

**INFORMACJA O KOSZTACH, KTÓRE KLIENT MOŻE PONIEŚĆ
W PRZYPADKU SKORZYSTANIA Z USŁUGI MAKLERSKIEJ DMBH
(KOSZTY EX ANTE)**

W związku z zamiarem zawarcia z Departamentem Maklerskim Banku Handlowego („DMBH”) umowy o świadczenie usług maklerskich dotyczącej wykonywania przez DMBH zleceń nabycia lub zbycia derywatów oraz otwierania i prowadzenia rachunków derywatów i rachunków pieniężnych („Umowa”) oraz świadczeniem przez DMBH na tej podstawie usługi maklerskiej („Usługa”), DMBH przedstawia informację o wszystkich kosztach i opłatach, które Klient może ponieść w następstwie świadczenia Usługi, z uwzględnieniem inwestycji w poszczególne instrumenty finansowe, których nabycie lub zbycie możliwe jest w ramach Usługi.

Niniejsza informacja („Informacja”) składa się z:

- części ogólnej, z uwzględnianiem charakterystyki kosztów oraz uwarunkowań, które mogą mieć wpływ na ich wysokość,
- scenariuszy mających na celu zobrazowanie wysokości kosztów i opłat oraz ich wpływu na zwrot z inwestycji, przy założeniu zainwestowania określonej kwoty środków pieniężnych, poniesienia kosztu rozpoczęcia i zakończenia inwestycji oraz rocznego okresu jej utrzymywania. **Scenariusze nie stanowią porady lub rekomendacji odnośnie inwestycji.**

Informacje ogólne – koszty usługi

- a) Z tytułu świadczenia Usługi Klient ponosi koszty i opłaty określone w Umowie oraz Tabeli Opłat (TO) w szczególności są to: prowizje z tytułu nabycia lub zbycia derywatów, opłaty jednorazowe za wykonanie określonych czynności związanych z posiadaniem przez inwestora instrumentów finansowych (np. opłata za wydanie dokumentu etc.). Koszty te DMBH przedstawia w Informacji jako koszty usługi.
- b) Wysokość opłat i prowizji w TO ma charakter standardowy. Mogą być one przedmiotem indywidualnej negocjacji z DMBH, o ile jest to wskazane w TO. W takim przypadku koszty ponoszone przez Klientów za tę samą czynność lub w następstwie zawarcia transakcji mają charakter zindywidualizowany i mogą być różne w związku z zastosowaniem stawki negocjowanej.
- c) Opłaty i prowizje ponoszone przez Klienta w określonym czasie np. 12 miesięcy mogą być ponoszone w różnej wysokości w następstwie: zmiany stawki negocjowanej w tym okresie, ich jednostronnego obniżenia lub zawieszenia przez DMBH (w szczególności w następstwie działań promocyjnych) lub składania zlecenia za pośrednictwem różnych kanałów dystrybucji.
- d) W przypadku ponoszenia opłat jednorazowych np. za wypłatę środków może okazać się, że część kosztów ponoszonych przez Klienta jest wspólna dla poszczególnych inwestycji, a tym samym łączny koszt z mieszanych inwestycji będzie niższy niż suma ich kosztów przedstawionych w scenariuszach.
- e) Ostateczna wysokość kosztów usług zostanie poniesiona przez Klienta w odniesieniu do konkretnej decyzji inwestycyjnej wg aktualnej stawki prowizji i opłat albo stawki negocjowanej indywidualnie na ten dzień.

SCENARIUSZE (ILUSTRACJA) KOSZTÓW W ZALEŻNOŚCI OD RODZAJU INSTRUMENTU FIANSOWEGO ORAZ KWOTY INWESTYCJI

Przedstawione poniżej scenariusze ilustrują wysokość poszczególnych kosztów, które Klient może ponieść z tytułu świadczenia przez DMBH usług oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji, z uwzględnieniem poniższych założeń:

- rzeczywistą wysokość kosztów i opłat dla wskazanych kwot inwestycji na moment przekazania niniejszej informacji według stawek standardowych, bez uwzględniania ich obniżenia na skutek promocji oraz ustalenia stawki negocjowanej;
- w scenariuszach nie zostały ujęte prowizje ponoszone, w przypadku podjęcia przez Klienta decyzji o zamknięciu inwestycji, które co do zasady są równe prowizji płatnej przy nabyciu instrumentu finansowego.

I. KONTRAKTY TERMINOWE („KT”) W OBROcie NA GPW

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **KONTRAKTY TERMINOWE NA INDEKS**;
- ✓ Rodzaj KT – kontrakt terminowy na WIG 20; Depozyt zabezpieczający – 3 500 zł od otwarcia pozycji na 1KT;
- ✓ Dla przykładowej prowizji wskazanej poniżej

Liczba kontraktów term.		3		29	
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		10,500 zł		101,500 zł	
Kanał składania zleceń		Telefon, czat	FIX TRADING	Telefon, czat	FIX TRADING
Stawka prowizji za 1 kontrakt		10 zł	8 zł	10 zł	8 zł
Opis		Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %
I. Koszt usług maklerskich	Prowizja maklerska	30	0.29%	24	0.23%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	30	0.29%	24	0.23%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		30	0.29%	24	0.2%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		30	0.29%	24	0.23%

Scenariusz 2:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **KONTRAKTY TERMINOWE NA AKCJE**;
- ✓ Rodzaj KT – kontrakt terminowy na akcje KGHM; Depozyt. zabezpieczający - 1 600 zł od otwarcia pozycji na 1 KT;
- ✓ Dla przykładowej prowizji wskazanej poniżej:

Liczba kontraktów term.		6		63	
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		9,600 zł		100,800 zł	
Kanał składania zleceń		Telefon, czat		Telefon, czat	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		10 zł		10 zł	
		FIX TRADING		FIX TRADING	
		8 zł		8 zł	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	Prowizja maklerska	60	0.63%	48	0.50%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	60	0.63%	48	0.50%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		60	0.63%	48	0.50%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		60	0.63%	48	0.50%
		630	0.63%	504	0.50%

II. OPCJE W OBROcie ZORGANIZOWANYM NA GPW

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: Opcje na indeks WIG 20; Rodzaj Opcji – **NABYCIE** opcji kupna na WIG 20 (OW20U172500) z cena wykonania 2500 pkt; Kwota wniesionej premii - 240 zł od otwarcia 1-ej pozycji;
- ✓ Dla przykładowej prowizji wskazanej poniżej:

Liczba kontraktów term.		24		239	
Kwota inwestycji [Wniesienie premii]		10,080 zł		100,380 zł	

Kanał składania zleceń		Telefon, czat	FIX TRADING	Telefon, czat	FIX TRADING
Stawka prowizji za 1 kontrakt		10 zł	9 zł	10 zł	9 zł

Opis	Koszt		Udział		Koszt		Udział		Koszt		Udział		Koszt		Udział	
	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%

I. Koszt usług maklerskich	Prowizja maklerska	240	2.38%	216	2.14%	2,390	2.38%	2,151	2.14%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	240	2.38%	216	2.14%	2,390	2.38%	2,151	2.14%

II. Koszt instrumentu fin.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
----------------------------	---	----	---	----	---	----	---	----

Razem koszty I + II	240	2.38%	216	2.14%	2,390	2.38%	2,151	2.14%
----------------------------	-----	-------	-----	-------	-------	-------	-------	-------

III. Płatności od os. trzecich	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
--------------------------------	---	----	---	----	---	----	---	----

Koszty łącznie I+II+III	240	2.38%	216	2.14%	2,390	2.38%	2,151	2.14%
-------------------------	-----	-------	-----	-------	-------	-------	-------	-------

Scenariusz 2:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: Opcje na indeks WIG 20; Rodzaj opcji – **ZBYCIE (WYSTAWIENIE)** opcji kupna na WIG 20 (OW20U172500) z ceną wykonania 2500 pkt; Depozyt zabezpieczający - 1 600 zł od otwarcia 1-ej pozycji;
- ✓ Dla przykładowej prowizji wskazanej poniżej:

Liczba kontraktów term.		6		63	
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		9,600 zł		100,800 zł	
Kanał składania zleceń		Telefon, czat	FIX TRADING	Telefon, czat	FIX TRADING
Stawka prowizji za 1 kontrakt		10 zł	9 zł	10 zł	9 zł
Opis		Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %
I. Koszt usług maklerskich	Prowizja maklerska	60	0.63%	54	0.56%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	60	0.63%	54	0.56%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		60	0.63%	54	0.56%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		60	0.63%	54	0.56%
		630	0.63%	567	0.56%

Komentarz do scenariuszy 1 - 2:

- Prowizja z tytułu obrotu opcjami pobierana jest od 1-ej otwartej pozycji;