



# Informacja dla klientów **SGB-Banku S.A.**

w sprawie stosowania przepisów  
dotyczących rynków instrumentów finansowych  
MiFID II



Stan na  
**21 października 2018 r.**

SPIS TREŚCI

<b>I. WPROWADZENIE</b> .....	3
<b>II. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU I ŚWIADCZONE USŁUG INWESTYCYJNYCH</b> .....	4
1. Zakres działalności Banku .....	4
2. Katalog instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanych przez Bank usług inwestycyjnych: .....	4
3. Objaśnienie instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanych przez Bank usług inwestycyjnych .....	4
Dłużne papiery wartościowe .....	4
Instrumenty pochodne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego .....	5
4. Instrumenty finansowe oraz ryzyka z nimi związane .....	7
Dywersyfikacja ryzyka inwestycyjnego .....	9
<b>III. POSTĘPOWANIE BANKU PRZED ROZPOCZĘCIEM ŚWIADCZENIA USŁUG</b> .....	9
<b>IV. OCENA ODPOWIEDNIOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I USŁUG INWESTYCYJNYCH</b> .....	10
<b>V. KLASYFIKACJA KLIENTÓW</b> .....	10
Kryteria klasyfikacji Klientów .....	10
Zmiana kategorii Klienta .....	12
<b>VI. ZAKRES INFORMACJI I OCHRONY PRZYSŁUGUJĄCY KLIENTOM W POSZCZEGÓLNYCH KATEGORIACH</b> .....	14
<b>VII. GRUPA DOCELOWA</b> .....	14
<b>VIII. ZARZĄDZANIE KONFLIKTEM INTERESÓW</b> .....	15
<b>IX. PRZYJMOWANIE OPŁAT, PROWIZJI I KORZYŚCI PIENIĘŻNYCH I NIEPIENIĘŻNYCH (ZACHĘTY)</b> .....	17
<b>X. REJESTROWANIE ROZMÓW TELEFONICZNYCH I KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ</b> .....	18
<b>XI. INFORMACJE O SGB-BANKU S.A.</b> .....	19
1. Firma (nazwa) Banku .....	19
2. Dane pozwalające na bezpośredni kontakt z Bankiem .....	19
3. Język, w którym Klient może kontaktować z Bankiem i w którym będą mu przekazywane informacje oraz dokumenty .....	19
4. Sposoby komunikowania się Klienta z Bankiem .....	19
5. Oświadczenie Banku dotyczące posiadania zezwolenia oraz wskazanie organu nadzoru, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności inwestycyjnej .....	20
6. Skrócony opis działań podejmowanych przez Bank w celu zapewnienia ochrony przechowywanych / rejestrowanych instrumentów finansowych .....	20
7. Zasady świadczenia usług na podstawie umów zawartych z klientem .....	21
8. Działalność za pośrednictwem Agenta .....	21
9. Zasady wnoszenia i załatwiania reklamacji i skarg Klientów; Informacja o podmiotach rozpatrujących spory konsumenckie .....	21
10. Zakres, częstotliwość i terminy przekazywania raportów ze świadczenia usługi .....	22

## I. WPROWADZENIE

SGB-Bank S.A. (dalej jako „**Bank**”) świadczy usługi inwestycyjne, które aktualizują określone obowiązki wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID II. Celem niniejszej broszury informacyjnej jest przedstawienie obowiązków Banku oraz wskazanie zakresu prowadzonej przez Bank działalności inwestycyjnej.

Na pakiet regulacyjny MiFID II składają się, w szczególności:

1. dyrektywa 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 (Dz. U. UE L 173, 12.6.2014, s. 349–496);
2. rozporządzenie delegowane 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 (Dz. U. UE L 87, 31.3.2017, s. 1–83);
3. ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.) (dalej jako „**u.o.i.f.**”);
4. 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. 2018 poz. 1112) (dalej jako „**Rozporządzenie**”) – dalej łącznie jako „**MiFID II**”.

Regulacja MiFID II istotnie oddziałuje na działalność instytucji finansowych oferujących usługi inwestycyjne lub prowadzące działalność inwestycyjną. Podstawowymi założeniami tej regulacji są zapewnienie Klientom odpowiedniego poziomu ochrony inwestycyjnej, uczciwej konkurencji w sektorze finansowym oraz gwarantowanie przejrzystości działania firm inwestycyjnych i banków na rynkach instrumentów finansowych w Unii Europejskiej. Założenia te wynikają z ciągłego rozwoju rynku finansowego, który wskazuje na potrzebę wzmocnienia ochrony Klientów.

W świetle MiFID II wspomniana ochrona realizowana jest poprzez:

1. identyfikację rynku docelowego, dokładną analizę ryzyka, konieczność dostosowania produktu i strategii sprzedaży do potrzeb danego rynku docelowego;
2. weryfikację sposobu oferowania oraz samych produktów oferowanych Klientom pod względem ich zgodności z interesem Klientów, wymóg uwzględniania oceny odpowiedniości przy dopasowywaniu produktów do ich potrzeb;
3. obowiązek rejestrowania komunikacji z Klientem (w tym rozmów telefonicznych) w zakresie dotyczącym transakcji oraz wszelkiej komunikacji zmierzającej do zawarcia transakcji, także udostępnienie nagrań rozmów oraz korespondencji tworzonej z wykorzystaniem kanałów obsługi elektronicznej;
4. zwiększenie staranności instytucji finansowych w zakresie zarządzania konfliktami interesów;
5. dokonywanie klasyfikacji Klientów na poszczególne kategorie (Klient detaliczny, Klient profesjonalny, Uprawniony kontrahent);
6. doprecyzowanie wymogów dotyczących przyjmowania opłat, prowizji i korzyści pieniężnych i niepieniężnych (tzw. zachęty).

Wskazane wyżej obowiązki mają zapewnić, że usługa inwestycyjna świadczona będzie na najbardziej korzystnych warunkach dla Klienta oraz że przy jej wykonywaniu, decydujące znaczenie będą miały czynniki rynkowe.

Bank, stale dążąc do poprawy jakości świadczonych usług oraz wzmocnienia ochrony Klientów korzystających z nich, wprowadził stosowne zmiany w regulacjach wewnętrznych i w procesie obsługi Klientów w zgodzie z MiFID II.

## **II. ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU I ŚWIADCZONE USŁUGI INWESTYCYJNE**

### **1. Zakres działalności Banku**

Bank wykonuje następujące czynności inwestycyjne:

- 1)** nabywa lub zbywa na własny rachunek instrumenty finansowe;
- 2)** świadczy usługi w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne lub zawiera i wykonuje inne umowy o podobnym charakterze, których przedmiotem są papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu zorganizowanego, wyemitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski.

Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych w ramach wydzielonej działalności powierniczej, na których zapisywane są bony skarbowe, bony pieniężne i obligacje skarbowe.

Bank prowadzi rachunki depozytowe (rachunki obligacji rynku niepublicznego), na których zapisywane są obligacje rynku niepublicznego, tj. obligacje niedopuszczone do obrotu zorganizowanego ani do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym, dla których Bank prowadzi ewidencję i pełni funkcję agenta emisji.

### **2. Katalog instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanych przez Bank usług inwestycyjnych:**

- 1)** bony i obligacje skarbowe;
- 2)** bony pieniężne;
- 3)** obligacje rynku niepublicznego;
- 4)** fx forward;
- 5)** fx swap.

### **3. Objasnienie instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanych przez Bank usług inwestycyjnych**

#### ***Dłużne papiery wartościowe***

Dłużne papiery wartościowe opiewają na wierzytelności przysługujące osobie uprawnionej z tego papieru (jego posiadaczowi) wobec wystawcy papieru (emitenta). Do grupy tych papierów należą znajdujące się w ofercie Banku bony skarbowe, bony pieniężne oraz obligacje. Wspólną cechą oferowanych papierów jest, iż nie przyznają one ich posiadaczowi możliwości wpływania na działalność emitenta.

#### **1) bony skarbowe**

Bony skarbowe to krótkoterminowe, dyskontowe papiery wartościowe emitowane przez Ministra Finansów na okres od 1 do 90 dni lub od 1 do 52 tygodni. Bony skarbowe podlegają wykupowi, według wartości nominalnej, po upływie okresu, na jaki zostały wyemitowane (dzień wykupu odpowiedni dla terminu zapadalności). Posiadacz bonu skarbowego otrzyma zatem wartość nominalną w dniu wykupu, a tym samym dochód nabywcy stanowi różnica między wartością nominalną a kosztem zakupu. Rentowność inwestycji

obliczana jest zwyczajowo na bazie 360 dni (w przypadku transakcji bezwarunkowych), a więc w sposób korzystniejszy niż w przypadku lokat terminowych. Wartość nominalna jednego bonu to 10 000 PLN. Szczegółowe warunki emisji bonów skarbowych określa list emisyjny wydawany przez Ministra Finansów.

## 2) bony pieniężne

Bony pieniężne to krótkoterminowe, dyskontowe papiery wartościowe emitowane przez Narodowy Bank Polski. Standardowo bony pieniężne mają termin zapadalności 7 dni i są oferowane na cotygodniowych przetargach. Wykup bonów przez emitenta następuje według ich wartości nominalnej, po upływie terminu zapadalności czyli okresu na który zostały wyemitowane. Nabywcami bonów pieniężnych mogą być wyłącznie banki, oddziały banków zagranicznych i oddziały instytucji kredytowych, Bankowy Fundusz Gwarancyjny i Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa.

## 3) obligacje

Obligacja jest papierem wartościowym, w którym emitent (wystawca) stwierdza, że jest dłużnikiem podmiotu nabywającego obligację (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia. Emisja w serii oznacza, że obligacja kształtuje sytuację prawną posiadacza obligacji w taki sam sposób, jak sytuację pozostałych posiadaczy tych papierów. Świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki wystawcy i obligatariuszy określają warunki emisji.

- a. Ze względu na rodzaj emitenta obligacje można podzielić na:
- obligacje skarbowe – emitowane przez Skarb Państwa,
  - obligacje komunalne – emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego,
  - obligacje korporacyjne – emitowane przez osoby prawne prowadzące działalność gospodarczą lub utworzone wyłącznie w celu przeprowadzenia emisji obligacji, a także inne, którym ustawa z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach<sup>1</sup> przyznaje zdolność emisyjną.
- b. Ze względu na rodzaj/sposób oprocentowania obligacje można podzielić na:
- obligacje kuponowe o stałym oprocentowaniu,
  - obligacje kuponowe o zmiennym oprocentowaniu,
  - obligacje dyskontowe.

### **Instrumenty pochodne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego**

Instrument pochodny<sup>2</sup> to taki instrument finansowy, którego wartość zależy od innych dóbr albo określonych wskaźników (w tym np. waluty) określanych mianem instrumentu bazowego (ang. *underlying instrument*). Do instrumentów pochodnych zaliczane są m.in. oferowane przez Bank walutowe umowy *forward* oraz *swapy* walutowe. Instrumentem bazowym dla oferowanych przez Bank instrumentów pochodnych jest zatem waluta.

Bank oferuje instrumenty pochodne *forward* oraz *swap*, które uznawane są za instrumenty o symetrycznym podziale ryzyka. Oznacza to, iż zarówno Bank i Klient mają takie same prawa i obowiązki oraz

<sup>1</sup> Ustawa z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.).

<sup>2</sup> Zgodnie z art. 3 pkt 28a u.o.i.f. instrumentem pochodnym są: opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy *forward* oraz inne prawa majątkowe, których cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowności, indeksów finansowych, wskaźników finansowych, towarów, zmian klimatycznych, stawek frachtowych, poziomów emisji, stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, a także innych aktywów, praw, zobowiązań, indeksów lub wskaźników, oraz instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego.

ponoszą takie samo ryzyko. Charakterystyczne dla tego rodzaju transakcji są następujące ryzyka: ryzyko wyceny, zmienności wyceny, podwyższenia wartości wniesionego zabezpieczenia (depozyt zabezpieczający) i ryzyko związane z działaniem mechanizmu dźwigni finansowej. Dalsze ryzyka zostały przedstawione w dalszej części Informacji.

Instrument pochodny może być wykorzystywany jako zabezpieczenie przed wzrostem kursów walutowych bądź jako zabezpieczenie przed spadkiem kursów walutowych przyszłych transakcji handlowych, kosztów pozyskiwanego kapitału lub zysku z inwestycji. Klienci zawierają transakcje z Bankiem w zakresie *fx forward* oraz *fx swap* wyłącznie w celu zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany kursów walut, związanym z prowadzoną działalnością gospodarczą. Bank nie realizuje transakcji o charakterze spekulacyjnym, niepowiązanych z prowadzoną przez Klienta działalnością gospodarczą (niezabezpieczających przepływów pieniężnych w walucie obcej).

Klient może zawierać transakcje *fx forward* oraz *fx swap* w ramach tzw. limitu na transakcje, tj.: limitu kredytowego, który Bank przyznaje Klientowi w celu zabezpieczenia ryzyka rozliczenia transakcji. W przypadku nieprzyznania/cofnięcia przez Bank limitu na transakcje, Bank wymaga ustanowienia zabezpieczenia w formie blokady środków pieniężnych na rachunku wskazanym przez Klienta.

Bank zastrzega sobie prawo żądania ustanowienia przez Klienta dodatkowego zabezpieczenia, również w trakcie trwania transakcji, dla wskazanych przez Bank transakcji, zgodnie z warunkami wskazanymi w Regulaminie zawierania transakcji na instrumentach finansowych.

### 1) *fx forward*

Kontrakt *forward* jest umową, w której strony zobowiązują się do nabycia lub zbycia, w przyszłości (w określonym terminie), po określonej cenie, instrumentu bazowego, którym w przypadku oferowanych przez Bank *fx forward* jest waluta. Rozliczenie takiego kontraktu może przybrać postać:

- a. rozliczenia rzeczywistego (poprzez dostawę instrumentu bazowego), kiedy jedna strona umowy zobowiązuje się przenieść na nabywcę określoną ilość waluty będącej przedmiotem umowy, a druga strona zobowiązuje do zapłaty uzgodnionej ceny za tę określoną ilość waluty;
- b. rozliczenia nierzeczywistego (poprzez rozliczenie finansowe), kiedy rozliczenie pomiędzy stronami polega na wypłacie różnicy wynikającej z ceny instrumentu bazowego określonej w umowie a aktualną (w dacie rozliczenia) ceną instrumentu bazowego.

Kontrakt *fx forward* będący przedmiotem oferowanej przez Bank usługi nabywania i zbywania we własnym imieniu i na własny rachunek, polega zatem na zawarciu dwustronnie zobowiązującej umowy pomiędzy Bankiem a Klientem, której przedmiotem jest zobowiązanie do nabycia lub zbycia, w przyszłości, po określonej cenie waluty oraz w której strony (Bank i Klient) określają sposób jej rozliczenia. Bank zawiera wyłącznie transakcje z rozliczeniem poprzez dostawę instrumentu bazowego tj. waluty.

### 2) *fx swap*

Kontrakt *swap* jest umową, w której strony zobowiązują się do dokonania dwukrotnej wymiany kapitału denominowanego w różnych walutach. Instrumentem bazowym, w przypadku oferowanych przez Bank *fx swap* jest waluta. W trakcie trwania umowy na stronach nie ciąży obowiązek płatności odsetek.

Kontrakt *fx swap* będący przedmiotem oferowanej przez Bank usługi nabywania i zbywania we własnym imieniu i na własny rachunek, polega zatem na zawarciu umowy pomiędzy Bankiem a Klientem, której przedmiotem jest zobowiązanie się do dokonania dwukrotnej wymiany kapitału określonego w różnych walutach - przy zawieraniu umowy po bieżącym kursie walutowym (wymiana początkowa), a przy jej finalizacji – po kursie ustalonym przy zawarciu umowy (wymiana końcowa).

### 3. Instrumenty finansowe oraz ryzyka z nimi związane

Poniżej zostały przedstawione informacje dotyczące instrumentów finansowych będących przedmiotem usług inwestycyjnych oferowanych przez Bank. Nie zawierają one wyczerpującej listy wszystkich możliwych ryzyk. Informacja na temat instrumentów finansowych udostępniana jest także przez emitentów w dokumentach emisyjnych. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Klient powinien dokładnie zapoznać się z informacjami na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz ryzyka z nimi związanego, w szczególności z dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).

	Rodzaj instrumentu	Rodzaje ryzyk dla danego instrumentu
1.	Papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa	2, 5, 6, 7, 8, 9, 10
2.	Papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa	1, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10
3.	Niedopuszczone do obrotu zorganizowanego pochodne, dla których instrumentem bazowym jest waluta	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12

#### 1. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności polega na niemożliwości kupna lub sprzedaży instrumentu bez znaczącego, negatywnego wpływu na jego cenę, zmniejsza się ono w przypadku notowania papierów wartościowych na uznanych giełdach lub uczestnictwa papierów w indeksach giełdowych (np. WIG20);

#### 2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe ujawnia się poprzez zmianę wyceny instrumentu finansowego, na którą bezpośredni wpływ ma otoczenie gospodarcze, polityczne oraz prawne;

#### 3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe oznacza możliwość zmiany oczekiwanej efektywności inwestycji w wyniku niekorzystnych zmian kursów walut;

#### 4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza możliwość niewywiązania się emitenta ze swoich zobowiązań w ramach danego instrumentu finansowego;

#### 5. Ryzyko rozliczeń

Ryzyko rozliczenia wiąże się z możliwością nieterminowego rozliczenia zawartej transakcji, ze względu na niewywiązanie się kontrahenta ze zobowiązania w określonym terminie. Ryzyko to zmniejszone jest, lecz nie wyeliminowane całkowicie, przy zawieraniu transakcji objętych systemem gwarancyjnym lub rozliczanych za pośrednictwem izb rozliczeniowych;

#### 6. Ryzyko prawne i podatkowe

Ryzyko prawne i podatkowe w szczególności związane jest z możliwością zmian uregulowań dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, przepisów dotyczących spółek, prowadzenia działalności gospodarczej, przepisów podatkowych, celnych i innych. Ocena efektywności inwestycji musi uwzględniać potencjalny wpływ tych ryzyk;

#### 7. Ryzyko powstania spekulacyjnego charakteru transakcji

Transakcja, aby miała charakter zabezpieczający, musi być dopasowana zarówno pod względem

kwot, jak i terminów rozliczenia, do otwartej pozycji walutowej, odsetkowej i płynnościowej Klienta; niedopasowanie w tym zakresie w momencie zawierania transakcji, lub też zmiany w pozycji walutowej, odsetkowej bądź płynnościowej Klienta, mogą powodować, iż zawarte transakcje będą miały częściowo lub całkowicie charakter spekulacyjny; zawieranie transakcji o charakterze spekulacyjnym może narażać Klienta na poniesienie istotnych strat;

#### **8. Ryzyko zmienności wyceny instrumentów finansowych**

Ryzyko związane jest z tym, iż ewentualne zyski lub straty z transakcji mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu, w tym w szczególności: zmian natychmiastowych i terminowych rynkowych stóp procentowych oraz ich wzajemnej relacji; zmian poziomu rynkowych cen dłużnych papierów wartościowych; zmian innych cen rynkowych specyficznych dla danego rynku i rodzaju transakcji; zmian wzajemnych relacji cen rynkowych; różnic pomiędzy stawkami referencyjnymi przyjętymi dla danej transakcji a cenami rynkowymi; występowania różnicy pomiędzy cenami kupna i cenami sprzedaży dla danego rodzaju transakcji na rynku finansowym oraz zmian tej różnicy; na zmianę cen instrumentów finansowych mogą mieć wpływ czynniki związane m.in. z sytuacją polityczno-gospodarczą, zmianą parametrów makroekonomicznych, poziomem inflacji, oceną ryzyka inwestycyjnego;

#### **9. Ryzyko związane z zaciągnięciem przez Klienta zobowiązań finansowych**

Ryzyko polega na powstaniu zobowiązania finansowego Klienta wynikającego z praw nabytych przez Bank w wyniku zawarcia przedmiotowej transakcji;

#### **10. Ryzyko związane z obowiązkiem zabezpieczenia lub podwyższenia kwoty zabezpieczenia transakcji**

Dla wybranych transakcji Bank może żądać ustanowienia zabezpieczenia transakcji poprzez blokadę środków na rachunku Klienta. Bank może również w czasie trwania transakcji żądać uzupełnienia zabezpieczenia. Brak możliwości uzupełnienia przez Klienta zabezpieczenia może skutkować przedterminowym zamknięciem transakcji;

#### **11. Ryzyko związane z działaniem mechanizmu dźwigni finansowej**

Ryzyko dotyczy instrumentów pochodnych i oznacza, iż transakcje te działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej, co oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji; mechanizm dźwigni powoduje, że nawet minimalne wahania notowań rynkowych mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji, zysk lub strata z transakcji mogą więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie wystąpiło) i zależą od stopnia dźwigni finansowej. W takim przypadku Klient powinien się liczyć nie tylko z możliwością straty całego zainwestowanego kapitału, ale także ze stratą znacznie przekraczającą pierwotnie zainwestowaną kwotę;

#### **12. Ryzyko niekorzystnej zmiany ceny instrumentu bazowego**

W dniu rozliczenia lub dniu ustalenia stawki referencyjnej cena, po której zawarta jest transakcja, może odbiegać (również znacząco) od aktualnych cen rynkowych, co może rodzić dla Klienta konieczność poniesienia kosztów, bądź być źródłem dochodów, związanych z rozliczeniem transakcji, i może mieć wpływ na ostateczny wynik finansowy osiągnięty przez Klienta.

Poziom ryzyka inwestowania w instrumenty finansowe jest zróżnicowany, zależny m.in. od rodzaju instrumentu finansowego, miejsca obrotu tym instrumentem czy emitenta. W szczególności inwestując w instrumenty finansowe należy liczyć się z możliwością poniesienia straty (utrata części lub całości pierwotnie zainwestowanych środków), a w przypadku bardzo ryzykownych instrumentów finansowych z utratą kwoty wyższej, aniżeli pierwotnie zainwestowana. Na cenę instrumentów finansowych mają wpływ zarówno czynniki zależne od emitentów i ich działalności, jak i czynniki od nich niezależne, takie jak m.in. zmieniające się otoczenie ekonomiczne, regulacyjne czy polityczne.



Rodzaj inwestycji powinien więc być odpowiednio dobrany m.in. do akceptowanego przez Klienta poziomu ryzyka. W każdym przypadku Klient powinien mieć na uwadze, że nie istnieją całkowicie bezpieczne instrumenty finansowe, a informacje o uzyskanej w przeszłości lub przewidywanej stopie zwrotu nie stanowią gwarancji jej osiągnięcia w przyszłości. Wskazane ryzyko można ograniczyć poprzez zakup instrumentów o niskim ryzyku kredytowym, zakup instrumentów o dużej płynności rozumianej jako możliwość zakupu lub sprzedaży bez wpływu na cenę rynkową tego instrumentu czy dywersyfikację portfela inwestycyjnego. Zawieranie transakcji, których przedmiotem są instrumenty finansowe może się wiązać z konsekwencjami podatkowymi. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z zawierania transakcji na instrumentach finansowych Klient powinien zasięgnąć porady specjalisty w danej dziedzinie (doradcy podatkowego, radcy prawnego, adwokata lub innej uprawnionej osoby).

### **Dywersyfikacja ryzyka inwestycyjnego**

Sposobem zmniejszenia ryzyka jest dywersyfikacja, czyli inwestowanie w różne rodzaje instrumentów finansowych czy też różne instrumenty tego samego rodzaju. W przypadku odpowiednio zdywersyfikowanego portfela ryzyko jest odpowiednio niższe niż ryzyko instrumentu obciążonego największym poziomem ryzyka, który wchodzi w skład tego portfela, mniejsza jest także oczekiwana wartość zwrotu takiego portfela.

Przed zawarciem Umowy z Bankiem, której przedmiotem jest zawieranie transakcji fx swap lub fx forward - Klient otrzymuje dokument zawierający kluczowe informacje dla danego rodzaju instrumentu (KID). W dokumencie tym Bank szczegółowo opisuje ryzyka związane z zawieraniem tego rodzaju transakcji.

## **III. POSTĘPOWANIE BANKU PRZED ROZPOCZĘCIEM ŚWIADCZENIA USŁUG**

Przed rozpoczęciem świadczenia usług inwestycyjnych Bank podejmuje m.in. następujące czynności:

1. przeprowadza ocenę odpowiedności instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanej usługi biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta;
2. dokonuje klasyfikacji Klientów;
3. przekazuje Klientom informacje dotyczące m.in.: Banku oraz świadczonych przez Bank usług, istoty instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanych usług oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty, w tym wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu finansowego, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych (zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych), świadczeń pieniężnych i niepieniężnych związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych (zachęty).

Zakres podejmowanych przez Bank czynności oraz przekazywanych informacji uzależniony jest od kategorii przyznanej Klientowi (zgodnie z rozdziałem V poniżej).

Wykonując czynności określone w art. 69 ust. 2 pkt 3 u.o.i.f. (zawieranie we własnym imieniu i na własny rachunek transakcji z Klientami), Bank podejmuje wszelkie starania, aby parametry kontraktu zawieranego z Klientem, takie jak cena, koszty, zabezpieczenia, odzwierciedlały aktualne warunki rynkowe dla danego instrumentu finansowego. W szczególności Bank na bieżąco weryfikuje godziwość ceny instrumentu finansowego będącego przedmiotem transakcji z Klientem. Ponadto, Bank gromadzi dane rynkowe, które następnie są wykorzystywane do oszacowania ceny takiego instrumentu finansowego, a w sytuacji braku bieżących cen rynkowych Bank, o ile to możliwe, porównuje cenę z podobnymi lub porównywalnymi produktami.

## IV. OCENA ODPOWIEDNIOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I USŁUG INWESTYCYJNYCH

1. Przeprowadzenie oceny odpowiedniości jest obowiązkiem Banku w przypadku świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, których przedmiotem są instrumenty finansowe. Ocena odpowiedniości przeprowadzana jest także przed rozpoczęciem świadczenia usługi polegającej na nabywaniu lub zbywaniu przez Bank instrumentów finansowych we własnym imieniu i na własny rachunek.
2. Bank zobowiązany jest dokonać oceny odpowiedniości instrumentów finansowych będących przedmiotem ww. usługi inwestycyjnej, biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta, pojmowaną co najmniej jako rozumienie ryzyka związanego z danym instrumentem finansowym lub świadczoną usługą. Przeprowadzenie oceny odpowiedniości pozwala określić Bankowi, które usługi lub instrumenty finansowe są odpowiednie dla Klienta.
3. Ocena odpowiedniości instrumentów finansowych i usług inwestycyjnych przeprowadzana jest w oparciu o informacje zawarte w ankiecie wypełnianej przez Klienta. Bank dokonując przedmiotowej oceny polega na dokładności, rzetelności i aktualności informacji przedstawionych przez Klienta we wniosku.
4. Ocenie odpowiedniości podlegają tylko Klienci detaliczni. W odniesieniu do Klientów sklasyfikowanych jako: (i) Klienci profesjonalni; lub (ii) Uprawnieni kontrahenci, Bank może zakładać, że mają niezbędne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka.
5. W przypadku braku obowiązku dokonywania oceny odpowiedniości Bank ma prawo zwrócić się do Klienta o informacje dotyczące poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego obejmujące:
  - 1) znane Klientowi rodzaje usług inwestycyjnych, transakcji i instrumentów finansowych,
  - 2) transakcje instrumentami finansowymi dokonywane przez Klienta, ich charakter, wielkość, częstotliwość oraz okres, w którym były dokonywane,
  - 3) poziom wykształcenia, wykonywanego obecnie zawodu lub wykonywanego poprzednio.
6. Jeżeli na podstawie zebranych od Klienta informacji Bank oceni, że instrument lub usługa nie jest odpowiednia dla Klienta, Bank ostrzega Klienta o tym fakcie na piśmie.
7. Jeżeli Klient odmówi udzielenia informacji, w ramach przeprowadzanej oceny odpowiedniości albo o których mowa w pkt 5 powyżej, lub informacje te nie będą wystarczające, Bank ostrzega Klienta, że dokonanie oceny odpowiedniości nie jest możliwe.
8. Pomimo negatywnego wyniku oceny odpowiedniości lub braku odpowiedzi, Klient może podtrzymać swą decyzję o zawarciu umowy, na podstawie której Bank będzie świadczyć usługę – jeżeli Klient jest świadomy ryzyk związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe i świadczeniem konkretnej usługi przez Bank.

## V. KLASYFIKACJA KLIENTÓW

### *Kryteria klasyfikacji Klientów*

1. Na podstawie i zgodnie z kryteriami określonymi w MiFID II przed rozpoczęciem świadczenia usług inwestycyjnych Bank dokonuje klasyfikacji klientów według następujących kategorii:
  - 1) klienci detaliczni;
  - 2) klienci profesjonalni;
  - 3) uprawnieni kontrahenci.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przyznanie Klientowi określonej kategorii oparte jest na spełnieniu określonych tymi przepisami warunków.

**Klient detaliczny** – podmiot niebędący Klientem profesjonalnym (zgodnie z kryteriami wskazanym poniżej).

**Klient profesjonalny** – podmiot, na rzecz którego jest lub ma być świadczona co najmniej jedna z usług inwestycyjnych i który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami, będący w szczególności:

- 1) bankiem;
- 2) firmą inwestycyjną;
- 3) zakładem ubezpieczeń;
- 4) funduszem inwestycyjnym, alternatywną spółką inwestycyjną, towarzystwem funduszy inwestycyjnych lub zarządzającym ASI w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi<sup>3</sup>;
- 5) funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych<sup>4</sup>;
- 6) towarowym domem maklerskim;
- 7) 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;
- 8) inną niż wskazane wyżej instytucją finansową;
- 9) inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany wyżej, prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym;
- 10) podmiotem prowadzącym poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane wyżej;
- 11) 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:
  - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20.000.000 euro,
  - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40.000.000 euro,
  - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2.000.000 euro;
- 12) 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;
- 13) 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;
- 14) podmiotem innym niż wskazane wyżej, który na swój wniosek został przez firmę inwestycyjną uznany za klienta profesjonalnego na podstawie art. 3a ust. 1 u.o.i.f.

<sup>3</sup> Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 1896 ze zm.).

<sup>4</sup> Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 870 ze zm.).

**Uprawniony kontrahent** – podmiot będący:

- 1) Klientem profesjonalnym, o którym mowa w pkt. 1-10 i 12-13 powyżej, z którym Bank zawiera transakcje w ramach świadczenia usługi nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek,
- 2) Klientem profesjonalnym, o którym mowa w pkt. 11 powyżej, z którym Bank zawiera transakcje w ramach świadczenia usługi nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek i który na swój wniosek został przez Bank uznany za Uprawnionego kontrahenta. W takim przypadku Bank stosuje następującą procedurę:
  - a) Bank przesyła Klientowi wyraźne pisemne ostrzeżenie dotyczące skutków takiego wniosku w odniesieniu do Klienta, w tym dotyczące środków ochrony, które może utracić,
  - b) Klient potwierdza na piśmie wniosek o traktowanie go jako uprawnionego kontrahenta albo na zasadach ogólnych, albo w odniesieniu do bądź jednej usługi inwestycyjnej lub transakcji lub jednego rodzaju transakcji lub produktu, bądź do większej ich liczby, wskazując przy tym, że jest świadomy konsekwencji wynikających z możliwości utraty środków ochrony w związku ze złożeniem takiego wniosku.
- 3) Klientem z innego Państwa Członkowskiego, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa państwa członkowskiego, w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania.

Kategoria Uprawnionych kontrahentów stanowi podgrupę Klientów profesjonalnych, którzy, z uwagi na spełnione wyżej kryteria, nie muszą być objęci rygorystycznym systemem ochrony przewidzianym przepisami MiFID II.

### **Zmiana kategorii Klienta**

Klient ma prawo w każdym czasie złożyć wniosek o zmianę kategorii, do której został zakwalifikowany. Wniosek może obejmować wszystkie usługi inwestycyjne lub też odnosić się wyłącznie do wybranych usług, transakcji lub instrumentów finansowych i powinien mieć formę pisemną. Klient może wnieść zarówno o przyznanie mu kategorii wiążącej się z większym zakresem ochrony, jak i o przyznanie mu kategorii, której konsekwencją jest mniejsza ochrona. W tym ostatnim przypadku konieczne jest spełnienie dodatkowych wymogów. Bank nie ma obowiązku uwzględnienia wniosku Klienta. Bank może także z własnej inicjatywy (tj. bez wniosku Klienta) przyznać Klientowi kategorię związaną z wyższą ochroną - Bank informuje klienta o zmianie kategorii.

Na pisemne żądanie Klienta, Bank może przyznać Klientowi detalicznej kategorii Klienta profesjonalnego, jeżeli jest on w stanie wykazać się wiedzą i doświadczeniem pozwalającymi mu na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz dokonanie właściwej oceny ryzyka związanego z tymi decyzjami. Warunek ten uważa się za spełniony, jeśli Klient spełnia co najmniej dwa z następujących warunków:

- 1) zawierał transakcje o wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50.000 euro każda, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów;
- 2) wartość portfela instrumentów finansowych tego podmiotu łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500.000 euro;
- 3) pracuje lub pracował w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub usług inwestycyjnych, które miałyby być świadczone przez Bank na jego rzecz na podstawie zawieranej umowy; W przypadku Klientów niebędących osobami fizycznymi kryterium to odnosi się do osób zawierających transakcje w imieniu Klienta lub osób sprawujących bezpośrednią kontrolę nad osobami zawierającymi transakcje.

Równowartość kwot wskazanych wyżej w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający datę złożenia wniosku klienta o zmianę kategorii.

Bank może uzależnić przyznanie Klientowi kategorii Klienta profesjonalnego od przedłożenia przez Klienta dokumentów poświadczających spełnienie ww. kryteriów. Dowodem spełnienia wyżej wymienionych warunków mogą być:

- wyciągi z operacji dokonywanych na rachunkach inwestycyjnych,
- świadectwa pracy, zakresy obowiązków lub inne dokumenty potwierdzające staż pracy w instytucji finansowej.

Przed przyznaniem Klientowi detalicznej kategorii Klienta profesjonalnego, Klient musi złożyć pisemne oświadczenie o znajomości zasad traktowania przez Bank Klientów profesjonalnych oraz o skutkach traktowania go jako Klienta profesjonalnego.

Na pisemne żądanie Bank może przyznać Klientowi profesjonalnemu, o którym mowa w art. 3 pkt 39b lit. k u.o.i.f., tj. przedsiębiorcy spełniającemu 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:

- suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
- osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
- kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,

kategorię Uprawnionego kontrahenta. Bank przed zmianą klasyfikacji Klienta z Klienta profesjonalnego na Uprawnionego kontrahenta, przesyła Klientowi wyraźne pisemne ostrzeżenie dotyczące skutków zmiany przyznanej kategorii, w tym o środkach ochrony, które może utracić. Klient po zapoznaniu się z przesłanym ostrzeżeniem, potwierdza na piśmie, że jest świadomy konsekwencji wynikających ze zmiany przyznanej kategorii, wiążącej się utratą środków ochrony i wyraża zgodę na traktowanie go jak Uprawnionego kontrahenta.

Bank indywidualnie powiadamia nowych i dotychczasowych Klientów o dokonaniu nowego podziału na kategorie, oraz o tym, czy zostali oni zaliczeni do kategorii Klientów detalicznych, Klientów profesjonalnych czy też Uprawnionych kontrahentów. Bank przekazuje również Klientom na trwałym nośniku informacje o tym, czy przysługuje im prawo do złożenia wniosku o zmianę tak wyznaczonej kategorii, oraz o tym, czy inna kategoria wiązałaby się z obniżeniem poziomu ochrony.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami informacje przekazywane są przez Bank przy użyciu trwałego nośnika (dokumentu w formie papierowej lub elektronicznej), przez który rozumie się nośnik umożliwiający Klientom przechowywanie adresowanych do nich informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą (przed świadczeniem usługi i/lub w trakcie jej wykonywania) i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci.

## VI. ZAKRES INFORMACJI I OCHRONY PRZYSŁUGUJĄCY KLIENTOM W POSZCZEGÓLNYCH KATEGORIACH

	Klient Detaliczny	Klient Profesjonalny	Uprawniony Kontrahent
Ocena odpowiedniości	TAK	NIE	NIE
Poinformowanie o kosztach i opłatach związanych z wykonywaniem czynności inwestycyjnych	TAK	TAK	TAK
Dokonanie klasyfikacji Klienta	TAK	TAK	TAK
Poinformowanie o zasadach klasyfikacji Klientów, zasadach traktowania Klientów detalicznych, Klientów profesjonalnych i Uprawnionych kontrahentów oraz zasadach i konsekwencjach zmiany przyznanej Klientowi kategorii	TAK	TAK	TAK
Zarządzanie konfliktami interesów, informacja o istniejących konfliktach interesów	TAK	TAK	TAK
Opis charakteru instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty	TAK	TAK	TAK
Informacje o Banku, jego działalności oraz usłudze inwestycyjnej	TAK	TAK	TAK
Działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta	TAK	TAK	NIE
Informacje dotyczące ochrony przechowywanych aktywów	TAK	NIE	NIE

## VII. GRUPA DOCELOWA

Bank tworząc instrumenty finansowe (instrumenty pochodne) zapewnia, iż odpowiadają one na potrzeby określonej grupy docelowej danej kategorii klientów oraz że ich dystrybucja odbywa się w obrębie tej kategorii. Bank wystawiając określone instrumenty finansowe uwzględnia potrzeby danej kategorii klientów oraz zapewnia, iż są one oferowane tylko, gdy jest to w interesie klienta w celu zaspokojenia jego potrzeb w obrębie danej kategorii klientów.

Bank uzyskuje wiedzę dotyczącą odpowiedniości danego instrumentu finansowego po przeprowadzeniu analizy, która pozwoli na określenie, czy cechy danego klienta zezwalają na jego kwalifikację w obrębie danych grup docelowych dla poszczególnych instrumentów finansowych tworzonych przez Bank. Odmowa wypełnienia testu oznacza niemożność przypisania klienta do określonej grupy docelowej. Bank wykonując usługi będzie uzależniał ich wykonanie od uzyskania dodatkowego potwierdzenia od klienta, iż jest on świadomy braku odpowiedniości i znajdowania się poza grupą docelową dla danego instrumentu finansowego.

## VIII. ZARZĄDZANIE KONFLIKTEM INTERESÓW

### *Zasady zarządzania konfliktem interesów w działalności Banku*

W Banku zostały przyjęte zgodne z MiFID II zasady dotyczące zapobiegania i zarządzania konfliktami interesów w zakresie świadczenia usług inwestycyjnych i wykonywania czynności na instrumentach finansowych przez Bank („Regulamin zarządzania konfliktami interesów w zakresie świadczenia usług inwestycyjnych i wykonywania czynności na instrumentach finansowych przez SGB-Bank S.A.”; dalej jako: Regulamin).

Celem Regulaminu jest wprowadzenie w Banku zasad wykrywania, zapobiegania i zarządzania konfliktami interesów, które mogą powstać w związku z prowadzeniem działalności przez Bank oraz ograniczenia skutków takich konfliktów. Przyjęte rozwiązania mają na celu zapobieżenie wystąpieniu sytuacji, w której konflikty te będą wpływać negatywnie na działalność Klientów Banku.

Przez konflikt interesów należy rozumieć znane, Bankowi lub osobom powiązanim, okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby powiązanej lub osoby bliskiej dla niej i obowiązkiem działania przez Bank lub osobę powiązaną w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta Banku, jak również okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Banku albo sprzeczności między interesem Banku a osobą powiązanej lub osoby bliskiej dla niej. MiFID II nakłada na Bank określone obowiązki związane z zarządzaniem konfliktem interesów.

W tym celu Bank:

- 1)** dokonuje identyfikacji i oceny określonych zdarzeń i okoliczności, które mogą stanowić potencjalny lub bieżący konflikt interesów potencjalnie zagrażający interesom Klientów oraz stosuje metody zarządzania nimi;
- 2)** ustanawia, wdraża i utrzymuje skuteczną politykę przeciwdziałania konfliktom interesów dostosowaną do rozmiaru i struktury organizacyjnej Banku;
- 3)** monitoruje przepływ informacji poprzez stosowanie rozwiązań umożliwiających kontrolę dostępu do informacji, stosuje regulacje wewnętrzne służące ochronie informacji poufnych lub będących przedmiotem tajemnicy zawodowej;
- 4)** wdraża metody pozwalające na ustalenie prawdopodobieństwa uzyskania korzyści przez Bank lub Osoby powiązane<sup>5</sup>, także korzyści innej, niż standardowe prowizje i opłaty w związku z usługą świadczoną Klientom,
- 5)** przyjmuje określone zasady dokonywania transakcji własnych Banku;
- 6)** nie wykonuje transakcji w sytuacji, gdy nie jest możliwe spełnienie wymogu ochrony interesu Klienta jeżeli zgodnie z obowiązującymi przepisami jest to możliwe.

<sup>5</sup> Osobami powiązanymi z Bankiem (dalej jako „Osoby powiązane”) są m.in. członkowie organów Banku, pracownicy Banku lub osoby zatrudnione na podstawie zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze.

W celu uniknięcia konfliktu interesów Osoby powiązane zobowiązane są do zapoznania się z Regulaminem oraz innymi regulacjami z tego zakresu obowiązującymi w Banku. Oświadczenia Osób powiązanych, które w ramach swoich obowiązków służbowych będą świadczyć usługi inwestycyjne względem Klientów są weryfikowane przez Bank i, jeżeli po ich złożeniu zostanie zidentyfikowany konflikt interesów, obowiązek obsługi Klienta zasadniczo zostaje przeniesiony na innego pracownika Banku.

Jeżeli w toku obsługi Klienta, Osoba powiązana stwierdzi, że zaistniała sytuacja, która może stanowić konflikt interesów, jest ona zobowiązana do niezwłocznego zawiadomienia odpowiedniej osoby wskazanej w Regulaminie i zgłoszenia jej konfliktu interesów. Następnie, jeżeli nie jest możliwe całkowite wyeliminowanie konfliktu interesów, należy niezwłocznie zawiadomić Klienta o stwierdzonym konflikcie interesów oraz poinformować Klienta o możliwościach rozwiązania tego konfliktu interesów, przewidywanym terminie rozwiązania konfliktu interesów oraz osobach odpowiedzialnych za rozwiązanie konfliktu interesów. Klient, po otrzymaniu powyższych informacji, podejmuje decyzję o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy o świadczenie usług inwestycyjnych.

Dodatkowo, w razie wystąpienia konfliktu interesów, Osoby powiązane są zobowiązane podjąć działania zmierzające do ograniczenia negatywnego wpływu takiego konfliktu interesów na relacje z Klientem oraz zminimalizowania ryzyka wystąpienia konfliktu interesów w przyszłości.

Jeżeli konflikt interesów dotyczy relacji pomiędzy:

- 1) Bankiem a Klientem – interesy Klienta mają pierwszeństwo przed interesami Banku;
- 2) Klientem a osobą powiązaną lub osobą bliską dla niej – interesy Klienta mają pierwszeństwo przed interesami osoby powiązanej lub osoby bliskiej dla niej;
- 3) Klientami – podejmowane są wszelkie możliwe działania, aby nie doszło do naruszenia interesu żadnego z Klientów.

Bank na bieżąco monitoruje skuteczność zarządzania konfliktami interesów oraz podjętych środków zaradczych oraz wspiera Osoby powiązane w zakresie identyfikacji i zapobiegania konfliktom interesów. Bank opracowuje i wdraża wewnętrzne regulacje dotyczące procesu zarządzania konfliktami interesów, prowadzi działalność informacyjną oraz szkoleniową w zakresie zarządzania konfliktami interesów wewnątrz Banku.

Na żądanie klienta Bank udostępni Regulamin przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Banku.

### ***Informowanie Klienta o powstaniu konfliktu interesów przed zawarciem Umowy z Klientem***

Przed zawarciem Umowy, Bank informuje Klientów o zidentyfikowanych konfliktach interesów, wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Bank w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów klienta nie wystąpiło.

Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis konfliktów interesów powstających przy świadczeniu usług inwestycyjnych, z uwzględnieniem charakteru klienta, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące klientowi wskutek konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego Klientowi na podjęcie świadomej decyzji w odniesieniu do usługi inwestycyjnej w kontekście, w którym ten konflikt interesów powstaje.



Bank wstrzymuje się z zawarciem Umowy w sytuacji, gdy Klient nie potwierdzi otrzymanej informacji o konflikcie wraz z podtrzymaniem woli zawarcia Umowy.

Informacja ujawniona Klientowi uwzględnia charakter Klienta, by mógł on podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi w kontekście, w którym konflikt interesów się pojawia.

### **Informowanie Klienta o powstaniu konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem**

Po zawarciu Umowy, Bank informuje Klientów, w formie pisemnej o zidentyfikowanych konfliktach interesów wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Bank w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie wystąpiło.

W przypadku gdy rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Bank w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające, świadczenie usług przez Bank jest możliwe tylko wtedy, gdy Klient potwierdzi otrzymanie informacji o zaistniałym konflikcie interesów oraz wyrazi zgodę na dalsze świadczenie usług inwestycyjnych przez Bank (na piśmie). Do czasu otrzymania stosownych oświadczeń Klienta, Bank wstrzymuje się z wykonywaniem czynności w związku ze świadczeniem usług inwestycyjnych.

## **IX. PRZYJMOWANIE OPŁAT, PROWIZJI I KORZYŚCI PIENIĘŻNYCH I NIEPIENIĘŻNYCH (ZACHĘTY)**

### ***Koszty, opłaty i prowizje pobierane od Klientów***

Koszty i opłaty związane z usługami inwestycyjnymi Banku określa Umowa oraz Taryfa prowizji i opłat. Wraz z Umową, Klient otrzymuje zestawienie maksymalnych kosztów i opłat związanych z zawieraniem Transakcji z Bankiem (informacja ex ante). Ponadto, Bank przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienie rzeczywiście poniesionych kosztów przez Klienta w związku z realizacją Umowy (informacja ex post).

Bank, niezwłocznie po zawarciu Transakcji z Klientem i nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym Transakcja została zawarta, przekazuje Klientowi informacje obejmujące cenę, po jakiej Transakcja została zrealizowana oraz wysokość poniesionych przez Klienta kosztów i opłat.

### ***Zasady przyjmowania opłat, prowizji i korzyści pieniężnych i niepieniężnych***

Na Banku oraz osobach powiązanych z Bankiem stosunkiem kontroli ciąży obowiązek działania w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów. W celu zwiększenia ochrony inwestora MiFID II wzmocnił zasady dotyczące tzw. zachęt. W związku z tym Bank nie może przyjmować i przekazywać świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych, innych aniżeli:

- 1)** świadczenia pieniężne i świadczenia niepieniężne przyjmowane od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywane Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu,
- 2)** opłaty lub prowizje niezbędne do świadczenia danej usługi inwestycyjnej na rzecz Klienta, które nie stoją w sprzeczności z obowiązkiem Banku do świadczenia usługi w sposób rzetelny;
- 3)** opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne inne aniżeli wskazane w pkt 1 i 2, pod warunkiem, że:
  - informacja o tych opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości, została przekazana Klientowi w sposób kompletny, przystępny i zrozumiały przed zawarciem umowy o świadczenie danej usługi inwestycyjnej,

– są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości usługi inwestycyjnej świadczonej przez Bank na rzecz Klienta.

Klient może żądać od Banku ujawnienia szczegółowych, rzetelnych i niebudzących wątpliwości informacji o opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych, w tym o ich istnieniu, charakterze i kwocie, czy też – w przypadku, gdy nie da się określić kwoty – metodzie jej obliczania.

### **Zasady przyjmowania korzyści pieniężnych i niepieniężnych przez Osoby powiązane**

Bank stosuje zasady przyjmowania i przekazywania korzyści majątkowych (dalej jako: Prezenty) przez Osoby powiązane z Bankiem. Osoby te obowiązują zakaz przyjmowania od aktualnych i potencjalnych Klientów, partnerów biznesowych czy kontrahentów Banku Prezentów, które wywołują lub mogłyby wywołać wrażenie, że zostały wręczone w celu wywarcia wpływu na świadczenie usług lub mogłyby doprowadzić do wystąpienia konfliktu interesów skłaniającego Osobę powiązaną do działania wbrew interesom jakiegokolwiek Klienta Banku.

Przyjmowanie Prezentów przez pracowników Banku jest dozwolone (nie powinno być traktowane jako zachęta), o ile jest to zwyczajowo przyjęte w relacjach biznesowych, w szczególności gdy odmowa przyjęcia zostałaby uznana za naruszenie dobrych obyczajów, gdy nie powoduje konfliktu interesów, oraz wartość przyjmowanego prezentu nie przekracza kwoty określonej przez Bank w regulacjach wewnętrznych. Przyjmowane Prezenty przez Osoby powiązane podlegają co do zasady ujawnieniu w rejestrze prowadzonym przez Bank. Bank informuje Osoby powiązane o stosowanych przez Bank zasadach dotyczących przyjmowania i przekazywania Prezentów w sposób przyjęty w Banku, m.in. przed rozpoczęciem wykonywania czynności przez daną Osobę powiązaną.

## **X. REJESTROWANIE ROZMÓW TELEFONICZNYCH I KOMUNIKACJI ELEKTRONICZNEJ**

Rejestrowanie rozmów telefonicznych lub korespondencji elektronicznej jest uzasadnione koniecznością wzmocnienia ochrony inwestorów i zwiększenia skuteczności nadzoru wykonywanego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Bank świadcząc usługi inwestycyjne rejestruje rozmowy telefoniczne i korespondencję elektroniczną zawierającą informacje, w wyniku których może dojść lub dochodzi do wykonywania usług zawierania transakcji na własny rachunek oraz komunikację wewnętrzną dotyczącą świadczenia tych usług. W przypadku, gdy rejestracja rozmów telefonicznych lub korespondencji elektronicznej nie jest możliwa w sytuacji bezpośredniej obecności Klienta, pracownik Banku może sporządzić notatkę lub pisemny protokół ze spotkania.

Bank zapewnia, że rozmowy telefoniczne i korespondencja elektroniczna jest tworzona w oparciu o sprzęt zapewniony pracownikowi Banku. Bank podejmuje dodatkowe działania, których celem jest zapobieżenie prowadzenia rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej przez pracowników Banku przy użyciu sprzętu prywatnego, co uniemożliwiłoby rejestrowanie rozmów lub korespondencji elektronicznej.

Kopie nagrań mogą zostać wydane klientowi w terminie i na zasadach określonych w przepisach obowiązujących. Bank wydaje kopie zastrzegając prowizję zgodną z Taryfą prowizji i opłat. Dane utworzone w związku z obowiązkiem rejestrowania rozmów telefonicznych i komunikacji elektronicznej Bank przechowuje co najmniej przez okres pięciu lat.

## XI. INFORMACJE O SGB-Banku S.A.

### 1. Firma (nazwa) Banku

SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000058205, NIP: 777-00-05-362, REGON: 004848247, kapitał zakładowy: 411 383 100,00 złotych (w całości wpłacony).

### 2. Dane pozwalające na bezpośredni kontakt z Bankiem

SGB-Bank S.A.

ul. Szarych Szeregów 23a

60-462 Poznań

strona internetowa: [www.sgb.pl/sgb-bank/](http://www.sgb.pl/sgb-bank/)

adres e-mail: [dep.skarbu@sgb.pl](mailto:dep.skarbu@sgb.pl)

telefon +48 618562531

+48 618562482

+48 618562667

+48 616312129

+48 618652331

+48 618562486

Lista Oddziałów Banku znajduje się na stronie internetowej [www.sgb.pl/sgb-bank/](http://www.sgb.pl/sgb-bank/)

### 3. Język, w którym Klient może kontaktować z Bankiem i w którym będą mu przekazywane informacje oraz dokumenty

Klienci Banku mogą kontaktować się z Bankiem w języku polskim. Dokumenty podpisywane z Klientami oraz informacje przekazywane Klientom przygotowane będą w języku polskim.

### 4. Sposoby komunikowania się Klienta z Bankiem

Klient może kontaktować się z Bankiem w następujący sposób :

osobiście w Oddziałach lub Centrali Banku

telefonicznie pod numerami telefonów:

+48 618562531

+48 618562482

+48 618562667

+48 616312129

+48 618652331

+48 618562486

elektronicznie ze strony internetowej [www.sgb.pl/sgb-bank/](http://www.sgb.pl/sgb-bank/)

W celu zawarcia transakcji Klient może kontaktować się z Bankiem:

telefonicznie: +48 618562531

+48 618562482

+48 618562667

+48 616312129

+48 618652331

+48 618562486

## **5. Oświadczenie Banku dotyczące posiadania zezwolenia oraz wskazanie organu nadzoru, który udzielił zezwolenia na prowadzenie działalności inwestycyjnej**

Bank posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, w ramach wydzielonej działalności powierniczej.

Działalność Banku podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

## **6. Skrócony opis działań podejmowanych przez Bank w celu zapewnienia ochrony przechowywanych / rejestrowanych instrumentów finansowych**

Ochrona aktywów Klienta powierzonych Bankowi w związku ze świadczonymi przez Bank usługami inwestycyjnymi realizowana jest poprzez przechowywanie aktywów Klientów na rachunkach oddzielonych od rachunków, na których przechowywane są aktywa Banku oraz aktywa innych klientów.

Bank, jako podmiot prowadzący działalność powierniczą w rozumieniu u.o.i.f., jest uczestnikiem systemu rekompensat. Instytucją uprawnioną do prowadzenia systemu rekompensat w celu gromadzenia środków na rekompensaty jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Celem systemu rekompensat jest zapewnienie inwestorom ochrony m.in. w przypadku:

- 1)** ogłoszenia upadłości lub otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego banku powierniczego, lub
- 2)** prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek tego banku powierniczego nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub
- 3)** stwierdzenia przez KNF że bank powierniczy 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.

Umorzenie postępowania upadłościowego nie wstrzymuje dokonywania czynności mających na celu wypłatę rekompensat inwestorom.

W przypadku banków powierniczych system rekompensat obejmuje papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez te banki.

Zasady funkcjonowania systemu rekompensat określone zostały w u.o.i.f. oraz w Regulaminie funkcjonowania systemu rekompensat ([www.kdpw.pl](http://www.kdpw.pl)). W u.o.i.f. określono także krąg inwestorów niepodlegających ochronie.

System rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów pomniejszych o należności banku powierniczego od inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu z dnia zaistnienia jednego z przypadków, o których mowa powyżej, do wysokości równowartości w złotych 3000 euro - w 100% wartości środków objętych systemem rekompensat, oraz 90% nadwyżki ponad tę kwotę, z tym że górna granica środków objętych systemem rekompensat wynosi równowartość w złotych 22 000 euro.

Kwoty, o których mowa powyżej, określają maksymalną wysokość roszczeń inwestora niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki lub z ilu wierzycieli przysługują mu należności w danym domu maklerskim, banku prowadzącym działalność maklerską lub banku powierniczym.

Z dniem wydania postanowienia o ogłoszeniu upadłości Banku, inwestor może dochodzić swych roszczeń dotyczących kwot gwarantowanych jedynie od KDPW S.A. i w tym zakresie nie mają zastosowania

regulacje Prawa upadłościowego i naprawczego. Kwota powyżej równoważności 22 000 euro, może być dochodzona na ogólnych zasadach postępowania upadłościowego określonych w Prawie upadłościowym i naprawczym.

Należy wskazać, że system rekompensat nie chroni inwestora przed ryzykiem błędnych decyzji inwestycyjnych, w wyniku których następuje zmniejszenie jego aktywów, a jedynie, co trzeba podkreślić, przed utratą środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych w przypadku wystąpienia jednego z wyżej wskazanych zdarzeń.

Gwarantowanie depozytów, jak również ochrona wynikająca z systemu rekompensat nie stanowią gwarancji zysku z tytułu inwestycji w określony instrument finansowy. W każdym przypadku przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Klient powinien zapoznać się z informacją o ryzyku związanym z inwestowaniem w poszczególne rodzaje instrumentów finansowych. Informacje na temat charakteru poszczególnych instrumentów finansowych, w tym ryzyk z nimi związanych, została zamieszczona w poprzedniej części dokumentu.

### **7. Zasady świadczenia usług na podstawie umów zawartych z klientem**

Szczegółowe zasady świadczenia usług inwestycyjnych określone zostały w regulaminie świadczenia usług oraz umowie.

### **8. Działalność za pośrednictwem Agenta**

Bank nie świadczy żadnych usług za pośrednictwem agentów inwestycyjnych.

### **9. Zasady wnoszenia i załatwiania reklamacji i skarg Klientów; Informacja o podmiotach rozpatrujących spory konsumenckie**

W przypadku posiadania zastrzeżeń dotyczących usług inwestycyjnych świadczonych przez Bank, klient ma prawo złożyć reklamację.

Reklamacja może być złożona:

- 1)** osobiście w Centrali (siedzibie Banku) lub w dowolnym Oddziale w formie pisemnej lub ustnej do protokołu;
- 2)** telefonicznie w formie ustnej poprzez kontakt z Call Center, którego numery podane są na stronie internetowej Banku;
- 3)** listownie w formie pisemnej na adres Centrali lub dowolnego Oddziału;
- 4)** z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej wysyłając e-mail na adres podany na stronie internetowej Banku;
- 5)** faksem w formie pisemnej na numery Oddziałów, podane na stronach internetowych Banku.

Bank odpowiada na reklamację bez zbędnej zwłoki nie później niż w terminie 30 dni kalendarzowych od daty wpływu reklamacji do Banku. W szczególnie skomplikowanych przypadkach termin, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może ulec wydłużeniu do 60 dni kalendarzowych, a w przypadku klientów instytucjonalnych z wyjątkiem osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, w tym wspólników spółek cywilnych i rolników, do 90 dni. Za szczególne skomplikowane przypadki uznaje się konieczność uzyskania przez Bank dodatkowych informacji od podmiotów trzecich współpracujących z Bankiem niezbędnych do rozpatrzenia reklamacji.

Odpowiedź na reklamację udzielana jest w formie pisemnej i wysłana:

- 1) listem poleconym na adres wskazany w reklamacji przez Klienta;
- 2) wyłącznie na wniosek Klienta z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej na adres mailowy, z którego reklamacja została wysłana, chyba że Klient poda w reklamacji inny adres mailowy, poprzez załączenie skanu odpowiedzi.

W razie sporu z Bankiem Klient będący konsumentem może zwrócić się o pomoc do Miejskiego lub Powiatowego Rzecznika Konsumenta.

Od stanowiska zawartego w odpowiedzi na reklamację klient może:

- 1) odwołać się do Prezesa Zarządu SGB- Banku S.A., a w przypadku złożenia skargi na działalność Zarządu, do Rady Nadzorczej Banku, poprzez złożenia odwołania w formie i miejscu właściwej dla reklamacji;
- 2) złożyć zapis na Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego;
- 3) skorzystać z instytucji Arbitra Bankowego przy Związku Banków Polskich (dotyczy klientów będących konsumentami);
- 4) złożyć wniosek do Rzecznika Finansowego w sprawie rozwiązania sporu (nie dotyczy klientów instytucjonalnych za wyjątkiem osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, w tym wspólników spółek cywilnych i rolników) lub
- 5) wystąpić z powództwem do sądu powszechnego.

Szczegółowe zasady wnoszenia i załatwiania reklamacji i skarg określają regulaminy świadczenia poszczególnych usług inwestycyjnych przez Bank.

Spory pomiędzy klientem będącym konsumentem a Bankiem mogą być także rozstrzygane w drodze pozasądowego rozwiązywania sporów. Podmiotem uprawnionym do prowadzenia takiego postępowania jest:

- 1) Rzecznik Finansowy, Al. Jerozolimskie 87, 02-001 Warszawa, (adres strony internetowej: <https://rf.gov.pl>);
- 2) Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego, Pl. Powstańców Warszawy 1, 00 – 030 Warszawa na zasadach określonych w Regulaminie Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (adres strony internetowej: [http://www.knf.gov.pl/regulacje/Sad\\_Polubowny/index.jsp](http://www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny/index.jsp));
- 3) Bankowy Arbitraż Konsumentcki przy Związku Banków Polskich, ul. Herberta 8, 00-380 Warszawa, <https://zbp.pl/dla-konsumentow/arbitrer-bankowy/dzialalnosc>.

Spory pomiędzy klientem instytucjonalnym będącym osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, w tym wspólnikiem spółki cywilnej oraz rolnikiem, a Bankiem, mogą być także rozstrzygane w drodze pozasądowego rozwiązywania sporów przez Rzecznika Finansowego (adres strony internetowej: <https://rf.gov.pl>).

## **10. Zakres, częstotliwość i terminy przekazywania raportów ze świadczenia usługi**

Zasady dotyczące zakresu częstotliwości i terminów przekazywania raportów ze świadczonej usługi określają odpowiednie Regulaminy i umowy zawarte z Klientem.