

## Regulamin świadczenia usług zarządzania portfelem przez RDM Wealth Management S.A. na rzecz Klienta Detalicznego

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1.

Regulamin świadczenia usług zarządzania portfelem przez RDM Wealth Management S.A. na rzecz Klienta Detalicznego (zwany dalej „Regulaminem”) określa zasady świadczenia usługi zarządzania portfelem, w tym podejmowania i realizacji decyzji inwestycyjnych na rachunek Klienta Detalicznego, w ramach pozostawionych przez Klienta do dyspozycji RDM Wealth Management S.A. środków pieniężnych lub instrumentów finansowych oraz prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia umowy o zarządzanie portfelem.

#### § 2.

Użyтым w niniejszym Regulaminie pojęciom, pisanyм wielką literą nadaje się następujące znaczenie:

1.	<b>Aktywa</b>	środki pieniężne oraz Instrumenty Finansowe będące w dyspozycji Klienta;
2.	<b>Benchmark</b>	jest to obiektywny wskaźnik finansowy służący do dokonywania oceny wyników poszczególnych portfeli inwestycyjnych;
3.	<b>Beneficjent rzeczywisty</b>	osoba fizyczna lub osoby fizyczne sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę nad klientem poprzez posiadane uprawnienia, które wynikają z okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiające wywieranie decydującego wpływu na czynności lub działania podejmowane przez klienta, lub osoba fizyczna lub osoby fizyczne, w imieniu których są nawiązywane stosunki gospodarcze lub przeprowadzana jest transakcja okazjonalna, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) w przypadku klienta będącego osobą prawną inną niż spółka, której papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym podlegającym wymogom ujawniania informacji wynikającym z przepisów prawa Unii Europejskiej lub odpowiadającym im przepisom prawa państwa trzeciego:                         <ul style="list-style-type: none"> <li>– osoba fizyczna będąca udziałowcem lub akcjonariuszem klienta, której przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji tej osoby prawnej,</li> <li>– osoba fizyczna dysponująca więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,</li> <li>– osoba fizyczna sprawująca kontrolę nad osobą prawną lub osobami prawnymi, którym łącznie przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji klienta, lub łącznie dysponująca więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,</li> <li>– osoba fizyczna sprawująca kontrolę nad klientem poprzez posiadanie w stosunku do tej osoby prawnej uprawnień, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub</li> <li>– osoba fizyczna zajmująca wyższe stanowisko kierownicze w przypadku udokumentowanego braku możliwości ustalenia lub wątpliwości co do tożsamości osób fizycznych określonych w tiret pierwszym, drugim, trzecim i czwartym oraz w przypadku nieświerdzenia podejrzeń prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu,</li> </ul> </li> <li>b) w przypadku klienta będącego trustem:                         <ul style="list-style-type: none"> <li>– założyciel,</li> </ul> </li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- powiernik,</li> <li>- nadzorca, jeżeli został ustanowiony,</li> <li>- beneficjent,</li> <li>- inna osoba sprawująca kontrolę nad trustem,</li> </ul> <p>c) w przypadku klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, wobec którego nie stwierdzono przesłanek lub okoliczności mogących wskazywać na fakt sprawowania kontroli nad nim przez inną osobę fizyczną lub osoby fizyczne, przyjmuje się, że taki klient jest jednocześnie beneficjentem rzeczywistym;</p>
4.	<b>Departament Zarządzania Portfelami</b>	jednostka organizacyjna Firmy Inwestycyjnej;
5.	<b>Doradca</b>	doradca inwestycyjny – w rozumieniu art. 125 Ustawy;
6.	<b>Dzień Wyceny</b>	każdy dzień roboczy obowiązujący w Polsce, a także ostatni dzień kwartału kalendarzowego, jeśli wypada on w dniu wolnym od pracy;
7.	<b>Firma Inwestycyjna</b>	RDM Wealth Management S.A.;
8.	<b>Hasło</b>	ciąg znaków służący do identyfikacji Klienta, ustalany w celu zagwarantowania wyłączności dostępu do informacji o Umowie i znany jedynie posiadaczowi rachunku;
9.	<b>Klient</b>	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której Ustawa przyznaje zdolność prawną, będąca lub mająca być stroną umowy o zarządzanie portfelem i niebędąca Klientem Profesjonalnym;
10.	<b>Klient Detaliczny</b>	w rozumieniu art. 3 pkt. 39c) Ustawy;
11.	<b>Klient Profesjonalny</b>	w rozumieniu art. 3 pkt. 39b) Ustawy;
12.	<b>Komitet Inwestycyjny</b>	grupa specjalistów - pracowników Firmy Inwestycyjnej, których zadaniem jest ustalanie ogólnych założeń w zakresie polityki inwestycyjnej w ramach poszczególnych strategii inwestycyjnych;
13.	<b>Instrumenty Finansowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• papiery wartościowe;</li> <li>• niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania – rozumiane jako wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji wspólnego inwestowania, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;</li> </ul>
14.	<b>Okres Rozliczeniowy</b>	okres, za który naliczana jest opłata za zarządzanie lub prowizja od przyrostu wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej;
15.	<b>Papiery Wartościowe</b>	wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego: <ul style="list-style-type: none"> <li>• akcje spółek w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,</li> <li>• obligacje emitowane przez Skarb Państwa, których wartość została wyrażona w walucie polskiej,</li> <li>• certyfikaty inwestycyjne,</li> <li>• bony skarbowe emitowane przez Skarb Państwa, których wartość została wyrażona w walucie polskiej;</li> </ul>
16.	<b>Pełnomocnictwo</b>	umocowanie Firmy Inwestycyjnej do wykonywania w imieniu i na rachunek Klienta czynności związanych z zarządzaniem Portfelem (wzór Pełnomocnictwa stanowi załącznik do Umowy);
17.	<b>Portfel</b>	Aktywa będące przedmiotem umowy o zarządzanie portfelem;
18.	<b>Rachunek Inwestycyjny lub Rachunek</b>	rachunek bankowy, rachunek pieniężny, rachunek instrumentów finansowych bądź inne rejestry, na których zapisywane są Aktywa Klienta objęte Umową oraz otwarte przez Firmę Inwestycyjną w imieniu Klienta na podstawie Pełnomocnictwa;
19.	<b>Rozporządzenie 2017/565</b>	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;
20.	<b>Spółka zarządzająca</b>	w rozumieniu art. 2 pkt.10 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
21.	<b>Stopa Referencyjna</b>	stopa zwrotu określona w Umowie, powyżej której następuje naliczenie prowizji od przyrostu wartości portfela; jeżeli w Umowie nie określono inaczej, stopa referencyjna wynosi 0% (słownie: zero procent);
22.	<b>Strategia Inwestycyjna</b>	strategia inwestycyjna określona w Umowie, zawierająca w szczególności wskazanie celów inwestycyjnych zarządzania Portfelem, rodzaju instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfela, rodzaju transakcji i inwestycji dokonywanych w ramach zarządzania Portfelem (rodzaje Strategii Inwestycyjnych oferowane przez Firmę Inwestycyjną określa załącznik nr 1 do Regulaminu);
23.	<b>Umowa</b>	umowa o zarządzanie portfelem zawarta pomiędzy Firmą Inwestycyjną a Klientem;
24.	<b>Ustawa</b>	ustawa z 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;
25.	<b>Ustawa o funduszach inwestycyjnych</b>	ustawa z 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

### § 3.

1. Firma Inwestycyjna świadczy usługę maklerską w zakresie zarządzania Portfelem Klienta, działając na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie i jest podmiotem przez nią nadzorowanym.
2. Firma Inwestycyjna nie świadczy usług prowadzenia rachunków papierów wartościowych ani rachunków pieniężnych dla swoich Klientów.

## II. PRZEDMIOT UMOWY

### § 4.

1. Poprzez zawarcie Umowy Firma Inwestycyjna zobowiązuje się do świadczenia usług zarządzania Portfelem.
2. Zarządzanie Portfelem polega na odpłatnym podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych w imieniu i na rachunek Klienta, w ramach pozostawionych przez niego do dyspozycji Firmy Inwestycyjnej Aktywów.
3. Firma Inwestycyjna zarządza Portfelem na podstawie Pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
4. Warunkiem świadczenia przez Firmę Inwestycyjną usług zarządzania Portfelem jest:
  - 1) uzyskanie od Klienta informacji, o których mowa w § 5 ust. 1- 4;
  - 2) złożenie przez Klienta wymaganych prawem oświadczeń,
  - 3) uzgodnienie z Klientem Strategii Inwestycyjnej;
  - 4) zawarcie Umowy;
  - 5) udzielenie przez Klienta Pełnomocnictwa;
  - 6) wniesienie Aktywów przez Klienta, tzn. postawienie Aktywów do dyspozycji Firmy Inwestycyjnej.

## III. UZGODNIENIE STRATEGII INWESTYCYJNEJ

### § 5.

1. Przed zawarciem Umowy Firma Inwestycyjna zwraca się do Klienta o przedstawienie - w formie wypełnianej przez niego na piśmie ankiety stanowiącej załącznik do Umowy - informacji dotyczących jego poziomu wiedzy o inwestowaniu w instrumenty finansowe,

- doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych niezbędnych do dokonania oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. Firma Inwestycyjna zwraca się do Klienta o przedstawienie powyższych informacji w celu ustalenia, czy przy należyтым uwzględnieniu charakteru i zakresu świadczonej usługi określona transakcja zawierana w toku świadczenia usługi:
    - 1) realizuje cele inwestycyjne danego Klienta,
    - 2) nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta,oraz
    - 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. Informacje dotyczące sytuacji finansowej Klienta muszą stosownie do ww. potrzeb zawierać wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów, posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych.
  4. Informacje dotyczące celów inwestycyjnych Klienta muszą stosownie do ww. potrzeb zawierać informacje na temat długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje, jego preferencji co do poziomu ryzyka, profilu ryzyka oraz celu inwestycji.
  5. Firma Inwestycyjna ma obowiązek odmówić zawarcia Umowy w przypadku, gdy nie uzyska od Klienta informacji, o których mowa w ust. 1-4 powyżej.
  6. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1-4 powyżej Firma Inwestycyjna wskazuje Klientowi odpowiednią dla niego Strategię Inwestycyjną.
  7. Ankieta powinna być:
    - 1) przeprowadzona w formie pisemnej,
    - 2) opatrzona podpisem Klienta złożonym w obecności pracownika Firmy Inwestycyjnej bądź zgodnie z zasadami określonymi w § 8 ust. 6-9.
  8. Oryginał ankiety pozostaje w dokumentacji Firmy Inwestycyjnej.
  9. Firma Inwestycyjna ma prawo odmówić zawarcia Umowy bez podania przyczyny w przypadku, gdy w ocenie Firmy Inwestycyjnej osoba, która zamierza zawrzeć Umowę nie gwarantuje należytego wywiązywania się z postanowień Umowy.
  10. Firma Inwestycyjna ma również prawo odmówić zawarcia Umowy w przypadku, gdy:
    - 1) ocena indywidualnej sytuacji Klienta wskazuje na brak odpowiedniości usługi - Strategii Inwestycyjnej,
    - 2) Klient odmówi skorzystania ze wskazanej przez Firmę Inwestycyjną Strategii Inwestycyjnej i jednocześnie wyrazi wolę zawarcia Umowy opartej na innej Strategii Inwestycyjnej, która w ocenie Firmy Inwestycyjnej jest dla niego nieodpowiednia.
  11. Odmowa zawarcia Umowy nie wymaga formy pisemnej.
  12. W przypadku gdy Klient odmówi skorzystania ze wskazanej mu przez Firmę Inwestycyjną Strategii Inwestycyjnej i jednocześnie wyrazi wolę zawarcia Umowy opartej na innej Strategii Inwestycyjnej, Firma Inwestycyjna może na żądanie Klienta rozważyć zawarcie Umowy w oparciu o wybraną przez niego Strategię Inwestycyjną po uprzednim:
    - 1) ostrzeżeniu Klienta, że Strategia Inwestycyjna, do której zamierza przystąpić jest w ocenie Firmy Inwestycyjnej nieodpowiednia oraz wyjaśnianiu Klientowi w sposób dla niego zrozumiały, na czym ta nieodpowiedniość polega,

- 2) odebraniu od Klienta pisemnego oświadczenia o tym, że odebrał ostrzeżenie, o którym mowa powyżej oraz że Umowa zostaje zawarta na jego wyraźne żądanie,
  - 3) przekazaniu Klientowi pisemnej informacji, że Firma Inwestycyjna nie jest w stanie w pełni działać w najlepiej pojętym interesie Klienta z uwagi na brak odpowiedniości usługi (Strategii Inwestycyjnej), jednakże pomimo tego dołoży należytej staranności przy jej świadczeniu.
13. Przed zawarciem Umowy Firma Inwestycyjna informuje Klienta o istnieniu ewentualnych konfliktów interesów.
  14. Firma Inwestycyjna ma prawo odmówić zawarcia Umowy w przypadku istnienia konfliktu interesów pomiędzy Klientem a Firmą Inwestycyjną, chyba że Klient wyraził zgodę na świadczenie usługi przez Firmę Inwestycyjną pomimo konfliktu.
  15. Zawarcie Umowy pomimo wystąpienia konfliktu interesów jest dopuszczalne pod warunkiem, że po otrzymaniu informacji dotyczących wskazanego konfliktu interesów Klient potwierdzi wolę zawarcia Umowy o świadczenie usług maklerskich.
  16. Firma Inwestycyjna może przed zawarciem Umowy zwrócić się do Klienta o udokumentowanie źródła pochodzenia Aktywów, które będą wchodziły w skład Portfela.
  17. Przed zawarciem Umowy Firma Inwestycyjna przedstawia Klientowi w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji:
    - 1) *Politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta* (zgodnie z art. 65 ust. 5 Rozporządzenia 2017/565),
    - 2) informacje dotyczące Firmy Inwestycyjnej oraz usługi, która będzie świadczona na podstawie zawieranej Umowy.
  18. Dodatkowe informacje o Firmie Inwestycyjnej Klient może uzyskać na jej stronie internetowej [www.rdmwm.pl](http://www.rdmwm.pl) (informacje znajdujące się na wskazanej stronie internetowej w pełni odzwierciedlają zakres określony w art. 47 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565).
  19. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Firma Inwestycyjna nie jest zobowiązana do monitorowania treści oraz zgodności z prawem stron internetowych, do których linki zostały zamieszczone na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej, w szczególności gdy Firma Inwestycyjna nie ma wpływu na ich wygląd oraz treści; w przypadku gdy treści te są niezgodne z przepisami, Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności.
  20. Klient może kontaktować się z Firmą Inwestycyjną osobiście w siedzibie Firmy Inwestycyjnej lub telefonicznie - w godzinach i dniach roboczych wskazanych na jej stronie internetowej, a także za pośrednictwem poczty elektronicznej, na adres [biuro@rdmwm.pl](mailto:biuro@rdmwm.pl).
  21. Przekazanie Klientowi przed zawarciem Umowy niniejszego Regulaminu wraz ze szczegółowymi informacjami dotyczącymi Firmy Inwestycyjnej, opisem istoty instrumentów finansowych i ryzyka związanego z inwestowaniem w te instrumenty stanowi wykonanie obowiązku informacyjnego, o którym mowa w ust. 17 pkt. 2).
  22. Wszelkie zmiany oraz aktualizacje danych dotyczących Firmy Inwestycyjnej są ogłaszane na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej.

#### **IV. STATUS KLIENTA**

##### **§ 6.**

1. Przed zawarciem Umowy o świadczenie usług maklerskich z Klientem, po dokonaniu analizy odpowiedniości i adekwatności usługi maklerskiej w oparciu o udostępnione przez Klienta dokumenty i uzyskane informacje, Firma Inwestycyjna informuje Klienta o:
  - 1) nadaniu mu statusu Klienta Detalicznego,

- 2) możliwości złożenia przez Klienta żądania traktowania go jak Klienta Profesjonalnego - zgodnie z art. 3a ust. 1 Ustawy.
2. Przed uwzględnieniem żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt. 2) powyżej Firma Inwestycyjna obowiązana jest poinformować Klienta o zasadach traktowania Klientów Profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich. W takim bowiem przypadku usługa zarządzania portfelem jest świadczona w oparciu o obowiązujący *Regulamin świadczenia usług zarządzania portfelem przez RDM Wealth Management S.A. na rzecz Klienta Profesjonalnego*.
3. Warunkiem uwzględnienia przez Firmę Inwestycyjną żądania, o którym mowa ust. 1 pkt. 2) jest złożenie przez Klienta pisemnego oświadczenia o znajomości zasad traktowania przez Firmę Inwestycyjną Klientów Profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta Profesjonalnego.
4. Klient jest zobowiązany do przekazywania Firmie Inwestycyjnej bez zbędnej zwłoki informacji o zmianach dotyczących go danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jak Klienta Profesjonalnego.

## V. ZAWARCIE UMOWY

### § 7.

1. Umowę zawiera się w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Stroną Umowy mogą być małżonkowie pod warunkiem, że Aktywa stanowią wspólność majątkową małżeńską, a małżonkowie złożą wzajemne upoważnienie do samodzielnego składania przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń woli związanych z Umową w okresie jej obowiązywania.
3. Przed podpisaniem Umowy Klient przedstawia dokumenty umożliwiające identyfikację jego tożsamości, przy czym:
  - 1) Klient będący osobą fizyczną przedstawia dokument stwierdzający na podstawie odrębnych przepisów tożsamość lub paszport;
  - 2) Klient będący osobą prawną przedstawia:
    - a) aktualny wyciąg z rejestru sądowego lub inny dokument wskazujący nazwę (firmę), formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres,
    - b) decyzję o nadaniu NIP,
    - c) zaświadczenie o numerze identyfikacyjnym REGON,
    - d) aktualny dokument potwierdzający umocowanie osoby zawierającej Umowę do reprezentowania tej osoby prawnej,
    - e) dokumenty określone w pkt.1), dotyczące osoby reprezentującej;
  - 3) Klient będący jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, przedstawia:
    - a) aktualny dokument wskazujący formę organizacyjną jednostki i adres jej siedziby,
    - b) aktualny dokument potwierdzający umocowanie osoby zawierającej Umowę do reprezentowania tej osoby prawnej,
    - c) dokumenty określone w pkt.1), dotyczące osoby reprezentującej.
4. W przypadku gdy nie jest możliwe dokonanie identyfikacji tożsamości Klienta lub Klient odmawia ujawnienia swojej tożsamości, Firma Inwestycyjna odmawia zawarcia Umowy.
5. Przed zawarciem Umowy, poza dokumentami umożliwiającymi identyfikację i potwierdzenie tożsamości Klienta, określonymi w ust. 3, Klient składa także oświadczenia w zakresie:

- 1) dotyczącym zapobiegania wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu – stanowiące załącznik do Umowy;
  - 2) ustalenia rezydencji podatkowej (FATCA) – stanowiące załącznik do Umowy.
6. Do złożenia *Oświadczenia w zakresie ustalenia rezydencji podatkowej (FATCA)* zobowiązany jest również Beneficjent rzeczywisty, jeśli nie jest stroną zawieranej Umowy (Klientem).

#### **§ 8.**

1. W imieniu Firmy Inwestycyjnej Umowa jest podpisywana, zgodnie z obowiązującymi zasadami reprezentacji, dwuosobowo, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Umowa może być także podpisywana jednoosobowo przez upoważnioną przez Zarząd Firmy Inwestycyjnej osobę, której nadane zostało stosowne pełnomocnictwo.
3. Klient lub jego pełnomocnik podpisuje Umowę w obecności upoważnionego pracownika Firmy Inwestycyjnej lub innej osoby upoważnionej przez Zarząd.
4. Upoważniony pracownik Firmy Inwestycyjnej lub inna osoba upoważniona przez Zarząd są obowiązane do potwierdzenia tożsamości Klienta lub jego pełnomocnika.
5. Podpis Klienta złożony pod Umową traktowany jest jako wzór podpisu.
6. Zawarcie Umowy może nastąpić na odległość.
7. Jeżeli Klient przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, niezbędne jest zachowanie formy aktu notarialnego albo formy pisemnej i notarialne poświadczenie podpisu Klienta pod Umową.
8. W przypadku gdy Klient przebywa poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, niezbędne jest zachowanie formy pisemnej i poświadczenie podpisu Klienta pod Umową przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne albo polski urząd konsularny.
9. Przed zawarciem Umowy Klient jest zobowiązany do wypełnienia ankiety, o której mowa w § 5 Regulaminu, podpisania jej i odesłania do Firmy Inwestycyjnej, tak aby możliwe było dokonanie oceny adekwatności świadczonej usługi.
10. Podpis Klienta złożony na ankiecie musi być zgodny z jego podpisem złożonym na Umowie - poświadczonym przez notariusza, polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny. W przypadku stwierdzenia przez Firmę Inwestycyjną rozbieżności lub powzięcia informacji budzących zastrzeżenia co do autentyczności tego podpisu i danych zawartych w ankiecie, Firma Inwestycyjna podejmuje działania weryfikacyjne. Jeśli w ich wyniku uzyskanie potwierdzenia autentyczności podpisu Klienta na ankiecie okaże się bezskuteczne, Firma Inwestycyjna odmawia zawarcia Umowy.

#### **§ 9.**

Klient może posiadać jeden lub więcej Rachunków Inwestycyjnych objętych Umową.

#### **§ 10.**

1. Przed podpisaniem Umowy Klient zobowiązany jest zapoznać się z Regulaminem i załącznikami do Regulaminu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej Strony uzgadniają Strategię Inwestycyjną dla Klienta zgodnie z postanowieniami § 5 Regulaminu, w oparciu o załącznik nr 1 do Regulaminu *Rodzaje strategii inwestycyjnych oferowanych przez Firmę Inwestycyjną*.
3. W przypadku ustalania z Klientem warunków indywidualnej Strategii Inwestycyjnej Firma Inwestycyjna ma prawo odmówić uwzględnienia wymagań Klienta, które są niezgodne z

obowiązującymi przepisami prawa, zasadami etyki zawodowej lub też niemożliwe albo szczególnie trudne do zrealizowania.

4. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Firmy Inwestycyjnej oraz jej pracownicy nie mogą zawrzeć Umowy i być Klientami Firmy Inwestycyjnej, o ile dopuszczałaby ona wpływ Klienta na realizowaną Strategię Inwestycyjną lub mogliby oni mieć wpływ na podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez Doradcę.
5. W przypadku zawarcia Umowy przez osoby, o których mowa w ust. 4 powyżej, Klient nie jest informowany o składzie Portfela i zawartych transakcjach („portfel ślepy”).

## VI. ROZWIĄZANIE UMOWY

### § 11.

1. Każda ze stron może rozwiązać umowę z zachowaniem trzydziestodniowego okresu wypowiedzenia, przy czym bieg terminu wypowiedzenia liczy się od daty doręczenia drugiej stronie pisma wypowiadającego Umowę.
2. Wypowiedzenie należy złożyć w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. W przypadku naruszenia warunków Umowy lub niniejszego Regulaminu przez Firmę Inwestycyjną Klient może rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia.
4. W przypadku stwierdzenia naruszenia warunków Umowy bądź niniejszego Regulaminu przez Klienta:
  - 1) Firma Inwestycyjna wezwie Klienta na piśmie do zaprzestania naruszeń, wyznaczając mu – o ile sytuacja tego wymaga i jest to możliwe - siedmiodniowy termin na przywrócenie właściwego stanu rzeczy,
  - 2) jeżeli pomimo ww. wezwania Klient nie podejmie działań naprawczych lub nadal będzie naruszał warunki Umowy lub Regulaminu, Firma Inwestycyjna będzie uprawniona do rozwiązania zawartej Umowy bez zachowania okresu wypowiedzenia.
5. Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta za szkody powstałe w związku z naruszeniem warunków Umowy lub Regulaminu przez Klienta.
6. W przypadku utraty zezwolenia na zarządzanie Portfelem Firma Inwestycyjna dokonuje wypowiedzenia wszystkich Umów w sposób przewidziany w ust. 1 i 2. W okresie wypowiedzenia, do dnia zaprzestania prowadzenia działalności, Firma Inwestycyjna wykonuje wyłącznie czynności wynikające z Umów, które nie dotyczą działań objętych zezwoleniem, bez możliwości zawierania nowych Umów.
7. W okresie wypowiedzenia Umowy Firma Inwestycyjna:
  - 1) spienięża Aktywa Klienta, o ile tak stanowi Umowa;
  - 2) dokonuje rozliczeń wynikających ze zwrotów pożytków z tytułu nabycia lub posiadania przez Klienta tytułów uczestnictwa w poszczególnych funduszach, z zastrzeżeniem postanowień ust. 9 poniżej;
  - 3) pobiera należne Firmie Inwestycyjnej wynagrodzenie;
  - 4) przekazuje Klientowi zgodnie z postanowieniami Umowy Aktywa wchodzące w skład Portfela, tzn.: środki pieniężne lub Instrumenty Finansowe (ewentualnie dokumenty umożliwiające rozporządzanie Instrumentami Finansowymi) zgromadzone na Rachunkach objętych Umową;
  - 5) podejmuje niezbędne kroki w celu zamknięcia Rachunków objętych Umową, o ile takie działanie wynika z treści zawartej Umowy lub z wydanej przez Klienta pisemnej dyspozycji.



8. W przypadku rozwiązania Umowy bez zachowania okresu wypowiedzenia Firma Inwestycyjna dokonuje czynności, o których mowa w ust. 7 niezwłocznie po dostarczeniu drugiej stronie dokumentu wypowiadającego Umowę.
9. Ze względów proceduralnych, niezależnych od Firmy Inwestycyjnej, termin ostatecznego rozliczenia i zamknięcia Rachunków Inwestycyjnych Klienta objętych Umową może ulec wydłużeniu - maksymalnie do końca czwartego miesiąca następującego po dacie rozwiązania Umowy.
10. O zamknięciu Rachunków Inwestycyjnych Klienta objętych Umową Firma Inwestycyjna informuje Klienta w sposób uzgodniony w Umowie.
11. Niezwłocznie po dokonaniu wszystkich niezbędnych do zamknięcia Umowy rozliczeń finansowych i przekazaniu Klientowi Aktywów Firma Inwestycyjna sporządza i przekazuje Klientowi raport z wykonania Umowy za ostatni Okres Rozliczeniowy.

## VII. PEŁNOMOCNICTWA

### Pełnomocnictwo udzielane Firmie Inwestycyjnej

#### § 12.

1. W celu umożliwienia świadczenia usługi zarządzania Portfelem Klient udziela Firmie Inwestycyjnej Pełnomocnictwa sporządzonego zgodnie ze wzorem, który stanowi załącznik do Umowy.
2. Pełnomocnictwo udzielane jest w formie aktu notarialnego albo w formie pisemnej z notarialnie poświadczonym podpisem Klienta.
3. W przypadku gdy Klient przebywa poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, niezbędne jest zachowanie formy pisemnej i poświadczenie podpisu Klienta pod Pełnomocnictwem przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne albo polski urząd konsularny.
4. Pełnomocnictwo upoważnia Firmę Inwestycyjną do wykonywania w imieniu i na rachunek Klienta czynności związanych z zarządzaniem Portfelem, w tym w szczególności:
  - 1) zakładania Rachunków Inwestycyjnych objętych Umową oraz dysponowania tymi Rachunkami Inwestycyjnymi w związku z prowadzoną usługą zarządzania,
  - 2) nabywania i sprzedaży Instrumentów Finansowych w ramach usługi zarządzania oraz dysponowania tymi Instrumentami Finansowymi zgodnie z przyjętą przez Klienta Strategią Inwestycyjną.
5. Wszelkie Rachunki Inwestycyjne otwarte na podstawie Pełnomocnictwa lub do których Klient udzielił Firmie Inwestycyjnej Pełnomocnictwa uważa się za objęte Umową.
6. Pełnomocnictwo nie wygasa z chwilą śmierci Klienta będącego osobą fizyczną.
7. Pełnomocnictwo udzielone Firmie Inwestycyjnej przez Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną wygasa w dniu, w którym Firma Inwestycyjna została poinformowana w formie pisemnej przez Klienta o:
  - a) ogłoszeniu upadłości,
  - b) otwarciu likwidacji,
  - c) wykreśleniu z właściwego rejestru.
8. Odwołanie Pełnomocnictwa bez jednoczesnego udzielenia nowego Pełnomocnictwa upoważnia Firmę Inwestycyjną do rozwiązania Umowy bez zachowania terminu wypowiedzenia.
9. Odwołanie Pełnomocnictwa następuje w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
10. Koszty związane z udzieleniem Pełnomocnictwa ponosi Klient.

## **Pełnomocnictwa udzielane innym osobom lub podmiotom**

### **§ 13.**

1. Klient może ustanowić innego niż Firma Inwestycyjna pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania bieżących czynności w toku wykonywania Umowy zawartej z Firmą Inwestycyjną, do składania oświadczeń woli w imieniu i na rzecz Klienta w toku wykonywania Umowy, w tym do jej zmiany lub rozwiązania.
2. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 1 udzielane jest w formie aktu notarialnego albo w formie pisemnej z notarialnie poświadczonym podpisem Klienta.
3. W przypadku gdy Klient przebywa poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, niezbędne jest zachowanie formy pisemnej i poświadczenie podpisu Klienta pod pełnomocnictwem przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne albo polski urząd konsularny.
4. W przypadku gdy pełnomocnictwo jest sporządzone w języku innym niż język polski, powinno zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
5. Pełnomocnictwo może być także udzielone w zwykłej formie pisemnej:
  - 1) Klient podpisuje dokument pełnomocnictwa w obecności upoważnionego pracownika Firmy Inwestycyjnej lub innej osoby upoważnionej przez Zarząd,
  - 2) upoważniony pracownik Firmy Inwestycyjnej lub inna osoba upoważniona przez Zarząd są zobowiązane do potwierdzenia tożsamości Klienta.
6. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
  - 1) bez ograniczeń – w ramach którego pełnomocnik ma prawo do działania w takim samym zakresie jak Klient, w szczególności do zmiany treści Umowy i wypowiedzenia Umowy w imieniu Klienta,
  - 2) szczególnych – w ramach, których pełnomocnik ma prawo do dokonywania czynności w zakresie określonym przez Klienta w treści pełnomocnictwa.
7. Udzielenie pełnomocnictwa szczególnego, o którym mowa w ust. 6 pkt. 2) powyżej może nastąpić wyłącznie po uprzednim uzgodnieniu z pracownikiem Firmy Inwestycyjnej zakresu umocowania pełnomocnika.
8. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo udzielania dalszych pełnomocnictw.
9. Pełnomocnictwo może być w każdej chwili zmienione lub odwołane przez Klienta w formie przewidzianej dla jego udzielenia.
10. Oświadczenie o udzieleniu pełnomocnictwa, zmianie rodzaju, zakresu pełnomocnictwa lub jego odwołaniu staje się skuteczne wobec Firmy Inwestycyjnej począwszy od pierwszego dnia roboczego następującego po dniu otrzymania przez Firmę Inwestycyjną odpowiednich dokumentów.
11. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą śmierci/ likwidacji/ upadłości Klienta bądź pełnomocnika.
12. Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji złożonych przez pełnomocnika po wygaśnięciu pełnomocnictwa do czasu otrzymania pisemnej, potwierdzonej przez właściwy organ administracji lub sąd rejestrowy informacji o fakcie śmierci (likwidacji, upadłości) mocodawcy.

## **VIII. ZASADY I METODY WYCENY AKTYWÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELA**

### **§ 14.**

1. Określa się następujące zasady wyceny Aktywów wchodzących w skład Portfela:

- 1) gotówkę oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych przyjmuje się według wartości nominalnej na dzień dokonywania wyceny;
  - 2) dłużne papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym wycenia się według ostatniej ceny rozliczeniowej w dniu wyceny lub jeżeli brak jest takiej ceny - według ostatniej ceny rozliczeniowej powiększonej o należne odsetki do dnia wyceny, lub jeżeli takiej ceny brak - według ceny nabycia powiększonej o należne odsetki do dnia wyceny, przy czym pod pojęciem należnych odsetek, w przypadku nieoprocentowanych dłużnych papierów wartościowych, należy rozumieć również liniową amortyzację dyskonta;
  - 3) pozostałe papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym, szczególne prawa z tych papierów i instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, wycenia się według ostatnich oficjalnie podanych kursów, z zastrzeżeniem ust. 2;
  - 4) wartość kontraktów terminowych równa jest niezrealizowanej stracie bądź niezrealizowanemu zyskowi z tytułu posiadania kontraktu;
  - 5) dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku regulowanym wycenia się według formuły liniowej przyjmując, że ich wartość wzrosła o należne odsetki za okres od dnia nabycia do dnia wyceny, przy czym pod pojęciem należnych odsetek, w przypadku nieoprocentowanych dłużnych papierów wartościowych, należy rozumieć również liniową amortyzację dyskonta;
  - 6) pozostałe papiery wartościowe, z zastrzeżeniem pkt. 7) poniżej, nienotowane na rynku regulowanym, wycenia się po cenach nabycia;
  - 7) wartość praw poboru uzyskanych z posiadanych akcji do momentu ich notowania na giełdzie wyliczana jest jako iloraz różnicy między wartością akcji ustalonej zgodnie z pkt. 3) a ceną emisyjną i liczby praw poboru koniecznych do zakupu akcji nowej emisji, z zastrzeżeniem że jeżeli wartość akcji ustalona zgodnie z pkt. 3) jest mniejsza od ceny emisyjnej, to wartość prawa poboru wynosi zero;
  - 8) wartość każdej akcji nabytej przy wykorzystaniu praw poboru do momentu notowania jej na giełdzie jest powiększana o ostatnią wartość wykorzystanych do jej nabycia praw poboru, ustaloną odpowiednio zgodnie z pkt. 4) lub 7);
  - 9) wartość niewykorzystanych praw poboru jest równa zero;
  - 10) wartość zapisów i subskrypcji przyjmuje się według dokonanych na ich poczet wpłat;
  - 11) wartość tytułów uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania ustalana jest według ostatniej dostępnej wyceny netto tytułu uczestnictwa;
  - 12) Aktywa wyrażone w walutach obcych przelicza się na złote polskie według obowiązującego kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem ust. 4;
  - 13) wartość Aktywów, których nie można wycenić żadną z powyższych metod, zostanie oszacowana przy użyciu najbardziej zbliżonych metod według uznania Firmy Inwestycyjnej.
2. Przez ostatni oficjalnie podany kurs dla danego Dnia Wyceny, z zastrzeżeniem ust. 3, należy rozumieć:
- 1) ostatni kurs jednolity z tego dnia albo jeżeli brak takiego kursu - ostatni kurs odniesienia w przypadku Instrumentów Finansowych notowanych w systemie jednolitego kursu dnia, lub
  - 2) kurs zamknięcia z tego dnia albo jeżeli brak takiego kursu - ostatni kurs zamknięcia w przypadku instrumentów finansowych notowanych w systemie notowań ciągłych.
3. Jeżeli Instrument Finansowy jest w tym samym dniu notowany na dwóch lub więcej rynkach, lub w więcej niż jednym systemie notowań:
- 1) ustala się rynek, dla którego w miesiącu poprzedzającym suma wolumenu obrotów danym papierem wartościowym była największa;

- 2) dla rynku ustalonego w sposób, o którym mowa w pkt. 1) powyżej ustala się system notowań, dla którego w miesiącu poprzedzającym suma wolumenu obrotów danym papierem wartościowym była największa, jeżeli dany papier wartościowy był notowany w tym miesiącu w więcej niż jednym systemie notowań;
  - 3) dokonuje się wyceny danego papieru wartościowego przyjmując za podstawę kurs określony dla rynku ustalonego w sposób, o którym mowa w pkt 1) i systemu notowań ustalonego w sposób, o którym mowa w pkt. 2).
4. Umowa może przewidywać, że w przypadku powierzenia w zarządzanie środków w walucie obcej obliczanie efektywności usługi stanowiące podstawę obliczania opłat będzie następowało w tej walucie. W takim wypadku opłaty, o których mowa w § 27 będą pobierane w złotych polskich, w wysokości wynikającej z iloczynu wysokości pobieranej opłaty i kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na Dzień Wyceny.

#### **§ 15.**

Wyceny Portfela dokonuje się na każdy dzień roboczy obowiązujący w Polsce, a także na ostatni dzień kwartału kalendarzowego, jeśli wypada on w dniu wolnym od pracy.

### **IX. ZARZĄDZANIE PORTFELEM**

#### **§ 16.**

1. Firma Inwestycyjna zobowiązuje się do zarządzania Portfelem Klienta z zachowaniem należytej staranności, zasad etyki zawodowej i przy wykorzystaniu całej wiedzy zawodowej swoich pracowników oraz zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami jej Klientów.
2. Wszystkie czynności faktyczne i prawne, których przedmiotem jest Portfel Klienta są podejmowane przez Firmę Inwestycyjną na rachunek i ryzyko Klienta.

#### **§ 17.**

Zarządzanie portfelami polega na odpłatnym podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych w imieniu i na rachunek Klienta, w ramach pozostawionych przez Klienta do dyspozycji Firmy Inwestycyjnej Aktywów, w oparciu o Pełnomocnictwo, o którym mowa w § 12.

### **Tryb i warunki podejmowania i realizacji decyzji inwestycyjnych**

#### **§ 18.**

1. W Firmie Inwestycyjnej funkcjonuje Komitet Inwestycyjny, który ustala ogólne kierunki inwestowania jako obowiązujące w wyznaczonym okresie prowadzenia działalności inwestycyjnej.
2. Zasady funkcjonowania Komitetu Inwestycyjnego reguluje *Regulamin Komitetu Inwestycyjnego*.
3. Decyzje inwestycyjne dotyczące lokowania aktywów wchodzących w skład zarządzanych portfeli podejmowane są przez Doradców.
4. Podejmując decyzje inwestycyjne, Doradca zobowiązany jest uwzględnić m.in.:
  - a) ogólne kierunki inwestowania obowiązujące w wyznaczonym okresie prowadzenia działalności inwestycyjnej, określone przez Komitet Inwestycyjny,
  - b) cele i założenia Strategii Inwestycyjnej uzgodnionej z Klientem,
  - c) obowiązujące przepisy prawa i Regulaminu.

#### **§ 19.**

1. Z chwilą zawarcia Umowy dokonywanie czynności wymienionych w § 16 i następujących na Rachunkach nią objętych, jak również pobieranie wyciągów i zawiadomień o zawartych transakcjach, zastrzeżone jest wyłącznie dla Firmy Inwestycyjnej.

2. Klient zobowiązany jest, pod rygorem skutków prawnych określonych w § 11 ust. 4 Regulaminu, do niewykonywania bez porozumienia z Firmą Inwestycyjną żadnych czynności mających wpływ na strukturę lub wartość zarządzanego Portfela.
3. Klient winien powiadomić o powyższym zobowiązaniu swoich pełnomocników (innych niż Firma Inwestycyjna) umocowanych do dokonywania w jego imieniu czynności dotyczących jego Portfela. Klient ponosi odpowiedzialność za czynności dokonane przez jego pełnomocników.
4. Dniem rozpoczęcia zarządzania jest dzień wniesienia Aktywów przez Klienta, przez co rozumie się postawienie Aktywów Klienta do dyspozycji Firmy Inwestycyjnej.

## **§ 20.**

1. Przy uwzględnieniu zasad określonych niniejszym regulaminem Klient może:
  - 1) dokonywać dopłat środków pieniężnych na Rachunki Inwestycyjne,
  - 2) dokonywać przeniesienia Instrumentów Finansowych na Rachunki Inwestycyjne,
  - 3) składać Firmie Inwestycyjnej dyspozycje wypłaty środków pieniężnych lub przeniesienia Instrumentów Finansowych z Rachunków Inwestycyjnych.
2. Dyspozycje, o których mowa w ust. 1 powyżej, a także powiadomienie, o którym mowa w ust. 3 poniżej oraz wystąpienie o zgodę, o której mowa w ust. 4 poniżej, mogą być składane przez Klienta w formie pisemnej, a także za pomocą faksu, jednak w każdym takim wypadku Klient jest zobowiązany do uzyskania telefonicznego potwierdzenia faktu otrzymania przez Firmę Inwestycyjną złożonej faksem dyspozycji.
3. Klient zobowiązany jest do powiadomienia Firmy Inwestycyjnej o planowanej dopłacie środków pieniężnych na Rachunki Inwestycyjne w terminie 2 dni roboczych przed dokonaniem dopłaty, chyba że Umowa przewiduje inny termin powiadomienia o dopłacie. Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności za niezainwestowanie środków pieniężnych dopłaconych przez Klienta bez powiadomienia Firmy Inwestycyjnej.
4. Klient zobowiązany jest do uzyskania zgody Firmy Inwestycyjnej na przeniesienie Instrumentów Finansowych na Rachunki Inwestycyjne. Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności za niepodjęcie decyzji inwestycyjnych dotyczących Instrumentów Finansowych, których przeniesienie na Rachunki Inwestycyjne nastąpiło z naruszeniem przepisów niniejszego ustępu.
5. Środki pieniężne będące przedmiotem dopłaty lub Instrumenty Finansowe będące przedmiotem przeniesienia na Rachunki Inwestycyjne wchodzi w skład Portfela od następnego dnia roboczego następującego po dniu, w którym zostały zaksięgowane na Rachunkach Inwestycyjnych, o ile Firma Inwestycyjna została uprzednio poinformowana o tej dopłacie lub wyraziła zgodę na przeniesienie, zgodnie z postanowieniami ust. 3-4.
6. Dyspozycje wypłaty środków pieniężnych lub przeniesienia Instrumentów Finansowych z Rachunków Inwestycyjnych Firma Inwestycyjna będzie realizowała niezwłocznie, z należyтым uwzględnieniem interesu Klienta, nie później jednak niż w terminie 14 dni od dnia złożenia dyspozycji przez Klienta, chyba że z treści dyspozycji wynika co innego.
7. Firma Inwestycyjna może odmówić przyjęcia do Portfela Aktywów, w przypadku których istnieją rozbieżności co do wyceny ich wartości.
8. Dopłata, przeniesienie, jak również częściowa wypłata bądź częściowe przeniesienie przez Klienta Aktywów do lub z Portfela objętego Umową, nie stanowi zmiany warunków Umowy i tym samym nie wymaga sporządzenia aneksu do Umowy.
9. Naruszenie przez Klienta zapisów ust. 3-4 niniejszego paragrafu uprawnia Firmę Inwestycyjną do zwrotu dodatkowo przekazanych przez Klienta Aktywów w ciągu 14 dni od dnia, w którym dowiedziała się o ich zaksięgowaniu na rachunkach Klienta objętych Umową bądź też do nieuwzględniania ich przy świadczeniu usług na podstawie Umowy.

10. Firma Inwestycyjna określa w Umowie minimalną wartość Aktywów przyjmowanych w zarządzanie, która nie może być niższa niż *minimalna wartość portfela* określona w *Taryfie opłat i prowizji* obowiązującej w dniu zawarcia Umowy.
11. Klient nie może podejmować działań, które spowodowałyby obniżenie wartości jego Portfela poniżej *minimalnej wartości portfela* określonej w *Taryfie opłat i prowizji* obowiązującej w dniu podpisania Umowy.

### **Raporty związane z wykonywaniem Umowy o świadczenie usługi zarządzania portfelami**

#### **§ 21.**

1. Raporty z zarządzania oraz inną korespondencję, w szczególności wyciągi z rachunków oraz zestawienia zawartych transakcji Firma Inwestycyjna dostarcza Klientowi w terminie oraz w sposób określony w Umowie, w tym także z wykorzystaniem poczty elektronicznej.
2. Firma Inwestycyjna przekazuje Klientowi raporty z wykonania Umowy, które zawierają w szczególności:
  - 1) informacje o składzie Portfela Klienta i wartości poszczególnych Aktywów wchodzących w jego skład według stanu na początek i koniec okresu sprawozdawczego,
  - 2) informacje o łącznej wartości Portfela Klienta według stanu na początek i na koniec okresu sprawozdawczego,
  - 3) zestawienie zawartych transakcji i dokonanych inwestycji w ramach zarządzania Portfelem instrumentów finansowych tego Klienta,
  - 4) wskazanie wysokości poszczególnych opłat i prowizji pobranych w danym okresie sprawozdawczym w ramach zarządzania Portfelem Klienta oraz tytułów, z jakich zostały pobrane,
  - 5) wskazanie dywidend, odsetek lub innych pożytków z Aktywów wchodzących w skład Portfela, które w danym okresie sprawozdawczym powiększyły wartość Portfela Klienta,
  - 6) porównanie wyników osiągniętych w okresie, za który sporządzany jest raport, z wynikami przyjętego w Umowie z Klientem obiektywnego wskaźnika finansowego (Benchmarku). Porównanie to dokonywane jest na bazie wycen składników Portfela skorygowanych o zawarty w ich wartości naliczony podatek od zysków, który stałby się wymagalny w przypadku sprzedaży danego składnika Portfela; analogicznie – na tych samych zasadach, dla uzyskania porównywalności, korygowane są wyceny Benchmarku.
3. W przypadku zmiany zasad wyceny Aktywów wchodzących w skład Portfela raport, o którym mowa w ust. 2 powinien zawierać informacje o tych zmianach ze wskazaniem ich wpływu na wartość Portfela Klienta w danym Okresie Rozliczeniowym.
4. Raporty, o których mowa w ust. 2 przekazywane są Klientowi co najmniej raz na kwartał, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Każdorazowo, w przypadku gdy wartość Portfela spadnie poniżej 90% wartości wniesionych do zarządzania Aktywów skorygowanych o ewentualne dyspozycje Klienta dotyczące przekazywania Aktywów, Firma Inwestycyjna zobowiązana jest do niezwłocznego zawiadomienia Klienta listem poleconym wysłanym na określony w Umowie adres Klienta lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. Ponadto, w przypadku gdy spadek wartości wniesionych do zarządzania Aktywów jest kontynuowany, Firma Inwestycyjna zobowiązana jest do niezwłocznego wysyłania do Klienta listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej zawiadomienia za każdym razem, kiedy wartość wniesionych do zarządzania Aktywów spadnie o każde kolejne 10% wartości wniesionych do zarządzania Aktywów, skorygowanych o ewentualne dyspozycje Klienta dotyczące przekazywania Aktywów.

6. Informacje dotyczące zobowiązań podatkowych wynikających z zarządzania Portfelem Firma Inwestycyjna przekazuje Klientowi w terminie umożliwiającym Klientowi rozliczenie się ze zobowiązań podatkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
7. Informacje dotyczące obowiązków informacyjnych określonych w obowiązujących przepisach, wynikających z zarządzania Portfelem, Firma Inwestycyjna przekazuje Klientowi w terminie umożliwiającym dopełnienie tych obowiązków.
8. Jeżeli Umowa nie stanowi inaczej, przyjmuje się, że wszelkie wyciągi, zestawienia, informacje, o których mowa w ustępach poprzedzających Klient odbiera osobiście w siedzibie Firmy Inwestycyjnej. Pozostawienie tych dokumentów do dyspozycji Klienta wywiera skutki doręczenia po upływie 14 dni licząc od dnia ich złożenia do dyspozycji Klienta.
9. Firma Inwestycyjna, na żądanie Klienta, informuje go o każdym wykonanym zleceniu w zakresie Aktywów Klienta wchodzących w skład Portfela będącego przedmiotem zarządzania.

### **Zakres odpowiedzialności Firmy Inwestycyjnej**

#### **§ 22.**

Firma Inwestycyjna ponosi odpowiedzialność wobec Klientów za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Portfelem, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności.

### **Tryb dokonywania wyboru podmiotu przechowującego Aktywa wchodzące w skład zarządzanych portfeli**

#### **§ 23.**

1. W celu dokonania wyboru podmiotu przechowującego Aktywa wchodzące w skład zarządzanych Portfeli Firma Inwestycyjna uzyskuje oferty od różnych podmiotów.
2. Oferty, o których mowa w ust. 1, Firma Inwestycyjna poddaje analizie według kryteriów ilościowych oraz jakościowych, przy czym:
  - a) kryteria ilościowe obejmują analizę kosztów świadczonych usług, a w szczególności:
    - koszt przechowania Instrumentów Finansowych,
    - koszty rozliczania transakcji,
    - koszty raportowania sald rachunków i wyciągów z rachunków;
  - b) kryteria jakościowe obejmują w szczególności:
    - wielkość kapitałów własnych i kondycję ekonomiczną podmiotów, o których mowa w ust. 1,
    - bezpieczeństwo operacji,
    - ocenę dotychczasowej współpracy z podmiotami, o których mowa w ust. 1, o ile taka współpraca miała wcześniej miejsce.
3. Analizując oferty podmiotów, o których mowa w ust. 1, Firma Inwestycyjna bierze także pod uwagę aspekty techniczne współpracy, a w szczególności: czas realizacji zlecenia, dostępność rynków, na których mają być składane zlecenia, a także inne aspekty, takie jak np.: zakres odpowiedzialności podmiotu przechowującego aktywa za terminowe i prawidłowe przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych.
4. Klient może wskazać podmiot, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jednakże Firma Inwestycyjna nie będzie związana wskazówkami Klienta co do wyboru tego podmiotu, a w szczególności może odmówić zawarcia Umowy z takim podmiotem z uwagi na bezpieczeństwo operacji lub niezadowalające warunki techniczne współpracy.

5. Nie rzadziej niż raz na dwa lata Firma Inwestycyjna przeprowadza kontrolę świadczonych usług związanych z przechowywaniem Aktywów wchodzących w skład zarządzanych Portfeli z punktu widzenia kryteriów jakościowych i ilościowych, w tym w szczególności poprzez wysłanie do innych podmiotów, świadczących wymienione powyżej usługi, zapytań ofertowych dotyczących między innymi stawek opłat prowizyjnych oraz możliwości konfiguracji technicznej z Firmą Inwestycyjną.

## **X. ROZLICZENIE DZIAŁALNOŚCI**

### **§ 24.**

1. Dla ustalenia opłaty za zarządzanie przyjmuje się trzymiesięczny Okres Rozliczeniowy pokrywający się z kwartałami kalendarzowymi albo pozostałą po dniu zawarcia Umowy część kwartału kalendarzowego, albo część kwartału kalendarzowego od jego początku do dnia zmiany lub rozwiązania Umowy.
2. Dla ustalenia prowizji od przyrostu wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej przyjmuje się roczny Okres Rozliczeniowy pokrywający się z rokiem kalendarzowym albo pozostałą po dniu zawarcia Umowy część roku kalendarzowego, albo część roku kalendarzowego od jego początku do dnia zmiany lub rozwiązania Umowy.
3. Okres Rozliczeniowy upływa każdorazowo na koniec ostatniego dnia kalendarzowego kwartału bądź na koniec roku kalendarzowego.
4. W razie wygaśnięcia, zmiany lub rozwiązania Umowy Okres Rozliczeniowy może ulec skróceniu.
5. Za początek pierwszego Okresu Rozliczeniowego uznaje się dzień wniesienia Aktywów przez Klienta.

### **§ 25.**

1. Za wartość początkową Portfela przyjmuje się:
  - 1) w pierwszym Okresie Rozliczeniowym wartość wniesionych na podstawie Umowy Aktywów, określoną zgodnie z § 14, skorygowaną o zawarty w ich wartości, naliczony i niezapłacony podatek, który stałby się wymagalny w przypadku zbycia poszczególnych składników Aktywów,
  - 2) w każdym następnym Okresie Rozliczeniowym - wartość końcową poprzedniego Okresu Rozliczeniowego, określoną zgodnie z § 14, pomniejszoną o naliczone i pobrane opłaty oraz o zawarty w ich wartości naliczony i niezapłacony podatek, który stałby się wymagalny w przypadku zbycia poszczególnych składników Aktywów.
2. Wartość końcową Portfela stanowi wartość Aktywów zdeponowanych na Rachunkach objętych Umową w ostatnim dniu Okresu Rozliczeniowego, wycenionych zgodnie z § 14, skorygowaną o zawarty w ich wartości naliczony i niezapłacony podatek, który stałby się wymagalny w przypadku zbycia poszczególnych składników Aktywów.

### **§ 26.**

1. Po zamknięciu Okresu Rozliczeniowego Firma Inwestycyjna pobiera należne jej wynagrodzenie, z zastrzeżeniem § 27 ust. 7 pkt 2).
2. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej powiększane jest o należne podatki, jeżeli z ogólnie obowiązujących przepisów wynika obowiązek ich uiszczenia przy wykonywaniu Umowy.
3. Stawki opłat i prowizji składających się na wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej określone są w zawartej z Klientem Umowie.
4. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej jest:
  - 1) płatne na rzecz Firmy Inwestycyjnej w terminie 14 dni od daty wystawienia faktury,
  - 2) pobierane z Rachunku Inwestycyjnego Klienta.



5. W przypadku niewystarczającego stanu środków pieniężnych na Rachunku Inwestycyjnym Klienta Firma Inwestycyjna ma prawo zbyć część Aktywów z Portfela, w ilości zapewniającej pokrycie należnego jej wynagrodzenia.
6. Umowa może ustanawiać inny sposób rozliczenia wynagrodzenia Firmy Inwestycyjnej.

### § 27.

1. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej obejmuje następujące składowe:
  - 1) opłatę wstępną,
  - 2) opłatę za zarządzanie,
  - 3) prowizję od przyrostu wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej.
2. Opłata za zarządzanie i prowizja od przyrostu wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej pobierane są po zamknięciu Okresu Rozliczeniowego, w wysokości ustalonej w Umowie.
3. Dla obliczenia opłaty za zarządzanie przyjmuje się rzeczywistą ilość dni występujących w Okresie Rozliczeniowym.
4. Podstawę do obliczenia opłaty za zarządzanie stanowi średnia arytmetyczna wartości Aktywów w danym Okresie Rozliczeniowym skorygowana o zawarty w wartości poszczególnych składników Aktywów naliczony i niezapłacony podatek, który stałby się wymagalny w przypadku zbycia poszczególnych składników Aktywów.
5. Przyrost wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej oblicza się odejmując od wartości końcowej Portfela, pomniejszonej o wszystkie naliczone w danym Okresie Rozliczeniowym opłaty za zarządzanie, wartość początkową Portfela określoną w § 25 ust. 1, powiększoną o iloczyn wartości początkowej Portfela oraz Stopy Referencyjnej skorygowanej o podatek, który byłby naliczony, gdyby wartość początkowa Portfela zmieniła się o wielkość Stopy Referencyjnej. Jeśli w danym Okresie Rozliczeniowym następowały zmiany wartości Aktywów spowodowane realizacją dyspozycji Klienta, o których mowa w § 20 ust. 1, przyrost wartości Portfela oblicza się dla każdego przepływu oddzielnie.
6. Sposób naliczania opłaty za zarządzanie i prowizji od przyrostu wartości Portfela powyżej Stopy Referencyjnej określa Umowa. Jeżeli w Umowie nie określono inaczej:
  - 1) opłatę za zarządzanie wylicza się jako iloczyn średniej arytmetycznej wartości Aktywów w danym Okresie Rozliczeniowym, skorygowanej o naliczony i niezapłacony podatek, który stałby się wymagalny w przypadku zbycia poszczególnych składników Aktywów, i stawki opłaty, przy uwzględnieniu rzeczywistej ilości dni przypadającej na dany Okres Rozliczeniowy,
  - 2) prowizję od przyrostu wartości Portfela wylicza się jako iloczyn przyrostu wartości Portfela w danym Okresie Rozliczeniowym i stawki prowizji od przyrostu wartości Portfela.
7. Opłata wstępna jest:
  - 1) obliczana procentowo od kwoty dokonanej przez Klienta wpłaty na Rachunek Inwestycyjny objęty Umową, w wysokości określonej w aktualnie obowiązującej *Taryfie opłat i prowizji*,
  - 2) pobierana od każdej dokonanej przez Klienta na Rachunek Inwestycyjny wpłaty, niezwłocznie po powzięciu przez Firmę Inwestycyjną informacji o jej wpływie, z zastrzeżeniem ust. 8.
8. Firma Inwestycyjna nie pobiera opłaty wstępnej:
  - 1) z tytułu zmiany uzgodnionej z Klientem Strategii Inwestycyjnej,
  - 2) w przypadku dokonania przez Klienta reinwestycji wypłaconej z jego Portfela kwoty, w ciągu 90 dni od daty wypłaty, do wysokości tej wypłaty.

- Umowa może określać inny sposób naliczania i pobierania opłat i prowizji przez Firmę Inwestycyjną niż opisany w ust. 2-8 powyżej.

#### **§ 28.**

- Klient ponosi wszelkie dodatkowe koszty związane z zarządzaniem Portfelem, niezależne od Firmy Inwestycyjnej, a w szczególności:
  - wszelkie opłaty oraz prowizje od transakcji wykonywanych na zarządzanych Rachunkach przewidziane w odpowiednich regulaminach,
  - opłaty skarbowe,
  - opłaty za prowadzenie Rachunków lub/i przechowywanie Aktywów.
- Wszelkie dodatkowe koszty związane ze świadczeniem usługi zarządzania Portfelem są przedstawiane Klientowi przez Firmę Inwestycyjną przed zawarciem Umowy oraz w trakcie jej trwania w przypadku ich zmian.
- Dodatkowe koszty, o których mowa w niniejszym paragrafie pobierane są z Rachunku Inwestycyjnego Klienta na zasadach określonych w § 26 ust. 4-6.

### **XI. HASŁO**

#### **§ 29.**

- Klient ustanawia w formie pisemnej Hasło niezbędne do uzyskiwania przez telefon informacji na temat swojego Portfela.
- Zmiana ustanowionego Hasła:
  - wymaga złożenia przez Klienta w Firmie Inwestycyjnej pisemnej dyspozycji - osobiście, listownie lub pocztą elektroniczną,
  - nie stanowi zmiany warunków zawartej Umowy i nie wymaga podpisania aneksu.
- W przypadku gdy dyspozycja zmiany Hasła wpłynie do Firmy Inwestycyjnej listownie lub pocztą elektroniczną, każdorazowo przed dokonaniem zmiany Hasła Firma Inwestycyjna skontaktuje się z Klientem telefonicznie w celu uzyskania potwierdzenia autentyczności otrzymanej dyspozycji.
- Nowe Hasło będzie obowiązywać począwszy od dnia roboczego następującego po dniu osobistego złożenia przez Klienta w Firmie Inwestycyjnej dyspozycji lub po dniu uzyskania przez Firmę Inwestycyjną telefonicznego potwierdzenia, o którym mowa w ust. 3.
- Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności za skutki użycia Hasła przez osoby trzecie.
- W sytuacji powzięcia przez Klienta informacji o możliwości posłużenia się przez osobę nieuprawnioną jego Hasłem, powinien on powiadomić o tym fakcie Firmę Inwestycyjną, która w następstwie powyższego niezwłocznie podejmie działania zmierzające do uniemożliwienia udzielania informacji osobom nieuprawnionym.

### **XII. OŚWIADCZENIE**

#### **§ 30.**

- W celu dopełnienia obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów Ustawy Klient, w momencie podpisania Umowy, może złożyć oświadczenie o posiadanych akcjach dopuszczonych do obrotu zorganizowanego zdeponowanych na rachunkach nieobjętych Umową.
- Oświadczenie stanowi załącznik do Umowy i zawiera w swojej treści również zobowiązanie Klienta do informowania o wszelkich zmianach danych zawartych w Oświadczeniu.

3. Informację o zmianie danych zawartych w Oświadczeniu Klient zobowiązany jest dostarczyć Firmie Inwestycyjnej w taki sposób, aby weszła ona w jej posiadanie niezwłocznie, jednak nie później niż do godziny 12<sup>00</sup> w dniu rozliczenia transakcji powodującej zmianę treści Oświadczenia.
4. Zamiast Oświadczenia Klient może określić w Umowie maksymalne limity zaangażowania w poszczególne instrumenty finansowe, zwalniając jednocześnie Firmę Inwestycyjną z obowiązków informacyjnych, o których mowa w ust. 1, wiążących się z limitowanymi instrumentami finansowymi.
5. W przypadku niedotrzymania postanowień określonych w ust. 3 Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności wynikającej z Ustawy.
6. Brak Oświadczenia lub limitów w Umowie oznacza, że Firma Inwestycyjna ponosi odpowiedzialność za niedopełnienie obowiązków wynikających z Ustawy tylko w ramach zarządzanego Portfela Klienta.
7. Oświadczenie, o którym mowa w niniejszym paragrafie nie dotyczy Klientów, w przypadku których uzgodniona z nimi Strategia Inwestycyjna nie przewiduje lokowania Aktywów Klienta bezpośrednio w akcje dopuszczone do obrotu zorganizowanego.

### XIII. ZMIANY REGULAMINU

#### **§ 31.**

1. Firma Inwestycyjna zastrzega sobie prawo do zmian postanowień niniejszego Regulaminu.
2. Firma Inwestycyjna zawiadamia Klientów o zmianach Regulaminu w terminie co najmniej 14 dni przed dniem jego wejścia w życie poprzez wysłanie informacji o treści i zakresie wprowadzonych zmian oraz egzemplarza tekstu jednolitego zmienionego Regulaminu – listem poleconym, na adres korespondencyjny Klienta lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
3. Klient, który nie wyraża zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu może, w ciągu 14 dni od doręczenia mu zmienionego Regulaminu, pisemnie rozwiązać Umowę z zachowaniem trzydziestodniowego okresu wypowiedzenia; do czasu upływu okresu wypowiedzenia Umowy stosuje się dotychczasowy Regulamin.
4. Zmieniony Regulamin wiąże strony, jeśli Klient nie wypowiedział Umowy w ciągu 14 dni od dnia doręczenia mu zmian w Regulaminie.
5. Na życzenie Klienta doręczenie treści zmienionego Regulaminu może być dokonane bezpośrednio w siedzibie Firmy Inwestycyjnej za pisemnym potwierdzeniem jego odbioru.
6. Zmiany w treści załącznika nr 1 do niniejszego Regulaminu pod nazwą *Rodzaje strategii inwestycyjnych oferowanych przez Firmę Inwestycyjną* polegające na dodaniu nowych Strategii Inwestycyjnych nie stanowią zmiany Regulaminu. W przypadku rozszerzenia oferty o nowe Strategie Inwestycyjne wszystkie dotychczas wybrane przez Klientów Strategie Inwestycyjne pozostają niezmienione, a w przypadku zaistnienia konieczności dokonania zmian w ich treści obowiązuje tryb postępowania przewidziany w ust. 1-5 niniejszego paragrafu.
7. Zmiany w treści załącznika nr 2 do niniejszego Regulaminu pod nazwą *Taryfa opłat i prowizji* polegające na wprowadzaniu opłat za nowo oferowane Strategie Inwestycyjne oraz na ogłaszaniu warunków okresowych promocji nie stanowią zmiany Regulaminu.
8. Z zastrzeżeniem ust. 6 i 7 powyżej wszelkie inne zmiany załączników nr 1 i 2 stanowią zmianę niniejszego Regulaminu.

## **XIV. TRYB ROZPATRYWANIA REKLAMACJI**

### **§ 32.**

1. Wszelkie reklamacje Klientów dotyczące świadczenia usług w zakresie objętym Umową są przyjmowane:
  - 1) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Firmy Inwestycyjnej lub przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo pocztowe;
  - 2) ustnie – telefonicznie albo osobiście do protokołu podczas wizyty Klienta w siedzibie Firmy Inwestycyjnej, w godzinach i dniach roboczych podanych do wiadomości Klientów na stronie internetowej [www.rdmwm.pl](http://www.rdmwm.pl);
  - 3) w formie elektronicznej - z wykorzystaniem adresu poczty elektronicznej [reklamacje@rdmwm.pl](mailto:reklamacje@rdmwm.pl).
2. Reklamacje powinny być składane przez Klientów niezwłocznie po powzięciu zastrzeżeń, celem umożliwienia jak najwcześniejszego ich wyjaśnienia i podjęcia ewentualnych działań naprawczych.
3. Reklamacje Klientów powinny zawierać w szczególności:
  - 1) niezbędne dane identyfikacyjne Klienta: imię i nazwisko lub firmę, adres do korespondencji, numer telefonu i/lub adres poczty elektronicznej;
  - 2) wskazanie rodzaju usługi maklerskiej i numeru umowy, której reklamacja dotyczy, chyba że przedmiot reklamacji nie dotyczy świadczonej na rzecz klienta usługi maklerskiej;
  - 3) szczegółowy opis przedmiotu reklamacji, w tym rzeczowe sformułowanie zarzutów wobec Firmy Inwestycyjnej.
4. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację osoby wnoszącej pozostawia się bez rozpoznania.
5. Jeżeli na podstawie treści reklamacji nie można należycie ustalić jej przedmiotu, Firma Inwestycyjna występuje pisemnie do Klienta o jej niezwłoczne uzupełnienie lub doprecyzowanie, uprzedzając jednocześnie Klienta, że nieusunięcie braków spowoduje pozostawienie reklamacji bez rozpoznania. W takim przypadku za termin rozpoczęcia biegu reklamacji uważa się datę wpływu do Firmy Inwestycyjnej pisemnie uzupełnionych przez Klienta informacji, które pozwolą na wszczęcie postępowania reklamacyjnego.
6. W celu zabezpieczenia pełnego zakresu wymaganych od Klientów informacji, do złożenia reklamacji standardowo wykorzystuje się formularz zamieszczony na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej ([www.rdmwm.pl](http://www.rdmwm.pl)) jako plik do pobrania. Klient może jednak złożyć pisemną reklamację także w innej, dowolnie wybranej przez siebie formie - z uwzględnieniem wymaganych informacji wymienionych w ust. 3 powyżej.
7. Reklamacje są rozpatrywane przez Firmę Inwestycyjną bez zbędnej zwłoki, w ciągu 30 dni od daty ich wpływu do Firmy Inwestycyjnej.
8. W przypadkach skomplikowanych, gdy rozpatrzenie reklamacji wymaga przeprowadzenia dodatkowej analizy lub podjęcia dodatkowych działań (np. uzyskania dokumentów, informacji lub opinii z firm zewnętrznych) termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu. W takim przypadku Firma Inwestycyjna poinformuje Klienta pisemnie (listem poleconym) o konieczności wydłużenia terminu rozpatrzenia skargi, podając powody opóźnienia, wskazując okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy i wyznaczając nowy termin rozpatrzenia sprawy, który nie może przekroczyć 60 dni od daty wpływu reklamacji.

9. W przypadku gdy Klient wskaże w reklamacji swój adres e-mail do kontaktu z Firmą Inwestycyjną, informacja o wydłużeniu terminu rozpatrywania skargi może zostać wysłana do Klienta pocztą elektroniczną.
10. W trakcie rozpatrywania reklamacji Firma Inwestycyjna może zwrócić się do Klienta celem uzyskania dodatkowych informacji pomocnych w rozpatrzeniu sprawy.
11. Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego Firma Inwestycyjna przesyła Klientowi listem poleconym za potwierdzeniem odbioru, wysłanym na ostatni znany Firmie Inwestycyjnej adres korespondencyjny Klienta, pisemną odpowiedź w sprawie złożonej przez niego reklamacji, chyba że Klient zażądał wysłania mu odpowiedzi pocztą elektroniczną – wówczas odpowiedź jest wysyłana na wskazany przez niego adres poczty elektronicznej.
12. Po wyczerpaniu drogi postępowania reklamacyjnego Klientowi niezadowolonemu z rozstrzygnięcia sprawy przez Firmę Inwestycyjną przysługuje uprawnienie do:
  - 1) wystąpienia ze skargą do Komisji Nadzoru Finansowego,
  - 2) wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego,
  - 3) wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego miejscowo właściwego do rozpoznania sprawy.

## **XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 33.**

1. W sprawach nieunormowanych w niniejszym regulaminie zastosowanie mają powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego, a w szczególności ustaw regulujących obrót instrumentami finansowymi, kwestie rachunkowe i podatkowe, Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych, a także ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, ustawy z dnia 9 października 2015 roku o wykonywaniu Umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz ustawy z dnia 9 marca 2017 roku o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami („CRS”).
2. Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia, a w odniesieniu do każdej Umowy z chwilą jej podpisania - w zakresie, w jakim Umowa nie wyłącza lub nie zmienia postanowień niniejszego Regulaminu.

#### **Załączniki do Regulaminu:**

*Załącznik nr 1 - Rodzaje strategii inwestycyjnych oferowanych przez Firmę Inwestycyjną*

*Załącznik nr 2 - Taryfa opłat i prowizji*