



BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

Regulamin
świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego
w zakresie giełdowych instrumentów finansowych 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) **Aktywa Klienta** – posiadane przez Klienta Instrumenty finansowe zarejestrowane na Rachunku maklerskim oraz środki pieniężne zgromadzone na tym rachunku,
- 2) **Bank** – BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- 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) **Doradca Inwestycyjny** – doradca inwestycyjny lub makler papierów wartościowych, posiadający uprawnienia do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego na podstawie Ustawy,
- 5) **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,
- 6) **Dzień Wyceny** – ostatni dzień roboczy danego miesiąca,
- 7) **Gieldowe instrumenty finansowe** - Instrumenty finansowe zapisane na Rachunku maklerskim, dla których BM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń lub usługę wykonywania zleceń,
- 8) **Instrumenty finansowe** – papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy,
- 9) **Klient** – osobę fizyczną posiadającą pełną zdolność do czynności prawnych, osobę prawną oraz jednostkę organizacyjną niebędącą osobą prawą, której ustawa przyznaje zdolność prawną, na której rzecz będzie świadczona Usługa doradztwa inwestycyjnego, która zawarła lub zamierza zawrzeć Umowę,
- 10) **Klient detaliczny** – podmiot, o którym mowa w art. 3 pkt 39c Ustawy,
- 11) **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,
- 12) **Konwencja Haska** - Konwencja znosząca wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzona w Hadze dnia 5 października 1961 r.,
- 13) **Krajowy Depozyt** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 14) **Minimalna wartość aktywów** – wskazana w Taryfie Wartość Aktywów wymagana przez BM dla świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 15) **Oddział Banku** – oddział Banku, a także Centrum Bankowości Prywatnej lub inna wyodrębniona jednostka organizacyjna Banku, w której wykonywane są czynności, o których mowa w art. 113 ust. 1 Ustawy,
- 16) **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;
- 17) **Pracownik działający w imieniu BM** – pracownik Oddziału Banku lub pracownik BM, upoważniony do działania w imieniu BM,
 - 18) **Portfel modelowy** – rekomendowany Klientowi przez BM skład portfela inwestycyjnego opartego na wskazanych Instrumentach finansowych, korespondujący z Profilem inwestycyjnym Klienta, będący podstawą przygotowania Raportu okresowego,
 - 19) **Profil inwestycyjny** – profil Klienta określony na podstawie przeprowadzonej oceny odpowiedniości,
 - 20) **Rachunek maklerski** – rachunek papierów wartościowych prowadzony przez BM, na którym zarejestrowane są Giełdowe instrumenty finansowe oraz rachunek pieniężny, na którym gromadzone są środki pieniężne,
 - 21) **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, uzasadnienie merytoryczne składu Portfela modelowego, imię i nazwisko oraz tytuł zawodowy Doradcy Inwestycyjnego oraz wskazanie źródeł informacji,
 - 22) **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;
 - 23) **Stawka roczna** – określona w Taryfie w skali roku stawka procentowa służąca do wyliczania prowizji za świadczenie Usługi doradztwa inwestycyjnego,
 - 24) **strona internetowa Banku** - zakładka strony internetowej Banku (www.bnpparibas.pl) dotycząca BM,
 - 25) **Średnia Wartość Aktywów** – średnia arytmetyczna Wartości Aktywów, według informacji dostępnych w następujących dniach:
 - na koniec Dnia Wyceny (DW) w miesiącu (M), za który jest naliczana opłata (Aktywa w DW w M) oraz
 - na koniec Dnia Wyceny w poprzednim miesiącu (Aktywa w DW w M-1),obliczana w następujący sposób:
$$\frac{(\text{Aktywa w DW w M}) + (\text{Aktywa w DW w M} - 1)}{2}$$
 - 26) **Taryfa** – Taryfa opłat i prowizji pobieranych przez BM za świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego w zakresie giełdowych instrumentów finansowych,
 - 27) **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,
 - 28) **Umowa** – Umowa świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. w zakresie giełdowych instrumentów finansowych,
 - 29) **Usługa doradztwa inwestycyjnego, Usługa** - usługa świadczona na podstawie Umowy,
 - 30) **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,



- 31) **Wartość Aktywów** – wartość giełdowych instrumentów finansowych wyceniana według ostatniego kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, według kursu ostatniej dostępnej transakcji dla danego giełdowego instrumentu finansowego oraz wartość nominalna środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku maklerskim,
- 32) **Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych** – wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogłaszany przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego (GUS), publikowany w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski” oraz w Dzienniku Urzędowym GUS, a także podawany do wiadomości w środkach masowego przekazu oraz na stronie internetowej www.stat.gov.pl/gus.

§ 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.
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: **0801 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. (22) 56 69 700 (opłata za połączenie według cennika operatora),
e-mail: BM-Sekretariat@bnpparibas.pl
strona internetowa: www.bnpparibas.pl
3. Językiem komunikacji BM z Klientem jest język polski. W tym języku BM:
– sporządza i zawiera z Klientem Umowę,
- sporządza i przekazuje Klientowi inne dokumenty i informacje dotyczące oferowanych instrumentów finansowych i określonych usług inwestycyjnych, w tym regulaminy.
4. BM, na podstawie odrębnych uzgodnień z Klientem, może sporządzić umowę oraz przekazać Klientowi dokumenty, o których mowa w ust. 3 dodatkowo w języku angielskim, przy czym polska wersja językowa jest wiążąca.
5. BM jest uczestnikiem systemu rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt na podstawie Ustawy.
6. Celem systemu rekompensat, o którym mowa w ust. 5, jest zapewnienie wypłat do określonej wysokości środków pieniężnych i rekompensaty utraconych instrumentów finansowych w

przypadku ogłoszenia upadłości lub w przypadku stwierdzenia braku możliwości wykonywania ciężących zobowiązań wynikających z roszczeń inwestorów.

ROZDZIAŁ 3. CZYNNOŚCI PRZED ZAWARCIEM UMOWY

§ 4.

1. 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 niebędącej Trwałym nośnikiem informacji - za pośrednictwem strony internetowej Banku.
2. 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) Taryfę,
 - 5) inne dokumenty wymagane obowiązującymi przepisami prawa, niezbędne do podpisania Umowy,
 - 6) informację o dokonanej przez Biuro Maklerskie klasyfikacji Klienta, zgodnie z Polityką klasyfikacji klientów BNP Paribas Bank Polska S.A. i zgodnie z wymogami Rozporządzenia delegowanego.
3. Przed zawarciem Umowy BM dokonuje oceny odpowiedniości, 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 Instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego,
 - 2) jego sytuacji finansowej, w tym zdolności ponoszenia strat,
 - 3) celów inwestycyjnych, w tym horyzontu inwestycyjnego, poziomu akceptowanego ryzykaniezbędnych do dokonania oceny, czy Usługa doradztwa inwestycyjnego jest odpowiednia dla Klienta, biorąc po uwagę jego indywidualną sytuację, chyba że BM posiada powyższe informacje i są one aktualne.

4. 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 inwestycyjne 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.

Klient udziela informacji, o których mowa w ust. 3 i 4, na podstawie opracowanego przez BM formularza oceny odpowiedniości.

5. BM na podstawie informacji, o których mowa w ust. 3 i 4, 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.

BM weryfikuje aktualność przeprowadzonej oceny odpowiedniości, o której mowa w § 4 w ust. 5 oraz ponawia jej przeprowadzenie co najmniej raz na 2 lata. Ponadto BM przeprowadza ocenę odpowiedniości, w każdym czasie, na wniosek Klienta.

ROZDZIAŁ 4. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY

§ 6.

1. Warunkiem zawarcia Umowy z Klientem jest:

- 1) określenie Profilu inwestycyjnego Klienta oraz potwierdzenie przez Klienta zapoznania się z wynikiem oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. § 4 ust. 5,
- 2) posiadanie na Rachunku maklerskim Minimalnej wartości aktywów lub złożenie przez Klienta deklaracji zapewnienia Minimalnej wartości aktywów,
- 3) posiadanie adresu e-mail.

2. Zawarcie Umowy jest uzależnione od wcześniejszego zawarcia między Stronami umowy o prowadzenie na rzecz Klienta Rachunku maklerskiego. Biuro Maklerskie nie dopuszcza możliwości oddzielnego świadczenia Usługi objętej niniejszą Umową oraz usług świadczonych przez Biuro Maklerskie w związku z prowadzeniem przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta Rachunku maklerskiego. Biuro Maklerskie informuje, że konieczność posiadania Rachunku maklerskiego przez Klienta nie modyfikuje ryzyka związanego ze świadczeniem Usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta.

3. BM nie świadczy Usługi doradztwa inwestycyjnego w stosunku do Klientów, którzy odmawiają przekazania BM informacji dotyczących:

- 1) swojego poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie Instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego,
- 2) swojej 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 odpowiedniości.



4. BM nie zawiera Umowy z posiadaczami wspólnego Rachunku maklerskiego prowadzonego przez BM.
5. Klient może ustanowić pełnomocnika uprawnionego do działania w takim samym zakresie jak Klient. Pełnomocnictwo jest udzielane przez złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia woli. Zakres pełnomocnictwa do działania w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego obejmuje zawarcie, zmianę lub wypowiedzenie Umowy, nie obejmuje natomiast składania zleceń w imieniu Klienta dotyczących Giełdowych instrumentów finansowych. W tym ostatnim zakresie Klient powinien ustanowić pełnomocnika odrębnym oświadczeniem.
6. Podpisanie oświadczenia woli, o którym mowa w ust. 4, następuje w obecności Pracownika działającego w imieniu BM lub pracownika polskiej placówki dyplomatycznej, chyba że oświadczenie to jest opatrzone podpisem Klienta poświadczonym notarialnie.
7. Oświadczenie woli o udzieleniu, odwołaniu lub zmianie zakresu pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec BM z dniem otrzymania przez BM.
8. W przypadku, gdy Umowa jest zawierana przez pełnomocnika, do dokonania oceny odpowiedniości jest brana pod uwagę sytuacja finansowa i cele inwestycyjne Klienta – mocodawcy, natomiast wiedza i doświadczenie odnosi się do pełnomocnika.
9. Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:
 - 1) śmierci pełnomocnika lub Klienta,
 - 2) odwołania pełnomocnictwa,
 - 3) upływu czasu, na jakie zostało udzielone.
10. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw.
11. Umowa może być zawarta w Oddziale Banku w obecności Pracownika działającego w imieniu BM.
12. Umowa reguluje w szczególności formę świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego oraz sposób dostarczenia Klientowi Raportów okresowych sporządzanych w ramach Umowy.

§ 7.

1. Klient będący osobą fizyczną przy zawieraniu Umowy zobowiązany jest okazać ważny dokument stwierdzający tożsamość.
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną niebędącą osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną przy zawieraniu Umowy, zobowiązany jest przedstawić co najmniej:
 - 1) oryginał dokumentów określających status prawny oraz wskazujących osoby uprawnione do składania oświadczeń w imieniu Klienta w zakresie jego praw i obowiązków majątkowych, przy czym dokumenty powinny być aktualne, tj. okres od daty ich sporządzenia, wystawienia lub wygenerowania nie powinien przekraczać trzech miesięcy w dniu zgłoszenia wniosku (odpis z KRS lub CEIDG),
 - 2) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON lub wydruk z rejestru REGON publikowanego na stronie internetowej GUS (dokument wymagany tylko w przypadku podmiotów, którym jest nadawany REGON) oraz zaświadczenie o nadaniu numeru identyfikacji podatkowej NIP - w przypadku, gdy na podstawie odrębnych przepisów Klient ma obowiązek ich posiadania, o ile powyższa informacja nie wynika z dokumentów wskazanych w pkt 1,
 - 3) certyfikat rezydencji podatkowej – dokument składany dodatkowo w przypadku nierezydentów, niezbędny do zastosowania przez Bank odpowiedniej stawki



- podatkowej, wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania,
- 4) BM może zażądać od Klienta innych dokumentów i informacji niezbędnych do realizacji obowiązków wynikających z przepisów ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
3. Klient będący podmiotem utworzonym zgodnie z innym prawem niż prawo obowiązujące w Polsce (zagraniczna osoba prawna) zobowiązany jest przedstawić:
- 1) Umowę, na podstawie której została utworzona zagraniczna osoba prawna (np. umowę spółki),
 - 2) odpis (wyciąg) z odpowiedniego rejestru prowadzonego w państwie rejestracji zagranicznej osoby prawnej wskazującego: siedzibę podmiotu, współników wraz z posiadanymi udziałami,
 - 3) pełnomocnictwo do reprezentowania zagranicznej osoby prawnej, o ile nie jest ona reprezentowana przez organy statutowe.
4. Umowa zawierana jest w formie pisemnej.
5. Dokumenty przedkładane przez Klienta będącego zagraniczną osobą fizyczną, zagraniczną osobą prawną lub będące dokumentami zagranicznymi 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. 6.
6. BM może odstąpić od wymogu poświadczenia lub tłumaczenia dokumentów na podstawie odrębnych uzgodnień z Klientem lub określić inny sposób uwierzytelniania dokumentów.

§ 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 udzielił informacji, o których mowa w § 4 ust. 3 lub informacje udzielone przez Klienta nie są wystarczające do dokonania oceny odpowiedniości, lub wynik przeprowadzonej oceny odpowiedniości 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 dystrybuje, 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 na rzecz Klienta, w oparciu o jego potrzeby inwestycyjne, preferencje i sytuację indywidualną, a także jego wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty finansowe, sytuację finansową, w tym jego zdolność ponoszenia strat oraz cele inwestycyjne w tym jego tolerancję ryzyka, Raportu okresowego dotyczącego:
 - 1) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania, wykupu lub przechowywania określonych Instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów bądź udzielenia gwarancji na określony Instrument Finansowy;
 - 2) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego Instrumentu finansowego do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu Instrumentu finansowego.
3. Raport okresowy składa się co najmniej z następujących elementów:
 - 1) opisu aktualnej sytuacji rynkowej,
 - 2) prezentacji składu Portfela modelowego, opartego na wskazanych Instrumentach finansowych, korespondującego z Profilem inwestycyjnym Klienta,
 - 3) uzasadnienia merytorycznego składu Portfela modelowego,
 - 4) prezentacji aktualnej wartości Portfela inwestycyjnego Klienta na dzień wysyłki Raportu okresowego,
 - 5) listy transakcji zalecanych do wykonania przez Klienta, będącej wynikiem porównania aktualnego, w dniu wysyłki Raportu okresowego, Portfela inwestycji Klienta z Portfelem modelowym,
 - 6) imienia i nazwiska oraz tytułu zawodowego Doradcy Inwestycyjnego sporządzającego Raport okresowy,
 - 7) wskazania wszelkich źródeł informacji, na podstawie których Raport okresowy został sporządzony, włączając w to emitenta Instrumentów finansowych,
 - 8) 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 wydawany jest raz na miesiąc i 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. Opis rodzajów Instrumentów Finansowych mogących być przedmiotem rekomendacji oraz typów ich dostawców jest Klientowi prezentowany przed zawarciem Umowy w zakresie Usługi doradztwa inwestycyjnego.
6. BM, świadcząc Usługę doradztwa inwestycyjnego, może wydawać rekomendacje w odniesieniu do Instrumentów finansowych, w szczególności tytułów uczestnictwa w funduszach 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.

7. BM nie świadczy okresowej oceny odpowiedności, 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.
8. 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.
9. Klientom dysponującym hasłem identyfikacyjnym do telefonicznego składania zleceń, którzy spełniają kryterium Minimalnej wartości aktywów dla telefonicznego przekazywania rekomendacji w ramach wykonywania Usługi doradztwa inwestycyjnego, oprócz raportu okresowego, o którym mowa w ust 2, BM może telefonicznie przekazywać rekomendacje, po pozytywnej weryfikacji tożsamości Klienta, która następuje na zasadach określonych w § 88 ust. 1 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
10. Rekomendacje, o których mowa w ust. 9, Biuro Maklerskie może przekazywać Klientowi raz na kwartał lub częściej. W przypadku rozbieżności pomiędzy treścią rekomendacji a Raportem okresowym, pracownik Biura Maklerskiego telefonicznie przekazujący rekomendację informuje Klienta, w jakim zakresie Raport okresowy uległ dezaktualizacji.

§ 11.

1. BM świadczy Usługi doradztwa inwestycyjnego w siedzibie BM, o której mowa w § 3, oraz Oddziałach Banku.
3. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego dla wartości aktywów w wysokości nie niższej niż Minimalnej wartości aktywów. BM zobowiązuje się do zachowania należytej staranności przy świadczeniu Usługi doradztwa inwestycyjnego.
4. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego przestrzegając zasad działania w najlepiej pojętym interesie klientów.
5. BM świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego przestrzegając zasad zawartych w „Polityce zarządzania konfliktami interesów w ramach wykonywania czynności na instrumentach finansowych i świadczenia usług inwestycyjnych”.
6. Politykę, o której mowa w ust. 5, Klient otrzymuje w formie Trwałego nośnika informacji przed zawarciem Umowy.
7. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie, dotyczących szczegółowych zasad przyjmowania i przekazywania oraz wykonywania zleceń dotyczących instrumentów finansowych, prowadzenia Rachunków maklerskich mają zastosowanie obowiązujące przepisy prawa, a także postanowienia zawarte w „Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.”.
8. Klient jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy informacji uzyskanych w związku ze świadczeniem Usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności treści Raportów okresowych.

§ 12.

Portfele modelowe zawarte w Raportach okresowych przygotowywane są przez BM w oparciu o własne prognozy rozwoju koniunktury w poszczególnych segmentach rynku.

§ 13.

1. Przy wyborze zalecanych Instrumentów finansowych w ramach Usług doradztwa inwestycyjnego BM wykorzystuje m.in:



- 1) analizy i rekomendacje sporządzane przez podmioty z grupy kapitałowej, 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 Instrumentów finansowych.
2. Przy ustalaniu składu Portfeli modelowych BM kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta, biorąc pod uwagę przy wyborze określonego Instrumentu finansowego, w szczególności:
- 1) przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji,
 - 2) historyczne stopy zwrotu na danym Instrumencie finansowym (ich zmienność i powtarzalność),
 - 3) ryzyko inwestycyjne dla danego Instrumentu finansowego,
 - 4) koszty nabycia lub zbycia Instrumentu finansowego,
 - 5) inne dodatkowe opłaty,
 - 6) strukturę produktu,
 - 7) zgodność z preferencjami Klienta.
3. BM przygotowując Portfele modelowe dokonuje analizy:
- 1) sytuacji na wybranych rynkach finansowych,
 - 2) sytuacji finansowej spółek w poszczególnych branżach,
 - 3) innych wskaźników stosownych do specyfiki danego Instrumentu finansowego.
4. BM dokonuje przeglądu składu Portfeli modelowych oraz Instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfeli modelowych 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. Raporty okresowe w ramach świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego są przekazywane przez BM w formie Trwałego nośnika informacji, zgodnie z wyborem Klienta.
2. Raporty okresowe są przekazywane niezwłocznie po ich sporządzeniu, nie rzadziej niż raz w miesiącu, w terminie do piątego dnia roboczego miesiąca, którego raport dotyczy.
3. W ramach prowizji z tytułu świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego BM może przygotować i przekazać Klientom dodatkowe Raporty okresowe.

§ 16.

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.

§ 17.

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 bądź 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 i Banku zapewniają, iż w przypadku powstania Konflikту interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
2. W przypadku powstania po zawarciu Umowy Konflikту interesów, 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 wznowia 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.

1. Za świadczenie Usługi doradztwa inwestycyjnego BM pobiera prowizję na zasadach określonych w niniejszym rozdziale.
2. BM pobiera prowizję poprzez obciążanie Rachunku maklerskiego Klienta kwotami należnej prowizji, zgodnie z postanowieniami Umowy.
3. Prowizja należna BM jest pobierana co miesiąc przez okres świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego.
4. Prowizja jest naliczana w złotych w miesięcznych okresach rozliczeniowych, w ostatnim dniu miesiąca, za każdy pełen miesiąc świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego według następującego wzoru:
$$\text{Prowizja} = (\text{Średnia Wartość Aktywów}) \times (\text{Stawka roczna dla danego Profilu inwestycyjnego}) / 12.$$
5. Wysokość Stawki rocznej określona jest w Taryfie, którą BM przekazuje Klientowi w formie Trwałego nośnika informacji przed zawarciem Umowy.
6. W przypadku Aktywów wycenianych w walucie obcej, do określenia ich wartości w złotych stosuje się średni kurs NBP tej waluty z Dnia Wyceny, a w przypadku braku kursu średniego w tym dniu, z ostatniego dostępnego średniego kursu przed Dniem Wyceny.
7. Wysokość prowizji, o której mowa w ust. 4, uwzględnia podatek od towarów i usług (VAT).
8. Prowizja pobierana jest z dołu po zakończeniu danego miesiąca rozliczeniowego, niezwłocznie po jej naliczeniu, z Rachunku maklerskiego Klienta.
9. Na wniosek Klienta, BM przekazuje szczegółową informację o Wartości Aktywów, od której naliczono prowizję za świadczenie Usługi doradztwa inwestycyjnego.
10. Zmiana Stawki rocznej dokonywana jest zgodnie z postanowieniami § 20.
11. Klient korzystający z Usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie Giełdowych instrumentów finansowych odrębnie ponosi koszty opłat i prowizji należnych BM z tytułu wykonywania zleceń oraz prowadzenia przez BM Rachunku maklerskiego, zgodnie z Taryfą prowizji i opłat pobieranych przez BM za świadczenie usług maklerskich.
12. BM przekazuje Klientowi raz do roku zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta Usługi doradztwa inwestycyjnego, a także kosztów i opłat dotyczących Instrumentów finansowych objętych tymi usługami.

§ 19.

1. Klient jest zobowiązany do zapewnienia środków pieniężnych na Rachunku maklerskim w wysokości równej co najmniej kwocie prowizji, o której mowa w § 18 ust. 1.
2. W przypadku braku na Rachunku maklerskim Klienta środków wystarczających na pokrycie jego zobowiązań w dniu ich wymagalności, BM obciąży Rachunek maklerski Klienta do wysokości zobowiązania z tytułu prowizji, o której mowa w § 18 ust. 1., w dniu, w którym saldo środków pieniężnych na Rachunku maklerskim umożliwi spłatę powyższego zobowiązania, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
3. W przypadku, gdy na Rachunku maklerskim brak jest środków niezbędnych do uregulowania należnej BM prowizji, o której mowa w § 18 ust. 1. przez dwa kolejne miesiące licząc od dnia naliczenia prowizji, BM ma prawo do sprzedaży wybranych przez siebie Instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku Klienta, w odpowiedniej ilości pozwalającej na zaspokojenie roszczeń BM z tytułu powyższej prowizji na zasadzie określonej w ust. 4.
4. W celu dokonania sprzedaży Giełdowych instrumentów finansowych na zaspokojenie roszczeń BM, BM pisemnie lub za pośrednictwem adresu e-mail podanego w przez klienta w Umowie, wezwie Klienta, aby w terminie 14 dni kalendarzowych od otrzymania zawiadomienia złożył

zlecenie sprzedaży Giełdowych instrumentów finansowych celem zaspokojenia roszczeń lub wskazał, które ze zdeponowanych Giełdowych instrumentów finansowych mają być przedmiotem sprzedaży na podstawie zlecenia wystawionego przez BM. Jeżeli w określonym terminie Klient nie wypełni wskazanych zobowiązań bądź złożone przez niego zlecenie nie zostanie zrealizowane w terminie miesiąca od dnia złożenia zlecenia, wówczas BM wystawi do sprzedaży wybrane przez siebie Giełdowe instrumenty finansowe o wartości nie większej niż wymagalne roszczenia BM z tytułu świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego.

§ 20.

1. BM może w każdym czasie obniżyć wysokość Stawki rocznej oraz opłat i prowizji określonych w Taryfie.
2. BM może zmieniać Taryfę i wysokość Stawki rocznej jedynie z ważnych przyczyn i nie częściej niż jeden raz na kwartał kalendarzowy oraz w przypadku wystąpienia którejkolwiek z określonych w § 25 ust. 1 przesłanek zmiany Regulaminu. BM jest uprawnione do zmiany opłat lub prowizji w przypadku zmiany:
 - 1) wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych, w stosunku do poprzednio obowiązującego wskaźnika za okres kwartalny lub roczny o co najmniej 2 procent, lub
 - 2) kosztów ponoszonych przez BM, w tym spowodowanych zmianą ceny usług energetycznych, telekomunikacyjnych, pocztowych, informatycznych, rozliczeń związanych z Instrumentami finansowymi, w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny za daną usługę w analogicznym okresie kwartalnym o co najmniej 2 procent, lub
 - 3) przepisów prawa, o ile na ich podstawie BM jest zobowiązany do dostosowania opłat i prowizji lub uprawniony do pobierania opłat i prowizji albo zmienione przepisy prawa mają bezpośredni wpływ na czynności związane z realizacją Umowy.
3. Przy zmianie opłat i prowizji Bank uwzględnia kierunek zmiany wyżej wymienionego czynnika oraz dokonuje zmiany w zakresie opłat i prowizji, na które dany czynnik ma wpływ.
4. Sposób powiadomienia Klienta o zakresie proponowanych zmian Stawki rocznej, o których mowa w ust. 1 i 2 oraz tryb wprowadzania tego rodzaju zmian określony jest w § 25.

ROZDZIAŁ 8. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI BM

§ 21.

1. Inwestując w Instrumenty finansowe w wyniku realizacji rekomendacji inwestycyjnej zawartej w Raporcie okresowym wydanym w ramach Usługi doradztwa inwestycyjnego lub przekazanej ustnie na zasadach określonych w § 10 ust. 9 i 10, Klient jest narażony na ryzyko związane z inwestowaniem na rynku kapitałowym oraz związanych z nim możliwości utraty części lub nawet całości inwestowanych środków finansowych.
2. Klient samodzielnie podejmuje decyzje o zakresie, czasie i trybie realizacji zleceń na podstawie przekazanego mu Raportu okresowego.
3. 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 Instrumentu finansowego podejmuje Klient, wyłącznie na podstawie indywidualnej decyzji.
4. 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.



5. BM ponosi odpowiedzialność za niewykonanie bądź nienależyte wykonanie Umowy, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 22.

1. BM przekazuje informację o terminach dokonywania modernizacji, aktualizacji lub konserwacji programów komputerowych i systemów informatycznych obsługujących Rachunek maklerski:
 - 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 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

§ 23.

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 poniżej.
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) nieregulowania zobowiązań Klienta z tytułu świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego przez dwa ostatnie miesiące,
 - 4) zamknięcia Rachunku maklerskiego,
 - 5) utrzymywania się przez dwa ostatnie miesiące, na Rachunku maklerskim w Dniach Wyceny, Wartości Aktywów poniżej minimalnej wartości, dla której BM świadczy Usługę,
 - 6) nieprzedstawienia 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.

§ 24.

W przypadku wypowiedzenia Umowy przez BM, Klient jest powiadamiany o tym fakcie pisemnie.

ROZDZIAŁ 10. TRYB, TERMINY I WARUNKI ZMIANY REGULAMINU

§ 25.

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 funkcjonalności dotycząca świadczenia Usługi doradztwa inwestycyjnego lub usług maklerskich oferowanych przez BM niepowodująca dodatkowych zobowiązań po stronie Klienta,
 - 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 lub Taryfy, BM przesyła do Klienta w formie Trwałego nośnika informacji, zgodnej z wyborem Klienta. W przypadku nieokreślenia 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 lub Taryfy, BM zamieszcza również na stronie internetowej Banku.
 4. Klient niewyrażający zgody na zmianę postanowień Regulaminu lub Taryfy, 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 lub Taryfy.
 7. W przypadku złożenia przez Klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 4, do dnia upływu okresu wypowiedzenia Umowy BM stosuje postanowienia Regulaminu lub Taryfy w dotychczasowym brzmieniu.

ROZDZIAŁ 11. SPOSOBY I TERMINY ZAŁATWIANIA SKARG I WNIOSKÓW

§ 26.

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. 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 §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>.
3. Po złożeniu przez Klienta reklamacji, Bank rozpatruje reklamacje i udziela Klientowi odpowiedzi w postaci papierowej lub za pomocą innego Trwałego nośnika informacji, zgodnie z wyborem Klienta.
4. 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.

5. Bank na wniosek reklamującego, przekazuje mu potwierdzenie złożenia reklamacji odpowiednio do sposobu jej złożenia lub w inny uzgodniony sposób.
6. Postępowanie reklamacyjne Banku nie wyłącza roszczeń wynikających z przepisów prawa właściwego dla Umowy (reklamujący może wystąpić z powództwem bezpośrednio do właściwego sądu powszechnego).
7. Organem sprawującym nadzór nad BM jest Komisja Nadzoru Finansowego.

ROZDZIAŁ 12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27.

1. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń wykonywania zleceń lub zawierania transakcji na własny rachunek, jak również rozmowy telefoniczne w ramach przekazywania rekomendacji, o których mowa w § 10 ust. 9 i 10, 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 Taryfą.
2. BM przechowuje i archiwizuje dokumenty związane ze świadczeniem Usługi doradztwa inwestycyjnego przez okres pięciu pełnych lat kalendarzowych.
3. BM rejestruje transakcje związane z obrotem Instrumentami finansowymi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 28.

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.

§ 29.

1. 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> lub innej właściwej zakładce na tej stronie internetowej,
 - 2) w przypadku których Biuro Maklerskie jest obowiązane do korzystania z tego postępowania na podstawie Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym – jest Rzecznik Finansowy, adres strony internetowej podmiotu: www.rf.gov.pl, Sąd Polubowny działający przy Komisji Nadzoru Finansowego zgodnie z procedurami dostępnymi na stronie internetowej

podmiotu: www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny lub innej właściwej zakładce na tej stronie internetowej.

2. 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.

§ 30.

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

§ 31.

1. Sąd właściwy dla rozstrzygania sporów wnoszący pozew można 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.