informacje wskazane w przepisach prawa dotyczące sprawozdania.
- 6) W przypadku gdy Dom Maklerski prowadzi rachunek inwestycyjny dla klienta, po zakończeniu kwartału kalendarzowego Dom Maklerski przekazuje klientowi wyciąg kwartalny z tego rachunku inwestycyjnego zawierający zestawienie instrumentów finansowych i funduszy.
- 7) W przypadku gdy Dom Maklerski prowadzi rachunek inwestycyjny dla klienta, po zakończeniu roku kalendarzowego Dom Maklerski przekazuje klientowi wyciąg roczny z tego rachunku zawierający:
 - a) zestawienie instrumentów finansowych i funduszy,
 - b) informację o faktycznych kwotach przyjętych lub przekazanych przez Dom Maklerski świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych w poprzednim roku kalendarzowym w związku z instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi klienta przechowywanymi lub rejestrowanymi na rachunku, z uwzględnieniem przepisów prawa,
 - c) informację o skumulowanym wpływie całkowitego kosztu związanego z instrumentem finansowym na zwrot z inwestycji w ten instrument.

W przypadku zamknięcia rachunku inwestycyjnego przed zakończeniem roku, Dom Maklerski może przekazać wyciąg roczny z tego rachunku we wcześniejszym terminie. Wyciąg roczny zastępuje wyciąg kwartalny za czwarty kwartał roku. Z wyciągu rocznego będzie wynikać, do której usługi maklerskiej przypisana jest dana opłata, prowizja lub inny koszt.

- 8) Ponadto po złożeniu dyspozycji, klient, dla którego Dom Maklerski prowadzi rachunek inwestycyjny, może uzyskać za odrębną opłatą:
 - a) wyciąg z historii rachunku inwestycyjnego za okres nieprzekraczający ostatnich 5 lat,
 - b) odpis z rachunku inwestycyjnego na określony dzień z okresu ostatnich 5 lat,
 - c) inne informacje uzgodnione pomiędzy klientem a Domem Maklerskim.
- 9) W przypadku gdy Dom Maklerski nie prowadzi rachunku inwestycyjnego dla klienta, Dom Maklerski po zakończeniu roku kalendarzowego przekazuje klientowi:
 - a) informację o faktycznych kwotach przyjętych lub przekazanych przez Dom Maklerski świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych naliczonych i pobranych przez Dom Maklerski (o ile takie świadczenia były przyjęte lub przekazane przez Dom Maklerski),
 - b) ilustrację przedstawiającą skumulowany wpływ na zwrot z inwestycji.

W przypadku klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta zakres powyższych informacji może być mniejszy, stosownie do przepisów prawa i właściwego Regulaminu świadczenia usług maklerskich obowiązującego w Domu Maklerskim.

- 10) W przypadku gdy Dom Maklerski świadczy dla klienta usługę w zakresie sporządzania analiz, Dom Maklerski przekazuje okresowe sprawozdanie raz na trzy miesiące.

- 11) Na żądanie klienta, Dom Maklerski udostępnia kopie nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z klientem związaną z czynnościami, w wyniku których dochodziłoby lub mogłoby dojść do świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych w okresie 5 lat licząc od pierwszego dnia następującego po roku, w którym dokumenty lub nośniki informacji zostały sporządzone lub otrzymane.

Szczegółowe zasady udostępniania sprawozdań i raportów określają umowy/Regulaminy świadczenia usług.

13. Zasady przyjmowania i przekazywania świadczeń pieniężnych i świadczeń niepieniężnych („Zachęty”).

Dom Maklerski w związku ze świadczeniem usług maklerskich nie przyjmuje oraz nie przekazuje Zachęt, w tym opłat i prowizji, za wyjątkiem poniższych:

- 1) świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyjmowanych od klienta lub osoby działającej w jego imieniu oraz świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przekazywanych klientowi lub osobie działającej w jego imieniu;
- 2) świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych osobie trzeciej, które są niezbędne do wykonywania danej usługi maklerskiej na rzecz klienta, w szczególności:
 - a) kosztów z tytułu przechowywania instrumentów finansowych klienta i środków pieniężnych powierzonych przez klienta,
 - b) opłat pobieranych przez podmiot organizujący system obrotu instrumentami finansowymi oraz opłat za rozliczenie i rozrachunek,
 - c) opłat na rzecz organu nadzoru,
 - d) podatków, należności publicznoprawnych oraz innych opłat, których obowiązek zapłaty wynika z przepisów prawa,
 - e) opłat związanych z wymianą walutową;
- 3) świadczeń pieniężnych i świadczeń niepieniężnych innych niż wskazane powyżej pod warunkiem że:
 - a) są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości Usługi Maklerskiej świadczonej przez Dom Maklerski na rzecz klienta,
 - b) ich przyjęcie lub przekazanie nie ma negatywnego wpływu na działanie przez Dom Maklerski w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami jej klienta,
 - c) informacja o świadczeniach, w tym o ich istocie i wysokości, a w przypadku gdy wysokość takich świadczeń nie może zostać oszacowana, o sposobie ustalania ich wysokości, została przekazana klientowi w sposób rzetelny, dokładny i zrozumiały przed rozpoczęciem świadczenia danej usługi maklerskiej.

Zachęty uznaje się za mające na celu podniesienie jakości odpowiedniej usługi świadczonej na rzecz klienta, jeżeli:

- (i) są uzasadnione świadczeniem usługi dodatkowej lub usługi poprawiającej jakość usługi świadczonej na rzecz klienta, które są proporcjonalne do poziomu otrzymanych Zachęt;
- (ii) nie przynoszą bezpośredniej korzyści Domowi Maklerskiemu, jego akcjonariuszom, pracownikom lub osobom pozostającym z Domem Maklerskim w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie przynosząc przy tym wymiernej korzyści danemu klientowi;
- (iii) są uzasadnione przyniesieniem bieżącej bądź ciągłej korzyści danemu klientowi lub potencjalnemu klientowi w związku z bieżącym przyjmowaniem lub przekazywaniem świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych.

Drobne świadczenia niepieniężne.

W sytuacjach dopuszczalnych przepisami prawa Dom Maklerski może przyjmować lub przekazywać drobne świadczenia niepieniężne na zasadach wskazanych w procedurach wewnętrznych obowiązujących w Domu Maklerskim, co nie ma wpływu na to, aby usługi maklerskie były świadczone przez Dom Maklerski w sposób nieprofesjonalny, nierzetelny, niezgodny z zasadami uczciwego obrotu lub nieuwzględniający należycie interesów klienta.

Na zasadach wskazanych w regulacjach wewnętrznych Domu Maklerskiego, Dom Maklerski oraz pracownicy i współpracownicy Domu Maklerskiego mogą przyjmować oraz przekazywać drobne prezenty i gesty grzecznościowe, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Domu Maklerskim.

Opłaty na rzecz GPW.

W związku ze świadczeniem usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w zakresie kosztów związanych z uczestnictwem w rynku regulowanym oraz alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW, Dom Maklerski jest zobowiązany do zapłaty:

- 1) opłat i prowizji:
 - a) za dostęp do systemu informatycznego GPW – opłaty jednorazowe i kwartalne (zgodnie z Regulaminem Giełdy),
 - b) za wykorzystanie systemu informatycznego GPW – opłaty kwartalne (zgodnie z Regulaminem Giełdy), oraz
- 2) opłat operacyjnych i innych opłat (zgodnie z Regulaminem Giełdy).

Pełna treść Regulaminu GPW wraz z cennikiem obowiązującym członków GPW dostępna jest na stronie GPW: <http://www.gpw.pl>.

Opłaty na rzecz BondSpot S.A.

W związku ze świadczeniem usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w zakresie kosztów związanych z uczestnictwem w rynku regulowanym rynku oraz alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A., Dom Maklerski jest zobowiązany do zapłaty opłat i prowizji na rzecz BondSpot SA zgodnie z Regulaminem BondSpot S.A.

Pełna treść Regulaminu obrotu regulowanego oraz rynku pozagiełdowego organizowanego przez BondSpot S.A., wraz z cennikiem obowiązującym członków BondSpot S.A. oraz zestawieniem opłat obowiązujących na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A., dostępne są na stronie BondSpot S.A.: <http://www.bondspot.pl>.

Opłaty na rzecz KDPW S.A., KDPW_CCP S.A i KDPW_RT.

Dom Maklerski będąc uczestnikiem KDPW S.A. i KDPW_CCP S.A. ponosi następujące opłaty związane z rozrachunkiem i rozliczeniem transakcji / operacji na instrumentach finansowych: depozytowe, rozrachunkowe, za obsługę komunikatów / instrukcji, pożyczkowe w systemie automatycznych pożyczek papierów, specjalne, za dodatkowe usługi, za uczestnictwo, z tytułu rozliczenia transakcji, z tytułu zarządzania systemem rekompensat, za zgłoszenie transakcji do Repozytorium Transakcji, za utrzymywanie w Repozytorium Transakcji informacji o zawartej transakcji, za prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego za przeprowadzenie innego rozrachunku obejmującego świadczenia pieniężne i niepieniężne – 4,00 zł. z tytułu rozliczenia transakcji: 0,0035% wartości transakcji, lecz nie mniej niż 0,20 zł. i nie więcej niż 2,00 zł. za rozliczenie 1 transakcji: zgodnie z Regulaminem KDPW S.A. Regulaminem KDPW_CCP S.A i Regulaminem KDPW_RT.

Pełna treść Regulaminu rozliczeń transakcji KDPW_CCP S.A., Regulaminu Repozytorium

Transakcji (Regulamin KDPW_RT) i Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat, a także tabele opłat dostępne są na stronach KDPW S.A. i KDPW_CCP S.A. pod adresami:

- <http://www.kdpw.pl>.
- <http://www.kdpwccp.pl>.

Opłaty związane z rynkami zagranicznymi.

Dom Maklerski ponosi koszty działalności związane z usługą przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych instrumentów finansowych, które w zależności od rynku i podmiotu pośredniczącego mogą się wahać w przedziale od 0,02% do 0,30% wartości transakcji, z wyjątkiem rynków w USA i Kanady, gdzie koszty uzależnione są od liczby akcji będących przedmiotem transakcji. Dodatkowymi kosztami transakcyjnymi są lokalne opłaty i podatki, które są wymagane na niektórych rynkach.

Dom Maklerski ponosi również koszty transferu walut, koszty transferu i rozliczenia instrumentów finansowych (wahające się w zależności od rynku od 15 euro do 49 euro, powiększone o koszty stron trzecich) oraz koszty przechowywania zdeponowanych instrumentów finansowych – maksymalnie 0,15% w skali roku, powiększone o ewentualne opłaty lokalne, pobierane miesięcznie.

Do wartości transakcji zrealizowanych na rynkach zagranicznych, na których naliczane są podatki transakcyjne, opłaty skarbowe lub inne opłaty, należy doliczyć stosowną opłatę pobieraną najpóźniej w momencie rozliczenia transakcji.

Świadczenia otrzymywane w związku ze świadczeniem usług w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w ramach obrotu pierwotnego, ofert, pośredniczenia w wezwaniu lub w nabywaniu znacznych pakietów akcji, skupu akcji lub przyjmowania zapisów na akcje.

W przypadku usługi oferowania, świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieranie i wykonywanie innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe, jak również usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną oraz usług doradczych Dom Maklerski może pobierać od emitentów, sprzedających, wystawców instrumentu finansowego lub innych podmiotów działających na rzecz emitentów, sprzedających lub wystawców Instrumentów Finansowych opłaty, których wartość zazwyczaj nie przekracza 4% wartości instrumentów finansowych,

Dodatkowo Dom Maklerski może otrzymać zwrot kosztów związanych ze świadczeniem usług takich jak: koszty podróży pracowników, koszty druku materiałów powiązanych z ofertami, koszty usług prawnych, koszty tłumaczeń, koszty spotkań z inwestorami, koszty publikacji i ich dostarczenia, koszty rozrachunku i rozliczeń takich jak koszty transferu instrumentu finansowego, koszty rozliczeń i rozrachunku w izbach rozliczeniowych i izbie rozrachunkowej, koszty opłat ponoszonych na rzecz systemów obrotu, zwrot kosztów organizacji konsorcjów dystrybucyjnego (w tym opłat wypłaconych na rzecz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego).

Umowy zawarte z emitentami/sprzedawcami lub wystawcami instrumentów finansowych mogą przewidywać, że na zasadach określonych w umowach zawartych z emitentami, sprzedającymi lub wystawcami instrumentów finansowych lub podmiotami działającymi na rzecz emitentów, sprzedających lub wystawców instrumentów finansowych, Dom Maklerski może otrzymać określone opłaty oraz zwrot poniesionych kosztów w przypadku rozwiązania umowy.

Ponadto w przypadku usługi o subemisję inwestycyjną lub usługową i zawarcia umowy regwarancyjnej Dom Maklerski może przekazać na rzecz podmiotu, który udziela regwarancji część wynagrodzenia.

Dom Maklerski w ramach świadczenia usług pośredniczenia w nabywaniu znacznych pakietów akcji, skupu akcji lub przyjmowania zapisów na akcje, otrzymuje wynagrodzenie od emitenta lub podmiotu nabywającego instrumenty finansowe lub ogłaszającego wezwanie, które może być uzależniona od wartości instrumentów finansowych nabywanych w ramach świadczenia usług pośrednictwa lub może być określone kwotowo. Dom Maklerski może również otrzymać zwrot kosztów związanych ze świadczeniem usług pośrednictwa, takich jak koszty: zawarcia transakcji na rynku, koszty rozrachunku i rozliczenia, koszty obowiązkowych publikacji, koszty podróży, koszty ustanowienia konsorcjum przyjmującego zapisy. Dom Maklerski może przekazać wynagrodzenia na rzecz takiego konsorcjum, które może być określone kwotowo lub może być związane z wartością nabywanych instrumentów finansowych.

W przypadku umów dotyczących dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych Dom Maklerski otrzymuje wynagrodzenie określone każdorazowo przy danej emisji. Wartość tego wynagrodzenia nie powinna przekraczać 100% opłaty manipulacyjnej z tytułu opłaty za wydanie certyfikatów inwestycyjnych, a w przypadku braku takiej opłaty, określoną kwotowo lub procentową opłatę.

Opłaty pobierane od uczestników funduszy i podmioty nabywające certyfikaty inwestycyjne określają prospekty emisyjne, warunki emisji i statuty funduszy.

Klient korzystający z usług maklerskich świadczonych przez Dom Maklerski ma prawo zwrócić się z wnioskiem o przekazanie informacji, czy z danym produktem inwestycyjnym lub usługą związane są jakieś niestandardowe opłaty, prowizje lub świadczenia niepieniężne.

Za świadczone usługi Dom Maklerski pobiera od klientów wynagrodzenie, opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą opłat i prowizji obowiązującą w Domu Maklerskim lub zgodnie z umową zawartą z danym klientem.

Przykładowa informacja o szacunkowych kosztach i opłatach związanych z usługą przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz wykonywania zleceń, z uwzględnieniem ich wpływu na zwrot z inwestycji, oraz wysokości świadczeń pieniężnych (zachęt) otrzymywanych przez Pekao IB, dla najczęściej występujących przypadków w obrocie instrumentów finansowych.

Przykładowe opłaty powiązane z transakcjami zostały przedstawione celem zaprezentowania kosztów transakcyjnych ponoszonych przez klienta w obrocie zorganizowanym oraz w przypadku ofert i obrotu pierwotnego

Do wyliczeń kosztów przyjęte zostały przykładowe wielkości inwestowanych środków oraz standardowe opłaty i prowizje zawarte w Tabeli opłat i prowizji Pekao IB bez uwzględnienia indywidualnie uzgodnionych prowizji, z tym iż w przypadku, gdy Tabela opłat i prowizji przewiduje stawkę negocjowaną i opłatę maksymalną dla celów wyliczenia kosztów przyjęto maksymalną opłatę. Dla celów wyliczenia wynagrodzenia otrzymanego od podmiotów trzecich w związku ze świadczeniem usług na rzecz emitentów i podmiotów sprzedających instrumenty finansowe przyjęto stawkę 4% otrzymanego wynagrodzenia.

Prezentacja kosztów oparta jest o kwoty inwestycji brutto, tj. wartość inwestycji powiększoną o opłaty i prowizje, jakie ponosi klient przy nabyciu i zbyciu instrumentu finansowego. Z uwagi na fakt, że wysokość części kosztów jest uzależniona od wartości transakcji, na potrzeby niniejszej informacji prezentowane poniżej przykłady zostały skalkulowane w oparciu o:

- standardowe stawki prowizji wynikające z Tabeli opłat i prowizji,
- wystandaryzowane kwoty inwestycji (10 000 zł, 50 000 zł i 100 000 zł),
- 3-letni horyzont inwestycyjny,
- trzy scenariusze dla każdego przykładu (wariant neutralny: 0% zmiany, optymistyczny: 10% wzrost i pesymistyczny: 10% spadek),
- uśredniony wzrost lub spadek wartości inwestycji w czasie, czyli kwotę inwestycji uwzględniającą zakładaną powyżej średnioroczną stopę zwrotu.

| Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty, certyfikaty inwestycyjne i ETF-y notowane na GPW | | Wariant Neutralny (0% zmiany ceny) | | | | | |
|---|--|------------------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10000 | | 50000 | | 100000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 0% | | 0% | | 0% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 134.67 | | 406.67 | | 713.33 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 1.35% | | 0.81% | | 0.71% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 1.35% | | 0.81% | | 0.71% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 404 | 4.04% | 1220 | 2.44% | 2140 | 2.14% |
| | a) Powiązane tylko z przeliczeniem na nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 230 | 2.30% | 830 | 1.66% | 1480 | 1.48% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 174 | 1.74% | 390 | 0.78% | 660 | 0.66% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wycenienia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 58 | | 130 | | 220 | |
| | Przebieg za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.15% | | 0.83% | | 0.74% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |

| Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty, certyfikaty inwestycyjne i ETF-y notowane na GPW | | Wariant Optimistyczny (10% wzrost ceny) | | | | | |
|--|--|---|-------|--------|-------|--------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10000 | | 50000 | | 100000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 10% | | 10% | | 10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 138.97 | | 426.50 | | 753.00 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 1.39% | | 0.85% | | 0.75% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 1.39% | | 0.85% | | 0.75% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 416.9 | 4.17% | 1279.5 | 2.56% | 2259 | 2.26% |
| | a) Powiązane tylko z przeliczeniem na nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 237.5 | 2.38% | 862.5 | 1.73% | 1545 | 1.55% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 179.4 | 1.79% | 417 | 0.83% | 714 | 0.71% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wycenienia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 59.8 | | 139 | | 238 | |
| | Przebieg za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.19% | | 0.86% | | 0.77% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |

| Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty, certyfikaty inwestycyjne i ETF-y | | Wariant Pesymistyczny (10% spadek ceny) | | | | | |
|---|--|---|-------|--------|-------|--------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10000 | | 50000 | | 100000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | -10% | | -10% | | -10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 129.53 | | 385.17 | | 673.67 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 1.30% | | 0.77% | | 0.67% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 1.30% | | 0.77% | | 0.67% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 388.6 | 3.89% | 1155.5 | 2.31% | 2021 | 2.02% |
| | a) Powiązane tylko z przeliczeniem na nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 220 | 2.20% | 792.5 | 1.59% | 1415 | 1.42% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 168.6 | 1.69% | 363 | 0.73% | 606 | 0.61% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wycenienia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 56.2 | | 121 | | 202 | |
| | Przebieg za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.10% | | 0.79% | | 0.71% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |

| Obligacje w obrocie zorganizowanym | | Wariant Neutralny (0% zmiany ceny) | | | | | |
|--|--|------------------------------------|-------|--------|-------|---------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10 000 | | 50 000 | | 100 000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 0% | | 0% | | 0% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 88.00 | | 240.00 | | 430.00 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 0.88% | | 0.48% | | 0.43% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjętym do kalkulacji horyzontie czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 0.88% | | 0.48% | | 0.43% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawierające się świadczenie: | 264 | 2.64% | 720 | 1.44% | 1290 | 1.29% |
| | a) Powiązane tylko z projekcją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 90 | 0.90% | 330 | 0.66% | 630 | 0.63% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 174 | 1.74% | 390 | 0.78% | 660 | 0.66% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wyliczenia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 58 | | 130 | | 220 | |
| | Projekcja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 0.45% | | 0.33% | | 0.32% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |

| Obligacje w obrocie zorganizowanym | | Wariant Optymistyczny (10% wzrost ceny) | | | | | |
|--|--|---|-------|--------|-------|--------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10000 | | 50000 | | 100000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 10% | | 10% | | 10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 90.80 | | 254.00 | | 458.00 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 0.91% | | 0.51% | | 0.46% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjętym do kalkulacji horyzontie czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 0.91% | | 0.51% | | 0.46% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawierające się świadczenie: | 272.4 | 2.72% | 762 | 1.52% | 1374 | 1.37% |
| | a) Powiązane tylko z projekcją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 93 | 0.93% | 345 | 0.69% | 660 | 0.66% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 179.4 | 1.79% | 417 | 0.83% | 714 | 0.71% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wyliczenia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 59.8 | | 139 | | 238 | |
| | Projekcja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 0.47% | | 0.35% | | 0.33% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |

| Obligacje w obrocie zorganizowanym | | Wariant Pesymistyczny (10% spadek ceny) | | | | | |
|--|--|---|-------|--------|-------|--------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10000 | | 50000 | | 100000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | -10% | | -10% | | -10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota, zł | 84.87 | | 226.00 | | 402.00 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 0.85% | | 0.45% | | 0.40% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu kosztów na wynik z inwestycji przy przyjętym do kalkulacji horyzontie czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 0.85% | | 0.45% | | 0.40% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota w zł/ procentowo), w tym zawierające się świadczenie: | 254.6 | 2.55% | 678 | 1.36% | 1206 | 1.21% |
| | a) Powiązane tylko z projekcją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 86 | 0.86% | 315 | 0.63% | 600 | 0.60% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 168.6 | 1.69% | 363 | 0.73% | 606 | 0.61% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| Powyższe wyliczenia kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 56.2 | | 121 | | 202 | |
| | Projekcja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 0.43% | | 0.32% | | 0.30% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 0 | | 0 | | 0 | |



| Akcje, prawa do akcji nabyte w ofercie w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń | | Wariant Neutralny (0% zmiany ceny) | | | | | |
|--|---|------------------------------------|-------|---------|-------|---------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10 000 | | 50 000 | | 100 000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 0% | | 0% | | 0% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota o, zł | 268.00 | | 1073.33 | | 2046.67 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 2.68% | | 2.15% | | 2.05% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu w kosztach na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 2.68% | | 2.15% | | 2.05% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota o w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 804 | 8.04% | 3220 | 6.44% | 6140 | 6.14% |
| | a) Powiązane tylko z prowizją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 230 | 2.30% | 830 | 1.66% | 1480 | 1.48% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 174 | 1.74% | 390 | 0.78% | 660 | 0.66% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 400 | 4.00% | 2000 | 4.00% | 4000 | 4.00% |
| Powyższe wycenienie kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 58 | | 130 | | 220 | |
| | Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.15% | | 0.83% | | 0.74% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 4% | | 4% | | 4% | |

| Akcje, prawa do akcji nabyte w ofercie w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń | | Wariant Optymistyczny (10% wzrost ceny) | | | | | |
|--|---|---|-------|---------|-------|---------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10 000 | | 50 000 | | 100 000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | 10% | | 10% | | 10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota o, zł | 272.30 | | 1093.17 | | 2086.33 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 2.72% | | 2.19% | | 2.09% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu w kosztach na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 2.72% | | 2.19% | | 2.09% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota o w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 816.9 | 8.17% | 3279.5 | 6.56% | 6259 | 6.26% |
| | a) Powiązane tylko z prowizją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 237.5 | 2.38% | 862.5 | 1.73% | 1545 | 1.55% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 179.4 | 1.79% | 417 | 0.83% | 714 | 0.71% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 400 | 4.00% | 2000 | 4.00% | 4000 | 4.00% |
| Powyższe wycenienie kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 59.8 | | 139 | | 238 | |
| | Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.19% | | 0.86% | | 0.77% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 4% | | 4% | | 4% | |

| Akcje, prawa do akcji nabyte w ofercie w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń | | Wariant Pesymistyczny (10% spadek ceny) | | | | | |
|--|---|---|-------|---------|-------|---------|-------|
| Kwota inwestycji brutto, zł | | 10 000 | | 50 000 | | 100 000 | |
| Przyjęty do kalkulacji horyzont czasowy (miesiące) | | 36 | | 36 | | 36 | |
| Przyjęta do kalkulacji średnioroczna stopa zwrotu z inwestycji w skali roku | | -10% | | -10% | | -10% | |
| Zagregowane koszty inwestycji w skali roku | Kwota o, zł | 262.87 | | 1051.83 | | 2007.00 | |
| | Procentowo (w stosunku do wartości inwestycji) | 2.63% | | 2.10% | | 2.01% | |
| Ilustracja skumulowanego wpływu w kosztach na wynik z inwestycji przy przyjęciu do kalkulacji horyzontu czasowym (w skali roku). Wartość prezentuje o ile punktów procentowych mniejszy będzie zwrot z inwestycji (w skali roku), w skutek poniesionych kosztów i opłat, rocznie | | 2.63% | | 2.10% | | 2.01% | |
| Zawierające się w kosztach w skazanych powyżej świadczenie pieniężne na rzecz DM w 36 miesięcznym okresie inwestycji | Całkowite (kwota o w zł/ procentowo), w tym zawiera się świadczenie: | 788.6 | 7.89% | 3155.5 | 6.31% | 6021 | 6.02% |
| | a) Powiązane tylko z prowizją za nabycie i zbycie instrumentu finansowego | 220 | 2.20% | 792.5 | 1.59% | 1415 | 1.42% |
| | b) Powiązane tylko z opłatą za prowadzenie rachunku inwestycyjnego | 168.6 | 1.69% | 363 | 0.73% | 606 | 0.61% |
| | c) Powiązane ze świadczeniami otrzymanymi od podmiotów trzecich (zachęty) | 400 | 4.00% | 2000 | 4.00% | 4000 | 4.00% |
| Powyższe wycenienie kosztów i ich wpływ na wynik inwestycji zostały przygotowane w oparciu o następujące stawki opłat | Opłata za prowadzenie rachunku, zł rocznie | 56.2 | | 121 | | 202 | |
| | Prowizja za nabycie i zbycie instrumentu finansowego, % | 1.10% | | 0.79% | | 0.71% | |
| | Opłaty otrzymane od podmiotów trzecich (zachęty), zł | 4% | | 4% | | 4% | |

14. Świadczenie usługi maklerskiej wraz z inną usługą.

Dom Maklerski uzależnia zawarcie umowy o świadczenie usługi wykonania zleceń oraz o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń od zawarcia umowy dotyczącej przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunku papierów wartościowych i prowadzenia rachunku pieniężnego, chyba że klient posiada rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny lub bankowy w banku powierniczym lub innym podmiocie prowadzącym takie rachunki, z którym Dom Maklerski ma podpisaną odpowiednią umowę lub klient zawarł umowę o dostarczanie papierów wartościowych oraz o gwarantowanie zapłaty albo klient zawarł z uprawnionym bankiem powierniczym umowę na warunkach, o których mowa w art. 121 ust. 1 Ustawy, w której określony został tryb i warunki dostarczania instrumentów finansowych w przypadku zleceń sprzedaży oraz tryb i warunki gwarantowania zapłaty w przypadku zleceń kupna instrumentów finansowych.

Zawarcie umowy o prowadzenie rachunku inwestycyjnego nie jest konieczne w przypadku świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, gdy Dom Maklerski nie przyjmuje wpłat i wypłat, nie rejestruje instrumentów finansowych i nie rozlicza transakcji dotyczących instrumentów finansowych dla klienta.

W ramach usługi wykonywania zleceń oraz w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Dom Maklerski może również zawrzeć z klientem profesjonalnym umowę o sporządzanie analiz. Umowa o sporządzanie analiz może być również zawarta odrębnie. Z zawarciem odrębnej umowy o sporządzanie analiz może być związane ponoszenie odrębnych opłat i kosztów zawartych w Tabeli opłat i prowizji lub ustalonych indywidualnie z klientem. Na chwilę obecną taka Tabela opłat i prowizji nie została wprowadzona, a opłaty/wynagrodzenie jest ustalane indywidualnie.

W związku ze świadczeniem usług oferowania oraz pośrednictwa w nabywaniu znacznych pakietów akcji, skupu akcji lub przyjmowania zapisów na akcje celem przeprowadzenia rozliczenia transakcji lub przyjęcia zabezpieczenia może zobowiązać emitenta, sprzedawcę, podmiot wystawiający instrument finansowy lub podmiot nabywający instrumenty finansowe do zawarcia umów umożliwiających rozliczenie transakcji, co może być związane z obowiązkiem ponoszenia dodatkowych kosztów.

Z prowadzeniem rachunku inwestycyjnego związany jest obowiązek ponoszenia opłat określonych w Tabeli opłat i prowizji.

Niniejsza informacja stanowi informację, o której mowa w rozporządzeniu 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, oraz informację, o której mowa w art. 47, 49, 50 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r.