

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

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

Niniejsza informacja („Informacja”) składa się z:

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

Informacje ogólne – koszty usługi

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

Informacje ogólne – koszty związane z instrumentem finansowym

- W niektórych przypadkach informacja o wszystkich kosztach i opłatach dodatkowo uwzględnia koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym, w szczególności w przypadku: jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub detalicznych produktów zbiorowego inwestowania.

W takiej sytuacji scenariusze przedstawiane przez DMBH oparte są na rzeczywistej wysokości kosztów i opłat dla wskazanych kwot inwestycji na moment przekazania niniejszej informacji, przy uwzględnieniu średniej stawki opłaty ponoszonej przez Klienta przy nabyciu instrumentu finansowego. Koszty i opłaty dotyczące instrumentów finansowych, o których mowa powyżej zwykle są już zawarte w cenie instrumentu finansowego i nie są odrębnie pobierane, wpływają jednak na całkowite koszty inwestycji i podlegają ujawnieniu w celu zobrazowania ich wpływu na zwrot z inwestycji łącznie z kosztami usługi.

Informacje ogólne – płatności od osób trzecich

- Oddzielnie od kosztów usług związanych z instrumentem finansowym, DMBH przedstawia wysokość ewentualnych płatności od osób trzecich, które DMBH może otrzymać w związku z inwestycją Klienta w następstwie zawarcia przez DMBH z podmiotami trzecimi umów o dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, o oferowanie instrumentów finansowych lub innej formy dystrybucji instrumentów finansowych.
- DMBH z tytułu wykonywania umowy otrzymuje wynagrodzenie (w szczególności w postaci: opłaty manipulacyjnej lub dystrybucyjnej), którego wysokość określa umowa pomiędzy DMBH a zleceniodawcą, i która uzależniona jest od zakresu czynności wykonywanych na rzecz zleceniodawcy. W przypadku wystąpienia takiej opłaty - poza szacunkową wartością określoną w odpowiednim scenariuszu poniżej na podstawie zwykle stosowanych stawek dla takich umów - zostanie ona wskazana Klientowi przed złożeniem zlecenia lub zapisu, na podstawie konkretnej umowy, zawartej z DMBH, obowiązującej w tym czasie.

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

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

- rzeczywistą wysokość kosztów i opłat dla wskazanych kwot inwestycji na moment przekazania niniejszej informacji według stawek standardowych, bez uwzględniania ich obniżenia na skutek promocji oraz ustalenia stawki negocjowanej,
- koszty, które Klient ponosi jednorazowo lub okresowo są niezależne od liczby składanych zleceń i wielkości inwestycji (opłaty za przechowywanie lub prowadzenie rachunku instrumentów finansowych),
- w scenariuszach nie zostały ujęte:
 - a) prowizje ponoszone, w przypadku podjęcia przez Klienta decyzji o zamknięciu inwestycji, które co do zasady są równe prowizji płatnej przy nabyciu instrumentu finansowego,
 - b) koszty dodatkowych funkcjonalności, które nie są niezbędne do świadczenia usługi przez DMBH i dokonania inwestycji przez Klienta, jak np. dostęp do notowań giełdowych w czasie rzeczywistym.
- koszty związane z ewentualnym przeniesieniem instrumentów finansowych na podstawie dyspozycji klienta zostały przedstawione odrębnie w części VIII niniejszego dokumentu.
- z uwagi na przykładowy charakter scenariuszy, DMBH może dodatkowo przed przyjęciem zlecenia przedstawić odrębne zestawienie wszystkich kosztów i opłat dla konkretnej inwestycji Klienta, np. w przypadku oferowania przez DMBH instrumentów finansowych na rynku pierwotnym lub rozpoczęcia dystrybucji jednostek uczestnictwa nowego funduszu inwestycyjnego lub w przypadku zmiany wysokości kosztów i opłat w trakcie obowiązywania Umowy.

I. KRAJOWE INSTRUMENTY FINANSOWE - GPW, NEW CONNECT, BONDSPOT

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w obrocie wtórnym na rynku giełdowym (GPW) na rynku polskim w: **AKCJE, PDA, CERTYFIKATY INWESTYCYJNE, INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE Z WYJĄTKIEM OBLIGACJI.**

Kwota inwestycji		10 000 zł						100 000 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,39%		0,95%		1,50%		0,39%		0,95%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	39	0,39%	95	0,95%	150	1,50%	390	0,39%	950	0,95%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	120	0,12%	120	0,12%	120	0,12%
	Razem koszt usług	51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem II + III		51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		51,0	0,51%	107,0	1,07%	162,0	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%

Scenariusz 2:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w obrocie wtórnym na rynku giełdowym (GPW) na rynku polskim w: **OBLIGACJE**

Kwota inwestycji		10 000 zł						100 000 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,19%		0,45%		1,50%		0,19%		0,45%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	19	0,19%	45	0,45%	150	1,50%	190	0,19%	450	0,45%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	60	0,06%	60	0,06%	60	0,06%
	Razem koszt usług	31	0,31%	57	0,57%	162	1,62%	250	0,25%	510	0,51%	1 560	1,56%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem II + III		31	0,31%	57	0,57%	162	1,62%	250	0,25%	510	0,51%	1 560	1,56%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		31	0,31%	57	0,57%	162	1,62%	250	0,25%	510	0,51%	1 560	1,56%

II. ZAGRANICZNE INSTRUMENTY FINANSOWE – RYNKI ZAGRANICZNE

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w obrocie wtórnym na rynku zagranicznym w: **AKCJE SPÓŁKI ZAGRANICZNEJ LUB OBLIGACJE ZAGRANICZNE** notowane w EUR; waluta inwestycji – **EUR**, wniesiona poprzez wpłatę na rachunek Klienta w DMBH prowadzony EUR.

Kwota inwestycji		10 000 EUR						100 000 EUR					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,50%		0,95%		1,50%		0,50%		0,95%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	50	0,50%	95	0,95%	150	1,50%	500	0,50%	950	0,95%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	9,6	0,10%	9,6	0,10%	9,6	0,10%	96,0	0,10%	96,0	0,10%	96,0	0,10%
	Razem koszt usług	59,6	0,60%	104,6	1,05%	159,6	1,60%	596,0	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,60%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem II + III		59,6	0,60%	104,6	1,05%	160	1,60%	596	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,6%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		59,6	0,60%	104,6	1,0%	159,6	1,60%	596	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,60%

Scenariusz 2:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w obrocie wtórnym na rynku zagranicznym w: **AKCJE SPÓŁKI ZAGRANICZNEJ LUB OBLIGACJE ZAGRANICZNE** notowane w EUR; waluta inwestycji – **PLN**, wniesiona poprzez wpłatę na rachunek Klienta w DMBH prowadzony PLN; przewalutowanie – po Kursie Konwersji.

Kwota inwestycji		10 000 EUR						100 000 EUR					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,50%		0,95%		1,50%		0,50%		0,95%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%	[EUR]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	50	0,50%	95	0,95%	150	1,50%	500	0,50%	950	0,95%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	9,6	0,10%	9,6	0,10%	9,6	0,10%	96,0	0,10%	96,0	0,10%	96,0	0,10%
	Razem koszt usług	59,6	0,60%	104,6	1,05%	159,6	1,6%	596	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,60%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem II + III		59,6	0,60%	104,6	1,05%	159,6	1,6%	596	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,60%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		59,6	0,60%	104,6	1,0%	159,6	1,6%	596	0,60%	1 046	1,05%	1 596	1,60%

III. KRAJOWE INSTRUMENTY FINANSOWE - RYNEK PIERWOTNY

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja nabycia papierów wartościowych w trybie oferty publicznej w: **AKCJE**, w ramach której DMBH **OTRZYMUJE OPŁATĘ DYSTRYBUCYJNA** od emitenta.

Kwota inwestycji		10 000 zł						100 000 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,39%		0,95%		1,50%		0,39%		0,95%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	39	0,39%	95	0,95%	150	1,50%	390	0,39%	950	0,95%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	120	0,12%	120	0,12%	120	0,12%
	Razem koszt usług	51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%
III. Płatności od os. trzecich		70	0,70%	70	0,70%	70	0,70%	700	0,70%	700	0,70%	700	0,70%
Koszty łącznie I+II+III		121	1,21%	177	1,77%	232	2,32%	1 210	1,21%	1 770	1,77%	2 320	2,32%

Scenariusz 2:

- ✓ Jednorazowa inwestycja nabycia papierów wartościowych w trybie oferty publicznej w: **AKCJE**, w ramach której DMBH **NIE OTRZYMUJE OPŁATY DYSTRYBUCYJNEJ** od emitenta.

Kwota inwestycji		10 000 zł						100 000 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji		0,39%		0,95%		1,50%		0,39%		0,95%		1,50%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	39	0,39%	95	0,95%	150	1,50%	390	0,39%	950	0,95%	1 500	1,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	120	0,12%	120	0,12%	120	0,12%
	Razem koszt usług	51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,6%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		51	0,51%	107	1,07%	162	1,62%	510	0,51%	1 070	1,07%	1 620	1,62%

Komentarz do scenariuszy 1 i 2:

- W przypadku nabywania instrumentów finansowych w trybie oferty publicznej, na potrzeby ww. scenariuszy przyjęto koszt prowizji maklerskiej wg stawki maksymalnej.
- W praktyce dystrybucyjnej DMBH, wysokość prowizji maklerskiej od składanych zapisów jest każdorazowo ustalana przed rozpoczęciem oferty i może ulec zmniejszeniu w następstwie postanowień w dokumencie emisyjnym

lub decyzji DMBH, w szczególności w przypadku otrzymania przez DMBH płatności od emitenta w związku z uczestnictwem DMBH w oferowaniu instrumentów finansowych.

IV. CERTYFIKATY INWESTYCYJNE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZAMKNIĘTYCH (CI FIZ) - RYNEK PIERWOTNY

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **CERTYFIKATY INWESTYCYJNE FIZ** na rynku pierwotnym w ofercie publicznej lub niepublicznej;
- ✓ Rodzaj funduszu: **mieszany absolutnej stopy zwrotu FIZ.**

Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka opłaty manipulacyjnej		3,00%		3,00%		3,00%		2,00%		2,00%		2,00%	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	Opłata manipulacyjna	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	120	0,12%	120	0,12%	120	0,12%
	Razem koszt usług	12	0,12%	12	0,12%	12	0,12%	120	0,12%	120	0,12%	120	0,12%
II. Koszt instrumentu fin.	Opłata manipulacyjna	300	3%	300	3%	300	3%	2 000	2%	2 000	2%	2 000	2%
	Opłata za zarządzanie	300	3%	300	3%	300	3%	3000	3%	3000	3%	3000	3%
	Razem koszt	600	6%	600	6%	600	6%	5000	5%	5000	5%	5000	5%
Razem koszty I + II		612	6,12%	612	6,12%	612	6,12%	5 120	5,12%	5 120	5,12%	5 120	5,12%
III. Opłaty od osób trzecich	Opłata manipulacyjna [100% opł. manipulacyjnej]	300	3%	300	3%	300	3%	2 000	2%	2 000	2%	2 000	2%
	Opłata za zarządzanie [60% Opł. Za zarządzanie]	180	1,8%	180	1,8%	180	1,8%	1800	1,8%	1800	1,8%	1800	1,8%
	Razem koszt	480	4,8%	480	4,8%	480	4,8%	3800	3,8%	3800	3,8%	3800	3,8%
Koszty łącznie I+II+III		1 092	10,92%	1 092	10,92%	1 092	10,92%	8 920	8,92%	8 920	8,92%	8 920	8,92%

Komentarz do scenariusza 1:

- przyjęto stawki opłat manipulacyjnych jako średnie opłaty manipulacyjne, pobierane przez DMBH w okresie ostatniego roku;
- opłata manipulacyjna (dystrybucyjna) - pobierana jest przez FIZ z tytułu nabycia certyfikatów, a następnie przekazywana w całej kwocie do DMBH;
- opłata za zarządzanie – opłata pobierana jest przez FIZ od wartości aktywów klienta objętych zarządzaniem; część tej opłaty wyrażona wartością procentową wskazaną w umowie pomiędzy DMBH a FIZ, przekazywana jest do DMBH (płatność od osób trzecich);

V. JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH OTWARTYCH (J.U. FIO)

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FIO TFI ESALIENS;**
- ✓ Rodzaj funduszu: **akcyjny FIO;**

Kwota inwestycji		10 000 zł						100 000 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka opłaty manipulacyjnej		3,00%		2,50%		2,50%		2,00%		2,00%		2,00%	
Opis		Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %
I. Koszt usług maklerskich	Opłata manipulacyjna	n/d		0	0%	0	0%	n/d		0	0%	0	0%
	Prowadzenie r-ku		0	0%	0	0%	0		0%				
	Ewidencja pap. wart.		0	0%	0	0%	0		0%				
	Razem koszt usług		0	0%	0	0%	0		0%				
II. Koszt instrumentu fin.	Opłata manipulacyjna	n/d		250	2,5%	250	2,5%	n/d		2 000	2%	2 000	2%
	Opłata za zarządzanie		300	3%	300	3%	3000		3%	3000	3%		
	Razem koszt		550	6%	550	6%	5000		5%	5000	5%		
Razem koszty I + II		n/d		550	5,50%	550	5,50%	n/d		5 000	5,00%	5 000	5,00%
III. Opłaty od osób trzecich	Opłata manipulacyjna [100% opł. manipulacyjnej]	n/d		250	2,5%	250	2,5%	n/d		2 000	2,0%	2 000	2,0%
	Opłata za zarządzanie [60% Opł. Za zarządzanie]		180	1,8%	180	1,8%	1800		1,8%	1800	1,8%		
	Razem koszt		430	4,3%	430	4,3%	3800		3,8%	3800	3,8%		
Koszty łącznie I+II+III		n/d		980	9,80%	980	9,80%	n/d		8 800	8,80%	8 800	8,80%

Komentarz do scenariusza 1:

- DMBH jest dystrybutorem wyłącznie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych ESALIENS TFI;
- DMBH nie przyjmuje zleceń i dyspozycji dotyczących tych J.U. FIO przez internet, dlatego koszty dla tego kanału składania zleceń nie zostały uwzględnione;
- powyżej przyjęto stawki opłat manipulacyjnych dla funduszu akcyjnego;
- opłata manipulacyjna (dystrybucyjna) - pobierana jest przez FIO z tytułu nabycia jednostek uczestnictwa, a następnie przekazywana w całej kwocie do DMBH;
- opłata za zarządzanie – opłata pobierana jest przez FIO od wartości aktywów klienta objętych zarządzaniem; część tej opłaty wyrażona wartością procentową wskazaną w umowie pomiędzy DMBH a FIZ, przekazywana jest do DMBH (płatność od osób trzecich);

VI. KONTRAKTY TERMINOWE („KT”) W OBROTCIE ZORGANIZOWANYM NA GPW

Scenariusz 1:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **KONTRAKTY TERMINOWE NA INDEKS**;
- ✓ Rodzaj KT – kontrakt terminowy na WIG 20; Dep. zabezpieczający – 3 500 zł od otwarcia pozycji na 1KT;

Liczba kontraktów term.		3						29					
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		10 500 zł						101 500 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		9 zł		12 zł		15 zł		9 zł		12 zł		15 zł	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	27	0,26%	36	0,34%	45	0,43%	261	0,26%	348	0,34%	435	0,43%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	27	0,26%	36	0,34%	45	0,43%	261	0,26%	348	0,34%	435	0,43%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		27	0,26%	36	0,3%	45	0,43%	261	0,26%	348	0,34%	435	0,43%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		27	0,26%	36	0,34%	45	0,43%	261	0,26%	348	0,34%	435	0,43%

Scenariusz 2:

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

Liczba kontraktów term.		6						63					
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		9 600 zł						100 800 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		3 zł		6 zł		9 zł		3 zł		6 zł		9 zł	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	18	0,19%	36	0,38%	54	0,56%	189	0,19%	378	0,38%	567	0,56%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	18	0,19%	36	0,38%	54	0,56%	189	0,19%	378	0,38%	567	0,56%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		18	0,19%	36	0,38%	54	0,56%	189	0,19%	378	0,38%	567	0,56%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		18	0,19%	36	0,38%	54	0,56%	189	0,19%	378	0,38%	567	0,56%

Scenariusz 3:

- ✓ Jednorazowa inwestycja w: **KONTRAKTY TERMINOWE NA KURS WALUTY;**
- ✓ Rodzaj KT – kontrakt terminowy na kurs waluty USD;
- ✓ Depozyt zabezpieczający - 240 zł od otwarcia pozycji na 1 KT;

Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		0,50 zł		0,90 zł		1,20 zł		0,50 zł		0,90 zł		1,20 zł	
Opis		Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział	Koszt	Udział
		[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%	[zł]	%
I. Koszt usług maklerskich	<i>Prow. maklerska</i>	21,0	0,21%	37,8	0,38%	50,4	0,50%	208,5	0,21%	375,3	0,38%	500,4	0,50%
	<i>Prowadzenie r-ku</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	<i>Ewidencja pap. wart.</i>	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	21,0	0,21%	37,8	0,38%	50,4	0,50%	208,5	0,21%	375,3	0,38%	500,4	0,50%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		21,0	0,21%	37,8	0,38%	50,4	0,50%	208,5	0,21%	375,3	0,38%	500,4	0,50%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		21,0	0,21%	37,8	0,38%	50,4	0,50%	208,5	0,21%	375,3	0,38%	500,4	0,50%

Komentarz do scenariuszy 1 - 3:

- Prowizja z tytułu obrotu kontraktami terminowymi pobierana jest od 1-ej otwartej pozycji w KT;

Uwaga:

- KT jest symetrycznym instrumentem pochodnym – inwestorzy zajmujący pozycję długą lub krótką mają równe prawa i obowiązki.;
- KT - to instrumenty finansowe, z którymi związany jest obowiązek wniesienia depozytu zabezpieczającego oraz w następstwie występuje efekt dźwigni finansowej, który polega na możliwości poniesienia przez Klienta, na skutek niewielkich zmian kursu instrumentu finansowego, nieproporcjonalnych (ponadprzeciętnych) strat lub zysków w stosunku do wniesionego kapitału. W przypadku niekorzystnych dla Klienta zmian kursu instrumentu finansowego może to doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty wniesionego depozytu a nawet poniesienia strat znacznie przewyższających wartość wniesionego depozytu. Szczegółowy opis znajduje się w dokumencie: *Ogólny opis charakteru instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe.*

VII. OPCJE W OBROTCIE ZORGANIZOWANYM NA GPW

Scenariusz 1:

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

Liczba kontraktów term.		24						239					
Kwota inwestycji [Wniesienie premii]		10 080 zł						100 380 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		9 zł		12 zł		15 zł		9 zł		12 zł		15 zł	
Opis		Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %
I. Koszt usług maklerskich	Prow. maklerska	216	2,14%	288	2,86%	360	3,57%	2 151	2,14%	2 868	2,86%	3 585	3,57%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	216	2,14%	288	2,86%	360	3,57%	2 151	2,14%	2 868	2,86%	3 585	3,57%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		216	2,14%	288	2,86%	360	3,57%	2 151	2,14%	2 868	2,86%	3 585	3,57%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		216	2,14%	288	2,86%	360	3,57%	2 151	2,14%	2 868	2,86%	3 585	3,57%

Scenariusz 2:

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

Liczba kontraktów term.		6						63					
Kwota inwestycji [Dep. zabezpieczający]		9 600 zł						100 800 zł					
Kanał dystrybucji		Internet		Telefon		POK		Internet		Telefon		POK	
Stawka prowizji za 1 kontrakt		9 zł		12 zł		15 zł		9 zł		12 zł		15 zł	
Opis		Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %	Koszt [zł]	Udział %
I. Koszt usług maklerskich	Prow. maklerska	54	0,56%	72	0,75%	90	0,94%	567	0,56%	756	0,75%	945	0,94%
	Prowadzenie r-ku	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Ewidencja pap. wart.	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
	Razem koszt usług	54	0,56%	72	0,75%	90	0,94%	567	0,56%	756	0,75%	945	0,94%
II. Koszt instrumentu fin.		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Razem koszty I + II		54	0,56%	72	0,75%	90	0,94%	567	0,56%	756	0,75%	945	0,94%
III. Płatności od os. trzecich		0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Koszty łącznie I+II+III		54	0,56%	72	0,75%	90	0,94%	567	0,56%	756	0,75%	945	0,94%

Komentarz do scenariuszy 1 - 2:

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

Uwaga:

- Opcja jest **NIESYMETRYCZNYM** instrumentem pochodnym – wystawca opcji oraz jej nabywca nie mają równych praw i obowiązków.
- Nabywca opcji zawsze kupuje opcję, (zajmuje pozycję długą - long). Maksymalny zysk nabywcy jest teoretycznie nieograniczony, natomiast maksymalna strata jest ograniczona do wysokości zapłaconej premii.
- Wystawca opcji zawsze sprzedaje opcję, (zajmuje pozycję krótką - short) i ma obowiązek zakupu lub sprzedaży instrumentu bazowego w określonej liczbie lub równoważnego świadczenia pieniężnego, po ustalonej cenie oraz w ściśle określonym terminie w przyszłości. Wystawca opcji otrzymuje od nabywcy premię (tzw. premia opcyjna). Maksymalny zysk wystawcy jest ograniczony do wysokości otrzymanej premii, natomiast maksymalna strata może być nieograniczona.

VIII. PRZENIESIENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA INNY RACHUNEK

Scenariusz 1:

- ✓ Przeniesienie papierów wartościowych na inny rachunek klienta na podstawie dyspozycji klienta lub w następstwie określonej czynności cywilno prawnej i dyspozycji klienta.
- ✓ Opłata ponoszona jest wyłącznie w przypadku złożenia przez Klienta oddzielnej dyspozycji transferu papierów wartościowych; klient ponosi koszt wskazany w TOiP.

LP	TYP PRZENIESIENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	WARTOŚĆ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH			
		10 000 zł		100 000 zł	
		[waluta]	%		
1	Przeniesienie papierów wartościowych w obrębie DMBH:				
	- bez zmiany prawa własności	10 zł	0,10%	10 zł	0,01%
	- w przypadku zmiany prawa własności w wyniku działu spadku	30 zł	0,30%	50 zł	0,05%
	- w przypadku zmiany prawa własności na podstawie umowy cywilno-prawnej, darowizny, zamiany akcji, aportu	300 zł	3,00%	500 zł	0,50%
2	Przeniesienie papierów wartościowych do innej firmy inwestycyjnej lub banku powierniczego				
	- na inny rachunek Inwestora - w przypadku zmiany prawa własności w wyniku umowy cywilnoprawnej, działu spadku, umowy darowizny, zamiany akcji, aportu	300 zł	3,00%	800 zł	0,80%
3	Przeniesienie papierów wartościowych do innej instytucji rozliczeniowej	100 EUR	4,20%	170 EUR	0,73%
4	Przeniesienie Zagranicznych Instrumentów Finansowych z innej firmy inwestycyjnej do rejestru Inwestora w DMBH	Równowartość kosztów pobieranych przez firmę inwestycyjną, z której dokonywany jest transfer i/lub Brokera Zagranicznego			

Informacja wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2018 roku.