



Komunikat nr 109/BM/ZOG/2019*

z dnia 20 grudnia 2019 roku

w sprawie usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej

§ 1

Na podstawie § 24–27 Rozporządzenia 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, Biuro Maklerskie Pekao (BM) informuje, że:

1) W ramach sprzedaży krzyżowej świadczone są usługi wskazane w poniższej tabeli:

I	Usługi maklerskie
1	przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
2	wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie w tym derywatów, zagranicznych instrumentów oraz pozagiełdowych instrumentów finansowych
3	przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych
4	wymiana walutowa (związana z działalnością maklerską)
5	sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych
6	doradztwo inwestycyjne
II	Pozostałe usługi
1	udostępnianie informacji rynkowych oraz narzędzi informatycznych
2	wnoszenie środków pieniężnych na rachunek lokaty

2) Usługi maklerskie wymienione w pkt 1) część I pkt 1-4 tabeli świadczone są na podstawie jednej umowy – Umowy świadczenia usług maklerskich przez BM, z zastrzeżeniem, że na podstawie odrębnej umowy mogą być świadczone usługi z zakresu przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, tj. przechowywania instrumentów finansowych w formie dokumentu i prowadzenia rejestru sponsora emisji.

3) Usługi maklerskie wymienione w pkt 1) część I pkt 5-6 tabeli oraz Pozostałe usługi wymienione w części II tabeli świadczone są po zawarciu z Klientem dodatkowych umów. Zawarcie Umowy świadczenia usług maklerskich jest warunkiem zawarcia dodatkowych umów. Nie jest możliwe skorzystanie z usług innych niż wymienione w pkt 2) bez uprzedniego zawarcia Umowy świadczenia usług maklerskich przez BM.

4) W związku z zawarciem, wykonaniem lub rozwiązaniem umów zawartych w ramach usług wskazanych w pkt 3) Klient nie jest obciążany dodatkowymi kosztami innymi niż określonymi w Taryfie prowizji i opłat lub dokumentach regulujących zasady korzystania z Usług maklerskich wymienionych w pkt 1) część I pkt 5-6 tabeli oraz Pozostałych usług, a zbiorcze koszty i opłaty nie są większe niż suma opłat i kosztów dla poszczególnych usług.



- 5) Świadczenie usług w ramach sprzedaży krzyżowej nie wpływa na poziom ryzyka w porównaniu z ryzykami, które wynikałyby z poszczególnych usług, gdyby te usługi świadczone były oddzielnie. Ryzyko wynikające ze sprzedaży krzyżowej w porównaniu do ryzyka opisanego dla poszczególnych usług, stanowi sumę ryzyk poszczególnych usług.
- 6) Opis ryzyka oraz koszty związane z usługami świadczonymi w ramach sprzedaży krzyżowej przedstawione są w załączniku do komunikatu.

§ 2

Niniejszy Komunikat zastępuje Komunikat nr 42/DM/ZOG/2019* z dnia 30 sierpnia 2019 r.

§ 3

Komunikat wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2020 roku.

Piotr Kozłowski

**Dyrektor
Biura Maklerskiego Pekao**



1) WYKONYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA RACHUNEK DAJĄCEGO ZLECENIE

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet konieczności poniesienia dodatkowych kosztów – poziom ryzyka jest zróżnicowany i zależy od rodzaju instrumentu finansowego, który jest przedmiotem usługi. Szczegółowe informacje na temat ryzyka związanego z poszczególnymi instrumentami finansowymi zostały opisane w Rozdziale II Pakietu Informacyjnego – Informacje o instrumentach finansowych i ryzyku,
- ryzyko operacyjne – polegające na nieterminowym, nieprawidłowym wykonaniu zlecenia klienta (np. w wyniku błędu pracownika BM lub awarii systemów informatycznych BM, giełdy lub brokera zagranicznego).

Informacje na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz związanego z nimi ryzyka zostały zamieszczone w Pakiecie informacyjnym.

KOSZTY I OPŁATY

Z usługą związane są koszty i opłaty, których wysokość uzależniona jest od przedmiotu inwestycji, wartości i liczby transakcji, kanału złożenia zlecenia oraz wysokości opłat i prowizji określonych w Taryfie prowizji i opłat BM lub ewentualnie od wysokości stawki prowizji wynegocjowanej z Klientem.

2) PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków, a nawet konieczności poniesienia dodatkowych kosztów - poziom ryzyka jest zróżnicowany i zależy od rodzaju instrumentu finansowego, który jest przedmiotem usługi. Szczegółowe informacje na temat ryzyka związanego z poszczególnymi instrumentami finansowymi zostały opisane w Rozdziale II Pakietu Informacyjnego – Informacje o instrumentach finansowych i ryzyku
- ryzyko operacyjne – polegające na nieterminowym, nieprawidłowym wykonaniu zlecenia klienta (np. w wyniku błędu pracownika BM lub podmiotu, do którego BM przekazał zlecenie do wykonania lub awarii systemów informatycznych).

Informacje na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz związanego z nimi ryzyka zostały zamieszczone w Pakiecie informacyjnym.

KOSZTY I OPŁATY

Z usługą związane są koszty i opłaty, których wysokość jest uzależniona od przedmiotu inwestycji, wartości i liczby transakcji, kanału złożenia zlecenia oraz wysokości opłat lub prowizji określonych w Komunikatach Prezesa Zarządu lub dokumentach określających warunki nabycia danego produktu BM lub ewentualnie od wysokości stawki prowizji wynegocjowanej z Klientem.

3) PRZECHOWYWANIE LUB REJESTROWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, W TYM PROWADZENIE RACHUNKÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, RACHUNKÓW DERYWATÓW I RACHUNKÓW ZBIORCZYCH, ORAZ PROWADZENIE RACHUNKÓW PIENIĘŻNYCH



RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko przechowywania instrumentów finansowych lub środków pieniężnych w jednej instytucji. BM jest uczestnikiem Systemu Rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., który gwarantuje ochronę aktywów zapisanych na rachunkach lub przechowywanych w depozycie prowadzonym przez BM i wypłat środków do wysokości określonej w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajduje się w Rozdziale I Pakietu Informacyjnego – Informacje o Biurze Maklerskim Pekao w części Zasady Ochrony Aktywów Klientów.
- ryzyko związane z ciągłością działania (np. ogłoszenie upadłości, likwidacji) podmiotów, z którymi BM współpracuje w zakresie przechowywania zagranicznych instrumentów finansowych Klientów BM oraz prowadzenia rachunków walutowych. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w Rozdziale I Pakietu Informacyjnego – Informacje o Biurze Maklerskim Pekao w części Zasady Ochrony Aktywów Klientów.

KOSZTY I OPŁATY

Z usługą przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych związane są koszty i opłaty, które uzależnione są od wartości przechowywanych instrumentów finansowych, wartości i liczby transakcji oraz wysokości opłat i prowizji określonych w Taryfie prowizji i opłat BM.

Szczegółowe informacje w zakresie opłat i prowizji zawiera Taryfa prowizji i opłat BM.

4) WYMIANA WALUTOWA (ZWIĄZANA Z DZIAŁALNOŚCIĄ MAKLERSKĄ)

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko walutowe – ze względu na to, że wymiana walutowa świadczona jest przez BM jedynie w związku z wykonywaniem pozostałych usług maklerskich, a przede wszystkim wykonywania zleceń oraz przyjmowania i przekazywania zleceń należy wskazać, że w przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynkach zagranicznych lub denominowanych w walutach obcych, istotnym elementem niepewności jest ryzyko kształtowania się kursów walut obcych w stosunku do waluty polskiej, powodujące, że inwestycja w te instrumenty może mieć efekt odmienny od założonego.

Informacje na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz związanego z nimi ryzyka zostały zamieszczone w Pakiecie Informacyjnym.

KOSZTY I OPŁATY

Z usługą związane są koszty i opłaty, których wysokość uzależniona jest od liczby i wartości dokonanych transakcji wymian walut oraz wysokości opłat wskazanych w Taryfie prowizji i opłat BM lub stawek opłat i prowizji wynegocjowanych z Klientem.

5) SPORZĄDZANIE ANALIZ INWESTYCYJNYCH, ANALIZ FINANSOWYCH ORAZ INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM DOTYCZĄCYCH TRANSAKCJI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko wskazania niewłaściwej ceny docelowej rekomendacji, które może prowadzić do osiągnięcia niższych wyników z inwestycji od oczekiwanych;
- ryzyko wskazania niewłaściwego kierunku zmian ceny rekomendowanego instrumentu finansowego, które może prowadzić do osiągnięcia niższych wyników z inwestycji od



oczekiwanych, a w szczególności do możliwości poniesienia straty pierwotnie zainwestowanego kapitału;

- ryzyko niewłaściwego terminu ważności rekomendacji, które może prowadzić do osiągnięcia niższych wyników z inwestycji od oczekiwanych, a w szczególności do możliwości poniesienia straty pierwotnie zainwestowanego kapitału;
- ryzyko niewłaściwego doboru instrumentu finansowego, związane z brakiem zapewnienia przez BM, że instrumenty finansowe będące przedmiotem rekomendacji są odpowiednie dla danego inwestora.

Informacje na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz związanego z nimi ryzyka zostały zamieszczone w Pakiecie Informacyjnym.

KOSZTY I OPŁATY

W związku z usługą Klient nie ponosi żadnych kosztów i opłat.

6) USŁUGA DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko nieodpowiednich Rekomendacji inwestycyjnych – w przypadku wystąpienia istotnej zmiany w zakresie preferencji, potrzeb i podejścia do inwestowania, poziomu wiedzy i doświadczenia, sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka inwestycyjnego, celów oraz potrzeb inwestycyjnych Klienta oraz niepoinformowania o niej BM, przekazywane przez BM Rekomendacje inwestycyjne mogą nie uwzględniać indywidualnej sytuacji Klienta;
- ryzyko niewłaściwej oceny perspektyw instrumentów finansowych lub grup instrumentów finansowych, na podstawie której realizacja zaleceń przedstawionych w Rekomendacji inwestycyjnych może prowadzić do osiągnięcia niższych wyników z inwestycji od oczekiwanych i wiąże się z ryzykiem poniesienia straty części lub całości zainwestowanego kapitału;
- ryzyko dezaktualizacji Rekomendacji inwestycyjnej, związane z ograniczoną w czasie aktualnością Rekomendacji inwestycyjnych przekazywanych Klientowi.

Informacje na temat poszczególnych instrumentów finansowych oraz związanego z nimi ryzyka zostały zamieszczone w Pakiecie Informacyjnym.

KOSZTY

Z usługą związane są koszty i opłaty, których wysokość jest uzależniona od liczby wydanych rekomendacji na życzenie Klienta oraz opłaty za wydanie Rekomendacji inwestycyjnej wskazanej w Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Pekao.

7) UDOSTĘPNIANIE INFORMACJI RYNKOWYCH ORAZ NARZĘDZI INFORMATYCZNYCH

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko niedostosowania oprogramowania lub sprzętu służącego do obsługi narzędzi informatycznych oferowanych przez BM – może skutkować nieprawidłowym funkcjonowaniem narzędzia;
- ryzyko problemów technicznych i sieciowych – może skutkować opóźnieniem lub brakiem dostępu do informacji.

KOSZTY I OPŁATY



Z usługą związane są opłaty i koszty, których wysokość uzależniona jest od wyboru pakietu oraz od wartości obrotu na rynku kasowym lub terminowym oraz liczby miesięcy w których zostanie klientowi udostępniony dany płatny pakiet.

8) WNOSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNEK LOKATY

RYZYKA

Z powyższą usługą związane są następujące ryzyka:

- ryzyko zmiany oprocentowania – oprocentowanie lokat uzależnione jest od oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym. W przypadku braku popytu na środki na rynku międzybankowym odsetki od środków ulokowanych na lokacie mogą wynieść zero.
- ryzyko przechowywania środków pieniężnych w jednej instytucji. Środki pieniężne Klientów BM objęte są ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w Rozdziale I Informacje o Biurze Maklerskim Pekao w części Zasady Ochrony Aktywów Klientów.
- ryzyko związane z ciągłością działania (np. ogłoszenie upadłości, likwidacji) podmiotów, z którymi BM współpracuje w zakresie przechowywania środków pieniężnych Klientów. Szczegółowe informacje w tym zakresie znajdują się w dokumencie Informacje wstępne w Rozdziale I Pakietu Informacyjnego - Informacje o Biurze Maklerskim Pekao w części Zasady Ochrony Aktywów Klientów.

KOSZTY I OPŁATY

W związku z usługą Klient nie ponosi żadnych kosztów i opłat.