



**ZASADY WYKONYWANIA ZLECEŃ I DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ  
POJĘTYM INTERESIE KLIENTA**

---

## Spis treści

Rozdział I Postanowienia ogólne .....	3
Rozdział II Zakres stosowania Zasad .....	5
Rozdział III Ogólne zasady realizacji zleceń .....	5
Rozdział IV Działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta .....	6
Rozdział V Wyjątki od obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Klienta .....	7
Rozdział VI Miejsce realizacji zleceń .....	7
Rozdział VII Monitorowanie działania i uaktualnianie Zasad .....	8
Załącznik nr 1 .....	9
Załącznik nr 2 .....	16

## Rozdział I Postanowienia ogólne

### § 1

1. Niniejsze Zasady wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta zwane dalej „Zasadami” stosuje się do realizacji zleceń, których przedmiotem są instrumenty finansowe określone w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017r., poz. 1768 z póź. zm.), a także do przyjmowania i przekazywania takich zleceń do innych firm inwestycyjnych w celu ich realizacji.
2. Zasady stanowią wykonanie obowiązków, o których mowa w aktach wymienionych w §1 pkt 4.
3. Celem niniejszych Zasad jest określenie standardów postępowania, którymi kieruje się Bank świadcząc usługi wykonywania zleceń, przyjmowania i przekazywania zleceń Klientów w oparciu o umowy zawarte z Klientami oraz odpowiednie regulacje wewnętrzne obowiązujące w Banku, a także zawierając z Klientami transakcje na własny rachunek.
4. Niniejsze Zasady zostały opracowane w oparciu o zapisy:
  - 1) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE,
  - 2) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012,
  - 3) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy ("Rozporządzenie 2017/565"),
  - 4) Rozporządzeń delegowanych Komisji (UE) wydanych na podstawie upoważnienia zawartego w (i) Dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, oraz (ii) Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012,
  - 5) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. z 2017r., poz. 1768 z póź. zm., "Ustawa o obrocie"),
  - 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. poz. 1112)..
5. Szczegółowe warunki przyjmowania i realizacji zleceń oraz zawierania z klientami transakcji na rachunek własny w Banku określone są w:
  - 1) Regulaminie świadczenia przez Bank Pocztowy S.A. usług polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń dotyczących nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
  - 2) .odpowiednich regulaminach dotyczących zawierania transakcji walutowych indywidualnie negocjowanych oraz umowach.

### § 2

Użyte w niniejszych Zasadach określenia oznaczają:

<b>Bank</b>	Bank Pocztowy S.A
<b>Klient</b>	osoba, która zawarła z Bankiem umowę (w ramach posiadanego przez Bank uprawnienia do świadczenia usług, o których mowa w Ustawie o obrocie) jako Klient Detaliczny lub Klient Profesjonalny, której przedmiotem jest zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, bądź też wykonywanie innych czynności, których przedmiotem są instrumenty finansowe, w tym także zawieranie z klientami transakcji na rachunek własny Banku.
<b>Klient Detaliczny</b>	Klient Detaliczny – klient, który nie został zakwalifikowany do kategorii Klienta Profesjonalnego ani Uprawnionego kontrahenta,

<b>Klient Profesjonalny</b>	<p>Klient profesjonalny - podmiot, na którego rzecz jest lub ma być świadczona co najmniej jedna z usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 lub 4 Ustawy o obrocie, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, który jest:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) bankiem,</li> <li>b) firmą inwestycyjną,</li> <li>c) zakładem ubezpieczeń,</li> <li>d) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,</li> <li>e) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2017 r. poz. 870 i 1321),</li> <li>f) towarowym domem maklerskim,</li> <li>g) podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach, lub działającym w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków,</li> <li>h) inną niż wskazane w lit. a-g instytucją finansową,</li> <li>i) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w lit. a-h prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym,</li> <li>j) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane w lit. a-i,</li> <li>k) przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego: <ul style="list-style-type: none"> <li>— suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,</li> <li>— osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,</li> <li>— kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,</li> </ul> </li> <li>l) organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,</li> <li>m) innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych,</li> <li>n) podmiotem innym niż wskazane w lit. a-m, który jest traktowany jak klient profesjonalny na podstawie art. 3a ust. 1 Ustawy o obrocie;</li> </ul>
<b>Konflikt interesów</b>	Konflikt interesów – konflikt mogący pojawić się w związku z działalnością Banku i mogący mieć niekorzystny wpływ na interesy Klientów Banku,

<b>Uprawniony Kontrahent</b>	<p>Uprawniony Kontrahent – za uprawnionego kontrahenta należy rozumieć:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Klienta Profesjonalnego, o którym mowa w art. 3 pkt 39b lit. a – j oraz l – m Ustawy o obrocie, z którym Bank, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu,</li> <li>2. Klienta profesjonalnego, o którym mowa w art. 3 pkt 39b lit. k Ustawy o obrocie (tj. przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów, przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego: (i) suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 EUR, (ii) osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 EUR, (iii) kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 EUR), który na swój wniosek został przez firmę inwestycyjną uznany, na zasadach określonych w art. 71 Rozporządzenia 2017/565, za uprawnionego kontrahenta, z którym Bank, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu w ramach: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) świadczenia usługi wykonywania zleceń,</li> <li>b) usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub</li> <li>c) nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek,</li> </ol> </li> <li>3. Klienta z innego państwa członkowskiego, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania;</li> </ol>
<b>Transakcja</b>	Transakcja – transakcja zawierana z Klientem na rachunek własny Banku, w tym transakcje w wykonaniu zlecenia Klienta, której przedmiotem są instrumenty finansowe wymienione w § 3 ust. 1 niniejszych Zasad,
<b>Zlecenie</b>	Zlecenie – zlecenie nabycia i/lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe wymienione w § 3 ust. 1 niniejszych Zasad,
<b>System Informatyczny Banku</b>	System Informatyczny Banku – system informatyczny wykorzystywany przez Bank, który służy do księgowania transakcji zawieranych z Klientem,
<b>System wykonywania zleceń</b>	Oznacza rynek regulowany, MTF, OTF, podmiot systematycznie internalizujący transakcje bądź animatora rynku czy inny podmiot zapewniający płynność instrumentów finansowych lub podmiot, który w państwie trzecim spełnia rolę podobną do tych, które spełniają wyżej wymienione podmioty,
<b>Ustawa obrotie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.).

## Rozdział II Zakres stosowania Zasad

### § 3

1. Niniejsze Zasady mają zastosowanie do następujących instrumentów finansowych:
  - 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
  - 2) transakcje pochodne.
2. Lista instrumentów finansowych oferowanych przez Bank Klientom detalicznym i profesjonalnym w aktualnym brzmieniu zamieszczona jest na stronie internetowej Banku [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl).
3. Niniejsze Zasady mają zastosowanie w stosunku do klientów zaklasyfikowanych do kategorii Klient Detaliczny i Klient Profesjonalny.
4. Zasady nie mają zastosowania w stosunku do Klientów zaklasyfikowanych do kategorii Uprawniony Kontrahent.

## Rozdział III Ogólne zasady realizacji zleceń

### § 4

1. Bank zawiera z Klientami Transakcje oraz wykonuje Zlecenia w sposób uczciwy, rzetelny i profesjonalny oraz niezwłocznie i w kolejności ich przyjęcia. Bank jest obowiązany do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem jego Zlecenia lub zawarciem Transakcji chyba, że:
  - 1) Klient określił szczegółowe warunki, na jakich Zlecenie ma zostać wykonane,
  - 2) sytuacja rynkowa nie pozwala na realizację Zlecenia lub zawarcie Transakcji.
2. Bank nie realizuje Zlecenia Klienta oraz Transakcji łącznie ze Zleceniem innego Klienta (łączenie zleceń), chyba że spełnione zostaną następujące warunki:
  - 1) połączenie Zleceń i Transakcji jest korzystne dla wszystkich Klientów, z którymi są zawierane Transakcje lub na których rzecz są realizowane Zlecenia,
  - 2) Klienci zostaną poinformowani przez Bank, że łączenie Zleceń lub Transakcji może negatywnie wpłynąć na wynik danego Zlecenia lub Transakcji.

### § 5

Bank może realizować Zlecenia Klienta przy współpracy z brokerami, przy czym realizacja Zlecenia następuje przy uwzględnieniu kryteriów najkorzystniejszych dla realizacji tego Zlecenia, chyba, że Klient określił szczegółowe warunki, na jakich Zlecenie ma zostać wykonane. W przypadku gdy Bank przekazał brokerowi lub przeniósł do brokera Zlecenie do wykonania, na uzasadniony wniosek Klienta przekaże mu informacje o tym brokerze.

## Rozdział IV Działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta

### § 6

1. Bank zapewnia Klientów, że działa:
  - 1) uczciwie – dążąc do wykonania wszystkich zobowiązań wobec Klientów na warunkach odzwierciedlających warunki rynkowe, względnie warunkach odzwierciedlających wycenę instrumentu

- finansowego według stosowanego w Banku modelu, przy zachowaniu prawa Banku do wynagrodzenia z tytułu prowadzonej działalności i podejmowanego ryzyka,
- 2) rzetelnie – zapewniając niezwłoczną realizację Zleceń, w kolejności ich przyjmowania,
  - 3) profesjonalnie – zapewniając przygotowanie merytoryczne pracowników Banku oraz poziom usług odpowiadający potrzebom i oczekiwaniom Klientów, dostosowany do ich potrzeb oraz możliwości.
2. Bank, przy realizacji Zlecenia Klienta lub zawarciu Transakcji uwzględni w szczególności, następujące kryteria, przy czym ranga została nadana poszczególnym kryteriom według kolejności wskazanej poniżej:
- 1) kategorię, do której Klient został zaklasyfikowany: Klient detaliczny lub, Klient profesjonalny, rodzaj Zlecenia lub Transakcji Klienta,
  - 2) cechy instrumentu finansowego, będącego przedmiotem Zlecenia lub Transakcji Klienta,
  - 3) brokerów, którym może zostać przekazane lub do którego może być przeniesione Zlecenie do wykonania,
  - 4) cenę instrumentu finansowego,
  - 5) koszty związane z realizacją Zlecenia lub z zawarciem Transakcji, a w przypadku gdy Klientem jest Klient detaliczny możliwie najlepszy wynik określa się uwzględniając przede wszystkim cenę instrumentu finansowego oraz koszty związane z wykonaniem Zlecenia lub Transakcji obejmujących wszystkie wydatki, jakie ponosi Klient w związku z realizacją Zlecenia lub zawarciem Transakcji, w tym opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia oraz wszelkie inne opłaty wnoszone na rzecz osób trzecich uczestniczących w realizacji Zlecenia lub zawarciu Transakcji,
  - 6) szybkość i prawdopodobieństwo realizacji Zlecenia oraz rozliczenia Transakcji zawartej w wykonaniu Zlecenia,
  - 7) wielkość Zlecenia lub Transakcji, jego charakter oraz inne aspekty wykonania Zlecenia lub Transakcji.
3. Celem stosowania przez Bank kryteriów wymienionych w ust. 2 powyżej jest dostosowanie poziomu ochrony oraz informacji dostarczanych Klientowi do poziomu jego wiedzy, doświadczenia oraz zdolności do samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z realizacją konkretnego Zlecenia Klienta w ten sposób, że najwyższym poziomem ochrony jest objęty Klient Detaliczny. Bank w niniejszym dokumencie informuje Klienta o przyjętych w Banku zasadach działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, który jest zamieszczany na stronie internetowej Banku [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz jest przekazywany Klientowi przed zawarciem umowy.

## § 7

1. Zlecenia Klienta i zawarte z Klientami Transakcje w wykonaniu zleceń Klientów Bank niezwłocznie rejestruje w rejestrze Zleceń prowadzonym przez Bank i realizuje.
2. W przypadku stwierdzenia istotnych przeszkód, mogących wpłynąć na właściwą realizację Zlecenia lub zawarcie Transakcji, Bank ma obowiązek poinformować o tych przeszkodach Klienta niezwłocznie po ich stwierdzeniu.
3. Wszelkie informacje uzyskane przez Bank, dotyczące Zlecenia lub Transakcji Klienta, podlegają ochronie.
4. Wszelkiego rodzaju instrukcje otrzymane przez Bank od Klienta w formie pisemnej, jeżeli Klient określi w nich szczegółowe warunki, na jakich Zlecenie lub Transakcja mają zostać wykonane, są dla Banku wiążące (w zakresie wyznaczonym tymi szczególnymi warunkami) nawet w przypadku, gdy uniemożliwiają Bankowi podjęcie, zgodnie z niniejszymi Zasadami, działań zmierzających do uzyskania możliwie najkorzystniejszych wyników przy realizacji Zlecenia Klienta lub zawarciu Transakcji z Klientem.
5. W celu realizacji działania w jak najlepiej pojętym interesie Klienta, Bank przekazuje Klientom najważniejsze informacje w zakresie MIFID, w brzmieniu wskazanym w Załączniku nr 1 lub 2 tzw. „Pakiet MIFID”.

## **Rozdział V Wyjątki od obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Klienta**

### **§ 8**

1. Na Banku nie ciąży obowiązek osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku dla Klienta w sytuacji, gdy Klient określił wszystkie warunki Transakcji lub Zlecenia w taki sposób, że Bank jakimkolwiek swoim działaniem innym niż zaniechanie nie może wpłynąć na wynik finansowy i pozostałe warunki Transakcji lub Zlecenia.
2. Bank nie zapewnia osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku dla Klienta w sytuacji:
  - 1) działania siły wyższej,
  - 2) niepokoju i gwałtownych zmian cen na rynku,
  - 3) awarii systemu Informatycznego Banku,
  - 4) wystąpienia sytuacji innych niż wymienione powyżej, uniemożliwiających wykonanie bądź przyjęcie i przekazanie Zlecenia do jego miejsca realizacji,

## **Rozdział VI Miejsca realizacji zleceń**

### **§ 9**

1. Bank świadczy usługi w zakresie realizacji zleceń lub zawierania Transakcji, biorąc pod uwagę kryteria określone w § 6 ust. 2, w następujących miejscach pozwalających na uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta:
  - 1) rachunek własny Banku,
  - 2) agent transferowy,
  - 3) System Wykonywania Zleceń.
2. W przypadku istnienia więcej niż jednego miejsca realizacji, Bank w celu dokonania oceny i porównania wyników, jakie można uzyskać dla Klienta w każdym z dopuszczonych miejsc wykonania, bierze pod uwagę wysokość prowizji i koszty ponoszone przez Bank w związku z wykorzystywaniem poszczególnych miejsc realizacji.
3. Bank przewiduje możliwość wykonywania Zleceń lub zawierania Transakcji dotyczących instrumentów finansowych wskazanych w § 3 ust. 1 pkt. 2) poza systemem obrotu instrumentami finansowymi.

## **Rozdział VII Monitorowanie działania i uaktualnianie Zasad**

### **§ 10**

1. Bank monitoruje skuteczność niniejszych Zasad i wdrożonych rozwiązań w celu ich odpowiedniego dostosowywania.
2. Bank przynajmniej raz w roku dokonuje przeglądu niniejszych Zasad w celu weryfikacji jakości procesu wykonywania oraz przyjmowania i przekazywania Zleceń Klientów i realizacji Transakcji z Klientami.
3. Przegląd jest również dokonywany w przypadku wystąpienia istotnej zmiany, która trwale wpływa na zdolność Banku do dalszego uzyskiwania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w Miejscach Wykonania ustalonych zgodnie z Zasadami.



**Pakiet podstawowych informacji na temat Banku, świadczonych przez nas usług i oferowanych produktów stanowiący załącznik nr 1 do „Zasad wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”**

**PAKIET INFORMACYJNY MiFID 2**

dla klientów Banku Poczтового S.A.  
(jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych)

**MIFID 2**

Niniejszy dokument zawiera informacje przeznaczone dla Klientów Banku Poczowego S.A. (zwanego dalej "Bankiem") dotyczące realizowania przez Bank postanowień MiFID 2 (zgodnie z definicją poniżej) w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

MiFID 2 jest powszechnie używanym skrótem dla określenia szeregu aktów prawnych regulujących działanie rynków instrumentów finansowych przyjętych przez Unię Europejską w celu wprowadzenia standardów świadczenia usług inwestycyjnych i prowadzenia działalności inwestycyjnej tak, aby zapewniona była najwyższa ochrona interesu Klienta.

**1. CEL MiFID 2**

Podstawowym celem MiFID 2 jest zapewnienie Klientom odpowiedniego poziomu ochrony inwestycyjnej, uczciwej konkurencji w sektorze finansowym oraz gwarantowanie przejrzystości działania firm inwestycyjnych, w tym banków na rynkach instrumentów finansowych w Unii Europejskiej.

Postanowienia MiFID 2 mają wpływ na Klientów firm inwestycyjnych w tym również Banku, między innymi poprzez wprowadzenie przepisów dotyczących:

- klasyfikacji Klientów,
- działania w najlepiej pojętym interesie Klienta i zasady realizacji zleceń,
- oceny adekwatności i odpowiedniości usług inwestycyjnych w odniesieniu do indywidualnej wiedzy, doświadczenia oraz sytuacji Klientów,
- zasad przyjmowania i przekazywania przez firmy inwestycyjne korzyści finansowych i niepieniężnych,
- wymogu wprowadzenia polityki zarządzania konfliktami interesów.

**2. AKTY PRAWNE**

**2.1 MiFID 2 obejmuje:**

- Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE ("**Dyrektywa MiFID 2**"),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 ("**MiFIR**"),
- Rozporządzenia delegowane Komisji (UE) wydane na podstawie delegacji wskazanych w Dyrektywie MiFID 2 i MiFIR.

## **2.2 Polskie przepisy prawa wprowadzające postanowienia MiFID 2 obejmują w szczególności:**

- Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.),
- Rozporządzenie 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 (Dz. U. poz. 1112),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (Dz. U. poz. 1111).

## **3. INFORMACJE PODSTAWOWE**

### **3.1 Dane do kontaktu**

**Bank Pocztowy S.A.**  
**Centrala Bydgoszcz**  
ul. Jagiellońska 17  
85-959 Bydgoszcz

**Bank Pocztowy S.A.**  
**Centrala - Biuro w Warszawie**  
ul. Puławska 111 B  
02-707 Warszawa

### **3.2 Język stosowany w kontaktach z Bankiem Pocztowym**

Językiem używanym w kontaktach Banku z Klientami jest język polski. Dokumenty i informacje przekazywane Klientom są sporządzane w języku polskim.

### **3.3 Sposoby komunikowania się Klienta z Bankiem**

W zakresie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Bank udostępnia różnorodne kanały komunikacji z Klientami, które nie służą jednak do oferowania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, ani przyjmowania zleceń nabycia i zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych:

- listowny: na adres korespondencyjny Banku podany powyżej,
- telefonicznie:
  - 801 100 500 numer przeznaczony do obsługi połączeń z krajowych telefonów stacjonarnych,
  - 52 34 99 499 numer przeznaczony do obsługi połączeń z telefonów komórkowych oraz z telefonów stacjonarnych krajowych i zagranicznych,
- przez Skype: nick bank.pocztowy,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: [informacja@pocztowy.pl](mailto:informacja@pocztowy.pl),
- przez czat on-line z doradcą.

Bank udziela informacji w zakresie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz przyjmuje zlecenia Klientów w ramach wykonywania usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wyłącznie w placówkach Banku.

### **3.4 Zezwolenie na prowadzenie działalności bankowej i inwestycyjnej**

Bank Pocztowy S.A. jest bankiem utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w

Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem: 0000010821, o kapitale zakładowym (w pełni opłaconym) w kwocie 128 278 080 PLN, NIP 554-031-42-71.

Bank Pocztowy S.A. jest uprawniony do świadczenia usług maklerskich na podstawie art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie, zgodnie z decyzją nr 18 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 05 kwietnia 1990 r. Działalność Banku podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

#### **4. POLITYKI / ZASADY W BANKU**

##### **4.1 Zarządzanie konfliktami interesów**

W toku świadczenia usług inwestycyjnych na rzecz Klientów oraz w przypadku niektórych transakcji finansowych mogą wystąpić sytuacje prowadzące do potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów mogących mieć niekorzystny wpływ na Klientów. Konflikt interesów stanowią znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku lub osoby powiązanej z Bankiem a obowiązkiem działania przez Bank i odpowiednio osób powiązanych z Bankiem w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta Banku, jak również znane Bankowi lub osobie powiązanej z Bankiem okoliczności, mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Banku.

Bank Pocztowy S.A. potwierdza swoje obowiązki prawne, regulacyjne i etyczne mające na celu efektywne zarządzanie potencjalnymi lub rzeczywistymi konfliktami interesów, które mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia interesów Klienta.

Dla każdego zidentyfikowanego przez Bank potencjalnego rodzaju konfliktu interesów, Bank wprowadził rozwiązania przeciwdziałające jego powstaniu i zapobiegające potencjalnemu, niekorzystnemu wpływowi, jaki może on wywierać na interesy Klienta. Aby przeciwdziałać konfliktom interesów, Bank wprowadził stosowne regulacje, w tym w szczególności Zasady zarządzania konfliktami interesów w Banku Poczтовым S.A., regulującą w szczególności sposób postępowania Banku mający na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów, a także zasady postępowania Banku w przypadku powstania konfliktu interesów.

Środkami służącymi przeciwdziałaniu powstawaniu konfliktów interesów są w szczególności: (i) ustanowienie odpowiedniej struktury organizacyjnej i podziału obowiązków, (ii) wprowadzenie w Banku systemu wynagradzania powiązanego z realizacją przez pracowników celów jakościowych, (iii) procesy i procedury regulujące dostęp do informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową, a także (iv) zagwarantowanie niezależności poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku. Jeżeli zastosowane przez Bank zasady i środki przeciwdziałania konfliktom interesów nie zapewnią wystarczającej ochrony przed wystąpieniem konfliktu interesów i powstanie ryzyko naruszenia interesów Klienta, Bank podejmie i zastosuje odpowiednie środki organizacyjne w celu zapobieżenia niekorzystnemu oddziaływaniu konfliktów interesów na interes Klienta.

W przypadku, gdy takie środki nie będą wystarczające, aby zapobiec ryzyku naruszenia interesów Klienta, Bank zawiadomi Klienta o zidentyfikowanym konflikcie interesów. Informacje dotyczące występowania konfliktu interesów przekazywane Klientowi zawierają dane pozwalające Klientom na świadome podjęcie decyzji, co do zawarcia umowy o świadczenie usług lub kontynuowania usługi wynikającej z zawartej z Klientem umowy i są przekazywane w formie trwałego nośnika (m.in. w formie papierowej). W takiej sytuacji świadczenie na rzecz Klienta usług będzie możliwe pod warunkiem, że Klient wyrazi wolę zawarcia/kontynuacji umowy, pomimo zaistniałego konfliktu interesów.

Na wniosek Klienta, Bank przekaze Klientowi przy użyciu trwałego nośnika (na przykład w placówce Banku) szczegółowe informacje na temat przeciwdziałania konfliktom interesów zawarte w "Zasadach zarządzania konfliktami interesów w Banku Poczтовым S.A."

##### **4.2 Zasady wykonywania zleceń Klientów**

Bank zapewnia Klientów, że działa uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie działając w najlepiej pojętym interesie Klienta.

W odniesieniu do Klientów Detalicznych przy realizacji zlecenia Klienta, Bank bierze pod uwagę, w szczególności, następujące kryteria, przy czym ranga została nadana poszczególnym kryteriom według kolejności wskazanej poniżej:

- 1) kategorię, do której Klient został zaklasyfikowany (Klient detaliczny), rodzaj zlecenia Klienta,
- 2) cechy instrumentu finansowego, będącego przedmiotem zlecenia Klienta,
- 3) brokerów, którym może zostać przekazane lub do którego może być przeniesione zlecenie do wykonania,
- 4) cenę instrumentu finansowego,
- 5) koszty związane z realizacją zlecenia, przy czym możliwie najlepszy wynik określa się uwzględniając przede wszystkim cenę instrumentu finansowego oraz koszty związane z wykonaniem zlecenia lub transakcji obejmujących wszystkie wydatki, jakie ponosi Klient detaliczny w związku z realizacją zlecenia, w tym opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia oraz wszelkie inne opłaty wnoszone na rzecz osób trzecich uczestniczących w realizacji zlecenia,
- 6) szybkość i prawdopodobieństwo realizacji zlecenia,
- 7) wielkość zlecenia, jego charakter oraz inne aspekty wykonania zlecenia.

Celem stosowania przez Bank w/w kryteriów jest dostosowanie poziomu ochrony oraz informacji dostarczanych Klientowi do poziomu jego wiedzy, doświadczenia oraz zdolności do samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z realizacją konkretnego zlecenia Klienta.

"Zasady wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta" są dostępne na stronie internetowej banku: [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz można je otrzymać w każdej Placówce Banku.

#### **4.3 Klasyfikacja Klientów**

MiFID 2 wprowadza zasady klasyfikowania Klientów oraz oszacowania ich poziomu wiedzy i doświadczenia w odniesieniu do danej usługi.

Zgodnie z MiFID 2 rozróżnia się trzy kategorie Klientów: Klienci Detaliczni, Klienci Profesjonalni i Uprawnieni Kontrahenci. Każda z tych kategorii oznacza różny stopień ochrony przysługujący Klientowi.

W celu zapewnienia najlepszej ochrony, Bank w odniesieniu do przyjmowania i przekazywania zleceń nabywania i zbywania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, klasyfikuje wszystkich Klientów jako Klientów Detalicznych i nie zapewnia możliwości reklasyfikacji Klienta na jego wniosek lub z własnej inicjatywy Banku.

<b>KATEGORIA KLIENTÓW</b>	<b>CHARAKTERYSTYKA</b>	<b>RYZYO</b>
Klienci Detaliczni	MiFID 2 nakłada na firmy inwestycyjne obowiązek określenia czy produkty proponowane tym Klientom lub wybrane przez tych Klientów odpowiadają ich wiedzy i doświadczeniu.	Klienci korzystający z najwyższego poziomu ochrony.

Wyciąg z "Zasad klasyfikacji i reklasyfikacji Klientów" jest dostępny na stronie internetowej Banku: [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz można go otrzymać w każdej Placówce Banku.

#### **5. OCHRONA AKTYWÓW**

Bank, dzięki skali prowadzonej działalności, sile kapitałowej i stabilności dochodów zapewnia Klientom bezpieczeństwo przechowywanych aktywów.

Bank Pocztowy S.A. jest podmiotem objętym obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu

Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1937), dalej zwaną „**Ustawą o BFG**”.

System gwarantowania depozytów chroni środki pieniężne zgromadzone przez Klienta na wszystkich rodzajach rachunków bankowych, których jest on posiadaczem, nominowanych zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Gwarancjami objęte są również należności deponenta wynikające z przeprowadzania przez Bank bankowych rozliczeń pieniężnych oraz należności deponenta wynikające z bankowych papierów wartościowych, wyemitowanych przed 2 lipca 2014 r. Gwarancjami BFG nie są objęte produkty, w przypadku których Bank jedynie pośredniczy w ich sprzedaży jak np. jednostki funduszy inwestycyjnych, polisy ubezpieczeniowe, obligacje skarbowe. Gwarancjami BFG nie są objęte także środki pieniężne zdeponowane przez niektóre rodzaje Klientów jak instytucje finansowe, banki czy firmy inwestycyjne. Celem obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych jest zapewnienie Klientom wypłaty środków gwarantowanych w razie ich niedostępności, do wysokości określonej w Ustawie o BFG.

Maksymalna wysokość środków, która może być zwrócona jednemu deponentowi w ramach gwarancji BFG w Banku wynosi równowartość w złotych 100 000 euro, bez względu na liczbę rachunków posiadanych przez deponenta Banku. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski. Roszczenia z tytułu gwarancji przedawniają się po upływie 5 lat od dnia spełnienia warunku gwarancji.

Bank zapewnia również zachowanie ciągłości i bezpieczeństwa usług poprzez system zabezpieczeń awaryjnych i procedury bezpieczeństwa, w szczególności dotyczące ewidencji przyjętych zleceń i rejestracji transakcji oraz zachowania ciągłości działania systemów informatycznych.

## **6. USŁUGI INWESTYCYJNE**

### **6.1 Zasady świadczenia usług inwestycyjnych**

Bank Pocztowy S.A. świadczy usługi inwestycyjne, w zakresie m.in. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych – opis świadczonych usług, w tym regulaminy są dostępne na stronie internetowej Banku.

### **6.2 Lista instrumentów finansowych**

W ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Bank oferuje Klientom możliwość nabycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Bank oferuje jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych POCZTOWY SFIO oraz IPOPEMA SFIO. Szczegółowe informacje o ofercie Banku w zakresie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych znajduje się na stronie internetowej Banku.

### **6.3 Informacja o kosztach i ryzykach**

Inwestowanie w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych wiąże się z ryzykiem i kosztami. Ogólny opis istoty poszczególnych instrumentów finansowych, przybliżonych kosztów i opłat związanych z inwestowaniem w te instrumenty oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe jest dostępny na stronie internetowej Banku w części poświęconej poszczególnym produktom.

Koszty i opłaty związane z przyjmowaniem i przekazywaniem zleceń nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych określone są w Tabeli opłat danego funduszu dostępnej na stronie internetowej Banku i w placówkach Banku.

Wszelkie opłaty i prowizje ponoszone przez Klienta na rzecz Banku określone są w umowach o świadczenie usług (dotyczących wykonywania przez Bank czynności związanych z obrotem instrumentami finansowymi) zawieranych z Klientami, w regulaminach określających zasady świadczenia tych usług lub w taryfach stanowiących załączniki do regulaminów lub umów.

W przypadku usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych Klient ponosi koszty opłat i prowizji należnych Bankowi z tytułu dokonywanych transakcji. Bank pobiera jedynie opłaty

i prowizje za czynności bankowe, dokonywane w celu realizacji zleceń czy dyspozycji Klienta. Informacja o aktualnych stawkach opłat pobieranych Bank jest dostępna w placówkach Banku.

Bank przekazuje Klientowi informacje o kosztach i opłatach na zasadzie ex-post oraz ex-ante. Bank przekazuje Klientowi ex-ante informacje o kosztach i opłatach związanych z inwestycją Klienta przez przyjęciem zlecenia Klienta.

Jeśli Bank nie posiada informacji na temat wysokości opłat lub kosztów, wówczas przekazuje szacunkowe dane. Informacji towarzyszy ilustracja przedstawiająca skumulowany wpływ kosztów na zwrot z inwestycji. Bank przekazuje Klientowi informacje o kosztach i opłatach związanych z inwestycją Klienta po wykonaniu tego zlecenia.

Po zakończeniu roku kalendarzowego Klientowi przekazywana są informacje o poniesionych przez Klienta kosztach i opłatach (wraz z ilustracją przedstawiającą skumulowany wpływ kosztów na zwrot z inwestycji) oraz świadczeniach otrzymanych przez Bank związanych z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną w zakresie jednostek uczestnictwa, za cały rok kalendarzowy lub okres w ciągu roku kalendarzowego, w którym Klient pozostawał w stosunku umownym z Bankiem. Informacja ta zostanie przekazana Klientowi w formie papierowej na ostatnio wskazany przez Klienta adres korespondencyjny lub, za zgodą Klienta, w innej wskazanej przez Klienta formie trwałego nośnika.

#### **6.4 Raporty ze świadczenia usług (dotyczące wykonywania przez Bank czynności związanych z obrotem instrumentami finansowymi)**

Po wykonaniu zlecenia Klienta, którego przedmiotem jest instrument finansowy, Klient otrzymuje niezwłocznie od Banku, nie później jednak niż następnego dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji lub wykonaniu zlecenia, na trwałym nośniku, potwierdzenie wykonania zlecenia oraz informację o warunkach realizacji danej transakcji lub zlecenia.

Potwierdzenie jest przekazywane przez Bank. Na potwierdzeniu wykonania zlecenia Klient otrzymuje zestaw szczegółowych informacji dotyczących transakcji lub zlecenia, z wyszczególnieniem między innymi: oznaczenia klienta, daty i czasu zawarcia transakcji lub wykonania zlecenia, rodzaju i identyfikatora transakcji lub zlecenia, miejsca wykonania transakcji lub zlecenia, oznaczenia instrumentu finansowego, liczby, ceny oraz łącznej wartości transakcji lub zlecenia, kwoty pobranych opłat i prowizji, wskazanie obowiązków klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości klienta.

Zgodnie z wymogami MiFID 2 Bank przekazuje Klientowi, co najmniej raz w roku, informację obejmującą zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych w Banku aktywów Klienta.

Szczegółowe zasady, tryb oraz terminy przekazywania raportów ze świadczenia usług określone są w umowach o świadczenie usług (mających za przedmiot wykonywanie przez Bank czynności związanych z obrotem instrumentami finansowymi) zawieranych między Klientem a Bankiem lub w regulaminach określających zasady świadczenia tych usług.

#### **7. SKARGI I REKLAMACJE**

Reklamacja dotycząca usług świadczonych przez Bank Pocztowy S.A. może zostać złożona:

- w formie pisemnej – osobiście w każdej placówce Banku, placówce pocztowej (adresy placówek Banku oraz placówek pocztowych znajdują się na stronie internetowej Banku) lub przesyłką pocztową na adres ww. placówek lub na adres siedziby Banku Wydział Obsługi Reklamacji, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz,
- ustnie – telefonicznie pod nr tel. 801 100 500 lub (52) 34 99 499 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w każdej placówce, o której mowa powyżej,
- w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza dostępnego na stronie internetowej Banku [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) bądź drogą elektroniczną na adres: [informacja@pocztowy.pl](mailto:informacja@pocztowy.pl).

Reklamacja złożona w Banku powinna zawierać:

- dane identyfikacyjne (osoba fizyczna powinna podać: imię, nazwisko oraz PESEL; osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej powinna podać: nazwę oraz NIP/REGON),
- aktualne dane adresowe,
- treść zastrzeżenia ze wskazaniem produktu/usługi, której dotyczy.

Bank może zwrócić się z prośbą o złożenie dodatkowych pisemnych informacji lub dostarczenie dodatkowych dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.

Bank, na żądanie Klienta, potwierdza fakt złożenia reklamacji w formie pisemnej lub w inny uzgodniony sposób. Wniesiona do Banku reklamacja rozpatrywana jest niezwłocznie, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia jej otrzymania. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa powyżej Bank informuje Klienta o przewidywanym terminie udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania terminów wystarczy wysłanie przez Bank odpowiedzi przed ich upływem.

Bank poinformuje Klienta o wyniku reklamacji w formie pisemnej albo za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Na wniosek Klienta odpowiedź na reklamację może zostać przekazana pocztą elektroniczną.

Bank przekazuje odpowiedź na adres wskazany przez Klienta w umowie dot. produktu lub usług, których dotyczy reklamacja bądź w odrębnej dyspozycji złożonej w ramach uzupełnienia danych.

Po wyczerpaniu postępowania reklamacyjnego w Banku lub niezyskania od Banku w terminie 30 dni odpowiedzi na swoją reklamację, Klient ma prawo złożyć wniosek na piśmie o rozstrzygnięcie sporu w zakresie roszczeń pieniężnych, których wartość nie przekracza 8000 zł, wynikających z niewykonania lub nienależytego wykonania przez Bank umowy bezpośrednio do Arbitra Bankowego działającego przy Związku Banków Polskich ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa. Procedurę postępowania przed Arbitrem Bankowych reguluje Regulamin Bankowego Arbitrażu Konsumentckiego dostępny na stronie internetowej Związku Banków Polskich [www.zbp.pl](http://www.zbp.pl). Bankowy Arbiter Konsumentcki jest uprawniony do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich, o których mowa w ustawie z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich.

W przypadku wyczerpania trybu reklamacyjnego w Banku i nieuwzględnienia roszczeń Klienta przez Bank, albo nie udzielenia przez Bank odpowiedzi na reklamację w terminie 30 dni, a także gdy Bank nie wykonał czynności wynikających z reklamacji rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta, Klientowi przysługuje prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego na adres Al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa, w sposób określony na stronie [www.rf.gov.pl](http://www.rf.gov.pl). Rzecznik Finansowy jest uprawniony do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich, o których mowa w ustawie z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich.

Jednocześnie, stosownie do art. 32 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich, informujemy, iż Bank odmawia udziału w postępowaniu w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich przed innymi podmiotami niż Rzecznik Finansowy i Arbiter Bankowy.

W przypadku, gdy w ocenie Klienta działanie Banku narusza przepisy prawa, Klient może wnieść do Komisji Nadzoru Finansowego skargę na działanie Banku w formie pisemnej na adres Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa lub drogą elektroniczną na formularzu, w sposób określony na stronie internetowej [www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl).

Ponadto Klient może się zwrócić o pomoc w zakresie skarg i reklamacji do Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumenta.

Niezależnie od powyższego Klientowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko Bankowi (jako pozwanemu) do właściwego miejscowo sądu powszechnego, w tym do Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, Wydział I Cywilny, 85-023 Bydgoszcz ul. Toruńska 64A jako sądu właściwości ogólnej pozwanego w sprawach o prawa majątkowe do 75.000 zł.





**Pakiet podstawowych informacji na temat Banku, świadczonych przez nas usług i oferowanych produktów stanowiący załącznik nr 2 do „Zasad wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”**

**PAKIET INFORMACYJNY MIFID 2**

dla klientów Banku Poczтового S.A.  
(produkty skarbowe)

**MIFID 2**

Niniejszy dokument zawiera informacje przeznaczone dla Klientów Banku Poczowego S.A. (zwanego dalej "Bankiem") dotyczące realizowania przez Bank postanowień MiFID 2 (zgodnie z definicją poniżej) w zakresie zawierania przez Departament Skarbu z Klientami transakcji na własny rachunek.

MiFID 2 jest powszechnie używanym skrótem dla określenia szeregu aktów prawnych regulujących działanie rynków instrumentów finansowych przyjętych przez Unię Europejską w celu wprowadzenia standardów świadczenia usług inwestycyjnych i prowadzenia działalności inwestycyjnej tak, aby zapewniona była najwyższa ochrona interesu Klienta.

**8. CEL MIFID 2**

Podstawowym celem MiFID 2 jest zapewnienie Klientom odpowiedniego poziomu ochrony inwestycyjnej, uczciwej konkurencji w sektorze finansowym oraz gwarantowanie przejrzystości działania firm inwestycyjnych, w tym banków na rynkach instrumentów finansowych w Unii Europejskiej.

Postanowienia MiFID 2 mają wpływ na Klientów firm inwestycyjnych w tym również Banku, między innymi poprzez wprowadzenie przepisów dotyczących:

- klasyfikacji Klientów,
- działania w najlepiej pojętym interesie Klienta i zasady realizacji zleceń,
- oceny adekwatności i odpowiedniości usług inwestycyjnych w odniesieniu do indywidualnej wiedzy, doświadczenia oraz sytuacji Klientów,
- zasad przyjmowania i przekazywania przez firmy inwestycyjne korzyści finansowych i niepieniężnych,
- wymogu wprowadzenia polityki zarządzania konfliktami interesów.

**9. AKTY PRAWNE**

**9.1 MiFID 2 obejmuje:**

- Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE ("**Dyrektywa MiFID 2**"),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 ("**MiFIR**"),
- Rozporządzenia delegowane Komisji (UE) wydane na podstawie delegacji wskazanych w Dyrektywie MiFID 2 i MiFIR.

## **9.2 Polskie przepisy prawa wprowadzające postanowienia MiFID 2 obejmują w szczególności:**

- Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.),
- Rozporządzenie 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 (Dz. U. poz. 1112).
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych (Dz. U. poz. 1111)..

## **10. INFORMACJE PODSTAWOWE**

### **10.1 Dane do kontaktu**

**Bank Pocztowy S.A.**  
**Centrala Bydgoszcz**  
ul. Jagiellońska 17  
85-959 Bydgoszcz

**Bank Pocztowy S.A.**  
**Centrala - Biuro w Warszawie**  
ul. Puławska 111 B  
02-707 Warszawa

### **10.2 Język stosowany w kontaktach z Bankiem Pocztowym**

Językiem używanym w kontaktach Banku z Klientami jest język polski. Dokumenty i informacje przekazywane Klientom są sporządzane w języku polskim.

### **10.3 Sposoby komunikowania się Klienta z Bankiem**

Bank udostępnia różnorodne kanały komunikacyjne z Klientami, które nie służą jednak do oferowania produktów oraz zawierania transakcji na instrumentach finansowych:

- listowny: na adres korespondencyjny Banku podany powyżej,
- telefonicznie:
  - 801 100 500 numer przeznaczony do obsługi połączeń z krajowych telefonów stacjonarnych,
  - 52 34 99 499 numer przeznaczony do obsługi połączeń z telefonów komórkowych oraz z telefonów stacjonarnych krajowych i zagranicznych,
- przez Skype: nick bank.pocztowy,
- za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: [informacja@pocztowy.pl](mailto:informacja@pocztowy.pl),
- przez czat on-line z doradcą.

Bank udziela informacji w zakresie instrumentów finansowych oraz zawiera z Klientami transakcje nabycia lub zbycia instrumentów finansowych tylko poprzez telefoniczny kontakt z Dealerem w Banku.

### **10.4 Zezwolenie na prowadzenie działalności bankowej**

Bank Pocztowy S.A. jest bankiem utworzonym i działającym zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz, wpisanym do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w

Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem: 0000010821, o kapitale zakładowym (w pełni opłaconym) w kwocie 128 278 080 PLN, NIP 554-031-42-71.

Bank Pocztowy S.A. jest uprawniony do świadczenia usług maklerskich na podstawie art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie, zgodnie z decyzją nr 18 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 05 kwietnia 1990 r. Działalność Banku podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

## **11. POLITYKI / ZASADY W BANKU**

### **11.1 Zarządzanie konfliktami interesów**

W toku świadczenia usług inwestycyjnych na rzecz Klientów oraz w przypadku niektórych transakcji finansowych mogą wystąpić sytuacje prowadzące do potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów mogących mieć niekorzystny wpływ na Klientów. Konflikt interesów stanowią znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku lub osoby powiązanej z Bankiem a obowiązkiem działania przez Bank i odpowiednio osób powiązanych z Bankiem w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta Banku, jak również znane Bankowi lub osobie powiązanej z Bankiem okoliczności, mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Banku.

Bank Pocztowy S.A. potwierdza swoje obowiązki prawne, regulacyjne i etyczne mające na celu efektywne zarządzanie potencjalnymi lub rzeczywistymi konfliktami interesów, które mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia interesów Klienta.

Dla każdego zidentyfikowanego przez Bank potencjalnego rodzaju konfliktu interesów, Bank wprowadził rozwiązania przeciwdziałające jego powstaniu i zapobiegające potencjalnemu, niekorzystnemu wpływowi, jaki może on wywierać na interesy Klienta. Aby przeciwdziałać konfliktom interesów, Bank wprowadził stosowne regulacje, w tym w szczególności Zasady zarządzania konfliktami interesów w Banku Pocztowym S.A., regulujące w szczególności sposób postępowania Banku mający na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów, a także zasady postępowania Banku w przypadku powstania konfliktu interesów.

Środkami służącymi przeciwdziałaniu powstawaniu konfliktów interesów są w szczególności: (i) ustanowienie odpowiedniej struktury organizacyjnej i podziału obowiązków, (ii) wprowadzenie w Banku systemu wynagradzania powiązane z realizacją przez pracowników celów jakościowych, (iii) procesy i procedury regulujące dostęp do informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową, a także (iv) zagwarantowanie niezależności poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku. Jeżeli zastosowane przez Bank zasady i środki przeciwdziałania konfliktom interesów nie zapewnią wystarczającej ochrony przed wystąpieniem konfliktu interesów i powstanie ryzyko naruszenia interesów Klienta, Bank podejmie i zastosuje odpowiednie środki organizacyjne w celu zapobieżenia niekorzystnemu oddziaływaniu konfliktów interesów na interes Klienta.

W przypadku, gdy takie środki nie będą wystarczające, aby zapobiec ryzyku naruszenia interesów Klienta, Bank zawiadomi Klienta o zidentyfikowanym konflikcie interesów. Informacje dotyczące występowania konfliktu interesów przekazywane Klientowi zawierają dane pozwalające Klientom na świadome podjęcie decyzji, co do zawarcia umowy o świadczenie usług lub kontynuowania usługi wynikającej z zawartej z Klientem umowy i są przekazywane w formie trwałego nośnika (m.in. w formie papierowej). W takiej sytuacji świadczenie na rzecz Klienta usług będzie możliwe pod warunkiem, że Klient wyrazi wolę zawarcia/kontynuacji umowy, pomimo zaistniałego konfliktu interesów.

Na wniosek Klienta, Bank przekaze Klientowi przy użyciu trwałego nośnika (na przykład w placówce Banku) szczegółowe informacje na temat przeciwdziałania konfliktom interesów zawarte w "Zasadach zarządzania konfliktami interesów w Banku Pocztowym S.A."

### **11.2 Zasady zawierania z Klientami transakcji na własny rachunek**

Bank zapewnia Klientów, że działa uczciwie, rzetelnie i profesjonalnie działając w najlepiej pojętym interesie Klienta.

W odniesieniu do Klientów Detalicznych i Klientów Profesjonalnych przy zawieraniu z Klientami transakcji na własny rachunek, Bank bierze pod uwagę, w szczególności, następujące kryteria, przy czym ranga została nadana poszczególnym kryteriom według kolejności wskazanej poniżej:

- 8) kategorię, do której Klient został zaklasyfikowany: Klient detaliczny lub Klient profesjonalny, rodzaj transakcji Klienta,
- 9) cechy instrumentu finansowego, będącego przedmiotem transakcji Klienta,
- 10) brokerów, którym może zostać przekazane lub do którego może być przeniesione zlecenie do wykonania,
- 11) cenę instrumentu finansowego,
- 12) koszty związane z zawarciem transakcji, a w przypadku, gdy Klientem jest Klient detaliczny możliwie najlepszy wynik określa się uwzględniając przede wszystkim cenę instrumentu finansowego oraz koszty związane z zawarciem transakcji obejmujących wszystkie wydatki, jakie ponosi Klient w związku z zawarciem transakcji,
- 13) szybkość i prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji,
- 14) wielkość transakcji, jej charakter oraz inne aspekty wykonania transakcji.

Celem stosowania przez Bank w/w kryteriów jest dostosowanie poziomu ochrony oraz informacji dostarczanych Klientowi do poziomu jego wiedzy, doświadczenia oraz zdolności do samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z transakcjami zawieranymi z Klientem w ten sposób, że najwyższym poziomem ochrony jest objęty Klient Detaliczny, a najmniejszym Uprawniony Kontrahent.

"Zasady wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta" są dostępne na stronie internetowej banku: [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz można je otrzymać w każdej Placówce Banku.

### 11.3 Klasyfikacja Klientów

MiFID 2 wprowadza zasady klasyfikowania Klientów oraz oszacowania ich poziomu wiedzy i doświadczenia w odniesieniu do danej usługi.

Zgodnie z MiFID 2 rozróżnia się trzy kategorie Klientów: Klienci Detaliczni, Klienci Profesjonalni i Uprawnieni Kontrahenci. Każda z tych kategorii oznacza różny stopień ochrony przysługujący Klientowi.

Ocenianie wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klientów ma na celu stwierdzenie, czy mają odpowiednie przygotowanie do zawierania transakcji dotyczących wybranego instrumentu finansowego.

KATEGORIA KLIENTÓW	CHARAKTERYSTYKA	RYZYKO
Uprawnieni Kontrahenci	Klienci posiadający bardzo dobrą znajomość rynków i produktów finansowych, np. banki, domy maklerskie, fundusze inwestycyjne.	Kategoria ta korzysta z najniższego poziomu ochrony gwarantowanej MiFID 2.
Klienci Profesjonalni	Klienci z tej grupy posiadają odpowiednią wiedzę, fachowość i doświadczenie, które są niezbędne do podejmowania decyzji i oceny ryzyka związanego z wybranymi lub proponowanymi tym klientom produktami.	Klienci korzystają z mniejszej ochrony niż Klienci Detaliczni. Nie muszą też przekazywać tak wielu informacji swojej firmie inwestycyjnej.

Klienci Detaliczni	MiFID 2 nakłada na firmy inwestycyjne obowiązek określenia czy produkty proponowane tym Klientom lub wybrane przez tych Klientów odpowiadają ich wiedzy i doświadczeniu.	Klienci korzystający z najwyższego poziomu ochrony.
--------------------	--	---

Klient ma prawo domagania się zaklasyfikowania go do wyższej lub niższej kategorii i tym samym odpowiednio niższego lub wyższego poziomu ochrony, tj:

- Klient Detaliczny może ubiegać się o zaklasyfikowanie go, jako Klienta Profesjonalnego,
- Klient Profesjonalny może ubiegać się o zaklasyfikowanie go, jako Klienta Detalicznego,
- Klient Profesjonalny może ubiegać się o zaklasyfikowanie go jako Uprawnionego Kontrahenta,
- Uprawniony Kontrahent może ubiegać się o zaklasyfikowanie go, jako Klienta Profesjonalnego,
- Uprawniony Kontrahent może ubiegać się o zaklasyfikowanie go, jako Klienta Detalicznego.

Wyciąg z "Zasad klasyfikacji i reklasyfikacji Klientów" jest dostępny na stronie internetowej Banku: [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz można go otrzymać w każdej Placówce Banku.

Klient może w każdej chwili złożyć wniosek o zmianę przyznanej kategorii klienta. Wzór wniosku jest dostępny na stronie internetowej Banku: [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) oraz można go otrzymać w każdej Placówce Banku.

## 12. OCHRONA AKTYWÓW

Bank, dzięki skali prowadzonej działalności, sile kapitałowej i stabilności dochodów zapewnia Klientom bezpieczeństwo przechowywanych aktywów.

Bank Pocztowy S.A. jest podmiotem objętym obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1937), dalej zwaną „**Ustawą o BFG**”.

System gwarantowania depozytów chroni środki pieniężne zgromadzone przez Klienta na wszystkich rodzajach rachunków bankowych, których jest on posiadaczem, nominowanych zarówno w złotych, jak i w walutach obcych. Gwarancjami objęte są również należności deponenta wynikające z przeprowadzania przez Bank bankowych rozliczeń pieniężnych oraz należności deponenta wynikające z bankowych papierów wartościowych, wyemitowanych przed 2 lipca 2014 r. Gwarancjami BFG nie są objęte produkty, w przypadku których Bank jedynie pośredniczy w ich sprzedaży jak np. jednostki funduszy inwestycyjnych, polisy ubezpieczeniowe, obligacje skarbowe. Gwarancjami BFG nie są objęte także środki pieniężne zdeponowane przez niektóre rodzaje Klientów jak instytucje finansowe, banki czy firmy inwestycyjne. Celem obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych jest zapewnienie Klientom wypłaty środków gwarantowanych w razie ich niedostępności, do wysokości określonej w Ustawie o BFG.

Maksymalna wysokość środków, która może być zwrócona jednemu deponentowi w ramach gwarancji BFG w Banku wynosi równowartość w złotych 100 000 euro, bez względu na liczbę rachunków posiadanych przez deponenta Banku. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski. Roszczenia z tytułu gwarancji przedawniają się po upływie 5 lat od dnia spełnienia warunku gwarancji.

Bank zapewnia również zachowanie ciągłości i bezpieczeństwa usług poprzez system zabezpieczeń awaryjnych i procedury bezpieczeństwa, w szczególności dotyczące ewidencji przyjętych zleceń i rejestracji transakcji oraz zachowania ciągłości działania systemów informatycznych.

## 13. USŁUGI INWESTYCYJNE

### 13.1 Zasady świadczenia usług inwestycyjnych

Bank Pocztowy S.A. świadczy usługi inwestycyjne, w zakresie m.in. zawierania transakcji na instrumentach finansowych – opis świadczonych usług, w tym regulaminy są dostępne na stronie internetowej Banku,

### 13.2 Lista instrumentów finansowych

W odniesieniu do Klientów innych niż Uprawnieni kontrahenci Bank oferuje następujące instrumenty finansowe podlegające przepisom MiFID 2:

- transakcje walutowe terminowe (FX forward).

W odniesieniu do Klientów będących Uprawnionymi Kontrahentami, Bank oferuje następujące instrumenty finansowe podlegające przepisom MiFID2:

- transakcje na dłużnych papierach wartościowych,
- transakcje walutowe terminowe (FX forward),
- transakcje FX swap,
- transakcje IRS,
- transakcje CIRS,
- transakcje FRA,
- transakcje OIS.

Ogólny opis istoty poszczególnych instrumentów finansowych, przybliżonych kosztów i opłat związanych z inwestowaniem w te instrumenty oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty finansowe jest dostępny na stronie internetowej Banku w części poświęconej poszczególnym produktom.

### 13.3 Raporty ze świadczenia usług (dotyczące wykonywania przez Bank czynności związanych z obrotem instrumentami finansowymi)

Po zawarciu transakcji Klienta, którego przedmiotem jest instrument finansowy, Klient otrzymuje niezwłocznie od Banku, nie później jednak niż następnego dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji, na trwałym nośniku, potwierdzenie zawarcia transakcji oraz informację o warunkach realizacji danej transakcji.

Potwierdzenie jest przekazywane przez Bank. Na potwierdzeniu realizacji transakcji Klient otrzymuje zestaw szczegółowych informacji dotyczących transakcji, z wyszczególnieniem między innymi: oznaczenia Klienta, daty i czasu zawarcia transakcji, rodzaju i identyfikatora transakcji lub zlecenia, miejsca wykonania transakcji, oznaczenia instrumentu finansowego, liczby, ceny oraz łącznej wartości transakcji, kwoty pobranych opłat i prowizji, wskazanie obowiązków klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości klienta.

Zgodnie z wymogami MiFID 2 Bank przekazuje Klientowi, co najmniej raz w roku, informację obejmującą zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych w Banku aktywów Klienta. Jeżeli Bank będzie utrzymywał w ciągu roku stosunki prawne z Klientem na podstawie łączącej go z Klientem umowy, Bank przekaże również

Klientowi roczne zestawienie zawierające wykaz wszystkich kosztów i opłat związanych z usługami świadczonymi na rzecz Klienta.

Szczegółowe zasady, tryb oraz terminy przekazywania Klientom raportów ze świadczenia usług (tj. podsumowania dotyczącego wykonywania przez Bank umowy o świadczenie usług inwestycyjnych i świadczonych na jej podstawie usług inwestycyjnych) określone są w regulaminach określających zasady świadczenia tych usług.

#### **14. SKARGI I REKLAMACJE**

Reklamacja dotycząca usług świadczonych przez Bank Pocztowy S.A. może zostać złożona:

- w formie pisemnej – osobiście w każdej placówce Banku, placówce pocztowej (adresy placówek Banku oraz placówek pocztowych znajdują się na stronie internetowej Banku) lub przesyłką pocztową na adres ww. placówek lub na adres siedziby Banku Wydział Obsługi Reklamacji, ul. Jagiellońska 17, 85-959 Bydgoszcz,
- ustnie – telefonicznie pod nr tel. 801 100 500 lub (52) 34 99 499 albo osobiście do protokołu podczas wizyty w każdej placówce, o której mowa powyżej,
- w formie elektronicznej – za pośrednictwem formularza dostępnego na stronie internetowej Banku [www.pocztowy.pl](http://www.pocztowy.pl) bądź drogą elektroniczną na adres: [informacja@pocztowy.pl](mailto:informacja@pocztowy.pl).

Reklamacja złożona w Banku powinna zawierać:

- dane identyfikacyjne (osoba fizyczna powinna podać: imię, nazwisko oraz PESEL; osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej powinna podać: nazwę oraz NIP/REGON),
- aktualne dane adresowe,
- treść zastrzeżenia ze wskazaniem produktu/usługi, której dotyczy.

Bank może zwrócić się z prośbą o złożenie dodatkowych pisemnych informacji lub dostarczenie dodatkowych dokumentów niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.

Bank, na żądanie Klienta, potwierdza fakt złożenia reklamacji w formie pisemnej lub w inny uzgodniony sposób. Wnieiona do Banku reklamacja rozpatrywana jest niezwłocznie, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia jej otrzymania. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa powyżej Bank informuje Klienta o przewidywanym terminie udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania terminów wystarczy wysłanie przez Bank odpowiedzi przed ich upływem.

Bank poinformuje Klienta o wyniku reklamacji w formie pisemnej albo za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Na wniosek Klienta odpowiedź na reklamację może zostać przekazana pocztą elektroniczną.

Bank przekazuje odpowiedź na adres wskazany przez Klienta w umowie dot. produktu lub usług, których dotyczy reklamacja bądź w odrębnej dyspozycji złożonej w ramach uzupełnienia danych.

Niezależnie od powyższego Klientowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko Bankowi (jako pozwanemu) do właściwego miejscowo sądu powszechnego, w tym do Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, Wydział I Cywilny, 85-023 Bydgoszcz ul. Toruńska 64A jako sądu właściwości ogólnej pozwanego w sprawach o prawa majątkowe do 75.000 zł.

#### **15. KOSZTY I OPŁATY**

W przypadku usługi nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych (zawierania transakcji na własny rachunek) Klient ponosi wyłącznie koszty opłat i prowizji należnych Bankowi z tytułu dokonywanych transakcji, tj. nalicza marżę wbudowaną w cenę zawieranej transakcji. Maksymalna wysokość

naliczanej marży wskazana jest w poniższej ilustracji przedstawiającej skumulowany wpływ kosztów na zwrot z inwestycji.

Ponadto Bank pobiera jedynie opłaty i prowizje za czynności bankowe, dokonywane w celu realizacji zleceń czy dyspozycji Klienta. Informacja o aktualnych stawkach opłat pobieranych Bank jest dostępna w placówkach Banku.

**Ilustracja przedstawiająca skumulowany wpływ kosztów na zwrot z inwestycji dotycząca instrumentów finansowych oferowanych Klientom, którym została nadana kategoria Klient Detaliczny i Klient Profesjonalny:**

<b>Warunki przykładowej transakcji FX forward: Kupno przez Klienta USD za PLN</b>	
Nominalna wartość transakcji: 100.000 USD	
Kurs terminowy USD/PLN: 3,9220	
Termin rozliczenia: 3 miesiące	
Koszty całkowite	6.000 USD
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji	6%
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji - Marża wbudowana w cenę transakcji - koszt jednorazowy (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie)	6%

W odniesieniu do Klientów, którym została nadana kategoria Uprawniony kontrahent, Bank nie przekazuje ilustracji przedstawiającej skumulowany wpływ kosztów na zwrot z inwestycji, chyba że przekazywanie takiej ilustracji zostanie indywidualnie uzgodnione pomiędzy Klientem a Bankiem.