

Regulamin

świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w zakresie Funduszy inwestycyjnych przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

SPIS TREŚCI

Rozdział 1. Postanowienia ogólne

Rozdział 2. Informacje o Banku i BM

Rozdział 3. Czynności przed zawarciem Umowy

Rozdział 4. Tryb i warunki zawierania Umowy

Rozdział 5. Zakres i sposób świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego

Rozdział 6. Zasady postępowania w przypadku powstania konfliktu interesów

Rozdział 7. Opłaty i prowizje związane z Usługą doradztwa inwestycyjnego

Rozdział 8. Zakres odpowiedzialności BM

Rozdział 9. Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

Rozdział 10. Tryb, terminy i warunki zmiany Regulaminu

Rozdział 11. Sposoby i terminy załatwiania skarg

Rozdział 12. Postanowienia końcowe



ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Użyte w treści niniejszego regulaminu, zwanego dalej „Regulaminem” określenia oznaczają:

- 1) **Bank** – BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- 2) **BGŻOptima** – działalność BNP Paribas Bank Polska S.A. obejmująca świadczenie usług bankowości elektronicznej na podstawie Umowy ramowej z wykorzystaniem znaku towarowego BGŻOptima,
- 3) **BM, Biuro Maklerskie** – Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., które jest wyodrębnioną jednostką organizacyjną Banku, w ramach której prowadzona jest działalność maklerska, w tym także polegająca na świadczeniu Usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 4) **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;
- 5) **Fundusze inwestycyjne** – jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych,
- 6) **Klient** – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, na której rzecz będzie świadczona Usługa doradztwa inwestycyjnego,
- 7) **Klient detaliczny** – podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
- 8) **Konflikt interesów** – znane BM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, Osoby zaangażowanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z bankiem stosunkiem kontroli i obowiązkiem działania przez BM w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane BM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów, BM a Osobą zaangażowaną,
- 9) **Konwencja Haska** - Konwencja znosząca wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzona w Hadze dnia 5 października 1961 r.,
- 10) **Oddział Banku** – oddział Banku, Centra Bankowości Prywatnej lub inna wyodrębniona jednostka organizacyjna Banku, realizujące czynności w zakresie określonym w art. 113 Ustawy,
- 11) **Osoba zaangażowana** – rozumie się przez to osoby wskazane w art. 2 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego, w szczególności:
 - a) członka organu zarządzającego, współnika lub osobę na stanowisku równorzędnym, członka personelu kierowniczego lub agenta;
 - b) pracownika lub agenta oraz każdą inną osobę fizyczną, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą Banku lub ich agentów i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej Banku; 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;
- 12) **Pracownik działający w imieniu BM** – pracownik Oddziału Banku lub pracownik BM, upoważniony do działania w imieniu BM,
- 13) **Portfel modelowy** – rekomendowany Klientowi przez BM skład portfela inwestycyjnego opartego na ściśle zdefiniowanych grupach aktywów (w ramach Funduszy inwestycyjnych) w ujęciu procentowym, korespondujący z Profilem inwestycyjnym Klienta, będący podstawą przygotowania Raportu okresowego,
- 14) **Profil inwestycyjny** – profil Klienta określony na podstawie przeprowadzonej Oceny Odpowiedności,



- 15) **Raport okresowy** – przygotowana przez BM informacja dla danego Klienta, zawierająca m.in. rekomendację inwestycyjną, to jest listę zaleceń transakcyjnych w odniesieniu do konkretnych Instrumentów finansowych a także opis aktualnej sytuacji rynkowej, prezentację składu Portfela modelowego,
- 16) **Rejestr** - prowadzona przez agenta transferowego elektroniczna ewidencja danych dotyczących Klienta, zawierająca w szczególności dane identyfikujące Klienta, liczbę Funduszy inwestycyjnych posiadanych przez Klienta, datę realizacji zleceń i ich wartość,
- 17) **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,
- 18) **strona internetowa Banku** - zakładka strony internetowej Banku (www.bnpparibas.pl) dotycząca BM,
- 19) **Trwały nośnik informacji** – każdy nośnik informacji umożliwiający 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; trwałym nośnikiem jest papier, a także może nim być np.: plik w formacie „pdf” przesłany pocztą elektroniczną,
- 20) **Umowa** – Umowa świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie Funduszy inwestycyjnych przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- 21) **Usługa doradztwa inwestycyjnego, Usługa** - usługa świadczona na podstawie Umowy.
- 22) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi lub inny akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę,

§ 2.

1. Regulamin określa zasady świadczenia przez BM na rzecz Klienta Usługi doradztwa inwestycyjnego oraz prawa i obowiązki stron wynikające z zawartej w tym zakresie Umowy.
2. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego objętego niniejszą Umową wyłącznie na rzecz Klientów detalicznych, będących klientami Banku.
3. BM nie świadczy Usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz osób nieposiadających pełnej zdolności do czynności prawnych.

ROZDZIAŁ 2. INFORMACJE O BANKU I BM

§ 3.

1. Dane kontaktowe Banku:

ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa,

Infolinia: **801 321 123** - z telefonu stacjonarnego (opłata za połączenie według cennika operatora)

(+48 22) 134 00 00 – z telefonu komórkowego lub z zagranicy (opłata za połączenie według cennika operatora)

www.bnpparibas.pl

2. Dane kontaktowe BM:

ul. Twarda 18 00-105 Warszawa,

tel. (+48 22) 566 97 00, (opłata za połączenie według cennika operatora),

e-mail: BM-Sekretariat@bnpparibas.pl



www.bnpparibas.pl

3. Zmiana danych kontaktowych będzie dokonywana poprzez aktualizację Regulaminu i nie stanowi zmiany Regulaminu.
4. Językiem komunikacji BM z Klientem jest język polski.

ROZDZIAŁ 3. CZYNNOŚCI PRZED ZAWARCIEM UMOWY

§ 4.

1. Przed zawarciem Umowy BM dokonuje klasyfikacji Klienta według zasad Dyrektywy MiFID oraz Ustawy, w związku z czym przed zawarciem Umowy BM zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie niezbędnych informacji dotyczących:
 - 1) jego poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Funduszy inwestycyjnych oraz doświadczenia inwestycyjnego,
 - 2) jego sytuacji finansowej w tym zdolności ponoszenia strat,
 - 3) celów inwestycyjnych, w tym horyzontu inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka, niezbędnych do dokonania oceny, czy Instrumenty Finansowe będące przedmiotem oferowanej Usługi doradztwa inwestycyjnego lub Usługa doradztwa inwestycyjnego są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, chyba że BM posiada powyższe informacje i są one aktualne.
2. BM zwraca się ponadto do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do ustalenia, że przy należyтым uwzględnieniu charakteru i zakresu świadczonej Usługi doradztwa inwestycyjnego, określona transakcja rekomendowana lub zawierana w toku świadczenia tej usługi:
 - 1) realizuje cele inwestycyjnej Klienta,
 - 2) nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta,
 - 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.
3. Klient udziela informacji, o których mowa w ust. 1 i 2, na podstawie opracowanego przez BM formularza oceny odpowiedniości.
4. BM na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1 i 2, dokonuje oceny odpowiedniości instrumentów finansowych będących przedmiotem oferowanej Usługi doradztwa inwestycyjnego oraz samej Usługi doradztwa inwestycyjnego biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta. Wynikiem oceny jest określenie Profilu inwestycyjnego Klienta, na podstawie którego BM proponuje Klientowi odpowiedni Portfel modelowy lub odmawia świadczenia Usług doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta z uwagi na jej nieodpowiedniość. Dokonanie przez BM oceny odpowiedniości ma na celu umożliwienie BM działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.
5. Przed zawarciem Umowy Klient wybiera sposób dostarczania przez BM informacji związanych z Usługą doradztwa inwestycyjnego. BM dostarcza Klientowi informacje:
 - 1) na Trwałym nośniku informacji – w formie papierowej poprzez wysłanie na adres korespondencyjny Klienta zarejestrowany w systemie BM, lub w formie pliku pdf poprzez wysłanie na adres mailowy klienta zarejestrowany w systemie BM,
 - 2) w zakresie dopuszczonym przez prawo, o ile BM podejmie decyzję o takiej formie udostępniania informacji - w formie nie będącej Trwałym nośnikiem informacji - za pośrednictwem strony internetowej Banku.
6. Przed zawarciem Umowy, BM przekazuje Klientowi, zgodnie z jego wyborem, przy użyciu Trwałego nośnika informacji lub, w zakresie dozwolonym przez prawo, o ile BM podejmie decyzję o takiej formie udostępnienia informacji w formie niebędącej Trwałym nośnikiem informacji – za pośrednictwem strony internetowej Banku, poprzez zamieszczenie na stronie internetowej Biura Maklerskiego, następujące informacje:



- 1) zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta usług, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące produktów inwestycyjnych objętych tymi usługami,
- 2) Pakiet informacyjny dla Klienta zawierający w szczególności:
 - a) informacje o BM oraz o świadczonej przez BM na podstawie Umowy Usłudze doradztwa inwestycyjnego,
 - b) Politykę zarządzania konfliktami interesów w ramach wykonywania czynności na instrumentach finansowych i świadczenia usług inwestycyjnych,
 - c) opis rodzajów Instrumentów finansowych mogących być przedmiotem rekomendacji oraz typów ich dostawców,
- 3) wzór Umowy oraz Regulamin,
- 4) inne dokumenty wymagane obowiązującymi przepisami prawa, niezbędne do podpisania Umowy,
- 5) informację o dokonanej przez Biuro Maklerskie klasyfikacji Klienta, zgodnie z Polityką klasyfikacji klientów BNP Paribas Bank Polska S.A. zgodnie z wymogami Rozporządzenia delegowanego.

§ 5.

BM weryfikuje aktualność przeprowadzonej oceny odpowiedności, o której mowa w § 4 w ust. 4 oraz ponawia jej przeprowadzenie co 2 lata. Ponadto BM przeprowadza ocenę odpowiedności, w każdym czasie, na wniosek Klienta, a także w przypadku gdy istnieją obiektywne podstawy do uznania, że informacje przekazane przez Klienta są nieaktualne, nierzetelne lub niepełne.

ROZDZIAŁ 4. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY

§ 6.

1. Warunkiem zawarcia z Klientem Umowy jest określenie Profilu inwestycyjnego Klienta oraz potwierdzenie przez Klienta zapoznania się z wynikiem oceny odpowiedności, o której mowa w ust. § 4 ust. 4.
2. BM nie świadczy Usługi doradztwa inwestycyjnego w stosunku do Klientów, którzy odmawiają przekazania BM informacji dotyczących:
 - 1) jego poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego,
 - 2) jego sytuacji finansowej w tym zdolności ponoszenia strat,
 - 3) celów inwestycyjnych, w tym horyzontu inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzyka lub też przekazane informacje są niewystarczające do dokonania oceny odpowiedności.
3. Klient może ustanowić pełnomocnika uprawnionego do działania w takim samym zakresie jak Klient. Pełnomocnictwo jest udzielane przez Klienta w formie pisemnego oświadczenia woli. Zakres pełnomocnictwa do działania w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego obejmuje zawarcie, zmianę lub wypowiedzenie Umowy.
4. Podpisanie oświadczenia woli, o którym mowa w ust. 3, następuje w obecności Pracownika działającego w imieniu BM lub pracownika polskiej placówki dyplomatycznej, chyba że oświadczenie to jest opatrzone podpisem Klienta poświadczonym notarialnie.
5. Oświadczenie woli o udzieleniu, odwołaniu lub zmianie zakresu pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec BM z dniem otrzymania przez BM.
6. W przypadku, gdy Umowa jest zawierana przez pełnomocnika do dokonania oceny odpowiedności jest brana pod uwagę sytuacja finansowa i cele inwestycyjne Klienta – mocodawcy, natomiast wiedza i doświadczenie odnosi się do pełnomocnika.
7. Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:



- 1) śmierci pełnomocnika lub Klienta,
 - 2) odwołania pełnomocnictwa,
 - 3) upływu czasu, na jakie zostało udzielone.
8. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw.
9. Umowa może być zawarta w Oddziale Banku w obecności Pracownika działającego w imieniu BM.

§ 7.

1. Klient przy zawieraniu Umowy w Oddziale Banku obowiązany jest okazać dokument stwierdzający tożsamość i zawierający numer PESEL, a w przypadku nierezydentów dokument stwierdzający tożsamość w celu jego prawidłowej identyfikacji oraz wykonania przez BM niezbędnych obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
2. Umowa zawierana jest w formie pisemnej.
3. Dokumenty przedkładane przez Klienta będącego zagraniczną osobą fizyczną powinny być poświadczone:
 - 1) klauzulą „apostille” przez właściwy organ państwa pochodzenia dokumentu, jeśli państwo to jest sygnatariuszem Konwencji Haskiej,albo
 - 2) przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, jeśli państwo pochodzenia dokumentu nie jest sygnatariuszem Konwencji Haskiej.oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. BM może odstąpić od wymogu poświadczenia lub tłumaczenia dokumentów, o których mowa w ust. 3.

§ 8.

Klient w trakcie trwania Umowy zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić pisemnie BM o każdej zmianie danych zawartych w Umowie. Zmiany te są skuteczne wobec BM od momentu otrzymania informacji.

§ 9.

BM odmawia zawarcia Umowy z Klientem w przypadku, gdy:

- 1) Klient odmawia przedstawienia dokumentów wymaganych Regulaminem do zawarcia Umowy lub przedstawione dokumenty budzą wątpliwości dotyczące ich autentyczności,
- 2) Klient nie udzieli informacji, o których mowa w § 4 ust. 3 lub informacje udzielone przez Klienta nie są wystarczające do dokonania oceny odpowiedności lub wynik przeprowadzonej oceny odpowiedności, o której mowa w § 4 ust. 4, wskazuje, że Usługa doradztwa inwestycyjnego lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem nie są odpowiednie dla Klienta.

ROZDZIAŁ 5. ZAKRES I SPOSÓB ŚWIADCZENIA USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 10.

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona przez BM na zasadzie zależnej, co oznacza, że świadcząc Usługę doradztwa inwestycyjnego, BM może rekomendować Instrumenty Finansowe, które jednocześnie dystrybuuje, a także jest uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia od podmiotów, do których kierowane są zlecenia Klienta realizujące rekomendacje inwestycyjne. BM jest uprawnione do otrzymania wynagrodzenia od podmiotów, o których mowa powyżej tylko w sytuacji, gdy wynagrodzenie to jest niezbędne w celu świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń na rzecz Klienta lub ma na celu poprawę jakości świadczonej na rzecz Klienta usługi przyjmowania i przekazywania zleceń oraz nie ma



negatywnego wpływu na przestrzeganie przez BM obowiązku uczciwego, sprawiedliwego i profesjonalnego działania w najlepiej pojętym interesem Klienta.

2. BM wykonuje Usługę doradztwa inwestycyjnego poprzez przygotowanie co miesiąc Raportu okresowego.
3. Raport okresowy składa się w szczególności z następujących elementów:
 - 1) opisu sytuacji makroekonomicznej, rynku akcji, długu, walut i surowców,
 - 2) prezentacji składu Portfela modelowego,
 - 3) przedstawienia przykładowego portfela składającego się z Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI BGŻ BNP Paribas S.A. uwzględniającego skład Portfela modelowego,
 - 4) wykazu funduszy inwestycyjnych, dostępnych w ofercie Banku wraz z podaniem grup, do których zaliczany jest dany Fundusz inwestycyjny oraz wskazaniem kanałów dostępu za pośrednictwem, których można nabyć lub zbyć dany Fundusz inwestycyjny,
 - 5) imienia i nazwiska oraz tytułu zawodowego Doradcy Inwestycyjnego sporządzającego Raport okresowy,
 - 6) wskazania wszelkich źródeł informacji, na podstawie których Raport okresowy został sporządzony,
 - 7) potwierdzenia BM, że indywidualna rekomendacja zawarta w Raporcie okresowym jest dla Klienta odpowiednia, biorąc pod uwagę jego profil inwestycyjny oraz opis, w jaki sposób Raport okresowy odpowiada celom Klienta i okolicznościom osobistym w odniesieniu do wymaganego okresu inwestycji, wiedzy i doświadczenia Klienta oraz stosunku Klienta do ryzyka i możliwości ponoszenia przez Klienta strat.
4. Raport okresowy jest ważny do ostatniego dnia tego miesiąca kalendarzowego, którego dotyczy informacja przygotowana w Raporcie okresowym albo do wydania kolejnego Raportu okresowego, w zależności od tego, które zdarzenie nastąpi wcześniej.
5. Raport okresowy jest dostępny dla klienta w Oddziale Banku w okresie od dnia jego wydania do upływu daty jego ważności.
6. Raport okresowy wydawany jest nie później niż w terminie 5-ciu dni roboczych od dnia zakończenia danego miesiąca kalendarzowego.
7. Raport okresowy przekazywany jest Klientowi w formie Trwałego nośnika informacji zgodnie z jego wyborem w terminie jednego dnia roboczego licząc od daty wydania raportu.
8. W przypadku istotnych informacji lub sytuacji na rynkach finansowych, które w ocenie BM mogą mieć wpływ na Portfel modelowy, BM może wydać Raport okresowy przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4. W takim przypadku na wskazany przez Klienta adres e-mail BM wysyła informację o nowym Raporcie okresowym dostępnym w Oddziałach Banku.
9. Opis rodzajów Instrumentów Finansowych mogących być przedmiotem rekomendacji oraz typów ich dostawców jest Klientowi prezentowany przed zawarciem Umowy w zakresie Usługi Doradztwa Inwestycyjnego.
10. BM, świadcząc Usługę doradztwa inwestycyjnego, może wydawać rekomendacje w odniesieniu do Funduszy inwestycyjnych, w stosunku do których BM świadczy usługi pośrednictwa w zbywaniu i ich odkupywaniu, w tym oferuje je w ofercie publicznej lub niepublicznej lub emitowanych przez fundusze inwestycyjne, których portfelem inwestycyjnym (lub jego częścią) BM zarządza lub w stosunku do których BM doradza.
11. BM nie świadczy okresowej oceny odpowiedniości, o której mowa w Rozporządzeniu delegowanym polegającej na dokonaniu okresowego przeglądu uzgodnień dotyczących Klienta w



zakresie Usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności nie dokonuje okresowej oceny zgromadzonych informacji oraz nie uaktualnia przekazanych rekomendacji.

12. O ile ma to zastosowanie, BM przekazuje Klientowi informację o wszelkich płatnościach lub korzyściach otrzymanych przez BM od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z Usługą doradztwa inwestycyjnego świadczoną na rzecz Klienta.

§ 11.

1. BM świadczy Usługi doradztwa inwestycyjnego w siedzibie BM, o której mowa w § 3 ust. 2, oraz Oddziałach Banku.
2. BM zobowiązuje się do zachowania należytej staranności przy świadczeniu Usługi doradztwa inwestycyjnego.
3. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego przestrzegając zasad działania w najlepiej pojętym interesie klientów.
4. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego przestrzegając zasad zawartych w „Polityce zarządzania konfliktami interesów w ramach wykonywania czynności na instrumentach finansowych i świadczenia usług inwestycyjnych”.
5. Politykę, o której mowa w ust. 4, Klient otrzymuje w formie Trwałego nośnika informacji zgodnie z wyborem Klienta przed zawarciem Umowy.
6. Klient jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy informacji uzyskanych w związku ze świadczeniem Usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności treści Raportów okresowych.

§ 12.

Portfel modelowy zawarty w Raporcie okresowym przygotowujący jest przez BM w oparciu o własne prognozy rozwoju koniunktury w poszczególnych segmentach rynku.

§ 13.

1. W Portfelu modelowym przy wyborze zalecanych grup (klas) funduszy inwestycyjnych BM wykorzystuje m.in:
 - 1) analizy i rekomendacje sporządzane przez podmioty z grupy kapitałowej BNP Paribas, do której należy Bank i BM,
 - 2) publicznie dostępne informacje, publikacje i raporty, rekomendacje, opracowania analityczne, dane statystyczne, etc.,
 - 3) analizę własną, w szczególności analizę fundamentalną, techniczną lub portfelową,
 - 4) raporty okresowe oraz bieżące spółek,
 - 5) materiały informacyjne spółek,
 - 6) artykuły prasowe i internetowe,
 - 7) dane GUS i inne badania rynkowe,
 - 8) uznane serwisy informacyjne i strony internetowe emitentów Funduszy inwestycyjnych.Przy ustalaniu składu Portfela modelowego BM kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta, uwzględniając jego profil inwestycyjny Klienta.
2. BM przygotowując Portfele modelowe dokonuje analizy:
 - 1) sytuacji makroekonomicznej, rynku akcji, długu, walut i surowców,
 - 2) innych wskaźników stosownych do specyfiki danej grupy funduszy inwestycyjnych.
3. BM dokonuje przeglądu składu Portfela modelowego nie rzadziej niż raz na miesiąc.

§ 14.

BM dochowuje należytej staranności przygotowując Portfele modelowe m.in. poprzez:

- 1) ostrożną ocenę istotnych dla zakresu analiz czynników i wskaźników,
- 2) wskazanie źródeł danych wykorzystanych w przeprowadzonych analizach.



§ 15.

1. Wszystkie Raporty okresowe przygotowane przez BM w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego podlegają ochronie wynikającej z powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących prawa autorskiego.
2. Klient może wykorzystywać otrzymane z BM w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego Raporty okresowe wyłącznie dla własnych potrzeb, bez prawa ich rozpowszechniania, kopiowania, udostępniania odpłatnie, czy nieodpłatnie, czy jakiegokolwiek innej formy przekazywania ich osobom trzecim, w części lub w całości.

§ 16.

1. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi raz na kwartał kalendarzowy okresowe sprawozdanie ze świadczonej Usługi doradztwa inwestycyjnego. Okresowe sprawozdanie obejmuje:
 - 1) oznaczenie Biura Maklerskiego;
 - 2) oznaczenie Klienta;
 - 3) datę i czas udzielenia rekomendacji inwestycyjnej;
 - 4) formę udzielonej rekomendacji inwestycyjnej;
 - 5) oznaczenie rekomendowanych Instrumentów finansowych objętych rekomendacją inwestycyjną;
 - 6) kierunek inwestycyjny rekomendacji (nabycie/zbycie);
 - 7) podział na poszczególne Instrumenty finansowe, o ile rekomendacja inwestycyjna obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy, lub podział ten był określony w treści rekomendacji;
 - 8) rekomendowaną cenę nabycia lub zbycia Instrumentu finansowego lub Instrumentów finansowych, o ile rekomendacja inwestycyjna obejmuje więcej niż jeden Instrument finansowy lub cena taka została wskazana w treści rekomendacji;
 - 9) oznaczenie ważności rekomendacji inwestycyjnej, o ile rekomendacja ta jest ograniczona w czasie;
 - 10) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów związanych z udzieleniem rekomendacji inwestycyjnej, o ile takie opłaty i prowizje zostały pobrane.
2. W przypadku gdy Raport Okresowy przekazany klientowi w formie Trwałego nośnika informacji zawiera informacje wskazane w ust 1, pkt 1 -10 , sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, nie jest przekazywane klientowi

ROZDZIAŁ 6. ZASADY POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU POWSTANIA KONFLIKTU INTERESÓW

§ 17.

1. BM oświadcza, że organizacja i regulacje wewnętrzne BM zapewniają, iż w przypadku powstania Konflikту interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
2. W przypadku powstania Konflikту interesów po zawarciu Umowy, którym BM nie jest w stanie zarządzić w sposób wystarczający w celu zapewnienia, aby nie wystąpiło ryzyko szkody dla interesów Klienta, BM wstrzymuje się od świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta w zakresie, w którym powstał taki Konflikt interesów i niezwłocznie informuje Klienta, przy użyciu Trwałego nośnika informacji o zaistnieniu Konflikту interesów.



3. BM wznawia świadczenie Usługi doradztwa inwestycyjnego, niezwłocznie po otrzymaniu oświadczenia Klienta o tym, że zapoznał się z sytuacją, o której mowa w ust. 2 i wyraża wolę kontynuacji Umowy.
4. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 3, składane jest w formie pisemnej lub jest przekazywane do BM na innym Trwałym nośniku informacji.

ROZDZIAŁ 7. OPŁATY I PROWIZJE ZWIĄZANE Z USŁUGĄ DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 18.

Za świadczenie Usługi doradztwa inwestycyjnego BM nie pobiera wynagrodzenia.

ROZDZIAŁ 8. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI BM

§ 19.

1. Inwestując w Fundusze inwestycyjne, w wyniku realizacji rekomendacji inwestycyjnej zawartej w Raporcie okresowym wydanym w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient jest narażony na ryzyko związane z inwestowaniem na rynku kapitałowym oraz związanych z nim możliwości poniesienia straty części lub nawet całości inwestowanych środków finansowych.
2. Informacje, które Klient otrzymuje od BM, nie mogą być traktowane przez Klienta jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia korzyści czy zysków z rekomendowanej przez BM transakcji. Ostateczną decyzję dotyczącą nabycia lub zbycia Funduszu inwestycyjnego podejmuje Klient, wyłącznie na podstawie indywidualnej decyzji.
3. BM zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy świadczeniu na rzecz Klienta usług będących przedmiotem Umowy właściwej dla podmiotów zawodowo trudniących się tego typu działalnością, zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, z uwzględnieniem wskazanych przez Klienta celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej oraz wiedzy i doświadczenia Klienta.
4. BM ponosi odpowiedzialność za niewykonanie, bądź nienależyte wykonanie Umowy, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 20.

1. BM przekazuje informację o terminach dokonywania modernizacji, aktualizacji lub konserwacji programów komputerowych i systemów informatycznych niezbędnych do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego:
 - 1) za pośrednictwem strony internetowej Banku,
 - 2) w Oddziałach Banku.
2. W przypadku modernizacji, aktualizacji lub konserwacji programów komputerowych i systemów informatycznych, o których mowa w ust. 1, powstałych z przyczyn niezależnych od BM, BM przekazuje informację o rozpoczęciu i zakończeniu prac nie później niż wraz z rozpoczęciem prac.
3. Odpowiedzialność BM za zawinione przez BM ograniczenia w dostępności do usług i dyspozycji związanych z Umową za pośrednictwem danego kanału dostępu określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W sytuacji prowadzenia prac modernizacyjnych, aktualizacji lub konserwacji systemów obsługujących Usługę doradztwa inwestycyjnego odpowiednie komunikaty są zamieszczane na stronie internetowej BM.

ROZDZIAŁ 9. TRYB I WARUNKI WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY

§ 21.

1. Umowa może być rozwiązana w dowolnym czasie przez każdą ze stron, z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca, z zastrzeżeniem ust. 3.



2. Wypowiedzenie Umowy dokonywane jest w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. BM może wypowiedzieć Umowę w przypadku:
 - 1) 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 lub podrobionymi,
 - 2) ujawniania przez Klienta treści Raportów okresowych osobom trzecim,
 - 3) nie przedstawienia przez Klienta informacji, niezbędnych do weryfikacji oceny odpowiedniości, pomimo dwukrotnego wezwania przez BM, przy czym pomiędzy wezwaniem powinno upłynąć co najmniej trzy tygodnie, a termin na przedstawienie informacji nie może być krótszy niż 10 dni,
 - 4) zaprzestania świadczenia przez BM Usługi doradztwa inwestycyjnego na zasadach określonych w Umowie, przy czym o zamiarze zaprzestania świadczenia Usługi Klient zostanie poinformowany nie później niż na 3 miesiące przed planowanym zakończeniem jej świadczenia z informacją o możliwości rozwiązania Umowy w trybie natychmiastowym bez konieczności ponoszenia z tego tytułu żadnych kosztów.

§ 22.

W przypadku wypowiedzenia Umowy przez BM, Klient jest powiadamiany pisemnie listem poleconym.

ROZDZIAŁ 10. TRYB, TERMINY I WARUNKI ZMIANY REGULAMINU

§ 23.

1. BM może dokonać zmian postanowień Regulaminu w przypadku wystąpienia jednej z następujących przyczyn:
 - 1) wprowadzenie nowych lub zmiana obowiązujących przepisów prawa, bądź wydanie przez uprawnione organy rekomendacji lub interpretacji w sprawie sposobu stosowania tych przepisów,
 - 2) zmiana zakresu lub funkcjonalności dotycząca świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego lub usług maklerskich oferowanych przez BM.
 - 3) zmiana rozwiązań technicznych lub organizacyjnych w zakresie świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego, w zakresie w jakim powoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu.
2. Zawiadomienie o proponowanej zmianie postanowień Regulaminu, BM przesyła do Klienta w formie Trwałego nośnika informacji, zgodnej z wyborem Klienta. W przypadku braku określenia takiego sposobu BM przesyła ww. informacje na ostatni wskazany przez Klienta adres do korespondencji lub inny adres wskazany przez Klienta.
3. Zawiadomienie o proponowanej zmianie postanowień Regulaminu, BM zamieszcza również:
 - 1) w Oddziałach Banku,
 - 2) na stronie internetowej Banku.
4. Klient niewyrażający zgody na zmianę postanowień Regulaminu, winien w terminie określonym przez BM w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 2, przekazać do Oddziału Banku, lub do siedziby BM pisemne oświadczenie o odmowie przyjęcia zaproponowanych warunków, które jest równoznaczne z wypowiedzeniem przez niego Umowy.
5. Termin, na złożenie przez Klienta oświadczenia o odmowie przyjęcia zaproponowanych zmian nie może być krótszy niż 14 dni od dnia otrzymania przez Klienta zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2.



6. Niezłożenie przez Klienta w ustalonym terminie oświadczenia, o którym mowa w ust. 4, oznacza akceptację zmiany postanowień Regulaminu
7. W przypadku złożenia przez Klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 4, do dnia upływu okresu wypowiedzenia Umowy BM stosuje postanowienia Regulaminu w dotychczasowym brzmieniu.

ROZDZIAŁ 11. SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA SKARG I WNIOSKÓW

§ 24.

1. Klient może składać reklamacje (zastrzeżenia) dotyczące świadczenia usług przez BM.
2. Reklamacje powinny być składane niezwłocznie, po wystąpieniu okoliczności budzących wątpliwości Klienta, co ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie reklamacji.
3. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Biuro Maklerskie mogą być składane:
 - a) osobiście - pisemnie lub ustnie do protokołu w każdej jednostce Banku obsługującej klientów lub siedzibie Biura Maklerskiego lub siedzibie Banku;
 - b) przesyłką pocztową na adres Biura Maklerskiego, każdej jednostki Banku obsługującej klientów lub siedziby Banku;
 - c) ustnie – telefonicznie pod numerem wskazanym w punkcie §3;
 - d) drogą elektroniczną - w systemach bankowości elektronicznej, w przypadku gdy klient zawarł umowę na podstawie której otrzymał do nich dostęp lub za pośrednictwem formularza reklamacyjnego na stronie internetowej Banku <https://www.bnpparibas.pl/kontakt/formularz-reklamacji.asp>.
4. Po złożeniu reklamacji, Bank rozpatruje reklamację i udziela odpowiedzi w postaci papierowej lub za pomocą innego Trwałego nośnika informacji, zgodnie z wyborem Klienta, przy czym pocztą elektroniczną wyłącznie na wniosek Klienta.
5. Rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi na reklamacje przez Bank 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, Bank w informacji przekazywanej Klientowi 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.
6. Bank na wniosek Klienta, przekazuje mu potwierdzenie złożenia reklamacji odpowiednio do sposobu jej złożenia lub w inny uzgodniony sposób.
7. Postępowanie reklamacyjne Banku nie wyłącza roszczeń Klienta wynikających z przepisów prawa właściwego dla Umowy (Klient może wystąpić z powództwem bezpośrednio do właściwego sądu powszechnego).
8. Organem sprawującym nadzór nad BM jest Komisja Nadzoru Finansowego.

ROZDZIAŁ 12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25.

1. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do złożenia przez zlecenia 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, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. BM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Tabelą Prowizji i Opłat.
2. BM przechowuje i archiwizuje dokumenty związane ze świadczeniem Usługi doradztwa inwestycyjnego przez okres pięciu pełnych lat kalendarzowych.



§ 26.

Dwukrotne awizowanie przesyłki poleconej, zawierającej korespondencję do Klienta, wysłanej przez BM na ostatni podany przez Klienta adres, stwarza domniemanie faktyczne możliwości zapoznania się Klienta z jej treścią, chyba, że treść dokonanej na przesyłce adnotacji uniemożliwia przyjęcie takiego domniemania.

§ 27.

Istnieje możliwość skorzystania z pozasądowego rozstrzygnięcia 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 rozstrzygnięcia sporów z Biurem Maklerskim w oparciu o obowiązujące w danym podmiocie procedury tego postępowania dostępne na wyżej wymienionych stronach internetowych,
- 4) Sąd Polubowny działający przy Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z procedurami dostępnymi na stronie internetowej podmiotu www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny.

§ 28.

Organem nadzoru właściwym w sprawach ochrony konsumentów jest Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z siedzibą w Warszawie, przy ul. Plac Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa. W sprawach indywidualnych bezpłatną pomoc prawną konsumenci mogą uzyskać u miejskich lub powiatowych rzeczników konsumentów.

§ 29.

1. Sąd właściwy dla rozstrzygnięcia 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/>
2. 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.