



BGK
BANK GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO



**BROSZURA
INFORMACYJNA**

Niniejsza Informacja jest adresowana do Klientów Banku, którzy inwestują w instrumenty finansowe z oferty Banku oraz korzystają z usług inwestycyjnych za pośrednictwem Banku, a także potencjalnych Klientów Banku, którzy zamierzają inwestować w instrumenty finansowe oraz korzystać z usług inwestycyjnych i usług dodatkowych Banku.

Broszura stanowi zbiór najważniejszych informacji o prawach Klientów i obowiązkach Banku w związku ze stosowaniem przez Bank wymogów MiFID II /MiFIR¹.

1. Ogólne informacje dotyczące Banku

Bank Gospodarstwa Krajowego

Al. Jerozolimskie 7

00-955 Warszawa

Adres do korespondencji:

VARSO 2

ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa

Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888

Faks: +48 22 627 03 78

e-mail: bgk@bgk.pl

1.1. Język, w jakim Klient może się kontaktować z Bankiem

Klient może się kontaktować z Bankiem w języku polskim oraz, na żądanie Klienta, w języku angielskim. Dokumentacja przeznaczona dla Klientów opracowywana jest w języku polskim oraz angielskim. Bank przekazuje Klientowi informacje w języku, w jakim podpisana została umowa ramowa lub inna umowa dotycząca świadczenia usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych (polskim lub angielskim), chyba że Klient wyrazi chęć otrzymywania informacji w innym języku, z zastrzeżeniem, że może być to wyłącznie język polski lub angielski.

1.2. Kanały komunikacji udostępniane Klientowi do kontaktu z Bankiem

Bank udostępnia następujące kanały komunikacji z Klientem:

- telefon (np. kontakt z Bankiem, kwestie dotyczące oferty Banku, uzgadnianie warunków transakcji, zawieranie transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych, składanie zleceń, itp.);
- poczta elektroniczna (np. przekazywanie informacji Klientom, w szczególności informacji przed podpisaniem umowy o świadczenie usług, uzgadnianie warunków transakcji, itp.);
- systemy transakcyjne (np. zawieranie transakcji);
- wizyty osobiste w regionach oraz centrali pod adresem wskazanym powyżej;
- korespondencja pisemna.

Metody wysyłania i przyjmowania zleceń określone są w regulaminach usług inwestycyjnych i usług dodatkowych lub zawartych umowach.

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.2014.173.349 z późn. zm.) oraz Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 84, ze zm.) wraz z aktami wykonawczymi wydanymi na ich podstawie, w szczególności Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającym 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. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str.1), a także krajowymi przepisami implementującymi te wymogi, obejmującymi przede wszystkim Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2017 r. poz. 1768ze. zm.) oraz rozporządzenia wydane na jej podstawie.

1.3. Rejestracja i zasady udostępniania Klientom zapisów z kanałów komunikacji

Bank nagrywa rozmowy telefoniczne z Klientami oraz zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną jeżeli w wyniku rozmowy telefonicznej lub prowadzonej korespondencji elektronicznej dochodzi lub może dojść do świadczenia przez Bank usługi inwestycyjnej lub dodatkowej.

Klient ma prawo wystąpić do Banku o udostępnienie zarejestrowanych z różnych kanałów komunikacji zapisów, o których mowa w zdaniu poprzednim, przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji, o ile Komisja Nadzoru Finansowego nie zażąda od Banku przechowywania takich danych po upływie tego terminu, nie dłużej jednak niż przez 7 lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji. Bank za realizację opisanej wyżej usługi, ma prawo pobierania opłat lub prowizji, zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji oraz postanowieniami określonymi w zawartej z Bankiem umowie ramowej lub umowie o świadczenie usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych oraz regulaminie dołączonym do umowy.

1.4. Świadczenie przez Bank usług inwestycyjnych

Bank jest uprawniony do świadczenia usług inwestycyjnych zgodnie z postanowieniami art. 70 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89, ze zm.). BGK jest bankiem państwowym, działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 1843), innych obowiązujących przepisów prawa oraz statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego. Zgodnie z art. 3 ust. 4. ustawy, w przypadku likwidacji BGK, jego mienie i zobowiązania przejmuje z dniem likwidacji Skarb Państwa, co oznacza, że w przypadku zlikwidowania BGK zobowiązania Banku przejdą na rzecz Skarbu Państwa i regulowane będą przez odpowiednio wyznaczone jednostki.

Bank nie prowadzi działalności w zakresie usług inwestycyjnych oraz usług dodatkowych za pośrednictwem agentów.

2. Zakres MiFID II / MiFIR

Celem wymogów MiFID II / MiFIR jest zapewnienie Klientom ochrony inwestycyjnej, zwiększenie konkurencyjności w sektorze finansowym oraz gwarantowanie przejrzystości działania sektora finansowego, w tym banków, na rynkach instrumentów finansowych w Unii Europejskiej.

Zgodnie z wymogami MiFID II / MiFIR, podmioty świadczące usługi inwestycyjne mają m.in. obowiązek:

- działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
- oferowania instrumentów finansowych i usług inwestycyjnych adekwatnych do wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klienta,
- dostarczania Klientom jednoznacznych i niewprowadzających w błąd informacji o instrumentach finansowych i ryzykach związanych z inwestowaniem w instrumenty finansowe.

3. Usługi inwestycyjne oraz dodatkowe świadczone przez Bank oraz instrumenty finansowe dystrybuowane przez Bank

Usługi inwestycyjne i usługi dodatkowe świadczone przez Bank

- wykonywanie zleceń na rachunek Klientów;
- nabywanie i zbywanie Instrumentów Finansowych na własny rachunek;
- oferowanie Instrumentów Finansowych;
- zobowiązanie się Banku wobec emitenta do nabywania emitowanych przez niego Instrumentów Finansowych w tym:
 - gwarantowanie emisji Instrumentów Finansowych;
 - wykonywanie czynności o podobnym charakterze bez gwarancji emisji;
- przyjmowanie i przekazywanie zleceń na rzecz inwestorów, w związku z przyjmowaniem zapisów na obligacje;
- przechowywanie i usługi powiązane, w tym prowadzenie ewidencji obligacji dla emitentów;
- prowadzenie rachunków depozytowych (rachunków papierów wartościowych).

Instrumenty finansowe dystrybuowane przez Bank

dłużne papiery wartościowe (bony pieniężne NBP, bony skarbowe, obligacje skarbowe, obligacje komunalne, obligacje komercyjne, obligacje podporządkowane (w tym hybrydowe), listy zastawne, certyfikaty depozytowe)

transakcje pochodne (FX forward, FX swap, IRS, CIRS, FRA, opcje walutowe, w tym struktury opcyjne)

Informacje o szczegółowych zasadach postępowania Banku w odniesieniu do poszczególnych instrumentów finansowych określają właściwe regulaminy Banku, dostępne na stronie www.bgk.pl.

4. Wpływ wymogów MiFID II / MiFIR oraz PRIIPS na proces obsługi Klienta Banku

Czynności wykonywane przed zawarciem umowy o świadczenie usługi	Klient detaliczny	Klient profesjonalny	Uprawniony kontrahent
Dokonanie klasyfikacji Klienta (nadanie kategorii MiFID, powiadomienie klienta o nadanej kategorii oraz o możliwości wnioskowania o jej zmianę).	✓	✓	✓
Przekazanie informacji ogólnych o Banku i świadczonych przez Bank usługach	✓	✓	✓
Przekazanie informacji dotyczących zasad zarządzania konfliktami interesów w Banku	✓	✓	✓
Przekazanie informacji w zakresie zasad przyjmowania i przekazywania przez Bank korzyści pieniężnych i niepieniężnych	✓	✓	✓
Przekazanie informacji zawierających ogólny opis instrumentów finansowych będących w ofercie Banku, ich mechanizmów działania oraz związanych z nimi ryzyk	✓	✓	✓
Stosowanie polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz przekazanie informacji o polityce Klientowi	✓	✓	X

Stosowanie polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klientów przy przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia instrumentów finansowych	nie dotyczy	✓	X
Przekazanie informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczonymi usługami inwestycyjnymi (o ile występują)*	✓	✓	✓
Dokonanie oceny adekwatności, mającej na celu stwierdzenie, czy Klient posiada wiedzę i doświadczenie, niezbędne do oceny ryzyka związanego z danym instrumentem finansowym	✓	X	X
Przekazanie dokumentu zawierającego kluczowe informacje o danym instrumencie finansowym (Key Information Document), zgodnie z wymogami Rozporządzenia PRIIPS ² (przed zawarciem umowy lub przed zawarciem transakcji)	✓	X	X

*w przypadku transakcji pochodnych oraz z wykorzystaniem papierów wartościowych zawieranych na rynku wtórnym, Bank pobiera wyłącznie marżę zawartą w cenie transakcji. Informacja o marży podawana jest przez dealera przy uzgadnianiu warunków transakcji (przed jej zawarciem). W przypadku Banków innych niż banki spółdzielcze, marża nie jest podawana gdyż Bank nie pobiera marży w transakcjach z innymi bankami.

a) Przekazanie informacji

Zgodnie z wymogami MiFID II / MIFIR Bank w stosownym czasie przed świadczeniem usługi przekazuje Klientowi lub potencjalnemu Klientowi informacje w zakresie:

- 1) dokonanej klasyfikacji Klienta (Klient detaliczny, Klient profesjonalny, Uprawniony kontrahent), o możliwościach wnioskowania o zmianę dokonanej klasyfikacji oraz o tym, czy zmiana kategorii będzie wiązała się z obniżeniem poziomu ochrony;
- 2) warunków umowy o świadczenie usług, a w przypadku umowy lub umów zawieranych w ramach sprzedaży krzyżowej także:
 - opis ryzyka związanego ze sprzedażą krzyżową wraz z opisem ryzyk wynikających z poszczególnych usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej oraz informacje o zmianach w zakresie ryzyka, jakie wynikają ze sprzedaży krzyżowej w porównaniu z ryzykami, które wynikałyby z poszczególnych usług, gdyby te usługi byłyby świadczone na podstawie odrębnych umów;
 - zestawienie kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umowy zawartej w ramach sprzedaży krzyżowej oraz zestawienie kosztów i opłat związanych z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umów dotyczących poszczególnych usług, gdyby te usługi byłyby świadczone na podstawie odrębnych umów oraz informację zbiorczą o tych kosztach i opłatach;
- 3) danych adresowych i teleadresowych Banku umożliwiających skuteczne kontaktowanie się z Bankiem;
- 4) języków, w których klient może kontaktować się z Bankiem i otrzymywać od Banku dokumenty i inne informacje;
- 5) metod komunikacji, z których korzystać należy w kontaktach Banku z klientem, a w stosownych przypadkach metod wysyłania i przyjmowania zleceń;

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (Dz.Urz.UE.L. 352 z 9.12.2014 str. 1 z późn. zm.)

- 6) charakteru, częstotliwości i terminów sprawozdań z wykonania usługi, którą Bank ma świadczyć na rzecz klienta;
- 7) w przypadku przechowywania instrumentów finansowych lub funduszy Klienta - kroków podejmowanych w celu zapewnienia ich ochrony, w tym skrócone informacje na temat wszelkich systemów rekompensat lub gwarancji depozytowych właściwych dla danego rodzaju inwestorów;
- 8) polityki przeciwdziałania konfliktom interesów (ogólny opis), a na życzenie klienta dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów;
- 9) charakteru i ryzyka instrumentów finansowych (ogólny opis zawierający wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych, oraz wyjaśnienie ryzyka, jakie się z nim wiąże);
- 10) zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy klienta;
- 11) informacji o kosztach i powiązanych opłatach, z zastrzeżeniem, że w przypadku marży zawartej w cenie transakcji, ze względu na fakt, iż jest ona zależna m.in. od rodzaju instrumentu, wielkości transakcji, sytuacji finansowej klienta, aktualnej sytuacji rynkowej, marża ta podawana jest klientowi przed zawarciem transakcji;
- 12) konfliktów interesów związanych ze świadczeniem danej usługi na rzecz Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Banku nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu klienta.

b) Klasyfikacja

Wymogi MiFID II / MiFIR nakładają na Bank obowiązek dokonywania klasyfikacji Klientów oraz potencjalnych Klientów, w zależności od ich rodzaju działalności oraz wiedzy i doświadczenia w zakresie instrumentów finansowych oraz usług inwestycyjnych.

Ww. wymogi przewidują trzy kategorie Klientów:

- Klient detaliczny,
- Klient profesjonalny,
- Uprawniony kontrahent.

Nadana kategoria wiąże się z określonym poziomem ochrony inwestycyjnej przysługującej Klientowi. Najwyższy poziom ochrony przysługuje Klientowi detalicznemu. Niższy poziom ochrony przysługuje Klientowi profesjonalnemu, a najniższy poziom ochrony przysługuje Uprawnionemu kontrahentowi. Klient ma prawo wystąpić do Banku o zmianę przypisaną kategorii.

Zmiana kategorii z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego lub z Klienta profesjonalnego na Uprawnionego kontrahenta, wiąże się ze zmniejszeniem poziomu ochrony przysługującej Klientowi. Zmiana kategorii dotyczy wszystkich instrumentów finansowych w ramach świadczonej usługi inwestycyjnej.

Szczegółowe zasady dokonywania klasyfikacji Klientów w Banku, dokonywania zmiany klasyfikacji Klienta oraz poziomów ochrony dla każdej z kategorii zawarte są w Polityce klasyfikacji Klientów oraz oceny adekwatności w Banku Gospodarstwa Krajowego, zamieszczonej na stronie internetowej Banku www.bgk.pl/mifid.

c) Ocena adekwatności

Adekwatność instrumentów finansowych oraz usług inwestycyjnych badana jest u Klientów, którym przyznana została kategoria Klienta detalicznego. Celem badania jest wskazanie instrumentów finansowych oraz usług inwestycyjnych, które są dla Klienta adekwatne,

biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie w obszarze zawierania transakcji z wykorzystaniem danego instrumentu finansowego.

d) Informacje o instrumentach finansowych i związanych z nimi ryzykach

Bank przekazuje Klientom informacje o dystrybuowanych instrumentach finansowych. Informacje zawierają wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych oraz opis ryzyk wynikających z instrumentów będących przedmiotem usług inwestycyjnych lub dodatkowych świadczonych przez Bank. Informacje te przekazywane są Klientom w odrębnym dokumencie, w formie prezentacji.

5. Czynności wykonywane w trakcie świadczenia usługi inwestycyjnej

1) Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych

Zasady zawierania transakcji oraz świadczenia usługi wykonywania zleceń w zakresie instrumentów finansowych w Banku reguluje umowa ramowa, Regulamin zawierania i wykonywania transakcji pochodnych, transakcji kupna i sprzedaży dłużnych papierów wartościowych oraz zawierania i wykonywania transakcji fx spot z klientami Banku Gospodarstwa Krajowego oraz Polityka najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Po zawarciu transakcji z wykorzystaniem Instrumentów Finansowych, będącej wynikiem wykonania zlecenia Klient otrzymuje niezwłocznie, nie później niż pierwszego dnia roboczego po zawarciu transakcji najważniejsze informacje dotyczące wykonania zlecenia w potwierdzeniu transakcji. Potwierdzenie zawiera w szczególności szczegółowe warunki zawartej transakcji, czas zawarcia transakcji, miejsce wykonania zlecenia, informację o kosztach i prowizjach związanych z transakcją oraz informację o łącznej wartości transakcji z uwzględnieniem kwoty pobranych opłat i prowizji.

2) Nabywanie lub zbywanie Instrumentów Finansowych na własny rachunek

Bank traktuje jako wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, zawieranie na własny rachunek Transakcji z wykorzystaniem Transakcji pochodnych oraz dłużnych papierów wartościowych z Klientami Detalicznymi oraz Klientami Profesjonalnymi, z wyjątkiem transakcji stanowiących nabycie przez Bank na własny rachunek obligacji od emitentów na rynku pierwotnym oraz transakcji wykupu obligacji przez emitentów w celu umorzenia, zgodnie z warunkami emisji tych obligacji.

3) Realizowanie transakcji związanych z nabywaniem na rynku pierwotnym, oferowaniem i gwarantowaniem nabycia obligacji

Zakres świadczonych usług inwestycyjnych oraz usług dodatkowych (o ile występują) jest wyraźnie określany w umowie zawieranej z emitentem.

Każdemu emitentowi, dla którego świadczona jest usługa oferowania, przekazywana jest Polityka alokacji (tj. zasady dokonywania przydziału papierów wartościowych poszczególnym nabywcom). Polityka alokacji jest stosowana, o ile emitent w umowie o organizację emisji nie określił odmiennych zasad alokacji oraz w zakresie, w którym Polityka alokacji uzupełnia takie odmienne zasady. Polityka alokacji nie jest przekazywana emitentom, jeżeli na rzecz emitenta jest świadczona usługa nabycia obligacji na rachunek własny Banku.

W przypadku świadczenia przez Bank na rzecz emitenta usługi oferowania obejmującej przyjmowanie od inwestorów zapisów, deklaracji nabycia lub innych oświadczeń woli prowadzących do nabycia obligacji na rynku pierwotnym, Bank świadczy na rzecz nabywcy lub potencjalnego nabywcy obligacji usługę przyjmowania i przekazywania zleceń obligacji będących przedmiotem usługi oferowania.

Bank nie świadczy doradztwa dla emitentów odnoszącego się do struktury kapitałowej, strategii i odnośnych kwestii, jak również doradztwa i usług dotyczących łączenia się oraz nabywania przedsiębiorstw.

4) Usługi dodatkowe

Bank świadczy Usługi Dodatkowe obejmujące przechowywanie instrumentów finansowych i usługi powiązane, w tym:

- 1) przechowywanie i usługi powiązane, w tym prowadzenie ewidencji obligacji dla emitentów;
- 2) prowadzenie rachunków depozytowych (rachunków papierów wartościowych).

Przechowywanie instrumentów finansowych

W przypadku świadczenia usług dodatkowych polegających na przechowywaniu instrumentów finansowych, Bank przesyła Klientowi raz na kwartał na trwałym nośniku zestawienie instrumentów finansowych będących przedmiotem ww. usługi dodatkowej, chyba że zestawienie to przekazano już w ramach innego sprawozdania okresowego. Na wniosek Klienta Bank przekazuje to zestawienie częściej niż raz na kwartał, pobierając za to opłatę w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji dołączonej do umowy o świadczenie usług powierniczych i prowadzenie rachunku depozytowego lub do umowy ramowej zawartej z Klientem.

Zestawienie aktywów Klienta obejmuje następujące informacje (o ile występują):

- dane wszystkich instrumentów finansowych przechowywanych przez Bank w imieniu Klienta według stanu na koniec okresu objętego zestawieniem;
- zakres, w jakim instrumenty finansowe były przedmiotem transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych;
- wartość wszelkich korzyści narosłych na rachunku Klienta z tytułu uczestnictwa w transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i podstawę naliczania takich korzyści;
- jasne wskazanie aktywów lub funduszy, które podlegają przepisom dyrektywy MiFID II i jej przepisów wykonawczych, oraz tych, które im nie podlegają, na przykład aktywów lub funduszy, które podlegają umowie o zabezpieczeniu finansowym polegającym na przeniesieniu tytułu;
- jasne wskazanie, których aktywów dotyczą pewne szczególne cechy odnoszące się do ich własności, na przykład ze względu na zabezpieczenie;
- wartość rynkową lub szacunkową, jeśli wartość rynkowa nie jest dostępna, instrumentów finansowych objętych zestawieniem wraz z jasnym wskazaniem faktu, że brak ceny rynkowej prawdopodobnie świadczy o braku płynności. Ocena wartości szacunkowej jest dokonywana przez Bank przy dołożeniu wszelkich starań.

6. Charakter, częstotliwość i terminy sprawozdań z wykonania Usługi, którą Bank ma świadczyć na rzecz Klienta – Informacje o kosztach

Bank w terminie do 31 marca kolejnego roku kalendarzowego przekazuje na trwałym nośniku zbiorczą informację o wszystkich zawartych w poprzednim roku transakcjach z wykorzystaniem instrumentów finansowych, wraz z zestawieniem kosztów za miniony rok (dotyczącym zarówno

transakcji jak i świadczonych usług), Klientom, którzy w ciągu roku kalendarzowego realizowali transakcje lub posiadali nierozliczone transakcje lub Klientom, na rzecz których świadczona była usługa, z zastrzeżeniem, że na żądanie Klienta informacja o kosztach przekazywana jest w ciągu 10 dni roboczych od złożenia wniosku przez Klienta.

Koszty i opłaty prezentowane są w złotych polskich. W przypadku, gdy marże lub inne koszty wyrażone są w innej walucie niż złoty polski, Bank przelicza kwoty kosztów na PLN po kursie średnim NBP obowiązującym w dniu, w którym dokonywane jest obliczenie kosztów dla Klienta, wskazując jednocześnie kurs po jakim dokonano przeliczenia.

Koszty prezentowane są w formie tabelarycznej wraz informacją o wpływie skumulowanych kosztów na zwrot z inwestycji, przy czym w odniesieniu do transakcji pochodnych o charakterze zabezpieczającym, ze względu na fakt, że nie stanowią one inwestycji i służą zabezpieczeniu działalności gospodarczej Klientów, wpływ kosztów na zwrot z inwestycji nie jest prezentowany.

W przypadku braku kosztów w danym roku, zestawienie dotyczące kosztów nie jest przekazywane.

7. Przechowywanie i zabezpieczenie aktywów Klientów w tym kroki podejmowane w celu zapewnienia ochrony instrumentów finansowych lub funduszy Klienta przechowywanych przez Bank

- a. Kroki podejmowane w celu zapewnienia ochrony przechowywanych instrumentów finansowych lub funduszy Klienta
 - 1) Bank przechowuje instrumenty finansowe i środki pieniężne Klientów stosując odpowiednie mechanizmy i przepisy mające na celu zagwarantowanie prawa własności Klientów i bezpieczeństwa przechowywanych aktywów.
 - 2) Bank prowadzi rachunki depozytowe (papierów wartościowych) Klientów na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 lutego 2011 r. (działalność powiernicza o której mowa w art. 119 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). Działalność Banku w tym zakresie podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych.
 - 3) W przypadku papierów wartościowych zdeponowanych w KDPW Bank jest uczestnikiem systemu rekompensat funkcjonującego zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, który zabezpiecza wypłatę niektórym (z wyłączeniem podmiotów, o których mowa w art. 132 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) inwestorom środków powierzonych firmie inwestycyjnej w przypadku jej upadłości lub niewypłacalności.
 - 4) Celem systemu rekompensat jest dodatkowe zabezpieczenie aktywów inwestorów powierzonych licencjonowanym firmom inwestycyjnym w szczególności:
 - częściowe zrekompensowanie należnych inwestorowi środków pieniężnych zapisanych na rachunkach pieniężnych oraz innych środków pieniężnych należnych inwestorom od firmy inwestycyjnej z tytułu świadczonych na ich rzecz usług, w zakresie czynności objętych ochroną systemu rekompensat;
 - zrekompensowanie inwestorowi utraconych instrumentów finansowych, jeżeli zostały zbyte bez zgody i wiedzy właściciela rachunku (np. przypadki defraudacji, automatycznego zbycia instrumentów finansowych przez system informatyczny, itp). W przypadku niewypłacalności uczestnika systemu, inwestorom przysługują środki prawne zmierzające do pełnego zaspokojenia ich roszczeń, takie jak uczestnictwo w postępowaniu upadłościowym, czy roszczenia odszkodowawcze.
 - 5) Szczegółowe zasady działania systemu rekompensat w tym zasady wypłat z systemu na rzecz inwestorów określa Regulamin funkcjonowania systemu rekompensat KDPW,

dostępny na stronie internetowej www.kdpw.pl. Systemem rekompensat zarządza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

- 6) System rekompensat jest mechanizmem posiłkowym wobec podstawowych instrumentów zapewniających bezpieczeństwo funkcjonowania rynku kapitałowego w Polsce i obejmuje ochroną przede wszystkim nieprofesjonalnych inwestorów, zabezpieczając ograniczoną kwotę środków powierzonych firmom inwestycyjnym zgodnie z art. 139 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

System rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów pomniejszych o należności Banku od inwestora z tytułu świadczonych usług 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 te określają maksymalną wysokość roszczeń inwestora niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki, lub z ilu wierzytelności przysługują mu należności w Banku. Rekompensata wypłacana na rzecz współwłaścicieli instrumentów finansowych lub środków pieniężnych nie może przekroczyć powyżej wskazanej kwoty. Każdemu ze współwłaścicieli przysługuje prawo do otrzymania takiej części tej kwoty, która odpowiada wysokości jego udziału we współwłasności. W przypadku współwłasności łącznej wysokość udziału określają przepisy odnoszące się do tej współwłasności w przypadku jej ustania. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni NBP, zgodnie z ogłaszaną tabelą kursową, z dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat.

- 7) Bank posiada odpowiednie ustalenia organizacyjne w celu ograniczenia do minimum ryzyka utraty aktywów Klientów czy też utraty lub ograniczenia praw związanych z takimi aktywami na skutek niewłaściwego wykorzystania aktywów, oszustwa, złej administracji, nieprawidłowości w prowadzeniu rejestrów lub zaniedbania. W tym celu Bank podjął szereg kroków chroniących aktywa Klientów polegających m.in. na:
- obsłudze aktywów Klientów przez wydzieloną komórkę organizacyjną Banku,
 - stosowaniu mechanizmów niezależnej kontroli wewnętrznej,
 - odpowiedniej obsłudze i zabezpieczeniu systemów informatycznych,
 - stosowaniu polityki ochrony informacji poufnych.
- 8) Ochrona aktywów Klientów zapewniona jest w oparciu o postanowienia Ustawy o Banku Gospodarstwa Krajowego, zgodnie z którymi nie można ogłosić upadłości Banku, prowadzić postępowania restrukturyzacyjnego a w przypadku likwidacji BGK, jego mienie i zobowiązania przejmują z dniem likwidacji Skarb Państwa.

- b. Przechowywanie instrumentów finansowych u podmiotów trzecich

Bank nie deponuje instrumentów finansowych przechowywanych w imieniu Klientów na rachunkach u podmiotów trzecich.

8. Podstawowe zasady dotyczące Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych

Definicja:

Konflikt interesów stanowią znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby zaangażowanej, bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio związanej z Bankiem stosunkiem kontroli i obowiązkiem działania przez Bank w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności między interesami kilku Klientów Banku lub których istnienie może zaszkodzić interesom Klienta.

Potencjalne źródła konfliktu interesów:

Bank bierze pod uwagę w szczególności następujące okoliczności w procesie identyfikacji i ustalania konfliktów interesów:

- możliwość osiągnięcia przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę bezpośrednio lub pośrednio związaną z Bankiem stosunkiem kontroli, zysku lub uniknięcia straty finansowej wskutek poniesienia straty lub niezyskania zysku przez co najmniej jednego Klienta Banku,
- posiadanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę bezpośrednio lub pośrednio związaną z Bankiem stosunkiem kontroli, interesu w określonym wyniku usługi finansowej świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta, rozbieżnego z interesem Klienta,
- posiadanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę bezpośrednio lub pośrednio związaną z Bankiem stosunkiem kontroli, powodu natury finansowej lub innej do przedłożenia interesu danego Klienta lub grupy Klientów nad interesy innego Klienta lub grupy Klientów,
- prowadzenie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę bezpośrednio lub pośrednio związaną z Bankiem stosunkiem kontroli, działalności tożsamej z działalnością Klienta,
- otrzymanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę bezpośrednio lub pośrednio związaną z Bankiem stosunkiem kontroli, od osoby innej niż Klient korzyści majątkowej innej niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.

Przykładowe sytuacje konfliktu interesów:

- realizacja na rachunek Klienta transakcji, w odniesieniu do których Bank zajmuje pozycję przeciwstawną,
- zawieranie transakcji z Klientem z wykorzystaniem instrumentów i produktów finansowych, które Bank utrzymuje w swoim portfelu,
- obsługa i podejmowanie decyzji w stosunku do Klienta, na rzecz którego pracownik Banku wykonuje prace zleczone lub którego z pracownikiem Banku łączą więzy pokrewieństwa albo bliskie relacje.

Przykładowy katalog działań służących przeciwdziałaniu konfliktom interesów:

- wdrożenie regulacji wewnętrznych służących ochronie informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową, regulacji dotyczących przyjmowania i przekazywania korzyści oraz regulacji dotyczące zasad dokonywania transakcji własnych,
- przeprowadzanie regularnych szkoleń pracowników powiązanych w zakresie zarządzania konfliktami interesów,
- zapewnienie nadzoru nad działaniami pracowników Banku.

Informowanie Klienta o wystąpieniu konfliktu interesów

Bank zarządza w sposób skuteczny zaistniałym konfliktem interesów, a w przypadku, gdy całkowite wyeliminowanie wpływu zidentyfikowanych konfliktów interesów na interes Klienta nie jest możliwe, Bank informuje Klienta:

- przed zawarciem umowy o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczoną usługą, dla których całkowite wyeliminowanie wpływu na interes Klienta nie jest możliwe oraz oczekuje wyraźnego potwierdzenia woli zawarcia z Bankiem umowy pomimo istnienia wskazanych konfliktów interesów;
- po zawarciu umowy Bank przekazuje Klientowi informacje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczoną usługą, dla których całkowite wyeliminowanie wpływu na interes Klienta nie jest możliwe i powstrzymuje się od wykonywania usługi, do czasu otrzymania oświadczenia o kontynuacji współpracy.

W przypadku gdy Klient nie potwierdzi otrzymania powyższej informacji lub woli korzystania z usług Banku w związku z zaistniałym konfliktem interesów:

- przed zawarciem umowy – umowa nie może zostać zawarta,

- w trakcie obowiązywania umowy – brak potwierdzenia przez Klienta woli kontynuowania umowy skutkuje wyłączeniem możliwości przyjmowania Zleceń i wykonywania Transakcji przez Bank w zakresie usług, których dotyczy konflikt interesów.

Ujawnienie konfliktu interesów nie zwalnia Banku z obowiązku utrzymywania i stosowania skutecznych rozwiązań organizacyjnych i administracyjnych w zakresie zarządzania konfliktem interesów.

Polityka przeciwdziałania konfliktom interesów Banku obowiązująca w Banku jest udostępniana Klientowi na jego żądanie.

(Wyciąg z Polityki umieszczony jest na stronie internetowej Banku: <https://www.bgk.pl/mifid-ii/>).

9. Zasady rozpatrywania skarg i reklamacji

1) Sposób składania Reklamacji

Klient może złożyć Reklamację w formie:

- a) pisemnej - w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub regionach Banku bezpośrednio lub za pośrednictwem poczty/kuriera, na adres: Bank Gospodarstwa Krajowego, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, adres do korespondencji: Budynek VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa,
- b) elektronicznej - za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej: bgk@bgk.pl lub strony internetowej Banku (<https://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny/>) z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza,
- c) ustnej - telefonicznie za pośrednictwem infolinii Banku pod numerem: 801 598 888, +48 22 475 8888 lub osobiście w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub regionach Banku.

2) Jeżeli tego wymaga przedmiot reklamacji, do zgłoszenia należy dołączyć dokumenty potwierdzające podstawę złożenia reklamacji.

3) W związku z prowadzonym postępowaniem reklamacyjnym Bank zastrzega sobie prawo do kontaktu telefonicznego z Klientem w celu uzyskania dodatkowych wyjaśnień lub dokumentów, na numer telefonu wskazany do kontaktu z Bankiem w Umowie Ramowej.

4) Treść Reklamacji

Reklamacja w treści powinna zawierać:

- dane kontaktowe Klienta, z uwzględnieniem imienia i nazwiska/firmy/nazwy,
- adres korespondencyjny,
- numer PESEL lub numer NIP,
- wskazanie usługi BGK, której Reklamacja dotyczy, w sposób umożliwiający identyfikację tej usługi,
- wszelkie informacje, które mogą być pomocne przy rozpatrzeniu Reklamacji,
- określenie żądania Klienta związanego z rozpatrzeniem Reklamacji,
- podpis Klienta lub osób upoważnionych do działania w imieniu Klientów instytucjonalnych.

Jednocześnie w przypadku posiadania dokumentów, których treść potwierdza zasadność Reklamacji, Klient powinien załączyć do Reklamacji kopie dokumentów związanych z reklamowaną usługą.

Na żądanie Banku, Klient powinien podać dodatkowe informacje lub przedstawić dodatkowe dokumenty, jeśli w ocenie Banku informacje te lub dokumenty są niezbędne do rozpatrzenia Reklamacji.

5) Rozpatrywanie Reklamacji przez Bank

- a) Bank udziela odpowiedzi na reklamację niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia jej wpływu do Banku. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji w terminie, o którym mowa

zdaniu poprzedzającym, Bank powiadamia Klienta o przyczynach zmiany terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, a także wskazuje okoliczności, które muszą być ustalone w celu rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji, który nie może przekroczyć 60 dni kalendarzowych od dnia wpływu reklamacji do Banku. Za dotrzymanie terminu przez Bank uważa się wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.

- b) Reklamacje niezawierające danych pozwalających Bankowi na zidentyfikowanie wnoszącego reklamację, o ile Bank nie posiada informacji możliwych do identyfikacji wnoszącego reklamację i nie jest w stanie ich uzyskać, Bank pozostawia bez rozpoznania.
 - c) Korespondencję dotyczącą reklamacji Bank przesyła, gdy Klient o to zawnioskuje, na adres poczty elektronicznej wskazany w reklamacji lub umowie ramowej. W przypadku braku możliwości przekazania korespondencji na adres poczty elektronicznej Bank przekazuje ją Klientowi w postaci papierowej lub za pomocą innego Trwałego Nośnika Informacji.
- 6) Odwołanie Klienta od decyzji Banku w sprawie Reklamacji oraz pozasądowy tryb rozstrzygania sporów.

W przypadku nieuwzględnienia reklamacji, Klient może:

- a) odwołać się do Banku od stanowiska zawartego w odpowiedzi na reklamację - odwołanie wnoszone jest w trybie i na zasadach obowiązujących Klienta przy składaniu reklamacji w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na reklamację; Bank rozpatruje odwołanie niezwłocznie i stosuje odpowiednio postanowienia pkt. 5 lit a),
- b) wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, w przypadku gdy Klient jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą,
- c) wystąpić z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporu; podmiotami uprawnionymi do prowadzenia takich postępowań są Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl) oraz Arbiter bankowy (www.zbp.pl),
- d) skierować sprawę do Sądu Polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego: <http://www.knf.gov.pl>, e-mail: sad.polubowny@knf.gov.pl, adres do korespondencji: ul. Piękna 20, skr. poczt. nr 419, 00-549 Warszawa,
- e) wystąpić z powództwem przeciwko Bankowi do sądu powszechnego właściwego miejscowo i rzeczowo na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

10. Zasady przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych przez Bank

1. W związku z świadczeniem usług inwestycyjnych i usług dodatkowych na rzecz Klienta Bank nie przyjmuje ani przekazuje żadnych świadczeń pieniężnych lub 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 (czyli standardowych opłat i prowizji, których katalog zamieszczony jest w regionach Banku, umowach ramowych i regulaminach oraz Tabelach opłat i prowizji a w przypadku świadczeń niepieniężnych np. uczestnictwo w organizowanych przez Klienta szkoleniach);
- 2) świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych osobie trzeciej, które są niezbędne do wykonywania danej usługi inwestycyjnej lub dodatkowej na rzecz Klienta, w szczególności:

- a) kosztów z tytułu przechowywania instrumentów finansowych Klienta i środków pieniężnych powierzonych przez Klienta,
 - b) opłat pobieranych przez podmiot organizujący system obrotu instrumentami finansowymi oraz opłat za rozliczenie i rozrachunek,
 - c) opłat na rzecz organu nadzoru z tytułu nadzoru,
 - d) podatków, należności publicznoprawnych oraz innych opłat, których obowiązek zapłaty wynika z przepisów prawa,
 - e) opłat związanych z wymianą walutową;
- 3) świadczeń pieniężnych i świadczeń niepieniężnych innych niż określone w pkt 1 i 2, o ile:
- a) są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości usługi inwestycyjnej lub dodatkowej świadczonej przez Bank na rzecz Klienta,
 - b) ich przyjęcie lub przekazanie nie ma negatywnego wpływu na działanie przez Bank w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta,
 - c) informacja o świadczeniach, w tym o ich istocie i wysokości (jeżeli wysokość takich świadczeń nie może zostać oszacowana – informacja o sposobie ustalania ich wysokości), została przekazana Klientowi przed rozpoczęciem świadczenia danej usługi inwestycyjnej lub dodatkowej przez Bank.

11. Sprzedaż krzyżowa

Sprzedaż krzyżową jest sytuacja kiedy Bank świadczy Klientowi Usługę Inwestycyjną wraz z innym produktem lub usługą Banku w ramach pakietu (w ramach jednej umowy) lub jako warunek zawarcia umowy lub pakietu.

W ramach sprzedaży krzyżowej Bank może oferować w szczególności następujące Produkty/ Usługi inwestycyjne (o ile ich świadczenie odbywa się na podstawie jednej umowy lub obowiązek zawarcia transakcji lub wykonania usługi wynika z innej umowy):

Świadczenie obu wymienionych niżej usług jednocześnie (z kolumny A oraz kolumny B)

A	B
Instrument finansowy	Instrument/ usługa inna
Zawieranie zabezpieczających transakcji pochodnych na stopę procentową	Kredyt
Zawieranie zabezpieczających transakcji pochodnych na stopę procentową	Nabywanie przez Bank obligacji na rynku pierwotnym od emitenta
Zawieranie zabezpieczających transakcji pochodnych walutowych	Kredyt
Zawieranie zabezpieczających transakcji pochodnych walutowych	Nabywanie przez Bank obligacji na rynku pierwotnym od emitenta
Zakup/sprzedaż dłużnych papierów wartościowych (w tym transakcje typu Buy-sell back oraz Repo)	Prowadzenie rachunku depozytowego