Regulamin świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. dla klientów bankowości prywatnej

1. Postanowienia ogólne

1. Działając na podstawie Ustawy, BNP Paribas Bank Polska S.A. wprowadza Regulamin świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
2. Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia na rzecz Klienta usług Zarządzania przez Biuro Maklerskie oraz prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia Umowy o świadczenie usług Zarządzania.
3. Bank prowadzi działalność maklerską określoną w niniejszym Regulaminie na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w formie wyodrębnionej jednostki organizacyjnej pod nazwą Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
4. Regulamin określa zasady świadczenia usług Zarządzania przez Biuro Maklerskie wyłącznie na rzecz Klientów detalicznych.
5. Przez użyte w Regulaminie terminy rozumie się:

1) **Aktywa** – rozumie się przez to środki pieniężne i Instrumenty Finansowe, które są objęte Umową;
2) **Alternatywny System Obrotu** – rozumie się przez to organizowany przez firmę inwestycyjną lub podmiot prowadzący rynek regulowany, poza rynkiem regulowanym, wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami; nie stanowi alternatywnego systemu obrotu rynek organizowany przez Narodowy Bank Polski, jak również organy publiczne, którym powierzono zarządzanie długiem publicznym lub które uczestniczą w takim zarządzaniu, w tym lokując środki pochodzące z tego długu;
3) **Bank** – rozumie się przez to BNP Paribas Bank Polska S.A.;
4) **Benchmark** - rozumie się przez to wskaźnik finansowy będący w powszechnym użytku, na podstawie którego można dokonać oceny wyników Zarządzania, ze względu na fakt, że najlepiej odzwierciedla zachowanie się zmiennych rynkowych najpełniej oddających cel i strategię inwestycyjną Zarządzania**;**
5) **Biuro Maklerskie/BM** - rozumie się przez to Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę Banku prowadzącą działalność maklerską, działającą na zasadach oddziału;
6) **CRS** - (ang. Common Reporting Standard) rozumie się przez to ustawę z dnia 9 marca 2017 r. o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz przepisy innych aktów prawa krajowego określające zasady dotyczące obowiązku identyfikowania i raportowania przez Bank informacji o osobach podlegających obowiązkowi podatkowemu w innych krajach określonych na podstawie tych przepisów;
7) **Departament Bankowości Prywatnej** – departament Banku funkcjonujący w ramach obszaru Bankowości Detalicznej i Biznesowej;
8) **Doradca** - rozumie się przez to zatrudnionego w Biurze Maklerskim licencjonowanego doradcę inwestycyjnego odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji inwestycyjnych w związku z Zarządzaniem przez Biuro Maklerskie;
9) **Doradca Finansowy** – upoważniony pracownik Banku działający w imieniu Biura Maklerskiego;
10) **Dyrektywa MiFID** - Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
11) **Dyspozycja** – rozumie się przez to polecenie Klienta, złożone w sposób określony w Regulaminie, dokonania przez Biuro Maklerskie określonej czynności związanej z Zarządzaniem lub Aktywami;
12) **Dzień Wyceny** – rozumie się przez to każdy dzień kalendarzowy, na który jest dokonywana wycena wartości Portfela;
13) **FATCA** - (ang. Foreign Account Tax Compliance Act) rozumie się przez to ustawę z dnia 9 października 2015 r. o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz przepisy innych aktów prawa krajowego określające zasady dotyczące obowiązku identyfikowania i raportowania przez Bank informacji o aktywach znajdujących się w posiadaniu osób podlegających obowiązkowi podatkowemu w USA;
14) **Firma Inwestycyjna** - rozumie się przez to dom maklerski, bank prowadzący działalność maklerską, zagraniczną firmę inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagraniczną osobę prawną z siedzibą na terytorium państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) lub Światowej Organizacji Handlu (WTO), prowadzącą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską;

14a) **format elektroniczny** – Trwały nośnik informacji inny niż papier;

15) **Giełda** – rozumie się przez to giełdę Papierów Wartościowych lub innych Instrumentów Finansowych;
16) **Instrumenty Finansowe** - rozumie się przez to Papiery Wartościowe oraz nie będące Papierami Wartościowymi:
   a) tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
   b) instrumenty rynku pieniężnego,
   c) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne,
   d) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron,
   e) opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym lub w Alternatywnym Systemie Obrotu,
   f) niedopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym ani w Alternatywnym Systemie Obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych,
   g) instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
   h) kontrakty na różnicę,
   i) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są

wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych.

17) **Instrumenty Pochodne** – rozumie się przez to Instrumenty Finansowe, o których mowa w pkt 14 lit. c – i;
18) **Kanał Dostępu** – rozumie się przez to sposób komunikacji z Biurem Maklerskim, umożliwiający Klientowi zawarcie Umowy oraz złożenie Dyspozycji, obejmujący drogę telefoniczną lub osobistą w Oddziale;
19) **Klient** - rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub inny podmiot posiadający zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu, który jednocześnie korzysta z usług świadczonych przez Departament Bankowości Prywatnej oraz posiada Rachunek Bankowy, i który zawarł lub zamierza zawrzeć z Biurem Maklerskim Umowę
19a) **Klient detaliczny** – Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
20) **Miejsce wykonania** – rozumie się przez to Firmę Inwestycyjną lub inny podmiot uprawniony do świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, do którego przekazywane są zlecenia wystawiane przez Biuro Maklerskie w ramach Zarządzania w celu ich wykonywania;
21) **Minimalna wartość początkowa Portfela** – rozumie się przez to minimalną wartość Aktywów wskazaną przez Biuro Maklerskie w Tabeli Prowizji i Opłat dla każdego z typów oferowanych strategii inwestycyjnych;
22) **Obrót Zorganizowany** - rozumie się przez to obrót Papierami Wartościowymi lub innymi Instrumentami Finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej na Rynku Regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu;
23) **Oddział** – rozumie się przez to oddział lub inną wyodrębnioną jednostkę organizacyjną Banku, w której wyznaczone osoby zatrudnione w Banku obsługują klientów i wykonują czynności faktyczne związane z zawieraniem Umów oraz przyjmowaniem i przekazywaniem do Biura Maklerskiego oświadczeń woli Klienta na podstawie art. 113. Ust. 1 Ustawy;
24) **Okres sprawozdawczy** - okres, za który sporządzany jest raport okresowy, na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie;
25) **Osoba zaangażowana –** rozumie się przez to osoby wskazane w art. 2 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego, w szczególności:
    a) członka organu zarządzającego, wspólnika lub osobę na stanowisku równorzędnym, członka personelu kierowniczego lub agenta;
    b) pracownika lub agenta oraz każdą inną osobę fizyczna, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą Banku lub ich agentów i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej Banku;
    c) osobę fizyczną, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz Banku na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez Bank usługami i działalnością inwestycyjną;
26) **Papiery Wartościowe** - rozumie się przez to:
    a) akcje, prawa poboru w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych , prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne Papiery Wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub z zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego;
    b) inne zbywalne prawa majątkowe, które powstają w wyniku emisji, inkorporujące uprawnienia do nabycia lub objęcia Papierów Wartościowych określonych w lit. a lub wykonywane poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego (prawa pochodne);
27) **Polityka** – Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klientów BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie usług inwestycyjnych i obrotu instrumentami finansowymi;
28) **Portfel** - rozumie się przez to środki pieniężne i Instrumenty Finansowe Klienta zgromadzone na rachunkach i rejestrach otwartych w jego imieniu i na jego rzecz przez Biuro Maklerskie w celu Zarządzania;
29) **Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju** - oznaczają wybór klienta lub potencjalnego klienta dotyczący tego, czy i w jakim zakresie do jego Portfela należy włączyć co najmniej jeden z następujących Instrumentów finansowych:
    a) Instrument finansowy, w odniesieniu do którego klient lub potencjalny klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone środowiskowo inwestycje w rozumieniu w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. U. L 198 z 22.6.2020, s. 13 z późniejszymi zmianami);
    b) Instrument finansowy, w odniesieniu do którego klient lub potencjalny klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone inwestycje w rozumieniu w art. 2 pkt 17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych;
    c) Instrument finansowy, który uwzględnia główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w przypadku gdy elementy jakościowe lub ilościowe wskazujące na to uwzględnienie są ustalane przez klienta lub potencjalnego klienta;
30) **Rachunek Bankowy** – rozumie się przez to rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy lub rachunek rozliczeniowy należący do Klienta dedykowany dla usług świadczonych przez Departament Bankowości Prywatnej;
31) **Rachunek Inwestycyjny** – rozumie się przez to rachunek papierów wartościowych lub inny rachunek służący do rejestrowania Instrumentów Finansowych oraz rachunek pieniężny otwarty na rzecz Klienta przez Biuro Maklerskie na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta zgodnie z Umową w celu Zarządzania;
32) **Regulamin** – rozumie się przez to niniejszy Regulamin zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.,
33) **Rozporządzenie delegowane** - Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy ze wszelkimi zmianami oraz uzupełnieniami;
34) **Rynek Regulowany** - rozumie się przez to działający w sposób stały system obrotu instrumentami finansowymi dopuszczonymi do tego obrotu, zapewniający inwestorom powszechny i równy dostęp do informacji rynkowej w tym samym czasie przy kojarzeniu ofert nabycia i zbycia i instrumentów finansowych, oraz jednakowe warunki nabywania i zbywania tych instrumentów, zorganizowany i podlegający nadzorowi właściwego organu na podstawie obowiązującego prawa;
35) **Strona internetowa Banku** – rozumie się przez to zakładkę strony internetowej Banku (www.bnpparibas.pl) dotyczącą Biura Maklerskiego,

36) **Ślepy Portfel** - rozumie się przez to indywidualny Portfel zabezpieczony przed powstawaniem konfliktu interesów, gdyż zgodnie z zapisami Umowy Klient nie jest informowany lub jest informowany z opóźnieniem, w stosunku do Portfeli bez tej opcji, o składnikach Portfela oraz zawartych transakcjach i w okresie trwania Umowy Klient nie ma wpływu na sposób Zarządzania Portfelem;
37) **Tabela Prowizji i Opłat** - rozumie się przez to Tabelę prowizji i opłat pobieranych przez Biuro Maklerskie od Klienta w związku z wykonywaniem na rzecz Klienta czynności Zarządzania;
38) **Trwały Nośnik Informacji** – rozumie się przez to każdy środek zapisu informacji, w tym przede wszystkim dokument w formie pisemnej, umożliwiający użytkownikowi ich przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane przez okres odpowiedni do celów informacji oraz na niezmienione odtworzenie przechowywanych informacji;
39) **Umowa** - rozumie się przez to Umowę świadczenia usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. dla klientów bankowości prywatnej zawieraną pomiędzy Klientem i Biurem Maklerskim;
40) **Ustawa** - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi z późniejszymi zmianami (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.);
41) **Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu** - rozumie się przez to ustawę z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
42) **Zarządzanie** - rozumie się przez to usługę zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych Klienta tj. podejmowanie i realizację decyzji inwestycyjnych na rachunek Klienta, w ramach pozostawionych przez Klienta do dyspozycji Biura Maklerskiego środków pieniężnych lub instrumentów finansowych;
43) **ZUA%** - bieżący poziom zaleconego przez Klienta udziału akcji dla portfeli partycypacyjnych funkcjonujących w ramach wybranych strategii inwestycyjnych wskazujący poziom odniesienia, w stosunku do którego może następować podwyższenie lub obniżenie procentowego udziału akcji w Portfelu, w zależności od atrakcyjności inwestycyjnej tych Instrumentów Finansowych w ocenie Biura Maklerskiego.

2. Czynności przed zawarciem Umowy

Przed zawarciem Umowy BM przekazuje Klientowi informacje związane z Zarządzaniem w formacie elektronicznym (w tym – w pliku pdf wysłanym na adres e-mail Klienta zarejestrowany w systemie Banku). BM, na żądanie Klienta detalicznego, dostarcza Klientowi detalicznemu informacje w formie papierowej poprzez wysłanie na adres korespondencyjny Klienta detalicznego zarejestrowany w systemie Banku.

BM dostarcza Klientowi informacje w zakresie dopuszczonym przez prawo w formie nie będącej Trwałym nośnikiem informacji, o ile BM podejmie decyzję o takiej formie przekazywania informacji - za pośrednictwem strony internetowej Banku. Przed zawarciem Umowy, BM przekazuje Klientowi przy użyciu Trwałego nośnika informacji, następujące informacje:

2.1.1. zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące Instrumentów Finansowych objętych tymi usługami,

2.1.2. Pakiet informacyjny dla Klienta zawierający szczegółowe informacje dotyczące Banku, Biura Maklerskiego, Zarządzania oraz Instrumentów Finansowych i ryzyka z nimi związanego,

2.1.3. wzór Umowy oraz Regulamin,

2.1.4. Tabelę Opłat i Prowizji,

2.1.5. informację o dokonanej przez Biuro Maklerskie klasyfikacji Klienta, na podstawie Polityki klasyfikacji klientów BNP Paribas Bank Polska S.A. zgodnie z wymogami Rozporządzenia delegowanego,

2.1.6. inne dokumenty wymagane obowiązującymi przepisami prawa, niezbędne do zawarcia Umowy.

2.2. Przed zawarciem Umowy oraz w trakcie jej obowiązywania, Biuro Maklerskie informuje Klienta przy użyciu Trwałego Nośnika Informacji, o konfliktach interesów związanych z wykonywaniem Umowy, w odniesieniu do których rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez Biuro Maklerskie w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występuje. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi dane pozwalające mu na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy lub też jej dalszego obowiązywania. Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w zdaniu poprzednim, oraz potwierdzi wolę zawarcia Umowy. W przypadku ujawnienia konfliktu interesów w trakcie obowiązywania Umowy, Bank zaprzestaje świadczenia usługi do czasu potwierdzenia przez Klienta, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, otrzymania informacji, o której mowa w zdaniu poprzednim, oraz potwierdzenia woli kontynuacji Umowy.

2.3. Przez konflikt interesów rozumie się znane Biuru Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności (których istnienie może zaszkodzić interesom Klienta, w tym jego Preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju) między interesem Biura Maklerskiego, Banku lub osoby zaangażowanej, bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Bankiem stosunkiem kontroli i obowiązkiem działania przez Biuro Maklerskie w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Biuru Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów.

2.4. Konflikt interesów powstaje w szczególności, gdy:

2.4.1. Biuro Maklerskie lub Osoba zaangażowana może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści, przez co najmniej jednego Klienta;

2.4.2. Biuro Maklerskie lub Osoba zaangażowana posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów;

2.4.3. Biuro Maklerskie lub Osoba zaangażowana ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta;

2.4.4. Biuro Maklerskie lub Osoba zaangażowana prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta;

2.4.5. Biuro Maklerskie lub Osoba zaangażowana otrzyma od osoby innej niż Klient korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.

2.5. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem Umowy, gdy organizacja oraz regulacje wewnętrzne Biura Maklerskiego nie zapewniają, że w przypadku powstania danego konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta, Biuro Maklerskie jest zobowiązane poinformować Klienta o istniejącym konflikcie interesów związanym z wykonywaniem Umowy niezwłocznie po jego stwierdzeniu. Postanowienia pkt

2.2 stosuje się odpowiednio, przy czym do czasu otrzymania oświadczenia Klienta co do kontynuacji lub rozwiązania Umowy Biuro Maklerskie wstrzymuje się ze świadczeniem usługi Zarządzania. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek powstrzymania się przez Biuro Maklerskie od świadczenia usługi Zarządzania do czasu otrzymania oświadczenia Klienta co do kontynuacji lub rozwiązania Umowy złożonego zgodnie z postanowieniem pkt 2.2.

2.6. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o przedstawienie:

2.6.1. informacji dotyczących poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie Instrumentów Finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej i zdolności do ponoszenia strat oraz jego celów inwestycyjnych w tym informacji dotyczących maksymalnego poziomu ryzyka, jakie Klient jest w stanie zaakceptować w ramach realizacji wskazanych celów inwestycyjnych, niezbędnych do dokonania przez Biuro Maklerskie oceny Zarządzanie, jest odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację;

2.6.2. informacji dotyczących Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta;

2.6.3. informacji niezbędnych do ustalenia, czy przy należytym uwzględnieniu charakteru i zakresu świadczonej usługi określona transakcja zawierana w toku jej świadczenia:

2.6.3.1. realizuje cele inwestycyjne Klienta,

2.6.3.2. nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta,

2.6.3.3. ma charakter pozwalający na jej zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka z nią związanego przez Klienta, biorąc pod uwagę posiadane przez niego doświadczenie i wiedzę,

2.6.3.4. spełnia Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta (o ile Klient określił takie preferencje),

2.6.4. innych informacji oraz dokumentów, o ile ich przedstawienie wynika z obowiązujących przepisów prawa lub są one niezbędne do zawarcia lub wykonywania Umowy, w szczególności dokumentów potwierdzających tożsamość w przypadku Klienta będącego osobą fizyczną lub osób fizycznych działających w imieniu Klienta;

2.6.5. przez osoby prawne lub jednostki organizacyjne nie będące osobami prawnymi, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, oświadczenie o posiadanym kodzie LEI. Kod LEI jest to 20 znakowy, alfanumeryczny identyfikator, nadawany przez uprawnione do tego licencjonowane jednostki (np. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.), zawierający informacje na temat danego podmiotu i przyznawany jest na cały okres funkcjonowania tego podmiotu.

2.7. Przed zawarciem Umowy Biuro Maklerskie dokonuje badania odpowiedniości oraz następnie dokonuje badania Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju przy pomocy kwestionariuszy w oparciu o informacje, o których mowa w pkt 2.6.1 - 2.6.3 Regulaminu, przekazane przez Klienta, jak również w oparciu o informacje posiadane przez Biuro Maklerskie lub Bank, w celu dokonania oceny czy Zarządzanie jest odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację oraz oceny w jaki sposób w ramach Zarządzania Bank powinien uwzględnić Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta. Dokonanie przez Biuro Maklerskie oceny odpowiedniości, o której mowa powyżej oraz pozyskanie od Klienta informacji w zakresie jego Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, ma na celu umożliwienie Biuru Maklerskiemu działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta.

2.8. Biuro Maklerskie nie może świadczyć usługi Zarządzania, jeśli:

2.8.1. nie uzyska od Klienta wystarczających informacji dotyczących jego sytuacji finansowej, tolerancji na ryzyko oraz celu i horyzontu inwestycyjnego, niezbędnych do oceny, czy Instrument finansowy usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,

2.8.2. w wyniku przedstawienia przez Klienta informacji dotyczących jego sytuacji finansowej, tolerancji na ryzyko oraz celu i horyzontu inwestycyjnego Biuro Maklerskie stwierdzi, że Zarządzanie lub Instrument finansowy będący jego przedmiotem są nieodpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,

2.8.3. nie uzyska od Klienta wystarczających informacji dotyczących jego Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju niezbędnych do oceny, czy Zarządzanie lub Instrument finansowy będący jego przedmiotem odpowiadają tym preferencjom,

2.8.4. brak jest w ofercie Biura Maklerskiego Instrumentów finansowych uwzględniających wskazane przez Klienta Preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju i Klient nie zdecyduje się na zmianę wskazanych preferencji na takie, które umożliwią Biuru Maklerskiemu świadczenie usługi Zarządzania,

2.9. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Biura Maklerskiego o każdej zmianie danych określonych w pkt 2.6.1, 2.6.2 i 2.6.3 Regulaminu mających wpływ na dokonaną przez Biuro Maklerskie ocenę odpowiedniości oraz o każdej zmianie Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta.

2.10. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, Biuro Maklerskie może odstąpić od żądania przedstawienia przez Klienta informacji, o których mowa w pkt 2.6 Regulaminu, jeżeli jest w ich posiadaniu, a informacje te są aktualne. W sytuacji, w której Biuro Maklerskie nie będzie w stanie w ramach usługi Zarządzania zaoferować Klientowi Instrumentu finansowego realizującego wskazane przez Klienta Preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju (tj. Biuro Maklerskie nie będzie mieć w ofercie Instrumentów finansowych uwzględniających wskazane przez Klienta Preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju) Biuro Maklerskie umożliwi Klientowi zmianę wskazanych przez Klienta Preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju poprzez wskazanie innych Preferencji dotyczących zrównoważonego rozwoju lub całkowite odstąpienie od określenia takich preferencji.

2.11. W przypadku Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną niebędącą osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, informacje, o których mowa w pkt 2.6 przedstawiają osoby uprawnione do reprezentowania Klienta, które następnie podpiszą Umowę. Biuro Maklerskie dokona badania odpowiedniości oraz badania Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, o których mowa w pkt 2.7, w odniesieniu do osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej niebędącej osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, w oparciu o informacje przedstawione przez osoby uprawnione do jej reprezentowania, o których mowa w zdaniu poprzednim. W przypadku, gdy osoba fizyczna jest reprezentowana przez inną osobę fizyczną lub w przypadku gdy osoba prawna, która złożyła wniosek o traktowanie jej jak klienta profesjonalnego ma zostać wzięta pod uwagę do oceny odpowiedniości, sytuacja finansowa i cele inwestycyjne odnoszą się do osoby prawnej lub, w odniesieniu do osoby fizycznej, klienta podstawowego, a nie przedstawiciela. Wiedza i doświadczenie odnoszą się do przedstawiciela osoby fizycznej lub osoby upoważnionej do zawierania transakcji w imieniu klienta podstawowego.

2.12. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta usługi, a także kosztów i opłat dotyczących instrumentów finansowych objętych tymi usługami.

2.13. W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w pkt 2.12, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.

3. Umowa – postanowienia ogólne

3.1. Podstawą świadczenia usługi Zarządzania jest Umowa i Regulamin stanowiący integralną część Umowy. Zarządzanie następuje na podstawie Umowy zawartej, w formie pisemnej pod rygorem nieważności, pomiędzy Klientem a Biurem Maklerskim.

3.2. Klient będący osobą fizyczną lub przedstawiciel Klienta będącego osobą fizyczną przy zawieraniu Umowy obowiązany jest okazać ważny dokument tożsamości oraz wskazać adres korespondencyjny. Klienci indywidulani spoza Polski zobowiązani są przedstawić informację o stałym miejscu zamieszkania lub zwykłym miejscu pobytu.

Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej przed podpisaniem Umowy przedstawia:

1) wyciąg z właściwego dla siedziby Klienta rejestru sądowego lub inny dokument urzędowy zawierający dane o Kliencie obejmujące nazwę (firmę), formę organizacyjną, siedzibę i jej adres, numer identyfikacji podatkowej oraz zaświadczenie o nadaniu numeru REGON, jeżeli podmioty zobowiązane są do uzyskania takiego numeru.
2) Odpowiednie dokumenty określające sposób reprezentowania Klienta oraz osoby uprawnione do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych w imieniu Klienta, o ile osoby te nie są wskazane w w/w dokumentach. Osoby fizyczne uprawnione do reprezentowania Klienta niebędącego osobą fizyczną w celu identyfikacji przedstawiają ważny dokument tożsamości zawierający co najmniej imię i nazwisko oraz numer PESEL lub datę urodzenia w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL.
3) Biuro Maklerskie może w uzasadnionych przypadkach zażądać od Klientów niebędących konsumentami lub osób ich reprezentujących, przedstawienia dodatkowych danych lub dokumentów, w celu dokonania identyfikacji Klienta.

3.3. Dokumenty składane przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy Klient składa bądź w oryginałach bądź w kopiach uwierzytelnionych przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub inną wskazaną przez Bank osobę lub organ. Informacja o innych osobach lub organach niż wymienione w zdaniu poprzednim, wskazanych przez Bank, które mogą uwierzytelniać kopie dokumentów składanych przez Klienta w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy dostępna jest w Oddziale. W przypadku składania kopii Biuro Maklerskie może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.

3.4. Biuro Maklerskie może zażądać, aby zagraniczne dokumenty urzędowe lub zagraniczne dokumenty o charakterze dokumentów urzędowych, zostały legalizowane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny właściwy dla siedziby zagranicznej osoby lub potwierdzone w trybie Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961r. („**Konwencja**”) oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. W przypadku zagranicznych dokumentów przedstawionych w kopiach, Biuro Maklerskie może zażądać, aby zostały one uwierzytelnione przez notariusza oraz dodatkowo legalizowane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny właściwy dla siedziby zagranicznej osoby lub potwierdzone w trybie Konwencji oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

4. Warunki zawierania Umowy

4.1. Klient może zawrzeć kilka Umów, przy czym w ramach jednej umowy Klient może posiadać wyłącznie jedną strategię. Umowa może być zawarta również przez pełnomocnika Klienta, z zastrzeżeniem, że pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie wskazanej w pkt 7.3.

4.2. Biuro Maklerskie uzależnia podpisanie Umowy od akceptacji i podpisania przez Klienta dokumentów wymaganych przepisami obowiązującego prawa oraz innych, określonych przez Biuro Maklerskie, w tym w stosownych przypadkach wskazanych w punkcie 2.2.

4.3. Biuro Maklerskie może odmówić zawarcia Umowy z Klientem w przypadku, gdy:

4.3.1. Klient odmawia przedstawienia dokumentów wymaganych do zawarcia Umowy lub okazane dokumenty budzą wątpliwości co do ich autentyczności,

4.3.2. istnieje konflikt interesów mogący mieć wpływ na należyte wykonywanie Umowy przez Biuro Maklerskie,

4.3.3. istnieje ryzyko, że świadczenie usługi Zarządzania na rzecz danego Klienta mogłoby być uznane za niezgodne z prawem lub mogłoby być związane z innym wysokim ryzykiem prawnym dla obu stron Umowy (dotyczy to w szczególności Klientów mających miejsce zamieszkania lub siedziby w USA);

4.3.4. oczekiwania Klienta są niewykonalne, nie mieszczą się w ramach oferty Biura Maklerskiego, są sprzeczne z interesem Klienta, interesem Biura Maklerskiego, Banku lub zasadami współżycia społecznego;

4.3.5. Klient nie udzielił wystarczających informacji co do konstrukcji Portfela.

4.4. Umowa nie może być zawarta przez Biuro Maklerskie:

4.4.1. na rzecz podmiotów nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych,

4.4.2. w sytuacji, kiedy Klient odmawia przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny odpowiedniości Zarządzania lub Instrumentów Finansowych będących przedmiotem usługi Zarządzania w stosunku do indywidualnej sytuacji Klienta,

4.4.3. w sytuacji, kiedy przedstawione przez Klienta informacje nie są wystarczające do dokonania oceny odpowiedniości Zarządzania lub Instrumentów Finansowych będących przedmiotem usługi Zarządzania,

4.4.4. w sytuacji gdy w wyniku badania, o którym mowa w pkt 2.7 okaże się że, usługa Zarządzania lub objęte tą usługą Instrumenty Finansowe są nieodpowiednie dla Klienta,

4.4.5. w sytuacji gdy Klient nie złożył oświadczenia o rezydencji podatkowej zgodnie z przepisami CRS oraz oświadczenia FATCA zgodnie z przepisami FATCA,

4.4.6. w sytuacji, kiedy Klient nie przedstawił informacji dotyczących jego Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju i nie potwierdził odmowy przedstawienia powyższych informacji.

5. Zawarcie Umowy

5.1. Umowa zostaje zawarta w chwili podpisania jej przez Klienta i Biuro Maklerskie.

5.2. Umowa może być zawarta osobiście wyłącznie w Oddziale.

5.3. Podczas czynności faktycznych zmierzających do podpisania Umowy w Oddziale:

5.3.1. Doradca Finansowy przeprowadza prawidłową weryfikację tożsamości Klienta lub osób reprezentujących Klienta oraz uzyskuje jego/ich wzór podpisu.

5.3.2. pisemnie informuje Klienta o wyniku badania, o którym mowa w pkt 2.7, przedstawiając czy Zarządzanie jest odpowiednie dla Klienta oraz które instrumenty są dla niego odpowiednie lub nieodpowiednie.

5.3.3. w przypadku, gdy przedstawione informacje okażą się niewystarczające lub Klient odmawia ich przedstawienia, Biuro Maklerskie odmawia zawarcia Umowy.

5.4. Zawierając Umowę Klient udziela Biuru Maklerskiemu pełnomocnictwa z prawem substytucji na rzecz pracowników Biura Maklerskiego do wykonywania czynności związanych z Zarządzaniem zrzekając się jednocześnie prawa jego odwołania przez czas obowiązywania Umowy. Udzielone pełnomocnictwo pozostaje w mocy w przypadku śmierci Klienta będącego osobą fizyczną w zakresie wskazanym w pkt 9.20, o ile w treści pełnomocnictwa nie zastrzeżono inaczej.

5.5. Pełnomocnictwo jest udzielane w formie pisemnej na formularzu dostarczonym przez Biuro Maklerskie w obecności Doradcy Finansowego lub z podpisem Klienta notarialnie poświadczonym.

5.6. Rozwiązanie Umowy skutkuje wygaśnięciem pełnomocnictwa, z zastrzeżeniem pkt 5.4 i 5.7.

5.7. Po rozwiązaniu Umowy pełnomocnictwo, o którym mowa w pkt 5.4, pozostaje w mocy do czasu i w zakresie ograniczonym do czynności obejmujących realizację dyspozycji Klienta co do sposobu postępowania z Aktywami lub czynności określonych w Regulaminie na wypadek niezłożenia przez Klienta dyspozycji, jak również czynności związanych z zaspokajaniem należności Biura Maklerskiego wynikających ze świadczonych na rzecz Klienta usług Zarządzania oraz innych należności związanych z tymi usługami, które nie zostały zaspokojone, w czasie obowiązywania Umowy.

5.8. Klient, na podstawie Umowy może składać za pomocą telefonu dyspozycje dotyczące przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy, którego jest posiadaczem, o ile określił sposób identyfikacji osoby składającej dyspozycję, poprzez nadanie hasła.

6. Rozpoczęcie świadczenia usług

6.1. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia usług określonych w Regulaminie na rzecz Klienta jest:

6.1.1. zawarcie z Biurem Maklerskim Umowy;

6.1.2. udzielenie Biuru Maklerskiemu pełnomocnictwa, o którym mowa w pkt 5.4,

6.1.3. zawarcie przez Biuro Maklerskie w imieniu i na rzecz Klienta umów o wykonywanie zleceń oraz o prowadzenie rachunków, na których będą przechowywane Aktywa, w celu świadczenia usług Zarządzania,

6.1.4. przekazanie w Zarządzanie Aktywów o łącznej wartości nie niższej niż Minimalna wartość początkowa Portfela.

6.2. Biuro Maklerskie określa Minimalną wartość początkową Portfela dla każdego z typów strategii inwestycyjnej w Tabeli Prowizji i Opłat. W szczególnych przypadkach, na wniosek Klienta, możliwe jest podpisanie Umowy dla Aktywów o wartości mniejszej niż określona w Tabeli Prowizji i Opłat.

6.3. Określenie wartości początkowej Portfela następuje w dniu ustalonym w Umowie, którym jest dzień zapisania przekazanych przez Klienta Aktywów na rachunkach lub rejestrach otwartych przez Biuro Maklerskie w jego imieniu w celu Zarządzania lub inny dzień ustalony przez strony Umowy. Przez dzień zapisania Aktywów na rachunkach lub rejestrach rozumie się dzień otrzymania przez Biuro Maklerskie potwierdzenia ich zapisania przez podmiot prowadzący dany rachunek lub rejestr. Po otrzymaniu w Zarządzanie Aktywów Klienta i określeniu wartości początkowej Portfela, Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi potwierdzenie przekazania Aktywów wraz z informacją o wartości początkowej Portfela.

6.4. W przypadku uzasadnionego podejrzenia o nielegalne pochodzenie przekazywanych w Zarządzanie Aktywów Biuro Maklerskie może wypowiedzieć Umowę.

7. Ustanowienie i odwołanie pełnomocnictwa

7.1. Z zastrzeżeniem pełnomocnictwa, o którym mowa w pkt 5.4, do którego zasady określone w niniejszym pkt 7 nie mają zastosowania, Klient może ustanawiać pełnomocników do wykonywania Umowy, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie i zgodnie z zasadami określonymi w Umowie i Regulaminie.

7.2. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw.

7.3. Pełnomocnictwo udzielane jest w formie pisemnej w obecności pracownika Oddziału Banku lub w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym. Pełnomocnictwo udzielane i odwoływane poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej może być poświadczone przez polską placówkę dyplomatyczną, placówkę konsularną lub podmiot umocowany do tego przez Bank. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, jest możliwe z zastrzeżeniem potwierdzenia autentyczności formy notarialnej tego poświadczenia w sposób wymagany w stosunkach z krajem, w którym działa notariusz (w szczególności poprzez dołączenie apostille, o ile ta forma legalizacji dokumentu znajduje zastosowanie). Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Udzielenie pełnomocnictwa i jego odwołanie staje się skuteczne w stosunku do Biura Maklerskiego od dnia jego otrzymania.

7.4. Biuro Maklerskie może nie przyjąć pełnomocnictwa, jeżeli powstaną uzasadnione wątpliwości, co do jego treści, zakresu, wiarygodności lub prawidłowości.

7.5. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Biuro Maklerskie w formie pisemnej Dyspozycji o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa.

7.6. Pełnomocnictwo może zostać zmienione przez Klienta. Do zmiany pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego pkt 7.

7.7. Klient odpowiada za Dyspozycje i inne działania pełnomocnika jak za własne.

7.8. Pełnomocnictwo wygasa ze śmiercią mocodawcy lub pełnomocnika oraz z dniem rozwiązania Umowy.

8. Zasady identyfikacji Klienta

8.1. Warunkiem złożenia przez Klienta Dyspozycji za pośrednictwem Kanałów Dostępu jest prawidłowo przeprowadzona identyfikacja składającego Dyspozycję w sposób przyjęty przez Biuro Maklerskie i określony w Umowie i Regulaminie.

8.2. W Umowie Klient określa hasło identyfikacyjne. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, iż Klient ustala jedno hasło, wspólne dla wszystkich osób upoważnionych do składania Dyspozycji za pośrednictwem telefonu.

8.3. Dokonanie identyfikacji Klienta lub osoby go reprezentującej przez telefon polega na podaniu pracownikowi działającemu w imieniu Biura Maklerskiego oraz potwierdzeniu zgodności przez tego pracownika:

8.3.1. podanego hasła z hasłem identyfikacyjnym wskazanym w Umowie,

8.3.2. imienia i nazwiska lub nazwy/firmy Klienta,

8.3.3. imienia i nazwiska składającego Dyspozycję.

8.4. Biuro Maklerskie zastrzega możliwość zażądania dodatkowych danych wskazanych przez Klienta w Umowie oraz uzależnienia stwierdzenia poprawności identyfikacji od ich podania przez osobę składającą Dyspozycję.

8.5. Ustalenie hasła następuje w momencie zawierania Umowy, a jego zmiana może się odbyć poprzez złożenie w Oddziale pisemnej Dyspozycji zmiany hasła.

8.6. W razie wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Dyspozycję Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do odmowy jej wykonania.

8.7. Dyspozycje złożone telefonicznie, Biuro Maklerskie utrwala i przechowuje przez okres ustalony odrębnymi przepisami.

8.8. Podstawą do rozstrzygania wszelkich sporów dotyczących treści Dyspozycji telefonicznej jest powtórzona przez pracownika Biura Maklerskiego treść otrzymanej Dyspozycji, która została następnie podczas tej samej rozmowy telefonicznej potwierdzona przez osobę składającą Dyspozycję i utrwalona na nośnikach informacji. W przypadku stwierdzenia rozbieżności w treści Dyspozycji złożonej przez Klienta i powtórzonej przez pracownika Biura Maklerskiego, wszelkie spory rozstrzygane będą ze szczególnym uwzględnieniem interesów Klienta.

8.9. Klient zobowiązany jest zgłosić niezwłocznie do Biura Maklerskiego stwierdzenie możliwości wykorzystania hasła identyfikacyjnego lub innych danych identyfikacyjnych przez osoby nieuprawnione.

8.10. Biuro Maklerskie zapewnia zachowanie w tajemnicy hasła identyfikacyjnego, jak również innych danych. Biuro Maklerskie nie odpowiada za szkody powstałe w związku ze złożeniem Dyspozycji przez osoby inne niż Klient lub osoby go reprezentującej, które weszły w posiadanie hasła identyfikacyjnego lub innych danych na skutek okoliczności, za które Bank nie ponosi odpowiedzialności. Zastrzeżenie powyższe staje się bezskuteczne z chwilą poinformowania Biura Maklerskiego przez Klienta lub osoby go reprezentujące o możliwości wykorzystania hasła identyfikacyjnego lub innych danych przez osoby nieuprawnione.

8.11. W przypadku składania Dyspozycji w Oddziale Klient lub osoba go reprezentująca identyfikowany jest na podstawie ważnego dokumentu tożsamości.

9. Zasady Zarządzania

9.1. Biuro Maklerskie zarządza Aktywami Klienta zgodnie z najlepszą wiedzą, w najlepiej pojętym interesie Klienta i z zachowaniem należytej staranności.

9.2. Biuro Maklerskie lokuje powierzone środki w imieniu i na rachunek Klienta, na zasadach określonych w Regulaminie i w Umowie.

9.3. Decyzje inwestycyjne dotyczące Aktywów wchodzących w skład zarządzanych Portfeli podejmowane są przez Doradcę odpowiedzialnego za Zarządzanie Portfelami o określonej strategii inwestycyjnej.

9.4. Doradca podejmując decyzje inwestycyjne kieruje się w szczególności:

9.4.1. zapisami strategii inwestycyjnej Portfela określonej w Umowie z Klientem, wskazującej ograniczenia i limity zaangażowania Aktywów w poszczególne rodzaje Instrumentów Finansowych;

9.4.2. wskazaniami wynikającymi z analizy fundamentalnej na poziomie emitenta i rynku;

9.4.3. wskazaniami opartymi na analizie technicznej na poziomie emitenta i rynku;

9.4.4. analizami inwestycyjnymi i ogólnymi rekomendacjami dotyczącymi instrumentów finansowych otrzymanymi od innych podmiotów należących do Grupy BNP Paribas oraz materiałami analitycznymi przygotowanymi przez Zespół Doradztwa Inwestycyjnego w Biurze Maklerskim,

9.4.5. materiałami analitycznymi przygotowanymi przez Zespół Zarządzania Portfelowego w Biurze Maklerskim.

9.4.6. Preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta.

9.5. Zlecenia sformułowane w wyniku decyzji inwestycyjnych Doradcy, mogą być realizowane – pod ścisłym nadzorem Doradcy – przez pracownika Biura Maklerskiego upoważnionego do czynności obejmujących wystawianie, na podstawie decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez Doradcę, i przekazywanie zleceń do podmiotów pośredniczących w obrocie Instrumentami Finansowymi lub do podmiotów wykonujących czynności w zakresie obsługi funduszy inwestycyjnych w przypadku nabywania tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania.

9.6. Biuro Maklerskie nie ma prawa do:

9.6.1. dokonywania wypłat środków pieniężnych z rachunków Klienta objętych Umową w innym celu niż wykonanie dyspozycji wypłaty zleconej przez Klienta;

9.6.2. dokonywania przelewów środków pieniężnych z rachunków Klienta objętych Umową w innym celu niż Zarządzanie, uiszczanie opłat związanych z Zarządzaniem lub wykonanie dyspozycji Klienta przelewu środków na inny rachunek należący do Klienta wskazany w Umowie;

9.6.3. przenoszenia Instrumentów Finansowych z rachunku lub rejestru Klienta objętego Umową w innym celu niż Zarządzanie lub wykonanie dyspozycji Klienta.

9.7. Zaciąganie kredytów lub pożyczek w imieniu Klienta przez Biuro Maklerskie możliwe jest wyłącznie na zakup Instrumentów Finansowych oraz tylko, jeżeli Umowa i pełnomocnictwo, o którym mowa w pkt 5.4, wyraźnie to przewidują.

9.8. Biuro Maklerskie świadcząc usługę Zarządzania może wykorzystywać, z zastrzeżeniem pkt. 9.23 - 9.25, pośrednictwo podmiotów trzecich w zakresie wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych wchodzących w skład zarządzanych przez Biuro Maklerskie Portfeli, oraz przechowujących Aktywa wchodzące w skład tych Portfeli. Szczegółowe zasady wyboru podmiotów trzecich, z którymi współpracuje Biuro Maklerskie przy świadczeniu usługi Zarządzania określone są w Polityce. Przed zawarciem Umowy, Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informacje dotyczące Polityki obejmujące:

9.8.1. opis względnej wagi, jaką Biuro Maklerskie przypisuje poszczególnym czynnikom mającym wpływ na wykonanie zlecenia Klienta, w tym w szczególności takim, jak cena Instrumentu Finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia oraz jego charakter lub opis Polityki;

9.8.2. listę Miejsc wykonania, które Biuro Maklerskie uznaje jako miejsca pozwalające mu w sposób stały wypełniać obowiązek podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku ze świadczeniem na jego rzecz usługi Zarządzania;

9.8.3. wyraźne i jednoznaczne ostrzeżenie, że szczegółowe określenie przez Klienta warunków, na jakich nastąpić ma wykonanie lub przekazanie zlecenia, może uniemożliwić Biuru Maklerskiemu podjęcie działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.

9.9. Klient, zawierając Umowę wyraża zgodę na Politykę. Biuro Maklerskie informuje Klienta o istotnych zmianach Polityki w terminie 14 dni przed ich wejściem w życie w trybie przewidzianym dla informacji o zmianie Regulaminu. W przypadku, gdy Klient nie wyraża zgody na zmiany Polityki może wypowiedzieć Umowę przed ich wejściem w życie, w okresie wypowiedzenia usługa Zarządzania jest świadczona na rzecz Klienta, który wypowiedział Umowę na zasadach dotychczasowych. Niezłożenie przez Klienta oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy przed upływem terminu, o którym mowa w zdaniu pierwszym, uważane jest za wyrażenie zgody na brzmienie proponowanych zmian Polityki.

9.10. Szczegółowe ustalenia z Klientem, co do struktury Portfela i typu Instrumentów Finansowych określone są w załączniku do Umowy - strategii inwestycyjnej. Przy indywidualnie ustalanej strategii portfela indywidualnie ustalany jest również benchmark.

9.11. Strategia inwestycyjna zawiera wskazanie:

9.11.1. rodzaju Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela, z uwzględnieniem przedstawionych przez Klienta Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju;

9.11.2. celu inwestycyjnego, rekomendowanego horyzontu inwestycyjnego;

9.11.3. charakterystyki Portfela, rodzaju transakcji i inwestycji dokonywanych w ramach Zarządzania, w tym limitów zaangażowania w określone Instrumenty Finansowe;

9.11.4. głównych czynników ryzyka;

9.11.5. Benchmarku, z wyjątkiem Portfela, dla którego ze względu na specyficzną strategię inwestycyjną nie jest możliwe wykorzystanie wskaźnika finansowego;

9.11.6. innych ustaleń szczegółowych.

9.12. Benchmarki prezentowane są wraz ze szczegółami strategii inwestycyjnych w załączniku nr 3 do Umowy.

9.13. Biuro Maklerskie ma prawo do podjęcia decyzji inwestycyjnej niezgodnej z zasadami ustalonej strategii inwestycyjnej uzgodnionej w Umowie wyłącznie w przypadku, gdy według najlepszej wiedzy Biura Maklerskiego, ma ona na celu uniknięcie utraty wartości Portfela. Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje Klienta o podjętej decyzji za pośrednictwem telefonu lub elektronicznych nośników informacji, przy czym szczegółowy sposób przekazania informacji określa Umowa. Postanowienia zdania drugiego nie stosuje się w przypadku, gdy usługa świadczona jest na zasadzie Ślepego Portfela.

9.14. W ramach oferowanych strategii inwestycyjnych dla Portfeli zawierających akcje, Biuro Maklerskie oferuje Ślepy Portfel przeznaczony dla Klientów, którzy z racji pełnionych funkcji mogliby mieć dostęp do informacji poufnych w rozumieniu Ustawy.

9.15. Zmiana strategii inwestycyjnej może nastąpić w drodze zmiany Umowy poprzez podpisanie nowej treści załącznika nr 3 do Umowy lub poprzez złożenie przez Klienta dyspozycji telefonicznej w tym zakresie. Okres dostosowania struktury Portfela do nowych ustaleń strategii inwestycyjnej nie może być dłuższy niż 30 dni od dnia otrzymania przez Biuro Maklerskie nowej treści załącznika nr 3 do Umowy lub dyspozycji telefonicznej w tym zakresie , chyba, że strony ustaliły inny termin dostosowania Portfela.

9.16. Wszystkie należne Klientowi pożytki z tytułu Aktywów, w tym dywidendy oraz odsetki od obligacji lub depozytów bankowych powiększają wartość aktywów Portfela, chyba, że zapisy strategii inwestycyjnej wskazują inaczej.

9.17. W okresie obowiązywania Umowy Klient nie może bez pisemnej zgody Biura Maklerskiego:

9.17.1. samodzielnie lub za pośrednictwem osób trzecich dokonywać jakichkolwiek operacji na rachunkach lub rejestrach objętych Umową;

9.17.2. udzielać pełnomocnictw do dysponowania środkami na rachunkach lub rejestrach objętych Umową, innym osobom lub podmiotom niż Biuro Maklerskie;

9.17.3. obciążać Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela zastawem ani jakimkolwiek innym prawem, dokonywać ich przewłaszczenia na zabezpieczenie wierzytelności ani ograniczać ich zbywalności w jakikolwiek sposób, w tym poprzez ustanowienie blokady, bez uprzedniego uzyskania pisemnej zgody Biura Maklerskiego.

9.18. Biuro Maklerskie może odmówić wykonania Dyspozycji wypłaty gotówki z Rachunku Bankowego lub innego rachunku objętego Umową, jeżeli Dyspozycja wypłaty gotówkowej budzi jakiekolwiek wątpliwości. W tym przypadku Biuro Maklerskie, działając w interesie Klienta, żąda wskazania rachunku bankowego Klienta, na który mają być przelane środki pieniężne Klienta w celu realizacji Dyspozycji.

9.19. Złożenie Dyspozycji wypłaty z Portfela powodującej, że wartość pozostałych w Portfelu Aktywów będzie niższa, niż Minimalna wartość początkowa Portfela wskazana w Tabeli Prowizji i Opłat może być uznane przez Biuro Maklerskie za równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy z przyczyn leżących po stronie Klienta, co skutkuje złożeniem przez Biuro Maklerskie niezwłocznie, nie później niż w ciągu 7 dni od daty otrzymania Dyspozycji, oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy i wezwaniem Klienta do wskazania dalszego sposobu postępowania z Instrumentami Finansowymi wchodzącymi w skład Portfela. W razie nieotrzymania w ciągu 30 dni od daty przekazania informacji do Klienta przez Biuro Maklerskie, Dyspozycji Klienta co do sposobu postępowania z Aktywami, Biuro Maklerskie dokona, niezwłocznie po upływie wskazanego terminu, sprzedaży Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela oraz przekaże środki pieniężne z rachunków Klienta objętych Umową, po uprzednim potrąceniu należnej Biuru Maklerskiemu od Klienta opłaty za Zarządzanie, opłat Dodatkowych oraz innych należności związanych z wykonywaniem Umowy, na rachunek bankowy lub pieniężny Klienta wskazany w Dyspozycji wypłaty. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek sprzedaży Instrumentów Finansowych zgodnie z niniejszym pkt 9.19, o ile sprzedaż nastąpiła na warunkach rynkowych a Biuro Maklerskie dołożyło należytej staranności przy jej realizacji.

9.20. W razie powzięcia wiarygodnej informacji o śmierci Klienta, Biuro Maklerskie w dalszym ciągu zarządza Portfelem Klienta, podejmując jednak wyłącznie działania zmierzające do zmiany struktury Portfela Klienta, tak aby w składzie Portfela znajdowały się przede wszystkim krótkoterminowe papiery dłużne emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz depozyty bankowe, jak również działania mające na celu zaspokojenie należnych roszczeń Biura Maklerskiego z tytułu usługi Zarządzania świadczonej na rzecz Klienta oraz innych opłat należnych zgodnie z Umową.

9.21. Do Aktywów znajdujących się na rachunkach objętych Umową, w tym do ewentualnego nimi dysponowania przez spadkobierców znajdują zastosowanie odpowiednie regulacje obowiązujące w podmiotach prowadzących rachunki objęte Umową.

9.22. Z wyłączeniem pośrednictwa podmiotów, o których mowa w pkt. 9.8 powyżej, Biuro Maklerskie nie powierza podmiotom trzecim wykonywania jakichkolwiek czynności związanych ze świadczeniem Zarządzania.

9.23. Wykorzystując pośrednictwo podmiotów przechowujących Aktywa wchodzące w skład Portfeli Biuro Maklerskie dba, aby podmioty te:

9.23.1. posiadały doświadczenie gwarantujące bezpieczeństwo przechowywanych Instrumentów Finansowych;

9.23.2. spełniały wszelkie wymogi niezbędne dla przechowywania Instrumentów Finansowych, w tym w szczególności posiadały stosowne zezwolenia lub zgody wymagane zgodnie z przepisami prawa państwa, w którym przechowywane mają być Instrumenty Finansowe;

9.23.3. posiadały dobrą opinię na rynku, na którym świadczą usługi w zakresie przechowywania Instrumentów Finansowych.

9.24. Wybór podmiotu przechowującego Aktywa wchodzące w skład Portfeli, dla danego typu Instrumentu Finansowego lub danego rodzaju rachunku lub rejestru, dokonywany jest przez Biuro Maklerskie spośród podmiotów spełniających kryteria wskazane w pkt 9.23 na podstawie ofert złożonych przez te podmioty z uwzględnieniem następujących czynników:

9.24.1. wysokość kosztów związanych ze świadczoną usługą;

9.24.2. bezpieczeństwo przechowywanych Aktywów (zwłaszcza, jeśli możliwy jest wybór między podmiotami zlokalizowanymi w różnych jurysdykcjach);

9.24.3. zasady przyszłej współpracy Biura Maklerskiego z podmiotem przechowującym Aktywa, w tym możliwość kontrolowania przez Biuro Maklerskie sposobu przechowywania Aktywów.

9.25. Decyzja o wyborze podmiotu przechowującego Aktywa wchodzące w skład Portfeli podejmowana jest przez Dyrektora Biura Maklerskiego lub przez osobę przez niego wskazaną.

9.26. Biuro Maklerskie otrzymuje świadczenia pieniężne od TFI zarządzających Funduszami inwestycyjnymi, które stanowią udział w opłacie za zarządzanie pobieranej przez dany Fundusz inwestycyjny od wartości aktywów pozyskanych w zarządzanie za pośrednictwem Biura Maklerskiego, Udział Biura Maklerskiego w powyższej opłacie zawiera się, w przedziale od 50% do 65%. Ww. opłata za zarządzanie, jest ustalana zgodnie z zasadami, na warunkach i w wysokości określonej w Prospektach informacyjnych, Prospektach emisyjnych poszczególnych Funduszy inwestycyjnych i stanowi wynagrodzenie TFI z tytułu administracji i zarządzania Funduszem inwestycyjnym i jest uwzględniona w bieżącej wycenie tytułu uczestnictwa.

10. Obliczanie wartości zarządzanego Portfela

10.1. Wartość Aktywów jest wyceniana na każdy dzień kalendarzowy.

10.2. Wartość Portfela w Dniu Wyceny jest równa wartości wszystkich Aktywów, których liczba i wartość jest określona zgodnie z otrzymanymi przez Biuro Maklerskie do godz. 12:00 następnego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w wersji papierowej lub za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji, dokumentami (wyciągi, potwierdzenia transakcji) lub publikowanymi informacjami, pomniejszonych o wartość zobowiązań na Dzień Wyceny, a w szczególności należną, a nie pobraną przez Biuro Maklerskie opłatę za Zarządzanie.

10.3. Wartość tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania na Dzień Wyceny, wchodzących w skład Portfela, liczona jest zgodnie z ostatnim ogłoszonym komunikatem wskazującym wartość aktywów netto na tytuł uczestnictwa w Dniu Wyceny, jaki dostępny jest do godz. 10:00 w następnym dniu roboczym po Dniu Wyceny.

10.4. Wartość akcji notowanych na Giełdzie i praw poboru oraz praw do akcji, które są lub były notowane na Giełdzie lub wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu, liczona jest według ich kursu zamknięcia w Dniu Wyceny lub, wobec braku kursu w tym dniu, według ostatnich notowań przed Dniem Wyceny.

10.5. Wartość praw poboru uzyskanych z posiadanych akcji do momentu ich notowania na Giełdzie lub w Alternatywnym Systemie Obrotu wyliczana jest jako iloraz różnicy między wartością akcji ustalonej zgodnie z pkt 10.4 a ceną emisyjną i liczby praw poboru koniecznych do zakupienia akcji nowej emisji, z zastrzeżeniem, że jeżeli wartość akcji ustalona zgodnie pkt 10.4 jest mniejsza od ceny emisyjnej to wartość prawa poboru wynosi zero.

10.6. Wartość akcji oraz praw do akcji do chwili rozpoczęcia ich notowań na Giełdzie lub w Alternatywnym Systemie Obrotu jest liczona według ich ostatniej ceny sprzedaży przed Dniem Wyceny, z zastrzeżeniem, że wartość każdej akcji nabytej przy wykorzystaniu praw poboru do momentu notowania jej na Giełdzie lub w Alternatywnym Systemie Obrotu jest powiększona o wartość niezbędnych do jej nabycia praw poboru.

10.7. Wartość niewykorzystanych praw poboru jest równa zero po upływie terminu zapisów na akcje nowej emisji.

10.8. Wszelkie jeszcze nie zapłacone świadczenia, co do których nastąpiło ustalenie prawa ich nabycia, a w szczególności dywidendy i kwoty wypłacanych odsetek powiększają wartość Portfela w dniu ustalenia zobowiązania.

10.9. Wartość obligacji notowanych na Giełdzie lub w Alternatywnym Systemie Obrotu liczona jest według ostatniego kursu w Dniu Wyceny powiększonego o należne w tym dniu odsetki lub, jeżeli brak jest takiego kursu według ostatniego kursu powiększonego o należne w tym dniu odsetki lub, jeżeli takiego kursu brak według możliwej do uzyskania ceny sprzedaży.

10.10. Instrumenty Pochodne wyceniane są według następujących zasad:

10.10.1. kontrakty terminowe futures wyceniane są według wartości depozytu zabezpieczającego związanego z danym typem kontraktu

10.10.2. pozostałe typy Instrumentów Pochodnych wyceniane są na podstawie ich kursów zamknięcia w Dniu Wyceny.

10.11. Wartość papierów wartościowych nienotowanych na Rynku Regulowanym określana jest według następujących zasad:

10.11.1. dłużne papiery wartościowe są wyceniane w cenie nabycia, powiększonej o należne odsetki z uwzględnieniem amortyzacji premii lub dyskonta

10.11.2. na podstawie ceny nabycia.

10.12. Instrumenty Finansowe notowane na zagranicznych rynkach są wyceniane zgodnie z kursami zamknięcia głównego rynku, na którym są notowane. Instrumenty Finansowe, dla których nie ma możliwości uzyskiwania ich cen w sposób ciągły od organizatora obrotu, wyceniane są według kursów uzyskanych z serwisów informacyjnych uznanych instytucji o powszechnie akceptowanej renomie, które specjalizują się w działalności polegającej na dokonywaniu wyceny Instrumentów Finansowych oraz zawodowego dostarczania takich informacji.

10.13. W przypadku, gdy strategia inwestycyjna Portfela prowadzonego w złotych polskich dopuszcza udział Instrumentów Finansowych notowanych na zagranicznym rynku do wyceny danego Instrumentu Finansowego uwzględnia się jego kurs ustalony zgodnie z pkt 10.12 w walucie notowań, który następnie przeliczany jest na złote polskie, według średniego kursu danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski lub w serwisie Bloomberg (źródło BGN Spot).ważnego na Dzień Wyceny.

10.14. Sposób wyliczania wartości aktywów w strategiach walutowych określony jest w Tabeli prowizji i Opłat.

10.15 Depozyty i lokaty terminowe wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki.

10.16. Wartości pozostałych aktywów określane są zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami rachunkowości i uwzględnieniem metody FIFO - pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

11. Przekazywanie raportów z Zarządzania

11.1 Biuro Maklerskie dostarcza Klientowi w formie Trwałego nośnika informacji raporty dotyczące świadczenia usługi Zarządzania co najmniej raz na 3 miesiące, z wyjątkiem sytuacji, gdy strategia inwestycyjna uzgodniona w Umowie związana jest z wysokim ryzykiem inwestycyjnym - w takim przypadku raporty przekazywane są co najmniej raz na miesiąc.

11.1.1 W przypadku, gdy Biuro Maklerskie, na żądanie Klienta, informuje go o każdym wykonanym zleceniu w zakresie Aktywów - w takim przypadku raporty z usługi Zarządzania przekazywane są co najmniej raz na 12 miesięcy na zasadach określonych w art. 60 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego.

11.2 Raporty ze świadczenia usługi Zarządzania zawierają w szczególności:

11.2.1. nazwę Biura Maklerskiego;

11.2.2. nazwę lub oznaczenie rachunku lub rejestru, na którym przechowywane są Aktywa;

11.2.3. informacje o składzie Portfela i wycenie Portfela, w tym dane na temat każdego z Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela, wartość rynkową poszczególnych Instrumentów Finansowych albo ich wartość godziwą, jeśli nie jest możliwe ustalenie ceny wartości rynkowej, saldo środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz wyniki Portfela w czasie okresu, za który sporządzany jest raport;

11.2.4. wskazanie łącznej wysokości wszystkich opłat i prowizji pobranych w okresie, za który sporządzany jest raport, z podziałem na łączną wysokość opłat za Zarządzania oraz łączną wysokość opłat i prowizji związanych z wykonywaniem zleceń w ramach Zarządzania, wraz z informacją, że na żądanie Klienta możliwe jest przekazanie szczegółowego wykazu wszystkich opłat i prowizji pobranych w okresie, za który sporządzany jest raport;

11.2.5. porównanie wyników osiągniętych w okresie, za który sporządzany jest raport, z wynikami przyjętego Benchmarku;

11.2.6. wskazanie wysokości dywidend, odsetek oraz innych pożytków z Aktywów, które w danym okresie, za który sporządzany jest raport, powiększyły wartość Portfela;

11.2.7. w odniesieniu do zleceń wykonywanych w danym okresie, za który sporządzany jest raport, w ramach zarządzania Portfelem, o ile Klient nie zażądał informowania go o każdym wykonanym zleceniu na zasadach określonych w pkt 11.5: datę i czas zawarcia transakcji, rodzaj zlecenia, identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż, oznaczenie Miejsca wykonania zlecenia, oznaczenie Instrumentu Finansowego, liczbę Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia, cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie, łączną wartość transakcji,

11.2.8. informacje na temat innych zdarzeń korporacyjnych dających określone prawa w stosunku do Instrumentów finansowych przechowywanych w portfelu.

11.3. W ramach raportu ze świadczenia usługi Zarządzania BM wskazuje, w jaki sposób świadczona Usługa Zarządzania oraz Instrumenty Finansowe będące jej przedmiotem są nadal odpowiednie dla Klienta w odniesieniu do preferencji Klienta, jego celów i innych znanych Biuru Maklerskiemu właściwości Klienta, w tym jego Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.

11.4. Biuro Maklerskie, na żądanie Klienta, informuje go o każdym wykonanym zleceniu w zakresie Aktywów przekazując Klientowi najważniejsze informacje dotyczące takiej transakcji. Informacje, o których mowa powyżej przekazywane są na Trwałym nośniku informacji zgodnie z wyborem Klienta niezwłocznie ale nie później niż pierwszego dnia roboczego po jej zawarciu lub, jeżeli BM otrzymuje potwierdzenie od osoby trzeciej, nie później niż pierwszego dnia roboczego po odbiorze potwierdzenia od tej osoby trzeciej. Powyższa informacja obejmuje, oprócz danych wskazanych w pkt 11.2.7 także informacje dotyczące:

11.5.1. oznaczenia BM oraz oznaczenia Klienta,

11.5.2. całkowitej sumy pobranych prowizji i kosztów oraz – na wniosek klienta – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy transakcja była dokonana przez firmę inwestycyjną przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na firmie inwestycyjnej spoczywa wobec klienta obowiązek najlepszego wykonywania,

11.5.3. uzyskanego kursu walutowego w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty,

11.5.4.obowiązków klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości klienta,

11.5.5 .w przypadku gdy kontrahentem Klienta było BM lub dowolna osoba wchodząca w skład grupy, do której należy BM lub inny klient BM – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.

11.6. Informacje, o których mowa w pkt 11.5, mogą być przekazane przez Biuro Maklerskie w formie wystandaryzowanej, w szczególności poprzez przekazanie Klientowi potwierdzenia wykonania zlecenia otrzymanego od podmiotu wykonującego zlecenie, pod warunkiem że forma ta jest czytelna i zrozumiała dla Klienta. Sposób przekazania informacji określa Umowa.
W przypadku, gdy zlecenie jest wykonywane w kilku transzach, informacje dotyczące ceny, po jakiej zostało wykonane zlecenie, mogą zawierać wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze, albo ceny średniej, po jakiej wykonane zostało zlecenie.

11.7. Jeżeli wartość Portfela ulegnie obniżeniu o 10% (a następnie o wielokrotność 10%) w porównaniu do wartości Portfela na początek bieżącego Okresu sprawozdawczego lub od momentu wejścia Umowy w życie w przypadku Umów, które weszły w życie w trakcie bieżącego Okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia wpłat i wypłat w tym Okresie, Biuro Maklerskie powiadomi o tym Klienta niezwłocznie, jednak nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg 10% (lub jego wielokrotność) został osiągnięty, lub jeśli osiągnięcie progu 10% (lub jego wielokrotności) nastąpiło w dniu wolnym od pracy przed końcem następnego dnia roboczego.

11.8 W przypadku, jeśli Usługa Zarządzania jest świadczona na rzecz Klienta zakwalifikowanego do kategorii klienta detalicznego, jeżeli wartość początkowa danego instrumentu pochodnego wchodzącego w skład Portfela zmniejszy się o 10% (a następnie o wielokrotność 10%), BM powiadomi o tym Klienta niezwłocznie, jednak nie później niż przed końcem dnia roboczego, w którym próg 10% (lub jego wielokrotność) został przekroczony, lub – jeśli przekroczenie progu 10% (lub jego wielokrotności) nastąpiło w dniu wolnym od pracy – przed końcem następnego dnia roboczego. W przypadku, o którym mowa powyżej, BM powiadamia Klienta o zaistniałej sytuacji poprzez przesłanie wiadomości e-mail na adres wskazany przez Klienta.

12. Reklamacje

12.1. Reklamacje powinny być składane niezwłocznie, po wystąpieniu okoliczności budzących wątpliwości reklamującego, co ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie reklamacji.

12.2. Reklamacje mogą być składane w formie pisemnej – osobiście w każdej jednostce Banku obsługującej klientów lub siedzibie Banku albo przesyłką pocztową na adres Biura Maklerskiego, każdej jednostki Banku obsługującej klientów lub siedziby Banku, ustnie – telefonicznie pod numerem (022) 56 69 700 albo osobiście do protokołu w każdej jednostce Banku obsługującej klientów lub siedzibie Banku, drogą elektroniczną - systemami bankowości elektronicznej w przypadku, gdy Klient zawarł umowę na podstawie której otrzymał do nich dostęp lub za pośrednictwem formularza reklamacyjnego na stronie internetowej Banku www.bnpparibas.pl lub na adres do doręczeń elektronicznych Banku wpisany do bazy adresów elektronicznych pod numerem AE:PL-78960-12101-AWHTH-24.

12.3. Po złożeniu reklamacji, Biuro Maklerskie lub Bank rozpatruje reklamacje i udziela odpowiedzi w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji, przy czym pocztą elektroniczną na wniosek reklamującego.

12.4. Rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi na reklamacje następuje niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w powyższym terminie, Biuro Maklerskie lub Bank w informacji przekazywanej reklamującemu wyjaśnia przyczynę opóźnienia, wskazuje okoliczności wymagające ustalenia do rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.

12.5. Biuro Maklerskie lub Bank na wniosek reklamującego, przekazuje mu potwierdzenie złożenia reklamacji odpowiednio do sposobu jej złożenia lub w inny uzgodniony sposób.

12.6. Postępowanie reklamacyjne nie wyłącza roszczeń reklamującego wynikających z przepisów prawa właściwego dla Umowy (reklamujący może wystąpić z powództwem bezpośrednio do właściwego sądu powszechnego).

12.7. Organem sprawującym nadzór nad Biurem Maklerskim jest Komisja Nadzoru Finansowego.

13. Opłaty

13.1. Z tytułu świadczenia Zarządzania Biuro Maklerskie pobiera od Klienta stałą opłatę („**Opłata za Zarządzanie**"). Opłata za Zarządzanie pobierana jest od wartości Portfela i naliczana jest codziennie. Z zastrzeżeniem przypadków rozwiązania i wygaśnięcia Umowy, Opłata za Zarządzanie jest pobierana przez Biuro Maklerskie bezpośrednio z Aktywów Klienta, z uwzględnieniem pkt 13.8, po zakończeniu miesiąca kalendarzowego. Wysokość Opłaty za Zarządzanie jest uzależniona od wybranej przez Klienta strategii inwestycyjnej.

13.2. Z tytułu wykonywania dodatkowych czynności szczegółowo wskazanych w Tabeli Prowizji i Opłat Biuro Maklerskie pobiera opłaty („**Opłaty Dodatkowe**"). Opłaty Dodatkowe naliczane są każdorazowo po dokonaniu czynności będącej podstawą ich pobrania oraz pobierane bezpośrednio z Aktywów Klienta, z uwzględnieniem pkt 13.8, niezwłocznie po dokonaniu czynności będącej podstawą ich pobrania.

13.3. Wysokość oraz sposób naliczania Opłaty za Zarządzanie oraz Opłat Dodatkowych określona jest w Tabeli Prowizji i Opłat.

13.4. Biuro Maklerskie jest uprawnione do zmiany Tabeli Prowizji i Opłat w przypadku:

13.4.1 wprowadzenia przez Biuro Maklerskie nowych rozwiązań funkcjonalnych, organizacyjnych, technicznych, informatycznych lub teleinformatycznych mających wpływ na usługi świadczone na podstawie Umowy i Regulaminu lub,

13.4.2. modyfikacji przez Biuro Maklerskie sposobu świadczenia usługi objętej Umową i Regulaminem lub,

13.4.3. zmiany obowiązujących przepisów prawa lub wydanie przez uprawnione organy administracji publicznej rekomendacji, zaleceń albo interpretacji lub wydanie przez sądy orzeczeń mających wpływ na usługi świadczone na podstawie Umowy i Regulaminu lub,

13.4.4. wystąpienia inflacji (wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych) na poziomie minimum 0,25% liczonej rok do roku, publikowanej za poprzedni miesiąc kalendarzowy przez Główny Urząd Statystyczny lub,

13.4.5. zmiany wskaźnika wysokości kosztów operacyjnych banków o co najmniej 1% liczonych rok do roku, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny lub,

13.4.6. zmiany przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw o co najmniej 1% liczonego roku do roku, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny.

w zakresie, w jakim zaistnienie wskazanych wyżej okoliczności ma wpływ na zmianę kosztów ponoszonych przez Biuro Maklerskie w związku z usługami świadczonymi na rzecz Klienta na podstawie Umowy i Regulaminu. Zmiana Tabeli Prowizji i Opłat nie powoduje obciążenia Klienta opłatą za daną usługę, jeżeli Klient z usługi tej nie korzysta.

W celu kalkulacji powyższych kosztów i w zależności od rodzaju kosztu, Biuro Maklerskie uwzględnia jedną, niektóre lub wszystkie z powyższych okoliczności, w proporcjach, w jakich mają one wpływ na zmianę kosztów faktycznie ponoszonych przez Biuro Maklerskie w związku ze świadczeniem danej usługi. Zmiana wysokości opłat powinna odpowiadać zmianom wskaźników wykorzystanych do ich kalkulacji. Zmiana wysokości opłat ze względu na zaistnienie powyższych okoliczności może nastąpić nie częściej niż raz na kwartał kalendarzowy. Biuro Maklerskie dokona obniżenia wysokości opłat w przypadku zaistnienia tych samych okoliczności uzasadniających takie obniżenie, ze względu na które dokonał uprzednio ich podwyższenia. Biuro Maklerskie informuje Klienta o zmianie Tabeli Prowizji i Opłat w sposób przewidziany dla zmiany Regulaminu oraz wskazuje przyczynę dokonania zmiany.

13.5. Oprócz opłat wskazanych w Tabeli Prowizji i Opłat Klient pokrywa wszelkie opłaty ponoszone w związku z obrotem Instrumentami Finansowymi oraz przechowywaniem Aktywów, jak również należne w związku z Zarządzaniem podatki. Wykaz i aktualna wysokość tych opłat jest przedstawiana Klientowi przed zawarciem Umowy. Do opłat tych zalicza się:

13.5.1. opłaty i prowizje z tytułu świadczenia usług wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych oraz przechowywania lub rejestrowania Instrumentów Finansowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych określone w tabeli opłat i prowizji Firmy Inwestycyjnej lub banku prowadzącego rachunki lub rejestry, na których zgromadzone są Aktywa;

13.5.2. opłaty i prowizje określone w tabeli opłat instytucji wspólnego inwestowania, których tytuły uczestnictwa nabywane są do Portfela;

13.5.3. opłaty i prowizje za korzystanie z usług innych podmiotów wykonujących czynności związane z Zarządzaniem.

13.6. Opłata za Zarządzanie jest kwotą uwzględniającą podatek od towarów i usług, jeśli taki byłby należny zgodnie z obowiązującymi przepisami. W takim przypadku, gdyby podatek od towarów i usług był należny, Bank wystawiać będzie odpowiednie faktury VAT na podstawie obowiązujących przepisów prawa.
13.7. Klient zobowiązany jest do poniesienia wszelkich opłat i podatków, które stały się wymagalne po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Umowy, a dotyczą okresu jej obowiązywania. W przypadku nieuregulowania przez Klienta należnych Biuru Maklerskiemu opłat lub podatków, Biuro Maklerskie wzywa Klienta do ich uregulowania w terminie wskazanym w wezwaniu. Wezwanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przekazywane jest Klientowi w sposób przewidziany dla przekazywania korespondencji wskazany przez Klienta w Umowie.
13.8. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo dokonania zbycia Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela, wyłącznie w celu i w zakresie niezbędnym do zaspokojenia roszczeń Biura Maklerskiego z tytułu Zarządzania. Biuro Maklerskie według własnego uznania dokonuje wyboru Instrumentów Finansowych podlegających zbyciu. Zbycie Instrumentów Finansowych następuje po aktualnej cenie rynkowej i dokonywane jest przez Biuro Maklerskie niezwłocznie po bezskutecznym upływie terminu wskazanego w wezwaniu, o którym mowa w pkt. 13.7. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek zbycia Instrumentów Finansowych, o ile dołożył przy tym należytej staranności a zbycie nastąpiło na warunkach rynkowych.
13.9. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta usługi, a także kosztów i opłat dotyczących instrumentów finansowych objętych tą usługą,
13.10 W przypadku rozwiązania Umowy lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego, zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w pkt 2.12, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa została rozwiązana lub wygasła.

14. Odpowiedzialność Biura Maklerskiego, obowiązki informacyjne

14.1. Biuro Maklerskie zobowiązane jest do wykonywania obowiązków wynikających z Umowy z należytą starannością mając na względzie jak najlepiej pojęty interes Klienta. Biuro Maklerskie odpowiada za szkody wynikłe z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie jest następstwem okoliczności, za które Bank nie ponosi odpowiedzialności.
14.2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za straty wynikłe ze zmiany sytuacji rynkowej i zmiany cen papierów wartościowych lub innych Instrumentów Finansowych.
14.3. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta powstałe z przyczyn leżących po stronie podmiotów trzecich, w tym banków, Firm Inwestycyjnych oraz emitentów lub wystawców Instrumentów Finansowych, jeżeli Biuro Maklerskie dołożono należytej staranności w wyborze tych podmiotów.
14.4. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta powstałe w wyniku wypowiedzenia, bądź zmiany warunków Umowy, a w szczególności zmiany strategii inwestycyjnej z inicjatywy Klienta, o ile przy zmianie tych warunków Umów Biuro Maklerskie dopełniło obowiązków wynikających z przepisów prawa, Umowy oraz Regulaminu.
14.5. Klient może udzielić Biuru Maklerskiemu pełnomocnictwa do wypełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z obowiązujących przepisów w zakresie związanym ze składnikami Portfela. W celu umożliwienia realizacji tego obowiązku, Klient obowiązany jest do zawiadamiania Doradcy o liczbie głosów z akcji posiadanych poza Portfelem, liczbie głosów z akcji posiadanych przez podmioty zależne od Klienta w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz zawiadamiania w takim terminie, który umożliwia wypełnienie obowiązków informacyjnych o każdej zmianie tej liczby głosów. Przez zawiadomienie rozumie się przekazanie w ustalony sposób (telefonicznie, pocztą elektroniczną) wiadomości i uzyskanie od Doradcy potwierdzenia otrzymania wiadomości.
14.6. W przypadku, gdy Klient nie udzielił Biuru Maklerskiemu pełnomocnictwa, o którym mowa w pkt 14.5, Klient ma prawo określić liczbę głosów z akcji, których osiągnięcie oraz przekroczenie w ramach Zarządzania wymaga jego pisemnej zgody.
14.7. Jeżeli w wyniku zawartych transakcji liczba głosów z posiadanych przez Klienta w Portfelu akcji osiągnie albo przekroczy określony przez Klienta próg, wówczas Biuro Maklerskie obowiązane jest niezwłocznie, nie później niż do końca dnia w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie, powiadomić Klienta w ustalony sposób (telefonicznie, pocztą elektroniczną) i jednocześnie wysłać zawiadomienie listem poleconym.
14.8. Jeżeli w wyniku zawartych transakcji liczba głosów z posiadanych przez Klienta w Portfelu akcji osiągnie albo przekroczy określony przepisami próg, wówczas Biuro Maklerskie powiadamia o tym Klienta w takim terminie, który umożliwi mu wypełnienie obowiązków informacyjnych.
14.9. W przypadku, gdy Klient nie dokona obowiązków informacyjnych określonych w pkt 14.8, Bank nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta za poniesione przez niego szkody spowodowane niewypełnieniem przez niego wymaganych przez przepisy prawa obowiązków informacyjnych.

15. Rozwiązanie Umowy

15.1. Rozwiązanie Umowy może nastąpić poprzez jej wypowiedzenie przez którąkolwiek ze stron, z zachowaniem 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia, w formie pisemnej pod rygorem nieważności. BM może wypowiedzieć Umowę w przypadku wystąpienia jednej z następujących przyczyn:
1) złożenie przez Klienta w okresie obowiązywania Umowy dyspozycji wypłaty gotówki z Rachunku Bankowego lub z jakiegokolwiek rachunku objętego Umową, jeżeli w wyniku realizacji Dyspozycji doszłoby do spadku wartości pozostałych w Portfelu Aktywów poniżej Minimalnej wartości początkowej Portfela wskazanej w Tabeli Prowizji i Opłat,
2) niespłacenia należności wymagalnych, wynikających z Umowy, przez okres co najmniej 3 miesięcy,
3) podania przez Klienta przy zawarciu lub w trakcie realizacji Umowy informacji nieprawdziwych, uzasadniających okoliczność, że gdyby BM nie działało pod wpływem tych informacji, nie zawarłoby Umowy lub zawarło ją na innych warunkach, w tym posłużenie się dokumentami nieprawdziwymi, przerobionymi, podrobionymi,
4) zaprzestania świadczenia przez BM Usługi na zasadach określonych w Umowie, przy czym o zamiarze zaprzestania świadczenia usługi Klient zostanie poinformowany nie później niż na 1 miesiąc przed planowanym zakończeniem jej świadczenia z informacją o możliwości rozwiązania Umowy w trybie natychmiastowym bez konieczności ponoszenia z tego tytułu żadnych kosztów,
5) Klient nie przekazał informacji lub danych niezbędnych do wypełnienia przez Bank lub BM obowiązków stosowania środków bezpieczeństwa finansowego albo Bank lub BM nie ma możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

6) dokonanie przez Bank lub BM negatywnej oceny ryzyka Klienta wskazanej w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
7) naruszenie przez Klienta przepisów prawa związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy, finansowaniem terroryzmu lub wykorzystywanie działalności Biura Maklerskiego do dokonywania działań przestępczych lub mających związek z działaniami przestępczymi,
8) braku możliwości zgromadzenia informacji niezbędnych do raportowania danych do organów podatkowych państwa, w którym Klient jest rezydentem lub co do którego istnieje taki obowiązek raportowy Banku na postawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, po uprzednim poinformowaniu Klienta o zakresie niezbędnych danych,
9) Klient nie przekazał informacji lub danych, w tym nie złożył wymaganych oświadczeń, w zakresie wykonywania przez Bank lub BM obowiązków wynikających z przepisów FATCA lub przepisów CRS.

15.2. W przypadku wypowiedzenia Umowy, Klient zobowiązany jest wskazać dalszy sposób postępowania z Instrumentami Finansowymi wchodzącymi w skład Portfela, a w szczególności dokonać wyboru sposobu, w jaki zostaną mu zwrócone Aktywa. W razie nieotrzymania, w ciągu 30 dni od daty wypowiedzenia Umowy przez którąkolwiek ze stron, od Klienta przez Biuro Maklerskie, dyspozycji Klienta co do sposobu postępowania z Aktywami, Biuro Maklerskie dokona, niezwłocznie po upływie wskazanego terminu, sprzedaży Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela oraz przekaże środki pieniężne z rachunków Klienta objętych Umową, po uprzednim potrąceniu należnej Biuru Maklerskiemu Opłaty za Zarządzanie, Opłat dodatkowych oraz innych należności związanych z wykonywaniem Umowy, na Rachunek Bankowy. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek sprzedaży Instrumentów Finansowych zgodnie z niniejszym ustępem, o ile sprzedaż nastąpiła na warunkach rynkowych a Biuro Maklerskie dołożyło należytej staranności przy jej realizacji.

15.3. Umowa ulega również rozwiązaniu z dniem:
15.3.1. śmierci Klienta będącego osobą fizyczną,
15.3.2. rozwiązania Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną niebędącą osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną,
15.3.3. zamknięcia ostatniego Rachunku Bankowego Klienta,
15.3.4. zaprzestania przez Bank prowadzenia działalności maklerskiej polegającej na Zarządzaniu.

15.4. Umowa wspólna małżonków (produkt tylko w obsłudze) ulega rozwiązaniu również w przypadku:
15.4.1. powzięcia przez Biuro Maklerskie udokumentowanej informacji o:
15.4.1.1. ustaniu małżeństwa;
15.4.1.2. o ustaniu wspólności majątkowej w trakcie trwania małżeństwa;

15.5. Małżonkowie obowiązani są niezwłocznie zawiadomić Biuro Maklerskie oraz przedstawić stosowne dokumenty stwierdzające zaistnienie zdarzenia, o którym mowa w pkt 15.4.

16. Zmiana postanowień Regulaminu

16.1 Biuro Maklerskie może dokonać zmiany Regulaminu z ważnych przyczyn, do których należą:

16.1.2 wprowadzenie przez Biuro Maklerskie nowych rozwiązań funkcjonalnych, organizacyjnych, technicznych, informatycznych lub teleinformatycznych mających wpływ na usługi świadczone na podstawie Umowy i Regulaminu, o ile nie wpłynie to negatywnie na możliwość należytego wykonania Umowy oraz nie będzie naruszało interesu Klienta,

16.1.3 wprowadzenie przez Biuro Maklerskie nowych produktów związanych z usługami objętymi Regulaminem lub modyfikacją istniejących, o ile nie wpłynie to negatywnie na możliwość należytego wykonania Umowy oraz nie będzie naruszało interesu Klienta,

16.1.4 zmiana obowiązujących przepisów prawa lub wydanie przez uprawnione organy administracji publicznej rekomendacji, zaleceń albo interpretacji lub wydanie przez sądy orzeczeń mających wpływ na usługi świadczone na podstawie Regulaminu w zakresie, w jakim ich stosowanie jest niezbędne lub uzasadnione w celu prawidłowego wykonania zobowiązań stron Umowy.

Biuro Maklerskie może dokonać zmiany w zakresie wynikającym z przyczyny uzasadniającej zmianę.

16.2. Informacja o zmienionym Regulaminie wraz z pełnym tekstem zmodyfikowanego Regulaminu i informacją o dacie wejścia tych zmian w życie podawana jest do wiadomości Klientów na stronie internetowej Biura Maklerskiego oraz jest doręczana Klientowi w formie Trwałego Nośnika Informacji.

16.3. Doręczenie Klientowi informacji o zmienionym Regulaminie wraz z pełnym tekstem zmodyfikowanego Regulaminu i informacją o dacie wejścia zmian w życie jest dokonywane w terminie umożliwiającym Klientowi wypowiedzenie Umowy w ciągu 14 dni od dnia otrzymania informacji o zmianach i pełnego tekstu zmienionego Regulaminu z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w pkt 15.1. przed wejściem w życie zmian wprowadzanych zmienionym Regulaminem i następuje w formie Trwałego Nośnika Informacji.

16.4. Klient w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji, o których mowa w pkt 16.2, może wypowiedzieć Umowę, w przeciwnym razie uznaje się, że zmiana została przez niego zaakceptowana.

16.5. Zmieniony Regulamin wiąże Klienta po wejściu w życie zmian wynikających ze zmodyfikowanego Regulaminu, o ile Klient nie wypowie Umowy w terminie 14 dni od dnia otrzymania zawiadomienia o zmianie Regulaminu.

16.6. Oświadczenie Klienta, że nie przyjmuje zmienionego Regulaminu jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy, z zachowaniem terminu przewidzianego w pkt 15.1.

17. Postanowienia końcowe

17.1. Postanowienia Regulaminu są wiążące, o ile Umowa nie stanowi inaczej.

17.2. Klient zobowiązany jest dostarczać BM na jego żądanie wszelkie informacje lub dokumenty, jakich BM może od niego w rozsądnych granicach zażądać w związku z transakcjami, w szczególności informacji dotyczących sytuacji finansowej i prawnej Klienta lub informacji, jakich BM może zasadnie oczekiwać w celu spełnienia ciążących na nim obowiązków, w szczególności obowiązków raportowych bądź obowiązków

publikacyjnych. Takie informacje lub dokumenty zostaną dostarczone w terminie wskazanym przez BM bądź niezwłocznie, jeśli BM terminu nie wskazał.

17.3. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do złożenia zlecenia przez Klienta, będą rejestrowane i utrwalane przez BM. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Klientem może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym nastąpiło dokonanie zapisu, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. Uprawnienie Klienta do żądania przekazania kopii nagrań rozmów lub korespondencji dotyczy zapisów dokonanych od 3 stycznia 2018 roku. BM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z tabelą opłat i prowizji.

17.4. Wszelkie ogólne komunikaty dotyczące wykonywania Umowy są publikowane do wiadomości Klientów na stronie internetowej Biura Maklerskiego lub udostępniane w sposób określony w Umowie.

17.5. Umowa podlega prawu polskiemu. W sprawach nieuregulowanych Umową zastosowanie mają przepisy powszechnie obowiązującego prawa polskiego. Językiem komunikacji pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem, w tym dokumentów sporządzanych w ramach wykonania Umowy, jest język polski.

17.6. BM przekazuje Klientowi informacje w formacie elektronicznym. Klient detaliczny, na żądanie, ma możliwość otrzymywania informacji w formie papierowej

17.7. W przypadku gdy BM nie posiada adresu e-mail Klienta detalicznego, przekazuje temu Klientowi informacje na piśmie. W przypadku aktualizacji danych w zakresie adresu e-mail Klienta detalicznego w trakcie trwania Umowy, przekazywanie przez BM informacji Klientowi detalicznemu odbywa się na warunkach określonych w pkt 17.6.

17.8. Konsumentowi z tytułu realizacji Umowy przysługuje możliwość zwrócenia się o pomoc do Miejskich i Powiatowych Rzeczników Konsumenta.

17.9. Istnieje możliwość skorzystania z pozasądowego rozstrzygania sporów. Właściwymi dla BM podmiotami uprawnionymi do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów są:

1) w przypadku których Bank zobowiązał się do korzystania z tego postępowania – jest Arbiter Bankowy przy Związku Banków Polskich, adres strony internetowej podmiotu http://zbp.pl/dla-konsumentow/arbiter-bankowy/dzialalnosc
2) w przypadku których Biuro Maklerskie jest obowiązane do korzystania z tego postępowania na podstawie Ustawy o reklamacjach – jest Rzecznik Finansowy, adres strony internetowej podmiotu www.rf.gov.pl,
3) Klient może korzystać z pozasądowego rozstrzygania sporów z Biurem Maklerskim w oparciu o obowiązujące w danym podmiocie procedury tego postępowania dostępne na wyżej wymienionych stronach internetowych.

18.1 Istnieje możliwość skorzystania z pozasądowego rozstrzygania sporów przez Sąd Polubowny działający przy Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z procedurami dostępnymi na stronie internetowej podmiotu www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny.

18.2 Sąd właściwy dla rozstrzygania sporów wnoszący pozew może ustalić na podstawie przepisów ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego, której tekst jest dostępny m.in. w serwisie internetowym Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej http://isap.sejm.gov.pl/

19 Właściwości sądu dotyczą przepisy art. 15 – 46 ww. kodeksu. Zasadą ogólną jest, iż powództwo przeciwko osobie prawnej (którą jest np. Bank) wytacza się według miejsca jej siedziby, przy czym ww. kodeks zawiera także przepisy modyfikujące tę zasadę, np. w przypadku powództwa o zawarcie umowy, ustalenie jej treści, o zmianę umowy oraz o ustalenie istnienia umowy, o jej wykonanie, rozwiązanie lub unieważnienie, a także o odszkodowanie z powodu niewykonania umowy.Bank udostępnia na stronie internetowej: www.bnpparibas.pl/informacje-o-dostepnosci-uslug informacje, o których mowa w art. 32 ust. 2 pkt 1 ustawy z 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze, w tym informacje o oferowanej i świadczonej usłudze, informacje niezbędne do korzystania z usługi oraz informacje o tym w jaki sposób usługa spełnia wymagania dostępności.