

Informacje dotyczące DB Securities S.A. oraz świadczonych usług

1. Nazwa i siedziba domu maklerskiego, dane teleadresowe

DB Securities S.A. (dalej „DBS”), 00-609 Warszawa, Aleja Armii Ludowej 26
tel.: (22) 579 87 00, fax: (22) 579 87 01
tel. do składania dyspozycji: (22) 579 87 28
fax do składania dyspozycji: (22) 579 87 10
e-mail: dbsecurities@db.com

2. Grupa kapitałowa

Deutsche Bank AG

3. Organ nadzoru, który udzielił domowi maklerskiemu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej

Komisja Nadzoru Finansowego (KNF)

4. Zakres świadczonych usług

DB Securities S.A. świadczy usługi w zakresie:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych,
- 2) wykonywania zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie,
- 3) oferowania maklerskich instrumentów finansowych,
- 4) prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
- 5) przechowywania i rejestrowania zmian stanu posiadania maklerskich instrumentów finansowych,
- 6) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- 7) doradztwa w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- 8) wymiany walutowej, w przypadku, gdy jest to związane z usługami, o których mowa w pkt. 1-3)

Szczegółowe zasady usług maklerskich świadczonych przez DBS na rzecz Klientów zostały określone w odpowiednich regulaminach świadczenia usług przez DB Securities S.A. oraz w umowach z Klientami. Usługi dla Klientów detalicznych świadczone są za pośrednictwem Deutsche Banku PBC S.A., który działa jako agent firmy inwestycyjnej oraz jako podmiot prowadzący działalność maklerską na podstawie zezwolenia udzielonego przez KNF.

5. Zasady ochrony aktywów klientów

Aktywa klientów DBS chronione są w ramach systemu rekompensat, który jest tworzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Szczegółowe zasady obowiązkowego systemu rekompensat opisane są w Dziale 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538). Zgodnie z art.139 ust.1, system rekompensat zabezpiecza wypłatę środków inwestorów, o których mowa w art. 133 ust. 2 ustawy, pomniejszych o należności domu maklerskiego od inwestora z tytułu świadczonych usług, według stanu z dnia (i) ogłoszenia upadłości domu maklerskiego, albo (ii) uprawomocnienia się postanowienia sądu oddalającego wniosek o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek domu maklerskiego nie wystarcza nawet na opłacenie kosztów postępowania, albo (iii) stwierdzenia przez KNF, że dom maklerski 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.

Wypłaty gwarantowane są do wysokości równowartości w złotych 3.000 EURO - w 100% wartości środków objętych systemem rekompensat, oraz 90% nadwyżki ponad tę kwotę, z tym, że górna granica środków objętych systemem rekompensat wynosi:

- 1) równowartość w złotych 15.000 EURO - do dnia 31 grudnia 2006 r.,
- 2) równowartość w złotych 19.000 EURO – od dnia 1 stycznia 2007 do dnia 31 grudnia 2007 r.,
- 3) równowartość w złotych 22.000 EURO – po 31 grudnia 2007 r.

Do obliczenia wartości EURO w złotych przyjmuje się kurs średni Narodowego Banku Polskiego, zgodnie z ogłaszaną tabelą kursową, z dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat. Kwoty, o których mowa w pkt. 1-3 powyżej, określają maksymalną wysokość roszczeń inwestora niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał aktywa w domu maklerskim, lub z ilu wierzytelności przysługują mu należności w danym domu maklerskim. W przypadku gdy aktywa klienta zdeponowane w domu maklerskim są przedmiotem współwłasności, każdemu ze współwłaścicieli przysługuje wobec systemu rekompensat w wysokości proporcjonalnej do posiadanego udziału, lecz nie więcej niż w wysokości określonej w pkt. 1-3) powyżej. W przypadku współwłasności łącznej wysokość udziału określają przepisy odnoszące się do tej współwłasności w przypadku jej ustania. Rekompensaty są płatne według terminarza wypłat nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia zatwierdzenia tego terminarza przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. W przypadku wystąpienia szczególnie uzasadnionych okoliczności uniemożliwiających wypłatę rekompensat w terminie określonym w zdaniu poprzednim, KNF może, na wniosek Krajowego Depozytu, przedłużyć termin wypłat, nie dłużej jednak niż o kolejne 3 miesiące. Roszczenia z tytułu rekompensaty przedawniają się z upływem 10 lat od dnia zaistnienia okoliczności stanowiącej podstawę do wypłat rekompensat.

6. Opis ryzyka inwestycyjnego

W związku z usługami maklerskimi świadczonymi dla Klienta, DBS informuje, że Klient ponosi ryzyko związane z inwestycjami w instrumenty finansowe wynikające z tego, że kursy poszczególnych instrumentów finansowych cechują się dużą zmiennością. Cena poszczególnych instrumentów finansowych zależy między innymi od sytuacji finansowej danego emitenta, czynników gospodarczych, politycznych i rynkowych, koniunktury rynkowej itp. Zwiększone ryzyko inwestycyjne występuje w przypadku inwestowania w instrumenty pochodne (kontrakty terminowe), co oznacza w szczególności, że zobowiązania z tytułu zawarcia transakcji instrumentami pochodnymi mogą przewyższyć początkową wartość inwestycji.

7. Opis kosztów

Całkowite koszty ponoszone przez Klienta w związku z usługami maklerskimi świadczonymi przez DBS na jego rzecz przedstawione są w Tabeli Opłat i Prowizji lub też mogą być uzgodnione w Klientem indywidualnie w umowie z DBS. W przypadku prowizji dot. świadczenia usług pośrednictwa na rynkach zagranicznych, prowizja dla pośredniczącego podmiotu (np. brokera zagranicznego) jest zmienna i zależy od rynku na jakim transakcja jest zawierana, kraju, a także konkretnego pośrednika, z którego usług korzysta DBS. Suma wszystkich opłat i prowizji dot. transakcji zawieranych na rynkach zagranicznych nie może jednak przewyższać kwoty prowizji wymienionej w Tabeli Opłat i Prowizji, lub uzgodnionej z Klientem indywidualnie w umowie.

8. Zasady rozpatrywania skarg i reklamacji klientów

Zasady rozpatrywania skarg i reklamacji Klientów zostały określone są w odpowiednich regulaminach świadczenia usług przez DB Securities S.A.

9. Postępowanie w przypadku konfliktu interesów

W związku ze świadczeniem dla Klienta przez DBS usług, potencjalnie może powstać konflikt interesów w rozumieniu §6 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2005 w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych oraz banków powierniczych (Dz.U. Nr 2 z 2006 r., poz. 8). W celu zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów DBS posiada:

- 1) odpowiednią strukturę organizacyjną, zapewniającą wydzielenie stref poufności,
- 2) politykę zarządzania konfliktami interesów,
- 3) regulacje wewnętrzne, zapewniające ochronę przepływu informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową,
- 4) regulacje wewnętrzne określające zasady inwestowania na rachunek własny DBS,
- 5) regulacje wewnętrzne określające zasady inwestowania na własny rachunek przez pracowników oraz osób wchodzących w skład zarządu oraz rady nadzorczej DBS.

W przypadku faktycznego lub potencjalnego powstania konfliktu interesów, DBS stosuje następujące zasady:

- 1) zasada pierwszeństwa interesów Klienta nad interesem własnym DBS oraz interesem własnym pracowników DBS,
- 2) zasada pierwszeństwa przy realizacji zleceń Klientów (zlecenia Klientów realizowane są zgodnie z kolejnością ich złożenia),
- 3) zasada ujawniania konfliktów interesów.

Przed podpisaniem umowy z Klientem oraz w trakcie jej trwania DBS informuje Klienta o znanych Domowi Maklerskiemu konfliktach interesów, związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta.

Podstawowe założenia *Polityki zarządzania konfliktami interesów w DB Securities S.A.* wręczane są klientowi przy podpisywaniu umowy o świadczeniu usług. Pełna treść dokumentu udostępniana jest Klientowi na jego życzenie.

10. Lista rynków lub podmiotów, gdzie DBS wykonuje zlecenia oraz kryteria wyboru tych rynków lub podmiotów

DBS wykonuje zlecenia Klientów na następujących rynkach regulowanych, których jest członkiem:

- 1) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 2) Budapest Stock Exchange.

Ponadto, za pośrednictwem renomowanych brokerów zagranicznych (m.in. Deutsche Bank, Bloomberg), DBS przekazuje zlecenia w szczególności na następujące rynki zagraniczne:

Deutsche Borse
Paris Stock Exchange
Brussels Stock Exchange
Oslo Stock Exchange
Amsterdam Stock Exchange
Madrid Stock Exchange
Helsinki Stock Exchange
Milano Stock Exchange
London Stock Exchange
Zurich Stock Exchange
Tokyo Stock Exchange
Montreal Stock Exchange
New York Stock Exchanges
NASDAQ
Prague Stock Exchange
Vienna Stock Exchange

Katalog rynków, na które DBS przekazuje zlecenia za pośrednictwem brokerów zagranicznych, został określony w *Polityce wykonywania zleceń w DB Securities S.A.* wręczonej Klientowi przy podpisywaniu umowy. Ponadto katalog rynków może zostać uzgodniony indywidualnie w umowie z Klientem.

W przypadku, gdy instrument finansowy notowany jest na więcej niż jednym rynku lub alternatywnym systemie obrotu spośród wymienionych powyżej, a Klient nie wskazał rynku lub alternatywnego systemu obrotu, na którym zlecenie ma zostać zrealizowane, DBS wykonuje zlecenie Klienta, bądź przekazuje je do realizacji na takim rynku, bądź w takim systemie obrotu, aby uzyskać jak najlepsze warunki realizacji zlecenia Klienta, w danej sytuacji rynkowej. O ile, Klient nie określił inaczej w umowie z DBS, przez warunki, o których mowa w zdaniu poprzednim, rozumie się cenę, koszty transakcji, wielkość zlecenia, prawdopodobieństwo i czas zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwo i czas jej rozliczenia.