

Pakiet Informacji MiFID dla Klientów Banku Millennium S.A.

„Pakiet Informacji MiFID dla Klientów Banku Millennium S.A.” (dalej: Pakiet) stanowi załącznik do „Regulaminu przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych przez Bank Millennium S.A.” (dalej: Regulamin). Użyte w Pakiecie terminy zostały zdefiniowane w Regulaminie.

1. Informacje o Banku

Adres: Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010186, posiadający NIP 526-02-12-931. Kapitał zakładowy w wysokości 1 213 116 777,00 zł, w całości wpłacony.

Bank został założony w formie spółki akcyjnej w dniu 7 czerwca 1989 r., początkowo pod firmą Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. (BIG). W 1997 r. BIG połączył się z Bankiem Gdańskim S.A., a następnie firma Banku została zmieniona na BIG Bank GDAŃSKI S.A. (BBG). W dniu 23 grudnia 2002 r. firma Banku została zmieniona na jego aktualną firmę – Bank Millennium S.A.

Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Millennium jest Banco Comercial Portugues z siedzibą w Lizbonie.

Aktualne informacje o Grupie Kapitałowej Millennium są dostępne na stronie internetowej Banku.

Kontakt telefoniczny:

Klienci mogą kontaktować się z Bankiem pod numerami telefonów:

1) Klienci Indywidualni

801 331 331 (z telefonów stacjonarnych)

+48 22 598 40 40 (z telefonów komórkowych i spoza Polski)

2) Klienci Prestige

801 12 7000 (z telefonów stacjonarnych)

+48 22 598 41 33 (z telefonów komórkowych i spoza Polski)

3) Klienci Bankowości Prywatnej

801 115 115 (z telefonów stacjonarnych)

+48 22 598 40 41 (z telefonów komórkowych i spoza Polski)

Strona Internetowa: www.bankmillennium.pl

Język kontaktu: Klienci Banku mogą kontaktować się z Bankiem w języku polskim. Dokumenty podpisywane z Klientami oraz informacje przekazywane Klientom są przygotowywane również w języku polskim. Bank i Klient mogą uzgodnić komunikowanie się w języku innym niż język polski.

Organ nadzoru: Organem sprawującym nadzór nad działalnością Banku Millennium S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego (ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa).

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A pozostaje pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, która stosownie do treści Ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 157, poz. 1119 ze zmianami) oraz ustawy z dnia 29 września 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r., Nr 72, poz. 665 ze zmianami) sprawuje nadzór nad bankami, oddziałami i przedstawicielstwami banków zagranicznych w Polsce.

Bank jest bankiem krajowym wykonującym działalność, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538 ze zmianami).

Bank działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe. (tj. Dz. U. z 2017 r.poz. 1876) z późn. zm.

2. Sposoby składania zleceń:

Zlecenia dotyczące jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych dystrybuowanych przez Bank można składać:

- 1) w formie pisemnej, bezpośrednio w Placówce (aktualne adresy placówek Banku Millennium S.A. są dostępne na stronie internetowej Banku). Lista Placówek świadcząca usługi w zakresie przyjmowania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa, dostępna jest w Placówkach oraz na stronie internetowej www.bankmillennium.pl

3. Zasady świadczenia usługi

Bank Millennium S.A. prowadzi działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych na podstawie zawartych umów o współpracy z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych (dalej: Umowa dystrybucyjna).

Szczegółowe zasady świadczenia usługi zostały opisane w „Regulaminie przyjmowania i przekazywania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych przez Bank Millennium S.A.” (dalej: „Regulamin”)

Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń na rzecz Klientów detalicznych, zgodnie z zasadami określonymi we właściwych regulaminach Banku.

4. Podstawowe informacje o funduszach inwestycyjnych

Fundusz inwestycyjny jest osobą prawną, której wyłącznym przedmiotem działalności jest lokowanie środków pieniężnych wpłaconych przez Klientów, będących uczestnikami funduszu, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe.

Zasady funkcjonowania danego funduszu inwestycyjnego określone są w jego prospekcie informacyjnym oraz Statucie Funduszu, stanowiącym integralną część prospektu informacyjnego.

W Polsce podmiotami uprawnionymi do zarządzania aktywami zgromadzonymi w funduszach, czyli środkami pochodzącymi z wpłat uczestników, są Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (TFI).

Fundusz inwestycyjny posiada osobowość prawną, co oznacza m.in. że w razie upadłości banku przechowującego jego aktywa (banku depozytariusza), TFI lub spółki zarządzającej, aktywa zgromadzone w funduszu nie wchodzi w skład masy upadłościowej tych instytucji.

W zależności od rodzaju instrumentów finansowych, w które inwestuje fundusz, wyróżnia się:

- 1) Fundusze akcyjne – związane z wyższym ryzykiem, a jednocześnie z potencjalnie większą możliwością zysku (do 100% aktywów lokowane jest w akcje),
- 2) Fundusze mieszane – ryzyko jest tu tym większe, im wyższy jest udział akcji w portfelu (możliwy udział akcji wynosi od 40-60%),
- 3) Fundusze obligacji oraz rynku pieniężnego – charakteryzujące się najniższym poziomem ryzyka (w których 100% stanowią obligacje, bony skarbowe i inne papiery dłużne).

Środki wpłacane przez Klienta do funduszu przeliczane są na tzw. jednostki uczestnictwa. Stanowią one tytuł prawny do uczestnictwa Klienta w dochodach wypracowywanych przez fundusz.

Jednostki uczestnictwa w funduszu wyceniane są zgodnie z częstotliwością określoną w statucie, co umożliwia Klientowi określenie aktualnej wartości swojej inwestycji.

Nabyte przez Klienta jednostki uczestnictwa mogą być zbyte wyłącznie na rzecz Funduszu – nie ma możliwości sprzedaży nabytych jednostek innej osobie. Jednostki uczestnictwa podlegają dziedziczeniu i jako takie mogą stanowić część masy spadkowej lub mogą zostać zapisane w testamencie.

Klient, który nabył jednostki, może zażądać ich odkupienia w dowolnej chwili. Posiadane przez Klienta jednostki są wówczas przeliczane zgodnie z wartością jednostki w dniu realizacji zlecenia odkupu. Terminy realizacji zleceń dotyczących jednostek funduszy inwestycyjnych są określone w prospektach informacyjnych poszczególnych funduszy.

Elektroniczny Rejestr posiadanych przez Klienta jednostek jest prowadzony na zlecenie TFI przez Agenta Transferowego współpracującego z danym Towarzystwem.

5. Ryzyko związane z inwestowaniem w jednostki funduszy inwestycyjnych

Inwestycja w jednostki funduszy związana jest z ryzykiem. Klient lokując środki, nie ma gwarancji osiągnięcia zysku ani gwarancji ochrony zainwestowanego kapitału.

Całkowite ryzyko inwestycji dzielone jest na dwie główne kategorie: ryzyko rynkowe oraz ryzyko indywidualne.

- 1) **Ryzyko rynkowe (systematyczne)** – szereg czynników niezależnych od strategii oraz decyzji podejmowanych przez Klienta, mających charakter ogólny, dotyczący całego rynku. Zalicza się do niego ryzyko makroekonomiczne, społeczne, polityczne oraz wynikające z kształtowania się elementów, na które Klient ani zarządzający Funduszami nie mają wpływu, w

szczegółności poziom inflacji i innych wskaźników gospodarczych, etap cyklu koniunkturalnego (hossa, bessa), zmiany w regulacjach prawnych, sytuacja polityczna czy społeczna.

2) **Ryzyko indywidualne (specyficzne)** – charakterystyczne dla danych instrumentów finansowych czy klas aktywów. Zalicza się niego w szczególności ryzyko niewypłacalności emitenta papieru wartościowego, w który inwestuje Fundusz, ryzyko płynności, ryzyko walutowe. Ryzyko indywidualne może być ograniczone poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego.

Główne kategorie ryzyka związanych z inwestowaniem w jednostki funduszy inwestycyjnych i ich znaczenie dla poszczególnych typów funduszy:

- **ryzyko rynkowe** - wynikające z możliwości wahań ceny instrumentów finansowych, w które inwestuje fundusz, pod wpływem ogólnych tendencji rynkowych (stosunku popytu do podaży). Ryzyko to dotyczy szczególnie instrumentów finansowych o charakterze udziałowym (akcje), ma mniejsze znaczenie dla instrumentów o charakterze dłużnym (obligacje).
- **ryzyko stóp procentowych** – dotyczy zmienności cen papierów dłużnych w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych. W przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych cena papierów wartościowych o stałej stopie procentowej maleje, w przypadku spadku stóp - rośnie. Im dłuższy jest czas do wykupu instrumentów o stałym oprocentowaniu, tym to ryzyko jest większe. W przypadku bonów skarbowych i papierów wartościowych o zmiennym oprocentowaniu ryzyko to jest niskie.
- **ryzyko kredytowe** – wynikające z możliwości niewywiązania się emitenta ze zobowiązań wynikających z emisji danego instrumentu finansowego wchodzącego w skład portfela funduszu.
- **ryzyko utraty kapitału** – polegające na niemożności przewidzenia przyszłych zmian cen instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela danego subfunduszu, oznacza to możliwość utraty zainwestowanego przez Klienta kapitału
- **ryzyko płynności** – związane z brakiem możliwości nabycia lub zbycia danego instrumentu finansowego w krótkim czasie bez istotnego wpływu na jego cenę.
- **ryzyko walutowe** – ryzyko wynikające ze zmienności kursów walut, w których wyrażone są lokaty funduszu względem waluty, w której dokonywana jest wycena aktywów funduszu, co z kolei przekłada się na zmienność wartości jednostek uczestnictwa funduszu.
- **inne ryzyka** – poza wyżej wymienionymi ryzykami, inwestycja w fundusze wiąże z innymi ryzykami, m.in. ryzykiem związanym z przechowywaniem aktywów, związanym z koncentracją aktywów lub rynków, ryzykiem makroekonomicznym, sytuacji politycznej, ryzykiem specyficznym emitenta, ryzykiem inwestycji w instrumenty pochodne, ryzykiem nieosiągnięcia zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu/subfunduszu, ryzykiem związanym z udzielonymi gwarancjami, ryzykiem niewypłacalności gwaranta, ryzykiem inflacji, ryzykiem zmian prawnych, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, ryzykiem operacyjnym.

Ryzyko inwestycyjne może być ograniczone poprzez dywersyfikację portfela inwestycyjnego, która polega na ulokowaniu kapitału w fundusze o różnej kategorii (o różnym ryzyku i potencjale zysków).

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki funduszy inwestycyjnych znajdują się w Statutach i Prospektach Informacyjnych poszczególnych funduszy, dostępnych w placówkach Banku oraz na stronach internetowych Banku i TFI.

6. Opłaty

Klient ponosi koszty opłat należnych z tytułu realizacji transakcji zleczanych przez Klienta, zgodnie z zasadami określonymi w Prospektach Informacyjnych Funduszy, w wysokości określonej w Tabelach Opłat poszczególnych Funduszy.

Prospekty oraz Tabele Opłat udostępnione są w placówkach Banku oraz na stronach internetowych Banku oraz TFI.

7. Klasyfikacja Klientów

Każdy Klient Banku składający za pośrednictwem Banku zlecenia dotyczące jednostek funduszy inwestycyjnych zostanie przypisany do jednej z trzech następujących kategorii Klienta według zasad MiFID:

- **Klienci Detaliczni** – w stosunku do nich na Banku ciąży najszerszy zakres obowiązków ze strony Banku,
- **Klienci Profesjonalni** – w stosunku do nich zakres obowiązków ciężących na Banku jest węższy niż dla Klientów Detalicznych. Zgodnie z Regulacjami MiFID II Bank zakłada, że Klienci Profesjonalni posiadają odpowiedni poziom wiedzy i doświadczenia pozwalający na prawidłową ocenę ryzyka związanego z dokonywanymi decyzjami inwestycyjnymi,
- **Uprawnieni Kontrahenci** – w stosunku do nich zakres obowiązków ciężących na Banku jest najwęższy. Zgodnie z Regulacjami MiFID II Bank zakłada, że Uprawnieni Kontrahenci posiadają rozległą wiedzę na temat działania rynków instrumentów finansowych i produktów finansowych.

7.1 Klienci Detaliczni

Za Klienta Detalicznego Bank uznaje:

- Klienta Indywidualnego,
- Klienta Prestige,
- Klienta Bankowości Prywatnej.

7.2 Klienci Profesjonalni

Kategorię Klienta Profesjonalnego Bank nadaje podmiotom wskazanym w Ustawie.

7.3 Uprawniony Kontrahent

Kategorię Uprawnionego Kontrahenta Bank nadaje:

1. Klientowi Profesjonalnemu, zgodnie z Regulacjami MIFID II, z którym Bank, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu, z wyłączeniem klienta profesjonalnego, który został zakwalifikowany jako uprawniony kontrahent na zasadach określonych w pkt. 2.
2. Klientowi Profesjonalnemu, przedsiębiorcy spełniającym przynajmniej dwa z poniższych wymogów (przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego):
 - suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20 000 000 euro,
 - osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40 000 000 euro,
 - kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2 000 000 euro,

który na swój wniosek został przez firmę inwestycyjną uznany, na zasadach określonych w Regulacjach MIFID II, za uprawnionego kontrahenta, z którym firma inwestycyjna, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub w ramach nabywania lub zbywania instrumentów finansowych na własny rachunek, zawiera transakcje lub pośredniczy w ich zawieraniu, oraz

3. Klientowi z innego państwa członkowskiego, który posiada status uprawnionego kontrahenta zgodnie z przepisami prawa państwa członkowskiego w którym ma siedzibę lub miejsce zamieszkania.

7.4 Zmiana klasyfikacji Klienta

Bank może nadać kategorię Klienta Profesjonalnego:

1. Klientom Detalicznym, na pisemne żądanie Klienta, zaakceptowane przez Bank, jeżeli spełniają oni przynajmniej dwa z poniższych wymogów:
 - a) zawierają transakcje o wartości stanowiącej co najmniej równowartość w złotych 50 000 euro każda na odpowiednim rynku ze średnią częstotliwością co najmniej 10 transakcji na kwartał w ciągu czterech ostatnich kwartałów,
 - b) wartość portfela instrumentów i produktów finansowych Klientów łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500 000 euro,
 - c) pracują lub pracowali w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów i produktów finansowych lub usług inwestycyjnych, które miałyby być świadczone przez firmę inwestycyjną na ich rzecz na podstawie zawieranej umowy.

Wyżej wymienione kwoty w euro są przeliczane na równowartość w złotych przy zastosowaniu średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę złożenia żądania zmiany kategorii z Klienta Detalicznego na Klienta Profesjonalnego.

Dowodem spełnienia ww. warunków są:

- 1) wyciągi z rachunków instrumentów finansowych – potwierdzające dokonywane transakcje oraz wartość portfela – w zakresie spełnienia warunku, o którym mowa w pkt 1 lit. a) oraz lit. b),
- 2) świadectwa pracy, umowy cywilnoprawne określające zakres obowiązków lub adekwatne dokumenty, przetłumaczone na język polski – potwierdzające staż pracy w sektorze finansowym oraz posiadaną wiedzę w zakresie instrumentów i produktów finansowych – w zakresie spełnienia warunku, o którym mowa w pkt 1. lit. c).

Zmiana kategorii Klienta z Klienta Detalicznego na Klienta Profesjonalnego będzie wiązała się z obniżeniem poziomu ochrony przyznanej Klientowi.

2. Uprawnionym Kontrahentem, na pisemne żądanie Klienta, zaakceptowane przez Bank.

Na pisemny wniosek Klienta Bank może zmienić Klientom Profesjonalnym kategorię na Klienta Detalicznego. Bank informuje, że w związku z ewentualną zmianą klasyfikacji zostanie zmieniony zakres obowiązków Banku.

Zmiana kategorii Klienta z Uprawnionego Kontrahenta na Klienta Profesjonalnego będzie wiązała się z podwyższeniem poziomu ochrony przyznanej Klientowi.

Bank może nadać kategorię Klienta Detalicznego na wniosek Klienta Profesjonalnego oraz Uprawnionego Kontrahenta. Taka zmiana kategorii Klienta wiąże się z podwyższeniem poziomu ochrony przyznanej Klientowi.

Bank dokonuje zmiany Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego na kategorię Klienta – Uprawniony Kontrahent, jeżeli:

- na rzecz Klienta Bank świadczy usługi inwestycyjne nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych, wykonywania zleceń, lub przyjmowania i przekazywania zleceń,
- klient ten spełnia odpowiednie wymogi kwotowe warunkujące traktowanie go jako Klienta Profesjonalnego,
- Klient złożył wniosek o traktowanie go jako Uprawnionego Kontrahenta.

Zmiana kategorii Klienta na kategorię Uprawnionego Kontrahenta będzie wiązała się po stronie Klienta z obniżeniem poziomu ochrony i może m.in. pozbawić Klienta środków ochrony wynikających z braku zastosowania przez Bank wobec Klienta obowiązku najlepszego wykonania, braku konieczności przeprowadzenia oceny adekwatności, a w stosownym przypadku, odpowiedniości instrumentów finansowych będących przedmiotem usługi świadczonej wobec Klienta, a także ograniczenia obowiązków sprawozdawczych Banku wobec Klienta (w tym ograniczenia zakresu przekazywanych przez Bank Klientowi informacji o kosztach i powiązanych opłatach, informacji dotyczących zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy Klienta oraz zmiany treści i terminarza przekazywania Klientowi powiadomień potwierdzających wykonanie zlecenia).

Bank może odmówić zgody na zmianę kategorii Klienta na wyższą.

W związku ze świadczeniem usług inwestycyjnych Bank wykonuje obowiązki wobec Klientów zgodnie z ich klasyfikacją. Przedmiotowe obowiązki dotyczą czynności realizowanych przez Bank na rzecz Klientów przed rozpoczęciem świadczenia usług inwestycyjnych, w trakcie oraz po ich dokonaniu.

8. Kwestionariusz Ocena wiedzy o inwestowaniu oraz doświadczenia inwestycyjnego

Zgodnie z postanowieniami Dyrektywy MiFID II, Klientowi pragnącemu za pośrednictwem Banku składać zlecenia dotyczące jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, Bank umożliwi wypełnienie testu weryfikującego, czy posiadane przez Klienta wiedza oraz doświadczenie są wystarczające, by inwestycja w jednostki uczestnictwa funduszy była dla Klienta inwestycją adekwatną.

Bank udostępni Klientowi Kwestionariusz **Oceny wiedzy o inwestowaniu oraz doświadczenia inwestycyjnego (dalej: Kwestionariusz)** przed zawarciem „Umowy o przyjmowanie i przekazywanie zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych”, a także w każdym momencie trwania Umowy na żądanie Klienta.

Pozytywny wynik Kwestionariusza wskazuje, że inwestycja środków w jednostki funduszy jest dla Klienta adekwatna, ponieważ Klient posiada podstawowe informacje i odpowiednie doświadczenie, aby zdawać sobie sprawę z zasad funkcjonowania funduszy, w tym szczególnie ryzyka, jakie wiąże się z taką formą inwestycji.

Negatywny wynik testu oznacza, że inwestycja w fundusze nie jest adekwatna dla Klienta. w takim przypadku Bank ostrzega, że wiedza i doświadczenie inwestycyjne Klienta są niewystarczające żeby samodzielnie ocenić ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa.

Negatywny wynik testu nie może być jednak podstawą odmowy przyjęcia zlecenia przez Bank.

W przypadku udzielenia Bankowi niewystarczających informacji do dokonania oceny lub odmowy ich udzielenia Bank ostrzega Klienta, że nie jest w stanie ocenić czy inwestycja w jednostki uczestnictwa jest dla niego adekwatna.

Jeżeli pomimo ostrzeżenia Klient wyrazi chęć złożenia zlecenia w zakresie jednostek uczestnictwa i będzie chciał korzystać z usług inwestycyjnych to akceptuje związane z tym ryzyko, w szczególności ryzyko poniesienia znaczących strat finansowych.

9. Rynki docelowe

Bank w porozumieniu z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych, z którymi współpracuje, dla oferowanych produktów inwestycyjnych określa rynki docelowe. Bank dokonuje kwalifikacji Klienta do rynku docelowego na podstawie danych zbieranych w Kwestionariuszu Bank informuje Klienta, jeśli wybrany przez Klienta produkt inwestycyjny jest produktem spoza rynku docelowego, do którego został zakwalifikowany Klient. Klientowi przysługuje prawo złożenia wniosku o realizację zlecenia pomimo braku zgodności cech Klienta z rynkiem docelowym określonym dla wybranego przez Klienta produktu inwestycyjnego.

10. Polityka przyjmowania i przekazywania zleceń oraz polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta

Bank Millennium S.A. działa w najlepiej pojętym interesie Klienta poprzez zachowywanie standardów obsługi mających na celu:

- a) Sprawne i prawidłowe przyjmowanie zleceń Klienta przez odpowiednio przeszkolonych pracowników zgodnie z przyjętymi przez Bank we współpracy z TFI standardami i wewnętrznymi regulacjami.
- b) Terminowe przekazywanie przyjętych przez Bank zleceń do Agenta Transferowego, zgodnie z zasadami określonymi w Statutach Funduszy oraz w umowach o współpracy z TFI.
- c) Przyjmowanie zleceń zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na temat wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klienta.

Bank Millennium S.A. zapewnia przekazanie Klientowi wszelkich informacji dotyczących instrumentów finansowych, w oferowaniu których Bank pośredniczy, mogących mieć znaczenie przy podejmowanych przez Klienta decyzjach inwestycyjnych.

Bank Millennium S.A. zapewnia ochronę tajemnicy w zakresie przekazywanych przez Klientów danych osobowych oraz informacji dotyczących zleczonych przez Klientów za pośrednictwem Banku transakcji.

11. Zasady przeciwdziałania konfliktom interesów

Konflikt interesów stanowią znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby zaangażowanej bądź osoby pośrednio lub bezpośrednio powiązanej 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. Zasady przeciwdziałania oraz zarządzania konfliktem interesu opisuje „Polityka przeciwdziałania konfliktom interesu w Banku Millennium S.A.”, która na żądanie Klienta zostanie dostarczona na Trwałym nośniku informacji. **Potencjalne źródła konfliktu interesów:**

Dla potrzeb identyfikacji i ustalania konfliktów interesów Bank bierze pod uwagę następujące okoliczności:

- możliwość osiągnięcia przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę pośrednio lub bezpośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli zysku lub uniknięcia straty finansowej wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania zysku przez co najmniej jednego Klienta Banku,
- posiadanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę pośrednio lub bezpośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli powodu do przedłożenia interesu danego Klienta lub grupy Klientów nad interesy innego Klienta lub grupy Klientów,
- posiadanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę pośrednio lub bezpośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli interesu w określonym wyniku usługi finansowej świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta, rozbieżnego z interesem Klienta,
- prowadzenie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę pośrednio lub bezpośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli działalności tożsamej z działalnością Klienta,
- otrzymanie przez Bank lub osobę zaangażowaną bądź osobę pośrednio lub bezpośrednio powiązaną 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.

Przykładami konfliktu interesów są poniższe sytuacje:

- zawieranie transakcji z Klientami lub rekomendowanie transakcji z wykorzystaniem pozycji instrumentów finansowych i produktów finansowych, które Bank utrzymuje w swoim portfelu,
- doradztwo w zakresie zakupu Instrumentów finansowych i produktów finansowych, których emitentem jest Bank lub podmiot powiązany z Bankiem, bez zachowania zasady działania w najlepiej pojętym interesie tych Klientów,
- uczestniczenie w procesie obsługi i podejmowania decyzji w stosunku do Klienta, na rzecz którego pracownik Banku świadczy pracę lub podejmuje prace zleczone lub którego z pracownikiem Banku łączą więzy pokrewieństwa albo bliskie relacje,
- realizacja na rachunek Klienta transakcji, w odniesieniu do których Bank zajmuje pozycję przeciwstawną.

Metody przeciwdziałania konfliktom interesów

Bank stosuje szereg działań służących przeciwdziałaniu konfliktom interesów, w szczególności:

- wdraża regulacje wewnętrzne służące ochronie informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową, regulacje dotyczące przyjmowania i przekazywania zachęt oraz regulacje dotyczące zasad dokonywania transakcji własnych,
- dba o to, aby zatrudniani pracownicy byli odpowiednio wykwalifikowani do wypełniania swoich obowiązków służbowych,
- zapewnia nadzór nad działaniami pracowników Banku
- dokonuje corocznej oceny polityki przeciwdziałania konfliktom interesów, a także podejmuje wszelkie odpowiednie kroki w celu wyeliminowania wszelkich uchybień.

Informowanie Klienta o wystąpieniu konfliktu interesów

Bank informuje Klientów o zidentyfikowanych konfliktach interesów w formie Trwałego nośnika informacji w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Bank w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów klienta nie występowało.

Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis konfliktów interesów powstających przy świadczeniu usług inwestycyjnych, z uwzględnieniem charakteru klienta, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące klientowi wskutek konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego Klientowi na podjęcie świadomej decyzji w odniesieniu do usługi inwestycyjnej w kontekście, w którym te konflikty interesów się pojawiają.

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.

12. Korzyści uzyskiwane przez Bank w związku z realizacją Umów dystrybucyjnych

Bank nie pobiera świadczeń pieniężnych i niepieniężnych w związku ze świadczoną usługą przyjmowania i przekazywania zleceń zgodnie z art. 83d Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

13. Informacje dla Klienta

Klient informowany jest o korzyściach uzyskiwanych przez Bank przed zawarciem Umowy oraz w trakcie jej wykonywania.

Bank przekazuje Klientom, na Trwałym nośniku informacji raport zawierający informację o wszystkich poniesionych kosztach i powiązanych opłatach związanych z instrumentami finansowymi i usługą inwestycyjną. Bank przekazuje powyższy raport nie rzadziej niż raz na 12 miesięcy (*ex-post*). Bank jest obowiązany do ujawnienia Klientowi lub potencjalnemu Klientowi przed rozpoczęciem świadczenia Usługi podstawowej informacji o świadczeniach pieniężnych, w tym opłatach i prowizjach, lub świadczeniach niepieniężnych przyjętych od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.

Aktualną wersja broszury dostępna jest na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl