

Załącznik nr 2 – Informacja o kosztach

W tym załączniku umieściliśmy informację na temat kosztów i opłat dotyczących:

- 1) Instrumentów finansowych, o których mowa w § 2 pkt 4 lit. a, b, d Polityki,
- 2) Lokat inwestycyjnych,
- 3) Usługi inwestycyjnej, polegającej na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie i usługi przyjmowania wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów.

1. Jak przekazujemy informacje o kosztach i opłatach

- 1) Zanim zawrzemy Transakcję, informujemy Klienta detalicznego o przewidywanym (*ex ante*) koszcie transakcyjnym (marży). Informację tę przekazujemy telefonicznie lub przez aplikację IPKO dealer (w zależności od kanału zawierania Transakcji).
- 2) Po zawarciu Transakcji informujemy Klienta o przewidywanym koszcie transakcyjnym oraz faktycznie poniesionym (*ex post*) koszcie transakcyjnym (marży). Informację tę umieszczamy na potwierdzeniu Transakcji.

UWAGA: Przewidywany koszt transakcyjny może różnić się od kosztu poniesionego. Przewidywane i poniesione koszty transakcyjne przedstawiamy w odniesieniu do nominału Transakcji jako wartości kwotowe i procentowe.

- 3) Co najmniej raz w roku przekazujemy zestawienie faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat.

2. Koszty i opłaty dotyczące wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie i usługi przyjmowania wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów

W Tabeli nr 1 znajdują się informacje o kosztach i opłatach związanych ze świadczonymi przez nas usługami:

- a) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
- b) przyjmowania wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenia rachunków tych wkładów.

Tabela nr 1. Koszty i opłaty dotyczące świadczonych usług

Rodzaj kosztu lub opłaty	Kwota	% nominału
Opłaty jednorazowe Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe, które Klient płaci na początku, w trakcie lub na koniec świadczenia usług	0,00 PLN	0%
Podpisanie, modyfikacja lub wypowiedzenie umowy ramowej dotyczącej świadczenia usług	0,00 PLN	0%
Opłaty bieżące Wszystkie koszty i opłaty bieżące, które Klient płaci w związku ze świadczeniem usług	0,00 PLN	0%
Wygenerowanie i przesłanie potwierdzenia zawarcia transakcji	0,00 PLN	0%
Dostęp do elektronicznej platformy transakcyjnej	0,00 PLN	0%
Raportowanie transakcji do repozytorium transakcji (wynika z Rozporządzenia EMIR)	0,00 PLN	0%

Opłaty transakcyjne Wszystkie koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi w trakcie świadczenia usług	0,00 PLN	0%
Suma	0,00 PLN	0%
Klient może ponieść koszty dodatkowe, nieuwzględnione w tabeli, które pośrednio wpływają na wynik transakcji, takie jak: • opłaty związane z nadaniem lub odnowieniem kodu LEI (ang. Legal Entity Identifier), • opłaty związane z prowadzeniem rachunku pieniężnego lub rachunku papierów wartościowych, przechowywaniem papierów wartościowych oraz rozliczaniem transakcji i operacji na papierach wartościowych, • opłaty za udostępnienie zarejestrowanej komunikacji (np. kopii nagrań rozmów), • opłaty związane z powstaniem zadłużenia przeterminowanego, • koszty z tytułu zamknięcia transakcji i/lub przedterminowego rozliczenia transakcji, • koszty z tytułu przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia transakcji, • podatki naliczane zgodnie z obowiązującym prawem.		

3. Koszty i opłaty związane z Instrumentami finansowymi, o których mowa w § 2 pkt 4 lit. a, b, d Polityki lub Lokatami inwestycyjnymi

W Tabeli nr 2 znajdują się informacje dotyczące kosztów i opłat związanych z Instrumentami finansowymi wskazanymi w §2 pkt 4 lit. a, b, d Polityki lub Lokatami inwestycyjnymi.

Tabela nr 2. Koszty i opłaty dotyczące Instrumentów finansowych wskazanych w §2 pkt 4 lit. a, b, d Polityki lub Lokat inwestycyjnych.

Rodzaj kosztu lub opłaty	Kwota	% nominału
Opłaty jednorazowe Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe, które Klient płaci na początku, w trakcie lub na końcu inwestowania	0,00 PLN	0%
Opłaty bieżące Wszystkie koszty i opłaty bieżące, które ponosi Klient w związku z inwestycją	0,00 PLN	0%
Opłaty transakcyjne Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem lub zbyciem Instrumentu finansowego lub Lokaty inwestycyjnej		
Marża	Patrz Tabela nr 3	
Suma	Równa wysokości marży uwzględnionej w cenie transakcji	

Jeśli Lokata inwestycyjna zostanie zamknięta wcześniej, pobieramy opłatę likwidacyjną. Definiujemy ją w regulaminie produktowym, a jej wysokość jest jednym z parametrów, który potwierdzamy, zawierając transakcję.

Czynniki wpływające na wysokość kosztu transakcyjnego (marży)

Na wysokość kosztu transakcyjnego (marży), który płaci Klient, mogą wpływać m.in.:

- 1) ryzyko kredytowe,
- 2) koszt pozyskania przez nas kapitału,
- 3) koszty zabezpieczenia transakcji domykającej naszą pozycję na rynku międzybankowym,
- 4) koszty regulacyjne,
- 5) cena instrumentu, obowiązująca w momencie zawierania Transakcji albo jej modyfikowania lub przedterminowego zamknięcia w całości lub w części,
- 6) pracochłonność i ryzyko operacyjne związane z danym produktem,
- 7) segment, do którego należy Klient,
- 8) całościowa relacja z Klientem,
- 9) sytuacja geopolityczna,
- 10) indywidualne uzgodnienia z Klientem.

Maksymalna wysokość marży

W Tabeli nr 3 publikujemy maksymalne wysokości marż, które nie mogą być przekroczone przy poszczególnych typach transakcji.

Tabela nr 3. Maksymalna wysokość marży

Transakcja	Przykładowa kwota / nominał transakcji (w PLN)	Maksymalna wysokość marży	
		Procentowo w stosunku do kwoty transakcji / nominału transakcji	Nominalnie dla przykładowej kwoty / nominału transakcji (w PLN)
Negocjowana terminowa transakcja wymiany walut wymieniających FX forward	100 000	4,00%	4 000
Negocjowana transakcja FX swap	100 000	4,00%	4 000
Transakcja opcji walutowej	100 000	4,00%	4 000
Transakcja swapa towarowego	200 000	4,00%	8 000
Transakcja opcji towarowej	200 000	4,00%	8 000
Zawieranie transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych	200 000	4,00%	8 000
Transakcja na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	200 000	4,00%	8 000
Lokata dwuwalutowa z inwestycją w opcję walutową	200 000	3,00%	6 000
Lokata inwestycyjna	200 000	2,50%	5 000
Transakcja zamiany stóp procentowych IRS	1 000 000	2,00% <i>rocznie</i>	20 000 <i>rocznie</i>
Walutowa transakcja zamiany stóp procentowych CIRS	1 000 000	2,00% <i>rocznie</i>	20 000 <i>rocznie</i>
Opcja na stopę procentową	1 000 000	4,00%	40 000

Terminowa transakcja stopy procentowej FRA	1 000 000	4,00%	40 000
--	-----------	-------	--------

Uwaga:

1. Marżę możemy uwzględniać zarówno w ramach uzgadniania warunków transakcji (zawarcia pierwotnej transakcji), jak i przy każdorazowej modyfikacji tych warunków, takich jak np.:
 - 1) przyspieszenie rozliczenia,
 - 2) odroczenie rozliczenia,
 - 3) częściowe rozliczenie,
 - 4) zamknięcie i przedterminowe rozliczenie,
 - 5) przedterminowe wycofanie środków z lokaty,
 - 6) jednostronne zamknięcie lokaty.
2. Marżę z tytułu przedterminowego rozliczenia uwzględniamy w płatności z tytułu przedterminowego rozliczenia. Odnosi się ona do okresu pozostałego do pierwotnej daty rozliczenia transakcji.
3. W przypadku transakcji o zmiennym w czasie nominale lub zmiennej w czasie kwocie na potrzeby weryfikacji, czy marża w ujęciu procentowym nie przekracza maksymalnego poziomu zdefiniowanego w tabeli powyżej, za nominal transakcji przyjmujemy maksymalny nominal transakcji w czasie trwania transakcji.
4. Marże maksymalne nie mają zastosowania do transakcji zawieranych po kursach historycznych.
5. Marże maksymalne dla transakcji zamiany stóp procentowych IRS oraz walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS przedstawiliśmy w skali jednego roku.