

Informacja Ex-Ante

Koszty i opłaty dotyczące świadczenia przez Bank Ochrony Środowiska S.A. usługi zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie – Informacja Ex-Ante.

Data obowiązywania: od 13.06.2025 r. do odwołania

I. CHARAKTER PRAWNY INFORMACJI

Niniejszy dokument (zwany dalej „**Informacja Ex-Ante**”) stanowi informację, o której mowa w art. 83c ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (zwaną dalej „**Ustawą o obrocie**”) na temat kosztów i opłat dotyczących świadczenia przez Bank Ochrony Środowiska S.A. (zwany dalej „**Bank**”) czynności maklerskich polegających na nabywaniu i zbywaniu instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, o których mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy o obrocie.

II. ZAKRES USŁUG I PRODUKTÓW OBJĘTYCH INFORMACJĄ

1. Koszty i opłaty przedstawione w niniejszym dokumencie dotyczą świadczonych przez Bank na rzecz Klientów usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie.
2. Usługi, o których mowa w Punkcie II.1, dotyczą zawierania z Bankiem transakcji:
 - a) FX Forward,
 - b) FX SWAP,
 - c) IRS,zwanych dalej „**Transakcjami**”.

III. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT KOSZTÓW I OPŁAT

1. W związku ze świadczeniem usług, o których mowa w Punkcie II.1 i zawieraniem Transakcji, Bank obciąża Klienta kosztami i opłatami według zasad i wskazań przedstawionych w niniejszej Informacji Ex-Ante, natomiast Klient zobowiązany jest do posiadania środków pieniężnych w kwocie pozwalającej na uregulowanie zobowiązań w tym zakresie wobec Banku.
2. Koszty i opłaty naliczane przez Bank wyrażane są w złotych (PLN) zgodnie z postanowieniami „Regulaminu transakcji skarbowych zawieranych przez Bank Ochrony Środowiska S.A.”
3. Pobranie przez Bank od Klienta kosztów i opłat może być realizowane w oparciu o upoważnienie Banku do obciążenia rachunku rozliczeniowego Klienta prowadzonego przez Bank na podstawie stosownej umowy zawartej pomiędzy Klientem a Bankiem.
4. Z zastrzeżeniem Punktu III.5, w przypadku, gdy Klient nie wskazał Bankowi do rozliczeń w/w kosztów i opłat rachunku rozliczeniowego w PLN prowadzonego przez Bank – Bank dokona kalkulacji przeliczenia wymaganej kwoty kosztów i opłat wyrażanych w złotych (PLN) na walutę, w której prowadzony jest rachunek rozliczeniowy Klienta, przy zastosowaniu aktualnie obowiązującej w Banku Tabeli kursów walutowych, a następnie dokona obciążenia takiego rachunku równowartością kwoty w złotych (PLN). Bank nie pobiera opłat za wykonanie czynności kalkulacji przeliczenia kwoty kosztów i opłat z PLN na inną walutę.

5. Przeliczenie wymaganej kwoty kosztów i opłat, o którym mowa w Punkcie III.4, nie ma zastosowania do marży uwzględnionej w cenie Transakcji i stanowiącej element kosztów związanych z jej zawarciem.
6. Bank nie otrzymuje od podmiotu trzeciego, jak i nie przekazuje na rzecz podmiotu trzeciego, jakichkolwiek płatności pieniężnych lub niepieniężnych (w tym zachęt), które związane byłyby ze świadczeniem na rzecz Klientów usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie.
7. Bank przedstawia Klientowi informacje o kosztach również w Dokumentach zawierających kluczowe informacje (KID), zgodnie z Rozporządzeniem 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 (Rozporządzenie PRIIP).
8. W przypadku, gdy koszty i opłaty zaprezentowane w niniejszej Informacji Ex-Ante wyrażone zostały w sposób zagregowany lub szacunkowy, Klient uprawniony jest do zwrócenia się do Banku z prośbą o przedstawienie mu szczegółowych informacji na temat tak zagregowanych danych a Bank zobowiązany jest do przekazania tych informacji, pod warunkiem, że przedstawienie szczegółowych informacji Klientowi jest możliwe lub nie prezentują one tajemnicy przedsiębiorstwa.
9. Klient uprawniony jest do otrzymania informacji na temat kosztów i opłat przedstawionych w niniejszym dokumencie przez telefon przed zawarciem Transakcji (rozmowy nagrywane). Informacja przekazywana jest Klientowi drogą telefoniczną przez certyfikowanych pracowników Banku.
10. Opłaty i prowizje niezwiązane bezpośrednio ze świadczonymi usługami oraz zawieranymi Transakcjami przedstawiane są w taryfach opłat i prowizji obowiązujących w Banku na dzień świadczenia usługi albo wykonania Transakcji.
11. Informacje podane na temat kosztów i opłat w niniejszym dokumencie odnoszą się do świadczenia przez Bank usług i zawierania Transakcji w standardowych warunkach rynkowych. Nie przedstawiają one świadczenia przez Bank usług w nadzwyczajnych warunkach rynkowych, tj. takich gdy ma miejsce bardzo wysoka zmienność cen instrumentu spowodowana zdarzeniami m.in. takimi jak:
 - 1) restrukturyzacja lub ogłoszenie upadłości instytucji finansowej o istotnym udziale w rynku danego instrumentu lub będącej podmiotem systemowo istotnym dla danego systemu bankowego,
 - 2) ogłoszenie moratorium na spłatę zadłużenia przez państwo emitujące dany instrument,
 - 3) istotne zmniejszenie płynności na rynku danego instrumentu,
 - 4) klęski żywiołowe,
 - 5) konflikty zbrojne, akty terroru, zamieszki lub strajki.

IV. KOSZTY I OPŁATY DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA USŁUG

Koszty i opłaty dotyczące świadczenia przez Bank na rzecz Klientów usług w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie przedstawione zostały w Tabeli nr 1.

Tabela nr 1. Koszty i Opłaty Dotyczące Świadczenia Usług

Rodzaj kosztu lub opłaty	Koszt		Opis
	Kwota w PLN	%	
1. Opłaty jednorazowe			Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na rzecz Banku na początku, w trakcie lub na końcu świadczenia usługi.
Wykonanie czynności podpisania z Bankiem umowy ramowej dot. świadczenia usługi i Załączników	0,00 złotych	0,00%	
Wykonanie czynności wypowiedzenia umowy ramowej dot. świadczenia usługi i Załączników	0,00 złotych	0,00%	
2. Opłaty bieżące			Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku ze świadczeniem usługi.
Wykonanie czynności przyznania limitu transakcyjnego	0,00 złotych	0,00%	
3. Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi przez Klienta w trakcie świadczenia usługi			Wszystkie koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi w trakcie świadczenia usługi.
Wykonanie czynności zawarcia transakcji z Bankiem, w tym wygenerowanie i przesłanie Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji, okresowa wycena transakcji oraz dostarczenie rocznego zestawienia kosztów ex post dla transakcji	0,00 złotych	0,00%	
Marża Banku uwzględniona w cenie transakcji			Tabela nr 2 „Koszty i Opłaty Dotyczące zawierania Transakcji na instrumentach”
Podatek od zawartych przez Klienta transakcji			Podatki naliczane i pobierane w wysokościach i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym.
4. Opłaty związane z usługami dodatkowymi			Koszty i opłaty związane ze świadczeniem przez Bank na rzecz Klienta dodatkowych usług koniecznych dla potrzeb świadczenia usługi.
Opłata związana z prowadzeniem przez Bank dla Klienta rachunku rozliczeniowego	Opłata w wysokości określonej w umowie zawartej z Bankiem i dot. prowadzenia na rzecz Klienta rachunku rozliczeniowego		
5. Koszty dodatkowe			Wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie.
Raportowanie przez Bank w imieniu Klienta transakcji do Repozytorium Transakcji, wynikające z Rozporządzenia EMIR	0,00 złotych	0,00%	
Płatności pieniężne lub niepieniężne (w tym zachęty) na rzecz/od podmiotu trzeciego,	0,00 złotych	0,00%	

V. KOSZTY I OPŁATY DOTYCZĄCE ZAWIERANIA TRANSAKCJI

1. Cena zawarcia Transakcji oferowana jest Klientom z uwzględnieniem postanowień obowiązującej w Banku Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.
2. Cena zawarcia Transakcji zawiera marżę Banku, która naliczana jest przez Bank w momencie zawarcia Transakcji i stanowi jednorazowy element ceny.
3. Koszty i opłaty dotyczące zawierania Transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych przedstawione zostały w Tabeli nr 2.

Tabela nr 2. Koszty i Opłaty Dotyczące Zawierania Transakcji

Rodzaj kosztu lub opłaty	Koszt		Opis
	Kwota	% inwestycji	
1. Opłaty jednorazowe			Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na rzecz Banku na początku, w trakcie lub na końcu inwestowania w instrument finansowy
Wykonanie czynności zawarcia transakcji z Bankiem	0,00 złotych	0,00%	
Wykonanie czynności modyfikacji daty zakończenia Transakcji w całości lub w części	0,00 złotych	0,00%	Realizacja czynności modyfikacji daty zakończenia Transakcji w całości lub w części może wiązać się z zawarciem nowej transakcji, w ramach której ujęte zostaną koszty związane z jej zawarciem, w tym marża Banku.
2. Opłaty bieżące			Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku z inwestycją w instrument finansowy
3. Koszty związane z transakcjami			Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem lub zbyciem instrumentu finansowego
Marża Banku uwzględniona w cenie transakcji	Tabela nr 3 „Marża Banku uwzględniana w cenie Transakcji”		
Podatek od zawartych przez Klienta transakcji	Podatki naliczane i pobierane w wysokościach i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym.		
4. Koszty dodatkowe			Wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie.
Raportowanie przez Bank w imieniu Klienta transakcji do Repozytorium Transakcji, wynikające z Rozporządzenia EMIR	0,00 złotych	0,00%	
Płatności pieniężne lub niepieniężne (w tym zachęty na rzecz/od podmiotu trzeciego,	0,00 złotych	0,00%	

4. Bank ustalając dla Klienta cenę Transakcji nalicza marżę Banku. Maksymalne i zestandaryzowane marże przedstawione są w Tabeli nr 3 oraz według zasad zawartych w niniejszym dziale Informacji Ex-Ante.

Tabela nr 3. Marża Banku uwzględniana w cenie Transakcji

Instrument	Maksymalny poziom marży		Zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie*)	
	kwotowo – w ujęciu na każde 100 000 PLN wartości nominalnej transakcji	% inwestycji	kwotowo – w ujęciu na każde 100 000 PLN wartości nominalnej transakcji	% inwestycji
FX Forward EUR/PLN – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	85,52 PLN	0,0855%
FX Forward USD/PLN – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	44,72 PLN	0,0447%
FX Forward GBP/PLN – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	b/d	b/d
FX Forward EUR/USD – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	262,57 PLN	0,2626%
FX Swap EUR/PLN – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	b/d	b/d
FX Swap – USD/PLN niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	b/d	b/d
FX Swap GBP/PLN – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	b/d	b/d
FX Swap EUR/USD – niezależnie od tenoru	4 000 PLN	4%	b/d	b/d
IRS PLN – niezależnie od tenoru	1 000 PLN	1%	b/d	b/d
IRS EUR – niezależnie od tenoru	1 000 PLN	1%	b/d	b/d

*) Zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie przedstawia wartość oczekiwaną marży Banku, która wyznaczona została na podstawie analizy i wnioskowania statystycznego rozkładu transakcji faktycznie zawartych przez Klientów, zgodnie z przyjętą w tym zakresie przez Bank metodologią. Należy mieć na uwadze, iż zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie przedstawia wartość teoretyczną marży Banku, która w rzeczywistości zależy od wielu czynników, a faktyczny poziom marży Banku uwzględnionej w cenie transakcji dla danego Klienta może być wyższy lub niższy od tej wartości, przy czym nie większy niż maksymalny poziom marży przedstawiony w Tabeli

5. Wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie Transakcji zależy od wielu czynników. W efekcie w tym samym czasie może się ona różnić dla poszczególnych Klientów zawierających ten sam rodzaj Transakcji., jak i w sytuacji, gdy ta sama Transakcja zawierana jest przez tego samego Klienta, przy czym w różnym czasie i przy występowaniu zmienionych już czynników.
6. Czynniki, które determinować mogą w danym momencie wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie Transakcji, są w szczególności:
 - 1) okres trwania instrumentu,
 - 2) wartość nominalna transakcji na instrumencie,
 - 3) zdolność kredytowa, w tym sytuacja ekonomiczno-finansowa, Klienta zawierającego transakcję na instrumencie,
 - 4) zmienność rynkowa (ceny) instrumentu występująca w momencie zawierania transakcji,
 - 5) płynność rynku, na którym dokonywany jest obrót danym instrumentem lub obrót głównymi składowymi (aktywa bazowe), w oparciu o które zbudowany jest instrument,
 - 6) natura instrumentu, w tym złożoność jego konstrukcji finansowej.

7. Poza czynnikami wymienionymi w Punkcie V.6, wysokość marży Banku determinowana może być ponadto aktualną sytuacją geopolityczną wpływającą na ogólne zachowania inwestorów na rynku danego instrumentu, w tym na poziom obserwowanego popytu i podaży, a także momentem zawierania przez Klienta transakcji, tj. czasem zawarcia transakcji w relacji do godzin formalnych lub zwyczajowo przyjętych dla rynku danego instrumentu, na którym dokonywany jest obrót – co do zasady zawieranie przez Klienta transakcji poza głównymi godzinami obrotu danym instrumentem (w tym z uwzględnieniem stref czasowych) wpływa na zwiększenie wysokości marży Banku.
8. Kierunek wpływu czynników, o których mowa w Punkcie V.7, na wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie Transakcji, przedstawiony został w Tabeli nr 4.

Tabela nr 4. Kierunek Wpływu Czynników na Wysokość Marży Banku (↑↓)

Czynnik	Wzrost czynnika lub jego wydłużenie	Spadek czynnika lub jego skrócenie
Okres trwania transakcji	↑	↓
Zmienność rynkowa instrumentu	↑	↓
Płynność rynku	↓	↑
Złożoność instrumentu	↑	↓
Wartość nominalna transakcji	↓	↑
Zdolność kredytowa Klienta	↓	↑

VI. SKUMULOWANY WPŁYW KOSZTÓW I OPŁAT NA ZWROT Z INWESTYCJI

Z uwagi na fakt, iż oferowane przez Bank Transakcje są zawierane przez Klientów z Bankiem wyłącznie dla celów zabezpieczających, Transakcji tych nie należy rozpatrywać w kategoriach inwestycji przynoszących Klientowi zysk, a zatem i pomnażających majątek Klienta.

W zależności od rodzaju zawieranej przez Klienta Transakcji koszty i opłaty ponoszone przez Klienta będą w wysokościach jak wskazane w Tabeli nr 1 oraz Tabeli nr 2, w tym w szczególności są to:

- 1) koszty związane z Transakcjami zainicjowanymi w ramach usługi maklerskiej, w szczególności marża Banku uwzględniona w cenie Transakcji, naliczony i odprowadzony podatek od dochodu,
- 2) opłaty związane z usługami dodatkowymi, w szczególności opłaty w wysokościach określonych w umowie zawartej z Bankiem i dot. prowadzenia na rzecz Klienta rachunku rozliczeniowego,

Bank nie prognozuje wahań kosztów i opłat dotyczących świadczenia usług maklerskich oraz zawierania Transakcji. Powyższe nie dotyczy kosztów i opłat, które mogą być pobierane przez podmioty trzecie w stosunku do Banku, a które mogą występować dla Klienta w związku ze świadczeniem przez Bank usług, o których mowa w niniejszym dokumencie.