



Broszura informacyjna DB Securities S.A.

Poniżej przedstawiamy najważniejsze informacje dotyczące DB Securities S.A.

Adres korespondencyjny:

DB Securities S.A.
Al. Armii Ludowej 26
00-609 Warszawa

Informacje dodatkowe:

Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy,
KRS 0000066290,
NIP 637-01-18-719,
REGON: 271956257
Kapitał zakładowy 15.000.000 zł opłacony w całości.

Organem sprawującym nadzór nad działalnością DB Securities S.A. jest:

Komisja Nadzoru Finansowego
Plac Powstańców Warszawy 1
00-950 Warszawa

GRUPA KAPITAŁOWA

DB Securities S.A. (dalej również jako: „DBS”) z siedzibą w Warszawie Al. Armii Ludowej 26 jest podmiotem zależnym od Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

METODY KOMUNIKACJI

Klient może kontaktować się z DB Securities S.A. osobiście w centrali DB Securities S.A. w Warszawie, za pośrednictwem poczty pod podany powyżej adres centrali DB Securities S.A., telefonicznie, pod numerem telefonu: 22 579-87-00, za pośrednictwem poczty elektronicznej pod adresem: db.securities@db.com lub za pośrednictwem strony internetowej: www.dbsecurities.pl, bądź też za pośrednictwem Deutsche Bank Polska S.A, agenta DB Securities S.A., osobiście (odwiedzając jeden z oddziałów Banku na terenie całego kraju), oraz za pośrednictwem kanałów elektronicznych: Teleserwis: 801 18 18 18, e-mail: db.info@db.com.

Aktualne adresy oddziałów Deutsche Bank Polska S.A. znajdują się na stronie internetowej: www.deutschebank.pl.

Informacje dotyczące metod komunikacji pomiędzy DB Securities S.A. a Klientem w ramach usług świadczonych przez DB Securities S.A. na rzecz Klienta, zawarte są także w umowie lub regulaminie, na podstawie których DB Securities S.A. świadczy usługi.

JĘZYKI KOMUNIKACJI

Klient może kontaktować się z DB Securities S.A. w języku polskim, jak również – na wyraźne życzenie Klienta – w języku angielskim. Dokumenty oraz informacje przekazywane do Klientów będą sporządzane w języku polskim.

ZEZWOLENIE

DB Securities S.A. prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd udzielonego decyzją KPWiG-4021-24/2001 z dnia 7 sierpnia 2001 roku.

DB Securities S.A. podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, z siedzibą w Warszawie, Pl. Powstańców Warszawy 1.
www.knf.gov.pl

ZAKRES ŚWIADCZONYCH USŁUG

DB Securities S.A. 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 zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
6. przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz prowadzeniu 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 prowadzoną przez DB Securities w zakresie wskazanym w pkt. 1-5,
10. świadczenie usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną.

Szczegółowe informacje na temat zasad świadczenia poszczególnych usług zawarte są w regulaminach i umowach, które mają zastosowanie do tych usług lub produktów.

DZIAŁANIE ZA POŚREDNICTWEM AGENTA

DB Securities S.A. działa za pośrednictwem agenta firmy inwestycyjnej, którym jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26. Zakres czynności do wykonywania których umocowany jest agent wskazany jest w Broszurze informacyjnej MiFID dla Klientów Indywidualnych, Private Banking oraz Klientów Biznesowych, przekazywanej Klientowi razem z niniejszą Broszurą informacyjną DB Securities S.A.



KATEGORIE KLIENTÓW

DB Securities S.A. klasyfikuje Klientów do jednej z następujących kategorii w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

- Klienci detaliczni,
- Klienci profesjonalni,
- uprawnieni kontrahenci.

Klienci DB Securities S.A. klasyfikowani są do powyższych kategorii w celu zapewnienia im właściwego poziomu ochrony polegającego na przekazywaniu im, w zależności od przynależności do danej kategorii, odpowiedniego zakresu informacji. Najwyższy poziom ochrony przysługuje Klientom zakwalifikowanym do kategorii Klientów detalicznych, a najniższy poziom ochrony przysługuje Klientom zakwalifikowanym do kategorii uprawnionych kontrahentów.

Klient może zgłosić żądanie zakwalifikowania go przez DB Securities S.A. do innej kategorii. Zmiana kategorii Klienta z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta, jak również zmiana kategorii Klienta z Klienta profesjonalnego na uprawnionego kontrahenta, wiąże się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta. Przed uwzględnieniem żądania, DB Securities S.A. poinformuje Klienta o zasadach traktowania Klientów zakwalifikowanych do kategorii objętej żądaniem. DB Securities S.A. może odmówić uwzględnienia złożonego przez Klienta żądania zmiany kategorii na kategorię inną niż Klient detaliczny, co będzie skutkowało większym zakresem ochrony Klienta w porównaniu do zakresu ochrony Klientów zakwalifikowanych do kategorii objętej żądaniem.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH I RYZYKU

DB Securities S.A. podkreśla, że przed podjęciem decyzji inwestycyjnej inwestor powinien zapoznać się z charakterystyką instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem inwestycji oraz ryzykami związanymi z tymi instrumentami. Inwestycje na rynkach finansowych są nieodłącznie związane z ryzykiem. W tym wypadku obowiązuje reguła mówiąca, że im wyższa oczekiwana przez inwestora stopa zwrotu, tym większe ryzyko związane z taką inwestycją. Stąd też instrumenty finansowe dające możliwość osiągnięcia wyższych stóp zwrotu obciążone są jednocześnie wyższym ryzykiem.

RYZYKO

Ryzyko związane z inwestowaniem na rynkach finansowych jest zwykle definiowane jako prawdopodobieństwo poniesienia straty, bądź niepewność związana z osiągnięciem efektu niezgodnego z oczekiwanym, w związku z podjęciem określonej decyzji inwestycyjnej. DB Securities S.A. wskazuje, iż nieodłączną częścią każdej inwestycji jest ryzyko.

Na całkowite ryzyko inwestycji składa się szereg różnych czynników, które można podzielić na dwie kategorie:

- ryzyko systematyczne (zwane także rynkowym), na które składają się czynniki o charakterze ogólnym, niezależne od strategii i decyzji pojedynczego inwestora. Do tych elementów należą m.in. ryzyko makroekonomiczne, społeczne, polityczne, a przykładami mogą być: etap cyklu koniunkturalnego, poziom inflacji, regulacje prawne, otoczenie społeczno-polityczne itp. Należy bezwzględnie mieć na uwadze, że ryzyko systematyczne nie może być wyeliminowane poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego.
- ryzyko niesystematyczne (zwane także specyficznym), na które składają się czynniki specyficzne (indywidualne) charakterystyczne dla określonych instrumentów finansowych, bądź klas aktywów. Do takich elementów należą m.in. ryzyko niewypłacalności emitenta, ryzyko płynności, ryzyko walutowe, ryzyko konkurencji. Inwestycje w określone instrumenty finansowe wiążą się z szeregiem ryzyk specyficznych dla danej kategorii instrumentów. Ryzyko specyficzne można ograniczyć poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego, stąd też ten rodzaj ryzyka określa się również mianem ryzyka dywersyfikowalnego.

Podjęcie każdej decyzji inwestycyjnej jest związane między innymi z koniecznością określenia przyszłego dochodu oraz oceny ryzyka z nim związanego. Ryzyko inwestowania w instrumenty finansowe wiąże się z możliwością utraty całości lub części zainwestowanych środków. Ryzyko to może także polegać na konieczności poniesienia dodatkowych kosztów. Korzystanie z produktów oferujących dźwignię finansową (produkty kredytowe lub limit należności) może powodować osiągnięcie większej stopy zwrotu ale także doprowadzić do poniesienia większych strat.

Opis instrumentów finansowych i związanego z nimi ryzyka został szczegółowo przedstawiony w Broszurze informacyjnej MiFID dla Klientów Indywidualnych, Private Banking oraz Klientów Biznesowych, przekazywanej Klientowi razem z niniejszą Broszurą informacyjną DB Securities S.A.

GRUPA DOCELOWA

DB Securities S.A., jako wytwórca lub jako dystrybutor instrumentów finansowych, określa dla poszczególnych instrumentów finansowych grupę docelową, a więc grupę potencjalnych nabywców, w których potrzebami, cechami lub celami inwestycyjnymi instrument finansowy jest zgodny.

W przypadku przyjmowania i przekazywania albo wykonywania zleceń bez świadczenia usług doradczych, dokonywana ocena, czy Klient mieści się w grupie docelowej danego instrumentu, będzie miała charakter ograniczony. DB Securities S.A. dokona oceny, czy Klient mieści się w grupie docelowej danego instrumentu finansowego, w oparciu o kategorię Klienta, oraz w oparciu o informacje dotyczące wiedzy i doświadczenia Klienta, o ile DB Securities S.A. te informacje posiada. Jeżeli na podstawie przeprowadzonej oceny DB Securities S.A. uzna, że Klient nie mieści się w zdefiniowanej dla danego produktu grupie docelowej, Klient zostanie o tym poinformowany.

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, Klient powinien zapoznać się z zdefiniowaną dla danego instrumentu finansowego grupą docelową, a w razie jakichkolwiek wątpliwości skontaktować się z pracownikiem DB Securities S.A. w celu uzyskania dodatkowych informacji.

SPRAWOZDAWCZOŚĆ

Zakres, częstotliwość, terminy raportów ze świadczenia usług przez DB Securities S.A. opisane są szczegółowo w umowach i regulaminach poszczególnych usług. Po wykonaniu zlecenia DB Securities S.A. przekazywać będzie Klientowi potwierdzenie wykonania zlecenia. Nie rzadziej niż raz na kwartał przekazywany jest Klientowi wyciąg z rachunku Klienta ze wskazaniem jego stanu.

ROZPATRYWANIE SKARG

DB Securities S.A. przyjmuje od Klientów reklamacje dotyczące świadczenia usług w następujących formach: Reklamacje mogą być składane przez Klienta:

1. pisemnie – na adres DB Securities S.A. (Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, kod pocztowy: 00-609), jak również na adres Agenta DB Securities S.A. (Deutsche Bank Polska S.A., Biuro Obsługi Reklamacji, ul. Lubicz 23, kod pocztowy: 31-503 Kraków), jak również pisemnie do protokołu w Oddziałach Agenta DB Securities S.A.,
2. ustnie – do protokołu w centrali DB Securities S.A., jak również w Oddziałach Agenta DB Securities S.A.,
3. telefonicznie - pod numerami +48 22 579 87 00, 0 801 18 18 18, a dla dzwoniących z telefonów komórkowych lub z zagranicy +48 12 625 80 00,
4. elektronicznie - na adres mailowy: db.securities@db.com bądź poprzez formularz zgłoszenia reklamacji dostępny na stronie www.deutschebank.pl, w zakładce „kontakt”, jak również faksem pod numerem +48 22 579 87 01.

Reklamacja powinna zawierać w szczególności dane Klienta, datę wystąpienia i opis zgłaszanych zastrzeżeń lub niezgodności oraz jednoznaczne sformułowanie roszczenia.



DB Securities S.A. rozpatruje reklamację i udziela Klientowi odpowiedzi w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania, przy czym do zachowania powyższego terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, DB Securities S.A. 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 i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

ZABEZPIECZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB FUNDUSZY KLIENTA

DB Securities S.A. jest uczestnikiem systemu rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej również jako: „KDPW”) Celem systemu rekompensat jest zapewnienie inwestorom wypłat środków pieniężnych oraz zrekompensowanie wartości utraconych instrumentów finansowych zgromadzonych przez nich w domach maklerskich, w tym w ich oddziałach poza terytorium Polski. Wypłata następuje do wysokości określonej w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r., w przypadku:

1. ogłoszenia upadłości domu maklerskiego, lub
2. prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek domu maklerskiego nie 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.

System rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów pomniejszych od należności domu maklerskiego z tytułu świadczonych usług, 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 22 000 euro.

W celu ochrony praw Klientów do ich aktywów, DB Securities S.A. prowadzi system zapisów i rachunków pozwalający na rozróżnienie aktywów Klienta od aktywów DB Securities S.A. lub innych Klientów DB Securities S.A.

DB Securities S.A. regularnie uzgadnia te zapisy i stan rachunków z zapisami i stanem rachunków w podmiotach trzecich, jeśli podmioty te przechowują aktywa Klienta. DB Securities S.A. zapewnia, że aktywa Klienta przechowywane przez podmioty trzecie są oddzielone od aktywów DB Securities S.A. przechowywanych przez te podmioty trzecie. DB Securities S.A. wprowadził i stosuje rozwiązania organizacyjne służące ograniczeniu ryzyka straty lub potencjalnej straty aktywów Klienta lub praw z nimi związanych.

Papiery wartościowe Klienta zapisane na rachunkach lub w rejestrach prowadzonych przez DB Securities S.A. są, w zależności od rodzaju papieru wartościowego, przechowywane w depozycie papierów wartościowych w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie.

Papiery wartościowe Klientów DB Securities S.A. są przechowywane w KDPW na rachunku zbiorczym Klientów DB Securities S.A. W swojej ewidencji DB Securities S.A. otwiera rachunki papierów wartościowych dla poszczególnych Klientów. Własność papierów wartościowych rozpoznawana jest na poziomie ewidencji prowadzonej przez DB Securities S.A. Papiery wartościowe DB Securities S.A. przechowywane są w KDPW oddzielnie od papierów wartościowych Klientów DB Securities S.A.

Podobnie, papiery wartościowe Klienta przechowywane w depozycie papierów wartościowych w innym państwie mogą być zapisane na rachunkach nie Klienta, ale DB Securities S.A. lub osoby trzeciej.

W przypadku, gdy papiery wartościowe Klienta są przechowywane na rachunku DB Securities S.A. lub osoby trzeciej, te papiery wartościowe mogą nie podlegać ochronie przed roszczeniami wierzycieli DB Securities S.A. lub tej osoby trzeciej.

Zagraniczne papiery wartościowe deponowane są przez DB Securities S.A. u osoby trzeciej, tj.: w podmiotach z Grupy Deutsche Banku.

DB Securities S.A. zachowuje należytą staranność w wyborze osoby trzeciej, u której przechowywane są aktywa Klienta. DB Securities S.A. przeprowadza okresowe kontrole zarówno tej osoby trzeciej, jak i stosowanych przez nią rozwiązań w zakresie przechowywania i zabezpieczania aktywów. Pomimo tego, działania, zaniechania czy też niewypłacalność tej osoby trzeciej mogą skutkować stratami dla Klienta, w tym utratą aktywów.

Na niektórych rynkach zagranicznych, papiery wartościowe Klienta mogą być przechowywane na rachunkach zbiorczych wraz z papierami wartościowymi innych Klientów DB Securities S.A. Własność papierów wartościowych Klienta rozpoznawana jest na poziomie ewidencji DB Securities S.A. W konsekwencji przechowywania papierów wartościowych na rachunkach zbiorczych, Klientowi mogą przysługiwać uprawnienia nie do konkretnych papierów wartościowych, ale do określonej liczby papierów wartościowych o takich samych cechach i w takiej samej liczbie. Klient może być narażony na ryzyko związane z rozrachunkiem, wynikające z działań innych Klientów DB Securities S.A., których papiery wartościowe zapisane są na rachunku zbiorczym wraz z papierami wartościowymi Klienta. W przypadku, gdy papiery wartościowe przechowywane na rachunku zbiorczym zostały utracone i nie zostały odzyskane, Klient może mieć udział w niedoborze papierów wartościowych proporcjonalny do udziału innych Klientów, których papiery wartościowe przechowywane są na tym samym rachunku zbiorczym.

Przed podjęciem decyzji o inwestowaniu w państwie trzecim, a więc w państwie, które nie jest stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym (dalej: „EOG”), Klient powinien dokonać niezależnej analizy ewentualnych ryzyk i konsekwencji z tym związanych. Inwestycje takie mogą się wiązać z innymi zasadami przechowywania aktywów lub rozrachunku transakcji, niż zasady obowiązujące w państwach będących stroną umowy o EOG. Ponadto, prawo państwa trzeciego może uniemożliwić DB Securities S.A. rozróżnienie aktywów Klienta od aktywów DB Securities S.A. lub podmiotu trzeciego, u którego aktywa są przechowywane. Zachodzi wówczas ryzyko, że aktywa te mogą nie podlegać ochronie przed roszczeniami wierzycieli DB Securities S.A. lub tej osoby trzeciej.

W przypadku, gdy jest to wymagane na mocy prawa obowiązującego w państwie trzecim, w którym przechowywane są środki pieniężne lub instrumenty finansowe Klienta, na tych instrumentach finansowych lub środkach pieniężnych mogą zostać ustanowione zabezpieczenia, zastawy lub tytuły do przeprowadzania kompensat, umożliwiające osobie trzeciej dysponowanie instrumentami finansowymi lub środkami pieniężnymi Klienta w celu dochodzenia wiarytelności niezwiązanych z Klientem ani ze świadczeniem usług na rzecz Klienta.

Na instrumentach finansowych Klienta, które są przechowywane w centralnym depozycie papierów wartościowych, mogą zostać ustanowione zabezpieczenia, zastawy lub tytuły do przeprowadzania kompensat na rzecz tego centralnego depozytu papierów wartościowych.

OGÓLNE INFORMACJE O POLITYCE ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W DB SECURITIES S.A.

W działalności DB Securities S.A., jako domu maklerskiego należącego do globalnej Grupy Deutsche Bank, mogą pojawić się sytuacje skutkujące powstaniem potencjalnych i rzeczywistych konfliktów interesów. DB Securities S.A. i podmioty z grupy kapitałowej Deutsche Bank, świadczą szereg usług na rynku finansowym dla zróżnicowanej grupy podmiotów, w szczególności mogły lub 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 mogły lub mogą dokonywać transakcji na tych instrumentach, a także świadczyć usługi zarządzania instrumentami finansowymi, świadczyć usługi brokerskie oraz usługi w zakresie bankowości inwestycyjnej na rzecz emitentów instrumentów finansowych, których instrumenty finansowe są lub mogą być przedmiotem inwestycji Klienta, mogą działać jako subemitent usługowy lub subemitent inwestycyjny w ramach ofert instrumentów finansowych, a także w transakcjach fuzji i przejęć i innych czynnościach dotyczących emitentów instrumentów finansowych, w odniesieniu do instrumentu finansowego będącego przedmiotem zainteresowania Klienta, być emitentami instrumentów finansowych lub być powiązane z emitentami instrumentów finansowych oraz otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie, prowizje, a także realizować zyski.

DB Securities S.A. realizuje zarządzanie konfliktami w trzech etapach – pierwszy etap to generalne unikanie sytuacji mogących prowadzić do powstawania konfliktów interesów, drugi etap to działania organizacyjne zapobiegające powstawaniu konfliktów interesów, a trzeci etap, stosowany jeśli wcześniejsze etapy nie pozwalają skutecznie wyeliminować



ryzyka konfliktu interesów, to ujawnienie Klientowi ryzyka w konkretnym przypadku konfliktu interesów i uzależnienie dalszego działania od jego decyzji. Opis tych trzech etapów zawarty jest w Polityce zarządzania konfliktami interesów w DB Securities S.A. przekazywanej Klientowi wraz z niniejszą Broszurą informacyjną DB Securities S.A.

INFORMACJA O KOSZTACH, OPŁATACH, PROWIZJACH I ŚWIADCZENIACH NIEPIENIĘŻNYCH

W związku ze świadczeniem usług maklerskich, DB Securities S.A. nie przyjmuje ani nie przekazuje świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji lub świadczeń niepieniężnych, z wyłączeniem:

- 1) Świadczeń pieniężnych i niepieniężnych przyjmowanych od Klienta albo przekazywanych Klientowi, lub przyjmowanych od osoby działającej w imieniu Klienta albo przekazywanych osobie działającej w imieniu Klienta

Wszelkie tego typu opłaty wyszczególnione są w „*Tabeli Opłat i Prowizji maklerskich DB Securities S.A.*” oraz w przekazywanym Klientowi formularzu kosztów.

- 2) Świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych osobie trzeciej, które są niezbędne do wykonywania danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta

Wszelkie opłaty z tego tytułu, a w szczególności:

- a) opłaty z tytułu powiernictwa (np. opłaty związane z przechowywaniem w bankach środków pieniężnych powierzonych przez Klientów),
- b) opłaty związane z rozliczeniem transakcji i wymianą (np. opłaty na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., KDPW_CCP S.A., Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.),
- c) obciążenia regulacyjne (np. opłaty wnoszone na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego z tytułu nadzoru),
- d) podatki, należności publicznoprawne oraz inne opłaty, których obowiązek zapłaty wynika z przepisów prawa,

zostały już uwzględnione w opłatach i prowizjach wyszczególnionych w „*Tabeli Opłat i Prowizji maklerskich DB Securities S.A.*”.

- 3) Świadczeń pieniężnych i niepieniężnych innych niż wskazane w punktach 1) i 2), pod warunkiem że: (i) są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości usługi maklerskiej świadczonej przez DBS na rzecz Klienta, (ii) ich przyjęcie lub przekazanie nie ma negatywnego wpływu na działanie przez DBS w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta, (iii) informacja o tych świadczeniach, w tym o ich istocie i wysokości, a w przypadku, gdy wysokość takich świadczeń nie może zostać oszacowana, o sposobie ustalenia ich wysokości, została przekazana Klientowi przed rozpoczęciem świadczenia przez DBS danej usługi.

W ramach świadczonych usług maklerskich, DB Securities S.A. przechowuje środki pieniężne Klientów na wyodrębnionych do tego celu rachunkach bankowych. Rachunki te prowadzone są na rzecz DB Securities S.A., niemniej jednak środki pieniężne Klientów są wyodrębnione od środków własnych DB Securities S.A.

Umowy o prowadzenie rachunków bankowych zawarte z bankami gwarantują, że:

- 1) w razie wszczęcia postępowania egzekucyjnego przeciwko firmie inwestycyjnej, środki pieniężne powierzone przez Klientów DB Securities S.A. w związku ze świadczeniem przez nią usług maklerskich, nie podlegają zajęciu,
- 2) w razie ogłoszenia upadłości DB Securities S.A., środki pieniężne powierzone przez Klientów DB Securities S.A. w związku ze świadczeniem przez nią usług maklerskich, podlegają wyłączeniu z masy upadłości DB Securities S.A.,
- 3) środki pieniężne powierzone przez Klientów DB Securities S.A. w związku ze świadczeniem przez nią usług maklerskich nie będą wykorzystywane przez DB Securities S.A. na własny rachunek.

Rachunki bankowe prowadzone na rzecz DB Securities S.A., a na których to rachunkach przechowywane są środki pieniężne Klientów, podlegają oprocentowaniu, którego wysokość w 2016 roku kształtowała się na poziomie WIBOR overnight + 1,70% w skali roku (informacja ta odnosi się do Deutsche Bank Polska S.A., w którym to banku DB Securities S.A. przechowuje największą część środków Klientów).

Pożytki uzyskiwane z powyższego tytułu są wykorzystywane przez DB Securities S.A. na poprawę jakości świadczonych usług maklerskich. Powyższe następuje poprzez przeznaczanie środków pieniężnych na ulepszanie oraz rozwój infrastruktury informatycznej, jak również poprzez oferowanie Klientom możliwości składania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, z wykorzystaniem nowoczesnych platform komunikacji elektronicznej.

W celu uniknięcia sytuacji, w której DB Securities S.A., oferując Klientowi usługę maklerską, będzie stawiał własny interes przed interesem Klienta, DB Securities S.A. wdrożył stosowne procedury określające politykę DB Securities S.A. w zakresie przyjmowania i przekazywania świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, jak również w zakresie przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów.

OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA ZLECEŃ

Świadcząc usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o ile Klient nie określił szczegółowych warunków, na jakich zlecenie ma zostać wykonane, DBS podejmuje wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem zlecenia Klienta, uwzględniając w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter.

DBS wdrożyła rozwiązania w celu wykonania powyższych obowiązków, w tym wdrożyła politykę wykonywania zleceń.

W celu realizacji zleceń na warunkach możliwie najbardziej korzystnych dla Klienta, DBS świadcząc usługi maklerskie na rzecz Klienta działa:

- uczciwie – dążąc do wykonania wszystkich zobowiązań wobec Klienta,
- sprawiedliwie – zapewniając jednolite traktowanie Klientów należących do jednej kategorii w zakresie świadczonych usług maklerskich, tj. kategorii Klienta detalicznego, Klienta profesjonalnego,
- profesjonalnie – zapewniając przygotowanie merytoryczne pracowników DBS.

Przy wykonywaniu zleceń na rzecz Klienta, DBS podejmuje działania zmierzające do uzyskania możliwie najlepszych wyników poprzez wybór miejsc wykonania, pozwalających na osiągnięcie takich wyników w sposób stały i systematyczny. Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A. wskazuje takie miejsca wykonania.

DBS podejmuje działania zmierzające do niezwłocznego wykonania zlecenia Klienta. Czas wykonania zlecenia może się jednak różnić w zależności od sposobu, w jaki zostanie ono złożone. Standardowy czas realizacji zlecenia złożonego w drodze pisemnej wynosić może do 5 (pięciu) minut. Standardowy czas realizacji zlecenia złożonego telefonicznie z reguły nie przekracza 1 (jednej) minuty. Standardowy czas realizacji zlecenia złożonego za pomocą elektronicznych środków komunikacji z reguły nie przekracza 1 (jednej) sekundy. Powyższe wartości liczone są od momentu skutecznego złożenia zlecenia przez Klienta. W praktyce mogą się jednak zdarzyć sytuacje, w których dojdzie do opóźnienia realizacji zleceń złożonych przez Klientów.



W przypadku zleceń składanych przez Klientów detalicznych i profesjonalnych, w braku szczegółowych instrukcji Klienta dotyczących wykonania zlecenia, DBS określił poszczególne czynniki zlecenia w następujący sposób: (i) DBS bierze pod uwagę cenę instrumentu finansowego oraz koszty związane z wykonaniem zlecenia (tj. wszystkie koszty ponoszone przez Klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego zlecenia, w tym opłaty pobierane przez miejsce wykonania, opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia transakcji oraz wszelkie inne opłaty związane z wykonaniem zlecenia); (ii) DBS bierze pod uwagę czas oraz prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, przez co należy rozumieć wprowadzenie zlecenia niezwłocznie bądź w takiej chwili, która gwarantuje natychmiastowe jego wykonanie w momencie wprowadzenia, choćby miało ono zostać wykonane w części; (iii) DBS bierze pod uwagę wielkość zlecenia, przez co należy rozumieć zagwarantowanie Klientowi możliwości zrealizowania zlecenia w całości oraz poprawność wprowadzenia zlecenia; (iv) DBS bierze pod uwagę wahania na rynku, na którym zlecenie ma zostać wykonane, przez co należy rozumieć w szczególności znaczne wahania notowań, które mogą doprowadzić do niezrealizowania zlecenia bądź zrealizowania go po cenie niesatysfakcjonującej Klienta.

Do każdego z czynników, o których mowa powyżej, przypisana jest odpowiednia waga w postaci procentowej.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące wykonywania zleceń przez DBS zawarte są w Polityce wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A., przekazywanej Klientowi wraz z niniejszą Broszurą informacyjną DB Securities S.A.

INFORMACJA NA TEMAT OPŁAT PONOSZONYCH NA RYNKACH POLSKICH

1) Opłaty na rzecz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., DBS zobowiązany jest do ponoszenia następujących opłat:

1. opłaty za dostęp do systemów informatycznych giełdy (opłaty jednorazowe, miesięczne oraz kwartalne); podstawa: punkt 1 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy,
2. opłaty za korzystanie z systemów informatycznych giełdy (opłaty miesięczne oraz kwartalne); podstawa: punkt 2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy,
3. opłaty operacyjne na rynku kasowym; podstawa: punkt 3 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy,
4. opłaty operacyjne na rynku terminowym; podstawa: punkt 4 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy,
5. inne opłaty; podstawa: punkt 6 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Giełdy.

Pełna treść Regulaminu Giełdy wraz z załącznikami dostępna jest na stronie: www.gpw.pl.

2) 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 regulowanym rynku pozagiełdowym oraz alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A., DBS zobowiązany jest do ponoszenia następujących opłat:

1. opłaty za korzystanie z terminala (opłaty kwartalne); podstawa: punkt 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego,
2. opłaty transakcyjne; podstawa: punkt 2 Załącznika Nr 2 do Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego,
3. inne opłaty; podstawa: punkt 3 Załącznika Nr 2 do Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego.

Pełna treść Regulaminu obrotu regulowanego rynku pozagiełdowego wraz z załącznikami dostępna jest na stronie: www.bondspot.pl.

3) Opłaty na rzecz KDPW S.A., KDPW_CCP S.A. oraz KDPW_RT

DBS, będąc uczestnikiem KDPW S.A., KDPW_CCP S.A. oraz KDPW_RT, jest zobowiązany do ponoszenia następujących opłat:

1. opłaty depozytowe (za otwarcie konta formalnego, za prowadzenie konta podmiotowego, za prowadzenie depozytu instrumentów rynku kasowego); podstawa: punkt I podpunkty 1 – 3 Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
2. opłaty rozrachunkowe; podstawa: punkt I podpunkt 4 Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
3. opłaty za obsługę komunikatów / instrukcji; podstawa: punkt I podpunkt 5 Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
4. opłaty pożyczkowe w systemie automatycznych pożyczek papierów wartościowych i w systemie pożyczek negocjowanych; podstawa: punkt I podpunkty 6 – 6a Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
5. opłaty specjalne; podstawa: punkt I podpunkt 7 Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
6. opłaty za dodatkowe usługi; podstawa: punkt I podpunkt 8 Załącznika Nr 1 do Regulaminu KDPW,
7. opłaty za uczestnictwo; podstawa: punkt 1 Załącznika Nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji,
8. opłaty z tytułu rozliczenia transakcji podstawa: punkt 2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji,
9. opłaty związane z instrumentami pochodnymi; podstawa: punkt 3 Załącznika Nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji,
10. opłaty za zarządzanie i administrowanie środkami wniesionymi z tytułu wpłat do funduszu rozliczeniowego oraz właściwego funduszu zabezpieczającego, a także środkami wniesionymi na poczet depozytów zabezpieczających w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji bądź w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczeń pożyczek negocjowanych; podstawa: punkt 4 Załącznika Nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji,
11. opłaty za dodatkowe usługi; podstawa: punkt 5 Załącznika Nr 1 do Regulaminu rozliczeń transakcji,
12. opłaty z tytułu zarządzania systemem rekompensat; podstawa: §20 Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat,
13. opłata za uczestnictwo; podstawa: punkt II podpunkt 2.1 Załącznika Nr 1 do Regulaminu repozytorium transakcji,
14. opłata za zgłoszenie transakcji do repozytorium; podstawa: punkt I podpunkt 1.2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu repozytorium transakcji,
15. opłata za utrzymywanie w repozytorium informacji o zawartej transakcji; podstawa: punkt I podpunkt 1.3 Załącznika Nr 1 do Regulaminu repozytorium transakcji,
16. opłaty inne; podstawa: punkt III podpunkt 3.1 Załącznika Nr 1 do Regulaminu repozytorium transakcji.

Pełna treść Regulaminu KDPW, Regulaminu rozliczeń transakcji KDPW_CCP, Regulaminu Repozytorium Transakcji oraz Regulaminu funkcjonowania systemu rekompensat wraz z załącznikami dostępne są na stronach: www.kdpw.pl oraz www.kdpwccp.pl.

INFORMACJA NA TEMAT OBOWIĄZKÓW PODATKOWYCH KLIENTÓW

Poniższe informacje na temat podatków mają charakter ogólny. Obowiązki podatkowe są zależne od indywidualnej sytuacji Klienta i miejsca inwestycji, dlatego w celu ustalenia szczegółowych zasad lub obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego. Poniższa informacja nie może być traktowana jako usługa doradztwa podatkowego.

Zasady podatku dochodowego od osób fizycznych reguluje Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, zwana dalej „Ustawą PIT”.

Dla Klientów nieposiadających miejsca zamieszkania lub pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (Nierezydentów), stosuje się zasady opodatkowania określone w Ustawie PIT, z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową, jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania podatnika, uzyskanym od niego dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji.



Zgodnie z art. 17 ust.1 Ustawy PIT za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się w szczególności odsetki od wkładów oszczędnościowych i środków na rachunkach bankowych lub w innych formach oszczędzania, przechowywania lub inwestowania, z wyjątkiem środków pieniężnych związanych z wykonywaną działalnością gospodarczą, odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych, dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, przychody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, należne, choćby nie zostały faktycznie otrzymane, przychody z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz papierów wartościowych, realizacji praw z papierów wartościowych, przychody z odpłatnego zbycia prawa poboru, w tym również ze zbycia prawa poboru akcji nowej emisji przez pracowniczy fundusz emerytalny w imieniu członka funduszu, przychody członków pracowniczych funduszy emerytalnych z tytułu przeniesienia akcji złożonych na rachunkach ilościowych do aktywów tych funduszy, nominalną wartość udziałów (akcji) w spółce mającej osobowość prawną albo wkładów w spółdzielni objętych w zamian za wkład niepieniężny, przychody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających. Zgodnie z art. 9 Ustawy PIT, opodatkowaniu podatkiem dochodowym podlegają wszelkiego rodzaju dochody, z wyjątkiem dochodów wymienionych w Ustawie PIT oraz dochodów, od których na podstawie przepisów Ordynacji podatkowej zaniechano poboru podatku. Dochodem ze źródła przychodów, jeżeli przepisy Ustawy PIT nie stanowią inaczej, jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła, nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Jeżeli koszty uzyskania przekraczają sumę przychodów, różnica jest stratą ze źródła przychodów. Dochody (przychody) podlegające opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym – zgodnie z art. 30a Ustawy PIT.

W oparciu o art. 41 ust. 4 płatnik jest obowiązany pobierać 19-procentowy zryczałtowany podatek dochodowy od dokonanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych w szczególności z tytułu odsetek i dyskonta od papierów wartościowych, odsetek lub innych przychodów od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku podatnika lub w innych formach oszczędzania, przechowywania lub inwestowania, prowadzonych przez podmiot uprawniony na podstawie odrębnych przepisów, z wyjątkiem środków pieniężnych związanych z wykonywaną działalnością gospodarczą, dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, dochodu z tytułu udziału w funduszach kapitałowych, dochodu oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym z tytułu zwrotu albo częściowego zwrotu, w rozumieniu przepisów o indywidualnych kontach emerytalnych, środków zgromadzonych na tym koncie.

Dochodów (przychodów) wymienionych w art. 30a Ustawy PIT nie łączy się z dochodami z innych źródeł. Od powyżej wymienionych dochodów jest pobierany zryczałtowany podatek dochodowy, bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania, z zastrzeżeniem przepisów wymienionych w Ustawie PIT, w szczególności z uwzględnieniem zwolnień od podatku dochodowego, o którym mowa w art. 52a. Dochodu uzyskanego z tytułu udziału w funduszach kapitałowych nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych poniesione w roku podatkowym i latach poprzednich.

Zryczałtowany podatek dochodowy od powyżej wymienionych przychodów jest obliczany, pobierany i odprowadzany przez płatnika na rachunek urzędu skarbowego, właściwego dla siedziby płatnika (płatnikiem jest podmiot, który dokonuje wypłaty środków z tytułu uzyskanych dochodów ze źródeł przychodów).

Dochody z kapitałów pieniężnych podlegające opodatkowaniu podatkiem dochodowym – zgodnie z art. 30b Ustawy PIT.

Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem jest różnica pomiędzy sumą przychodów uzyskanych z kapitałów pieniężnych a kosztami uzyskania przychodów, ustalonymi zgodnie z regulacjami wynikającymi z Ustawy PIT, gdzie kosztami uzyskania przychodów są wydatki związane z nabyciem określonego instrumentu finansowego oraz wszelkie koszty, opłaty, prowizje związane z zakupem.

Dochodów, o których mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy PIT, nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych (m. in. ze stosunku pracy) oraz uzyskiwanymi z prowadzonej działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 39 ust. 3 Ustawy PIT DB Securities S.A., w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, w którym Klient (podatnik) osiągnął przychód, ma obowiązek przesłać podatnikowi i urzędowi skarbowemu, właściwemu dla tego podatnika, a w przypadku podatnika, mającego status Nierezydenta, urzędowi skarbowemu właściwemu dla spraw opodatkowania osób zagranicznych, imienne informacje (PIT-8C) o wysokości przychodów oraz kosztów ich uzyskania w związku z: (i) odpłatnym zbyciem papierów wartościowych, (ii) realizacją praw wynikających z papierów wartościowych, (iii) odpłatnym zbyciem pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacją praw z nich wynikających, (iv) odpłatnym zbyciem udziałów w spółkach mających osobowość prawną, (v) objęciem udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część.

Informacje o uzyskanych przychodach, kosztach podatkowych, dochodach a także ewentualnych stratach zawarte w informacji PIT-8C będą stanowiły podstawę do złożenia przez Klientów do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku, w którym osiągnięto przychód z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b, zeznania rocznego PIT-38 (oraz wpłaty przez Klienta podatku w wysokości 19% wykazanego w zeznaniu dochodu). W przypadku wystąpienia straty w danym roku rozliczeniowym, Klient może odliczyć poniesioną stratę od dochodu uzyskanego z tego źródła przychodu, w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych. Istnieje jednak ograniczenie – w jednym roku rozliczeniowym można odliczyć nie więcej niż 50% strat z roku, w którym takie straty zostały poniesione.

W zakresie świadczenia usług maklerskich dotyczących papierów wartościowych na rynkach zagranicznych, DB Securities S.A. pobiera podatki od transakcji zgodnie z regulacjami prawnymi obowiązującymi na poszczególnych rynkach.

UWAGA: Poza powyższymi informacjami należy mieć na uwadze, że inaczej niż opisano powyżej, kształtuje się sytuacja w przypadku dywidend osiąganych z instrumentów finansowych notowanych na rynkach w Stanach Zjednoczonych.

Sposób, w jaki DB Securities S.A. działa przy zawieraniu transakcji na rynku w Stanach Zjednoczonych powoduje, iż podatek u źródła pobierany będzie w wysokości 30%.

Powyższego nie zmienia fakt podpisania przez Rzeczpospolitą Polską i Stany Zjednoczone umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania ani też przedłożenie przez Klienta formularza W8-BEN.

INFORMACJE DODATKOWE

Informacje przedstawione poniżej dotyczą Umowy o świadczenie usług maklerskich („Umowa o świadczenie usług maklerskich”), Umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie praw pochodnych i prowadzenie rachunku zabezpieczającego przez DB Securities S.A. („Umowa w zakresie praw pochodnych”) oraz Umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych („Umowa o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych”), które mogą być zawierane przez DB Securities S.A. z konsumentem na odległość lub poza lokalem przedsiębiorstwa, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta. Poniższe informacje powinny być czytane łącznie z pozostałymi informacjami zawartymi w niniejszym dokumencie, jak również w dokumentacji właściwej dla danej umowy.



Istotne właściwości usług świadczonych przez DB Securities S.A. na podstawie:

1) Umowy o świadczenie usług maklerskich:

Rodzaj i zakres usług oferowanych na podstawie Umowy: Wykonywanie na rachunek Klienta, składanych przez Klienta, za pośrednictwem Deutsche Bank Polska S.A., zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych oraz do prowadzenia dla Klienta rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych.

Czas obowiązywania Umowy: Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony.

Zasady rozwiązania Umowy: Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż DB Securities S.A. może tego dokonać wyłącznie z ważnych powodów wskazanych w Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez DB Securities S.A. („Regulamin świadczenia usług maklerskich”).

Szczegółowe warunki zawiera: Regulamin świadczenia usług maklerskich.

2) Umowa w zakresie praw pochodnych:

Rodzaj i zakres usług oferowanych na podstawie Umowy: Wykonywanie na rachunek Klienta, składanych przez Klienta za pośrednictwem Deutsche Bank Polska S.A. zleceń nabycia lub zbycia dopuszczonych do obrotu zorganizowanego praw pochodnych, oraz do ewidencjonowania, na rachunkach Klienta prowadzonych przez DB Securities S.A., praw pochodnych i środków stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Klienta wynikających z tych praw, a także do dokonywania rozliczeń transakcji na prawach pochodnych oraz zobowiązań z nich wynikających.

Czas obowiązywania Umowy: Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony.

Zasady rozwiązania Umowy: Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż DB Securities S.A. może tego dokonać wyłącznie z ważnych powodów wskazanych w Regulaminie świadczenia usług maklerskich.

Szczegółowe warunki zawiera: Regulamin świadczenia usług maklerskich.

3) Umowa o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych:

Rodzaj i zakres usług oferowanych na podstawie Umowy:

- 1) wykonywanie składanych przez Klienta za pośrednictwem Deutsche Bank Polska S.A. zleceń nabycia lub zbycia zagranicznych papierów wartościowych na rachunek Klienta,
- 2) prowadzenie na rzecz Klienta Rejestru Zagranicznych Papierów Wartościowych i rachunku pieniężnego, a także rozliczania zawartych na rzecz Klienta transakcji oraz praw wynikających z posiadanych przez Klienta zagranicznych papierów wartościowych,
- 3) wykonywanie innych dyspozycji określonych w Regulaminie świadczenia usług maklerskich.

Czas obowiązywania Umowy: Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony.

Zasady rozwiązania Umowy: Każda ze stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, iż DB Securities S.A. może tego dokonać wyłącznie z ważnych powodów wskazanych w Regulaminie świadczenia usług maklerskich.

Szczegółowe warunki zawiera: Regulamin świadczenia usług maklerskich.

Ryzyko związane z oferowaną usługą finansową na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich, Umowy w zakresie praw pochodnych oraz Umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych: na podstawie umowy Klient może składać zlecenia dotyczące instrumentów finansowych, co wiąże się z nabyciem lub zbyciem instrumentów finansowych. Ryzyka związane z nabywaniem i zbywaniem określonych instrumentów finansowych zostały przedstawione w części „Informacje o instrumentach finansowych i ryzyku” oraz w Broszurze informacyjnej MiFID dla Klientów Indywidualnych, Private Banking oraz Klientów Biznesowych. Ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe mogą być przedstawione również w dokumentacji właściwej dla danego instrumentu finansowego (przykładowo w prospekcie emisyjnym). Przed dokonaniem transakcji Klient powinien zapoznać się z całością dokumentacji dotyczącej tej transakcji, w tym instrumentu finansowego stanowiącego przedmiot transakcji.

1. Koszty oraz terminy i sposób świadczenia usług na podstawie:

- 1) Umowy o świadczenie usług maklerskich: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich,
- 2) Umowy w zakresie praw pochodnych: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich,
- 3) Umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich.

2. Zasady zapłaty wynagrodzenia z tytułu:

- 1) Umowy o świadczenie usług maklerskich: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich,
- 2) Umowy w zakresie praw pochodnych: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich,
- 3) Umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie zagranicznych papierów wartościowych: określone są w umowie oraz Regulaminie świadczenia usług maklerskich.

3. Prawo i sposób odstąpienia przez konsumenta od Umowy o świadczenie usług maklerskich i Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń: zgodnie z art. 40 ust. 6 pkt 2 ustawy o prawach konsumenta, konsumentowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy o świadczenie usług maklerskich oraz Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń, wynikające z art. 40 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy.

4. Pozasądowe rozstrzygnięcie sporów wynikających z Umowy o świadczenie usług maklerskich oraz Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń:

- 1) Arbitr Bankowy przy Związku Banków Polskich - Postępowanie przed Arbitrem Bankowym prowadzone jest na podstawie Regulaminu Bankowego Arbitrażu Konsumentckiego dostępnego na stronie www.zbp.pl.
- 2) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego - Postępowanie przed Sądem Polubownym przy KNF prowadzone jest na podstawie Regulaminu Sądu Polubownego przy KNF dostępnego na www.knf.gov.pl

5. Sąd właściwy do rozstrzygnięcia sporów związanych z wykonaniem Umowy o świadczenie usług maklerskich, Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń, oraz Umowy nabycia Instrumentów Dłużnych: właściwość Sądu określana jest na podstawie ogólnych przepisów Kodeksu Postępowania Cywilnego.

6. Prawo właściwe dla stosunków DB Securities S.A. i konsumenta oraz prawo właściwe do zawarcia Umowy o świadczenie usług Maklerskich, Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń, oraz Umowy nabycia Instrumentów Dłużnych: prawo Rzeczypospolitej Polskiej.

Język umów: językiem stosowanym w relacjach pomiędzy konsumentem a DB Securities S.A. w związku z wykonaniem Umowy o świadczenie usług maklerskich, Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń oraz Umowy nabycia Instrumentów Dłużnych, jest język polski. Na wyraźne życzenie Klienta, DB Securities S.A. dopuszcza możliwość komunikacji w języku angielskim.

**ZAŁĄCZNIKI DO BROSZURY INFORMACYJNEJ
DB SECURITIES S.A.:**

1. Polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w DB Securities S.A.
2. Polityka zarządzania konfliktami interesów w DB Securities S.A.