

REGULAMIN ŚWIADCZENIA PRZEZ NOBLE SECURITIES S.A. USŁUG MAKLERSKICH ZWIĄZANYCH Z OFEROWANIEM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DORADZTWEM DLA PRZEDSIĘBIORSTW

DZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

- Regulamin świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich związanych z oferowaniem instrumentów finansowych oraz doradztwem dla przedsiębiorstw, zwany dalej „Regulaminem”, określa sposób świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich, określonych w art. 69 ust. 2 pkt 6 oraz art. 69 ust. 4 pkt 3 i 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (dalej „**Ustawa o obrocie**”), tj. polegających na:
 - oferowaniu instrumentów finansowych,
 - doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
 - doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.
- Regulamin został opracowany na podstawie przepisów prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej (dalej „**RP**”), a w szczególności na podstawie: Ustawy o obrocie, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej „**Ustawa o ofercie**”), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (dalej „**Rozporządzenie**”), regulacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
- Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Regulaminie należy rozumieć zgodnie z ich definicjami przyjętymi w przepisach prawa obowiązującego w RP, w szczególności wskazanymi w ust. 2.
- W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy prawa obowiązujące w RP oraz regulacje (w szczególności regulaminy, uchwały, decyzje) obowiązujące w obrocie zorganizowanym, ustalone przez podmioty uprawnione do ich wydania na podstawie przepisów prawa obowiązującego w RP.

§ 2

- Ileokroć w Regulaminie jest mowa o:
 - adresie do doręczeń elektronicznych** – rozumie się przez to adres do doręczeń elektronicznych w rozumieniu Ustawy o doręczeniach elektronicznych,
 - adresie e-mail Klienta** – rozumie się przez to, ustalony przez Klienta, unikalny adres poczty elektronicznej Klienta, z podaną nazwą użytkownika oraz nazwą domeny (serwera pocztowego, na którym ulokowana jest elektroniczna skrzynka pocztowa Klienta), który umożliwi przesyłanie wiadomości z wykorzystaniem sieci Internet przez NS do Klienta oraz przez Klienta do NS,
 - adresie e-mail NS** – rozumie się przez to, określony w Umowie, unikalny adres poczty elektronicznej NS, z podaną nazwą użytkownika oraz domeną *noblesecurities.pl* lub *dmns.pl*, który umożliwi przesyłanie wiadomości z wykorzystaniem sieci Internet przez Klienta do NS oraz przez NS do Klienta,
 - Agencie** – rozumie się przez to podmiot będący osobą fizyczną, osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, wpisany do rejestru agentów firm inwestycyjnych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i wykonujący w imieniu i na rachunek NS czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez NS,
 - dniach roboczych** – rozumie się przez to dni od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy,
 - instrumentach finansowych** – rozumie się przez to instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 i 2 lit. a-d Ustawy o obrocie,
 - Kliencie** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z NS Umowę i Umowa ta nadal obowiązuje albo z którą Umowa ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez NS działań mających na celu zawarcie Umowy,
 - Kliencie detalicznym** – rozumie się przez to klienta detalicznego w rozumieniu art. 3 ust. 39 c) Ustawy o obrocie,
 - Kliencie profesjonalnym** – rozumie się przez to klienta profesjonalnego w rozumieniu art. 3 ust. 39 b) Ustawy o obrocie,
 - NS** – rozumie się przez to Noble Securities S.A.,

- 11) **Oddziale** – rozumie się przez to Oddział lub Punkt Obsługi Klientów NS, a także Oddział lub Punkt Obsługi Klientów Agenta,
 - 12) **podanie do wiadomości Klienta** – rozumie się przez to zamieszczenie informacji w Umowie lub przesłanie informacji na adres e-mail Klienta lub pisemnie na adres korespondencyjny Klienta, lub zamieszczenie informacji na Stronie internetowej NS,
 - 13) **RODO** – rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych),
 - 14) **Rzeczniku Finansowym** – rozumie się przez to podmiot powołany na mocy ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego, o Rzeczniku Finansowym i o Funduszu Edukacji Finansowej do działań w zakresie ochrony klientów podmiotów rynku finansowego,
 - 15) **Skardze** – rozumie się przez to wystąpienie skierowane do NS przez Klienta, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez NS,
 - 16) **Stronie** – rozumie się przez to stronę Umowy, tj. Klienta lub NS,
 - 17) **Stronie internetowej NS** – rozumie się przez to stronę o następującym adresie: www.noblesecurities.pl,
 - 18) **Uchwale Zarządu** – rozumie się przez to Uchwałę Zarządu NS, która dotyczy spraw określonych w Regulaminie, podawaną do wiadomości Klientów w zakresie, w jakim ich dotyczy,
 - 19) **Umowie** – rozumie się przez to umowę zawartą pomiędzy Klientem a NS, której przedmiotem jest świadczenie przez NS na rzecz Klienta usługi: (i) oferowania instrumentów finansowych lub (ii) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią, lub (iii) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
 - 20) **Ustawie o doręczeniach elektronicznych** – rozumie się ustawę z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych.
2. Wszelkie odwołania do jednostek redakcyjnych jak paragrafy, ustępy, punkty, litery, odnoszą się do jednostek redakcyjnych Regulaminu, chyba że co innego wynika wprost z Regulaminu.
3. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wyrażenia użyte w Regulaminie w liczbie pojedynczej odnoszą się również do liczby mnogiej i odwrotnie.

§ 3

1. NS świadczy usługi maklerskie określone w § 1 ust. 1 Regulaminu na podstawie Umowy i Regulaminu.
2. W przypadkach określonych w przepisach prawa, NS może świadczyć usługi maklerskie określone w § 1 ust. 1 Regulaminu bez wymogu opracowania Regulaminu, przy czym wówczas sposób świadczenia usługi maklerskiej przez NS na rzecz Klienta, w tym prawa i obowiązki NS i Klienta z tego tytułu, a także warunki zawierania i rozwiązywania Umowy, określa Umowa.
3. NS może wyrazić zgodę, aby w Umowie zostały określone, o ile jest to możliwe na podstawie przepisów prawa, odmienne lub dodatkowe ustalenia, inne niż określone w Regulaminie.
4. Dyspozycje, wnioski i oświadczenia Klienta przekazywane do NS mogą być składane wyłącznie w takim trybie i w takiej formie, jaką dla danej dyspozycji, wniosku lub oświadczenia przewiduje Regulamin lub Umowa, lub jaką zaakceptował NS w drodze indywidualnych uzgodnień z Klientem.
5. Jeżeli w Umowie nie zastrzeżono inaczej, NS przekazuje Klientowi ustnie na spotkaniu lub na adres e-mail Klienta informacje, oświadczenia lub dokumenty związane ze świadczeniem przez NS na rzecz Klienta usług maklerskich zgodnie z zakresem i w terminie określonym w Umowie.
6. NS może, oprócz lub niezależnie od przesłania do Klienta informacji, oświadczenia lub dokumentu na adres e-mail Klienta, przesłać do Klienta daną przesyłkę listownie, w tym listem poleconym lub przesyłką kurierską (również za zwrotnym potwierdzeniem odbioru), jeżeli uzna to za celowe lub uzasadnione okolicznościami, przy czym koszty takiej przesyłki ponosi wówczas NS, chyba że inaczej określono w Umowie.
7. Na wniosek Klienta korespondencja może być prowadzona w formie papierowej, w tym również z adresu do doręczeń elektronicznych NS na adres do doręczeń elektronicznych Klienta. Wysokość opłat z tym związanych określa Uchwała Zarządu lub Umowa.
8. Forma pisemna zastrzeżona w Regulaminie, Umowie lub w przepisie prawa, w tym pod rygorem nieważności, może być swobodnie zastępowana przez Strony formą elektroniczną, o której mowa art. 78¹ ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (tj. z kwalifikowanym podpisem elektronicznym) i odwrotnie.

DZIAŁ II
TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMÓW Z KLIENTAMI

§ 4

1. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia usług maklerskich określonych w § 1 ust. 1 Regulaminu jest zawarcie Umowy z Klientem.
2. Umowa z Klientem jest zawierana w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Umowa może być zawarta w innej formie dozwolonej przepisami prawa – indywidualnie uzgodnionej przez NS z danym Klientem lub określonej w Uchwale Zarządu.
3. Przy zawieraniu Umowy NS ocenia, czy przekazane do NS przez Klienta dokumenty stanowią wymaganą podstawę do zawarcia Umowy, a w przypadku stwierdzenia braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, może wezwać Klienta - osobiście, telefonicznie lub poprzez adres e-mail Klienta - do ich uzupełnienia.
4. NS może skopiować dokumenty okazywane przez Klienta lub jego pełnomocnika przy zawieraniu Umowy w celu zachowania kopii w dokumentacji NS dotyczącej danego Klienta.
5. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego przekazywania do NS:
 - 1) oryginałów dokumentów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) albo informacji potwierdzających wszelkie zmiany danych dotyczących Klienta oraz o wszelkich zmianach w dokumentacji stanowiącej podstawę zawarcia Umowy bądź świadczenia na rzecz Klienta usług, o których mowa w Regulaminie,
 - 2) informacji o utracie lub zmianie dokumentu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu) Klienta, pełnomocnika lub innego przedstawiciela Klienta.
6. NS nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wobec Klienta, jak również za szkody powstałe wskutek nieprzekazania do NS przez Klienta dokumentów, oświadczeń lub informacji, o których mowa w ust. 5.

§ 5

1. Przed zawarciem Umowy NS dokonuje identyfikacji Klienta.
2. W przypadku osób fizycznych oraz ich przedstawicieli, identyfikacja Klienta obejmuje ustalenie i zapisanie:
 - 1) imienia i nazwiska,
 - 2) obywatelstwa,
 - 3) numeru Powszechnego Elektronicznego Systemu Ewidencji Ludności (PESEL) lub daty urodzenia – w przypadku, gdy nie nadano numeru PESEL, oraz państwa urodzenia,
 - 4) serii i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby (dowód osobisty, paszport),
 - 5) adresu zamieszkania,
 - 6) nazwy (firmy), numeru identyfikacji podatkowej (NIP) oraz adresu głównego miejsca wykonywania działalności gospodarczej – w przypadku osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą,
 - 7) innych danych lub dokumentów, jeżeli obowiązek ich złożenia wynika z przepisów prawa.
3. W przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej identyfikacja obejmuje ustalenie i zapisanie:
 - 1) nazwy (firmy),
 - 2) formy organizacyjnej,
 - 3) adresu siedziby lub adresu prowadzenia działalności,
 - 4) NIP, a w przypadku braku takiego numeru – państwa rejestracji, rejestru handlowego oraz numeru i daty rejestracji,
 - 5) danych identyfikacyjnych osoby reprezentującej tę osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej: imię i nazwisko, numer Powszechnego Elektronicznego Systemu Ewidencji Ludności (PESEL) lub data urodzenia – w przypadku, gdy nie nadano numeru PESEL, oraz państwa urodzenia,
 - 6) innych danych lub dokumentów, jeżeli obowiązek ich złożenia wynika z przepisów prawa.
4. Identyfikacja osoby upoważnionej do działania w imieniu Klienta obejmuje ustalenie i zapisanie danych, o których mowa w ust. 2 pkt 1-4.
5. Osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej przy zawieraniu Umowy jest zobowiązana przedłożyć NS następujące oryginały dokumentów (lub ich uwierzytelnione notarialnie kopie):
 - 1) dokument (w szczególności statut lub umowę spółki) stwierdzający, że dany podmiot został utworzony zgodnie z przepisami prawa,
 - 2) aktualny wyciąg z właściwego rejestru, chyba, że jest on dostępny w formie elektronicznej i ma cechy dokumentu urzędowego.
6. NS może zażądać dodatkowych informacji lub dokumentów, które są niezbędne do zawarcia Umowy lub podczas jej trwania, jeżeli wynika to z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisów regulujących przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie NS, niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub innych obowiązków wynikających z przepisów prawa.

7. W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych dokumentów w wyznaczonym terminie lub wystąpienia uzasadnionych podejrzeń wobec Klienta lub przedłożonych przez niego informacji lub dokumentów wynikających z przepisów prawa, NS może wypowiedzieć Umowę lub odmówić jej zawarcia.
8. NS może odstąpić od obowiązku przedłożenia przez Klienta oryginałów (lub ich uwierzytelnionych notarialnie kopii) dokumentów i poprzestać na okazaniu kserokopii lub skanów takich dokumentów.

§ 6

1. NS nadaje wszystkim Klientom status Klienta detalicznego, chyba że są to Klienci uznani za Klientów profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów w rozumieniu przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi. Klientowi przysługuje prawo złożenia wniosku o zmianę wyznaczonej kategorii. Zasady kategoryzacji Klientów oraz kwestie zmiany kategorii zamieszczone są na Stronie internetowej NS oraz w Oddziałach NS. Zmiana kategorii Klienta: z Klienta detalicznego na Klienta profesjonalnego lub z Klienta profesjonalnego na uprawnionego kontrahenta, wiąże się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta.
2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, przed zawarciem Umowy z Klientem detalicznym, NS zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu jego wiedzy dotyczącej inwestowania w instrumenty finansowe oraz doświadczenia inwestycyjnego w zakresie instrumentów finansowych, celem określenia, czy dany instrument finansowy lub usługa maklerska są odpowiednie dla Klienta, przy uwzględnieniu jego indywidualnej sytuacji ustalonej w oparciu o przedstawione informacje.
3. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 2, instrument finansowy lub usługa maklerska są nieodpowiednie dla Klienta, NS ostrzega o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez NS Umowy z takim Klientem.
4. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 2, lub przedstawia informacje niewystarczające, NS ostrzega Klienta, że uniemożliwia to dokonanie oceny czy instrument finansowy lub usługa są dla niego odpowiednie.

§ 7

1. NS informuje, że:
 - 1) dąży do unikania konfliktów interesów ze swoimi Klientami oraz pomiędzy nimi, w szczególności poprzez wewnętrzną organizację oraz regulacje wewnętrzne NS,
 - 2) dokłada należytej staranności, aby, w przypadku powstania konfliktu interesów pomiędzy NS a Klientem albo pomiędzy Klientami NS, nie doszło do naruszenia interesów Klientów,
 - 3) wprowadził zasady postępowania z konfliktami interesów, ogólny ich opis znajduje się w „Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A.”.
2. Przez konflikt interesów rozumie się znane NS okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy interesem NS lub osoby powiązanej z NS lub innego klienta NS lub podmiotu należącego do tej samej grupy kapitałowej co NS i obowiązkiem działania przez NS w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane NS okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów NS.
3. NS, przed zawarciem Umowy, informuje Klienta, na trwałym nośniku informacji, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi na rzecz tego Klienta, w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez NS w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.
4. W przypadku przekazania Klientowi informacji, o której mowa w ust. 3, Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient, potwierdzi otrzymanie takiej informacji oraz potwierdzi w formie pisemnej wolę zawarcia z NS Umowy.
5. Zasady, o których mowa w ust. 3 – 4, stosuje się odpowiednio również po zawarciu z Klientem Umowy. NS wstrzymuje się od świadczenia danej usługi maklerskiej będącej przedmiotem Umowy do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

**DZIAŁ III
ŚWIADCZENIE USŁUGI OFEROWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

§ 8

1. Umowa w zakresie oferowania instrumentów finansowych zawiera w szczególności:
 - 1) identyfikację i klasyfikację Klienta,
 - 2) szczegółowy zakres czynności, do których wykonania zobowiązuje się NS,
 - 3) określenie wynagradzania NS za wykonanie Umowy,
 - 4) tryb i warunki przyjmowania przez NS środków pieniężnych wpłacanych przez inwestorów celem opłacenia nabywanych instrumentów finansowych,
 - 5) tryb, terminy i warunki przekazania Klientowi środków pieniężnych otrzymanych od inwestorów, którzy nabyli instrumenty finansowe w ofercie.
2. Do świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych mają zastosowanie wszystkie postanowienia Regulaminu z wyłączeniem działów dotyczących świadczenia usług doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią oraz doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

§ 9

1. Jeżeli Umowa przewiduje przygotowanie prospektu lub jego części, memorandum informacyjnego lub innego dokumentu, na podstawie którego NS będzie oferował instrumenty finansowe, NS sporządza te dokumenty w taki sposób, aby zawierały one prawdziwe, rzetelne i kompetentne informacje, istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, finansowej i majątkowej emitenta lub oferującego.
2. Za prawdziwość, kompletność i rzetelność informacji dostarczonych NS odpowiada Klient.
3. W ramach świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych, NS może wykonywać m. in. następujące czynności:
 - 1) występowanie przed Komisją Nadzoru Finansowego w celu uzyskania decyzji w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego na podstawie udzielonych pełnomocnictw,
 - 2) uczestniczenie w spotkaniach z inwestorami,
 - 3) rekomendowanie przedziału cenowego emitowanego lub sprzedawanego instrumentu finansowego,
 - 4) budowanie księgi popytu,
 - 5) budowanie konsorcjum dystrybucyjnego,
 - 6) przyjmowanie zapisów od inwestorów i rekomendowanie struktury przydziału instrumentów finansowych,
 - 7) reprezentowanie Klienta przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w postępowaniu o uzyskanie statusu uczestnika i rejestrację emisji instrumentów finansowych,
 - 8) reprezentowanie Klienta w postępowaniu przed Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w zakresie dopuszczenia instrumentów finansowych do obrotu giełdowego lub wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu.

§ 10

NS ponosi odpowiedzialność za koordynowanie działań, związanych z proponowaniem nabycia instrumentów finansowych, określonych w Umowie, w tym m.in. za:

- 1) wyznaczenie osób odpowiedzialnych za realizację powyższych czynności,
- 2) koordynację współpracy z Klientem oraz z innymi podmiotami zatrudnionymi przez Klienta lub NS w zakresie proponowania nabycia instrumentów finansowych.

§ 10¹

1. NS przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz usługi maklerskiej oferowania instrumentów finansowych: (i) za pośrednictwem poczty elektronicznej – co najmniej na adresy e-mail Klienta wskazane w Umowie lub (ii) ustnie – w trakcie spotkań lub tele-/videokonferencji organizowanych z Klientem w terminach uzgodnionych w harmonogramie danego projektu, jeżeli harmonogram został sporządzony i przewiduje takie cykliczne tele- /videokonferencje, lub zorganizowanych doraźnie.
2. Zakres informacji, o których mowa w ust. 1, uzależniony jest od rodzaju przedsięwzięcia będącego przedmiotem usługi maklerskiej świadczonej przez NS na rzecz Klienta i jest dostosowany indywidualnie do przedmiotu Umowy.
3. W terminie 14 dni roboczych po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów na instrumenty finansowe NS przekazuje Klientowi za pośrednictwem poczty elektronicznej raport obejmujący w szczególności informacje o:
 - 1) liczbie złożonych ofert (propozycji) nabycia – w przypadku ofert instrumentów finansowych niewymagających sporządzenia prospektu,
 - 2) liczbie przyjętych zapisów na instrumenty finansowe,
 - 3) wartości instrumentów finansowych objętych zapisami,
 - 4) wartości wpłat przyjętych tytułem objęcia lub nabycia instrumentów finansowych,

- 5) średniej stopie redukcji przyjętych ważnych zapisów na instrumenty finansowe, jednakże wyłącznie w sytuacji, gdy NS będzie znana taka wartość.
4. Na wniosek Klienta zgłoszony za pośrednictwem poczty elektronicznej co najmniej na adresy e-mail NS wskazane w Umowie, NS może wysyłać Klientowi raporty cząstkowe, obejmujące informacje, o których mowa w ust. 3, w trakcie trwania subskrypcji, tj. każdego dnia roboczego według stanu za poprzedni dzień roboczy.
5. Informacje dotyczące świadczonej usługi są również przekazywane przez NS na żądanie Klienta, w zakresie wskazanym w powyższym żądaniu, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. W przypadku, gdy zakres żądania Klienta jest niezgodny z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy lub niemożliwy albo szczególnie trudny do zrealizowania, NS ma prawo odmówić przekazania informacji.
7. Informacje, o których mowa w ust. 5, przekazywane są niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta, chyba że Klient i NS uzgodnią inny termin przekazania tych informacji.
8. Odmowa przekazania informacji, o których mowa w ust. 5, przekazywana jest niezwłocznie po stwierdzeniu, że żądanie jest niezgodne z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy, lub niemożliwe albo szczególnie trudne do zrealizowania, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta.

DZIAŁ IV

ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA DLA PRZEDSIĘBIORSTW W ZAKRESIE STRUKTURY KAPITAŁOWEJ

§ 11

1. Umowa świadczenia usługi doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią zawiera co najmniej następujące informacje:
 - 1) identyfikację i klasyfikację Klienta,
 - 2) zakres usług świadczonych przez NS i sposób ich realizacji,
 - 3) określenie wynagrodzenia NS za świadczone usługi,
 - 4) inne postanowienia uznane przez NS oraz Klienta za istotne.
2. Przedmiotem Umowy, o której mowa w ust. 1, może być w szczególności:
 - 1) doradztwo w zakresie ustalenia i optymalizacji struktury kapitałowej przedsiębiorstwa,
 - 2) doradztwo w zakresie określenia strategii przedsiębiorstwa, w tym strategii budowania wartości przedsiębiorstwa,
 - 3) doradztwo w zakresie rodzajów i sposobów finansowania działalności przedsiębiorstwa,
 - 4) sporządzenie biznes planu,
 - 5) sporządzenie wyceny wartości przedsiębiorstwa,
 - 6) wskazanie sposobów restrukturyzacji,
 - 7) przygotowanie programów motywacyjnych dla menedżerów przedsiębiorstw,
 - 8) przeprowadzenie analizy finansowej przedsiębiorstwa,
 - 9) wspomaganie Klienta w procesach negocjacyjnych,
 - 10) inne zagadnienia związane z określeniem struktury kapitałowej lub strategią przedsiębiorstwa.
3. Do świadczenia usług w zakresie wskazanym w ust. 1 mają zastosowanie wszystkie postanowienia Regulaminu z wyłączeniem działów dotyczących świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych oraz doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

§ 11¹

1. NS przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz usługi maklerskiej doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią: (i) za pośrednictwem poczty elektronicznej – co najmniej na adresy e-mail Klienta wskazane w Umowie lub (ii) ustnie – w trakcie spotkań lub tele-/videokonferencji organizowanych z Klientem w terminach uzgodnionych w harmonogramie danego projektu lub zorganizowanych doraźnie.
2. Zakres informacji, o których mowa w ust. 1, uzależniony jest od rodzaju przedsięwzięcia będącego przedmiotem usługi maklerskiej świadczonej przez NS na rzecz Klienta i jest dostosowany indywidualnie do przedmiotu Umowy.
3. Informacje dotyczące świadczonej usługi są również przekazywane przez NS na żądanie Klienta, w zakresie wskazanym w powyższym żądaniu, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W przypadku, gdy zakres żądania Klienta jest niezgodny z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy, lub niemożliwy albo szczególnie trudny do zrealizowania, NS ma prawo odmówić przekazania informacji.
5. Informacje, o których mowa w ust. 3, przekazywane są niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta, chyba że Klient i NS uzgodnią inny termin przekazania tych informacji.
6. Odmowa przekazania informacji, o których mowa w ust. 3, przekazywana jest niezwłocznie po stwierdzeniu, że żądanie jest niezgodne z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy, lub niemożliwe albo szczególnie trudne do zrealizowania, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta.

DZIAŁ V

ŚWIADCZENIE DORADZTWA I INNYCH USŁUG W ZAKRESIE ŁĄCZENIA, PODZIAŁU ORAZ PRZEJMOWANIA PRZEDSIĘBIORSTW

§ 12

1. Umowa świadczenia doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw zawiera co najmniej następujące informacje:
 - 1) identyfikację i klasyfikację Klienta,
 - 2) zakres usług świadczonych przez NS i sposób ich realizacji,
 - 3) wynagrodzenie NS,
 - 4) inne postanowienia uznane przez NS oraz Klienta za istotne.
2. Przedmiotem Umowy, o której mowa w ust. 1, może być w szczególności:
 - 1) doradztwo w zakresie określenia sposobów łączenia przedsiębiorstw będących przedmiotem zainteresowania Klienta,
 - 2) doradztwo w zakresie sposobów podziału przedsiębiorstwa,
 - 3) opracowanie strategii przejęcia wybranego podmiotu/podmiotów,
 - 4) przeprowadzenie *due diligence*,
 - 5) przygotowanie dokumentacji ofertowej,
 - 6) doradztwo w zakresie struktury i modelu finansowania transakcji przejęcia,
 - 7) harmonogram działań,
 - 8) wycena wartości przedsiębiorstwa,
 - 9) doradztwo w wyborze podmiotów, spełniających kryteria przejęcia,
 - 10) przeprowadzenie analizy finansowej przedsiębiorstwa,
 - 11) wspomaganie Klienta w procesach negocjacyjnych.
3. Do świadczenia usług w zakresie wskazanym w ust. 1 mają zastosowanie wszystkie postanowienia Regulaminu z wyłączeniem działów dotyczących świadczenia usług oferowania instrumentów finansowych oraz doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

§ 12¹

1. NS przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz usługi maklerskiej doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw: (i) za pośrednictwem poczty elektronicznej – co najmniej na adresy e-mail Klienta wskazane w Umowie lub (ii) ustnie – w trakcie spotkań lub tele-/videokonferencji organizowanych z Klientem w terminach uzgodnionych w harmonogramie danego projektu lub zorganizowanych doraźnie.
2. Zakres informacji, o których mowa w ust. 1, uzależniony jest od rodzaju przedsięwzięcia będącego przedmiotem usługi maklerskiej świadczonej przez NS na rzecz Klienta i jest dostosowany indywidualnie do przedmiotu Umowy.
3. Informacje dotyczące świadczonej usługi są również przekazywane przez NS na żądanie Klienta, w zakresie wskazanym w powyższym żądaniu, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. W przypadku, gdy zakres żądania Klienta jest niezgodny z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy, lub niemożliwy albo szczególnie trudny do zrealizowania, NS ma prawo odmówić przekazania informacji.
5. Informacje, o których mowa w ust. 3, przekazywane są niezwłocznie po ich sporządzeniu, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta, chyba że Klient i NS uzgodnią inny termin przekazania tych informacji.
6. Odmowa przekazania informacji, o których mowa w ust. 3, przekazywana jest niezwłocznie po stwierdzeniu, że żądanie jest niezgodne z przepisami prawa lub postanowieniami Umowy, lub niemożliwe albo szczególnie trudne do zrealizowania, jednak nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia otrzymania żądania Klienta.

**DZIAŁ VI
USTANOWIENIE PEŁNOMOCNIKA**

§ 13

1. Klient może ustanowić pełnomocnika do wykonywania czynności przewidzianych Umową.
2. Pełnomocnictwo udzielone przez Klienta może być pełnomocnictwem ogólnym, pełnomocnictwem do czynności określonego rodzaju lub pełnomocnictwem szczególnym do dokonania określonej (określonych) czynności. W każdym przypadku zakres umocowania pełnomocnika powinien w sposób niebudzący wątpliwości wynikać z treści pełnomocnictwa. NS może odmówić przyjęcia pełnomocnictwa, jeśli zakres umocowania pełnomocnika budzi wątpliwości. Pełnomocnictwo ogólne powinno być pod rygorem nieważności udzielone na piśmie.
3. Pełnomocnictwo może być udzielone przez Klienta w formie:
 - 1) pisemnego oświadczenia złożonego osobiście w obecności osoby upoważnionej przez NS poświadczającej autentyczność podpisu Klienta,
 - 2) pisemnego oświadczenia z potwierdzoną notarialnie autentycznością podpisu Klienta udzielającego pełnomocnictwa, przy czym NS, w przypadku udzielenia pełnomocnictwa w języku obcym, może zażądać:
 - a) uwierzytelnienia dokumentu notarialnego przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że umowa międzynarodowa, którą ratyfikowała RP, stanowi inaczej,
 - b) przetłumaczenia, na koszt Klienta lub pełnomocnika, dokumentu pełnomocnictwa na język polski przez tłumacza przysięgłego,
 - 3) pełnomocnictwa notarialnego, przy czym NS, w przypadku udzielenia pełnomocnictwa w języku obcym, może zażądać:
 - a) uwierzytelnienia dokumentu notarialnego przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, chyba że umowa międzynarodowa, którą ratyfikowała RP, stanowi inaczej,
 - b) przetłumaczenia, na koszt Klienta lub pełnomocnika, dokumentu pełnomocnictwa na język polski przez tłumacza przysięgłego,
 - 4) oświadczenia podpisanego kwalifikowanym podpisem elektronicznym w rozumieniu art. 78¹ ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
4. NS może odstąpić od wymagań określonych w ust. 3.
5. NS, po otrzymaniu dokumentu pełnomocnictwa, ocenia, czy przekazane dokumenty są wystarczające, a w przypadku stwierdzenia wątpliwości co do treści lub zakresu pełnomocnictwa albo braku istotnych danych lub złożenia niekompletnych dokumentów, może, wskazując stwierdzone wątpliwości lub braki, wezwać Klienta lub pełnomocnika (osobiście, telefonicznie lub poprzez adres e-mail Klienta) do ich wyjaśnienia lub uzupełnienia, a do czasu ich wyjaśnienia lub uzupełnienia może nie zaakceptować udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w całości lub w części.
6. Pełnomocnictwo może być w każdej chwili zmienione lub odwołane w formie przewidzianej dla jego udzielenia.
7. Oświadczenie woli o udzieleniu, odwołaniu lub zmianie zakresu pełnomocnictwa staje się skuteczne wobec NS z dniem jego otrzymania przez NS.
8. NS nie odpowiada za działania pełnomocnika podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa w przypadku nieotrzymania pisemnej informacji o powyższych zdarzeniach, złożonej przez osobę uprawnioną.

**DZIAŁ VII
ODPOWIEDZIALNOŚĆ NS ORAZ KLIENTA**

§ 14

1. Przy świadczeniu usług będących przedmiotem Umowy, NS zobowiązany jest do działania z zachowaniem należytej staranności, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez NS oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. NS ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie postanowień Umowy lub Regulaminu na zasadach i w zakresie określonym w przepisach prawa, chyba że Umowa lub Regulamin określa inny zakres odpowiedzialności NS.
3. W odniesieniu do Klientów niebędących konsumentami w rozumieniu przepisów prawa, NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez NS, z wyjątkiem szkody wyrządzonej umyślnie. Odpowiedzialność odszkodowawcza NS ograniczona jest do szkód rzeczywistych. Ograniczenie odpowiedzialności, o którym mowa w niniejszym ustępie ma zastosowanie w granicach dopuszczalnych prawem oraz niezależnie od rodzaju lub charakteru roszczenia, w tym dotyczy roszczeń deliktowych.
4. Klient ponosi odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie postanowień Umowy lub Regulaminu w zakresie określonym w przepisach prawa, chyba że Umowa lub Regulamin określa inny zakres odpowiedzialności Klienta.

5. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie, o których mowa w ust. 4, NS niezwłocznie wzywa Klienta do podjęcia działań w celu doprowadzenia do stanu zgodnego z Umową lub Regulaminem. Jeżeli Klient nie zastosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, NS może podjąć wszelkie prawem dopuszczalne działania mające na celu zabezpieczenie oraz zaspokojenie swoich roszczeń względem Klienta. W szczególności NS może skierować sprawę na drogę postępowania sądowego.
6. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy istnieje ryzyko poniesienia istotnej straty przez NS, NS może podjąć zgodne z prawem działania zmierzające do zabezpieczenia swojego roszczenia jeszcze przed dokonaniem wezwania Klienta zgodnie z ust. 5.
7. W szczególnych przypadkach, NS może zażądać od Klienta ustanowienia – zaakceptowanego przez NS - zabezpieczenia wierzytelności NS (w tym wierzytelności przyszłej) względem Klienta przed przystąpieniem do realizacji określonych czynności.
8. Umowa lub inna umowa zawarta z Klientem może określać szczególny tryb i warunki zabezpieczania interesów NS oraz tryb postępowania w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec NS. W szczególności dotyczy to przypadku, o którym mowa w ust. 7.
9. NS wykonując przedmiot Umowy będzie działać zgodnie z regulacjami obowiązującymi na polskim rynku kapitałowym, uwzględniając w niezbędnym zakresie przepisy normujące funkcjonowanie GPW i KDPW, jak również w oparciu o stanowiska i decyzje KNF w powyższym przedmiocie. W związku z powyższym brak możliwości wykonania któregokolwiek ze zobowiązań umownych na skutek działania lub zaniechania powyższych instytucji, tj. GPW, KDPW oraz KNF, nie będzie stanowić niewykonania Umowy lub nienależytego wykonania Umowy przez NS, o ile takie działanie lub zaniechanie wskazanych organów nie jest wynikiem zawinionego działania NS.

DZIAŁ VIII WYNAGRODZENIE NS

§ 15

1. Wynagrodzenie pobierane przez NS w związku ze świadczeniem usług określonych w Regulaminie jest określone w Umowie.
2. Wynagrodzenie NS jest uzależnione od katalogu czynności, do wykonania których zobowiąże się NS w Umowie z Klientem.

DZIAŁ IX SKARGI KLIENTÓW

§ 16

1. Klient, również po rozwiązaniu Umowy, może złożyć do NS Skargę. NS nie rozpatrzy Skargi złożonej po 5 latach od dnia wystąpienia zdarzenia będącego przedmiotem Skargi lub od rozwiązania Umowy. Termin 5-letni liczony jest od roku następnego od dnia zdarzenia lub rozwiązania Umowy. NS informuje Klienta o pozostawieniu Skargi bez rozpoznania.
2. Nie stanowią Skargi w rozumieniu Regulaminu:
 - 1) pytania dotyczące oferty produktowej NS,
 - 2) pytania dotyczące sytuacji prawnej Klienta,
 - 3) prośby o wyjaśnienie sytuacji faktycznej Klienta.
3. NS będzie rozpoznawał tylko Skargi złożone:
 - 1) na piśmie:
 - a) osobiście w oddziale albo
 - b) wysłane przesyłką pocztową na adres: oddziału, centrali w Krakowie lub siedziby NS albo
 - c) wysłane na adres do doręczeń elektronicznych NS,
 - 2) ustnie:
 - a) telefonicznie - po uprzedniej prawidłowej identyfikacji Klienta (pod warunkiem, że Klient ustalił z NS hasło do ich telefonicznej identyfikacji),
 - b) osobiście do protokołu - podczas wizyty Klienta w oddziale,
 - 3) w postaci elektronicznej
 - a) z wykorzystaniem zamieszczonego na Stronie internetowej NS formularza, po podaniu adresu e-mail Klienta (skuteczność złożenia skargi przy wykorzystaniu formularza potwierdzana jest automatycznie przez NS za pośrednictwem wiadomości e-mail wysłanej na adres e-mail Klienta),
 - b) po zalogowaniu do dedykowanego systemu, jeżeli NS udostępni taką możliwość.
4. W przypadku wątpliwości czy Skarga została złożona przez Klienta, NS jest uprawniony do dodatkowej weryfikacji identyfikacji Klienta, w szczególności poprzez oddzwonienie na numer telefonu posiadany przez NS.

5. Klient:
 - 1) w Skardze powinien wskazać swoje imię i nazwisko (nazwę) PESEL/NIP/KRS, informacje wskazujące na przedmiot Skargi, a także stanowisko Klienta w sprawie objętej Skargą,
 - 2) do Skargi powinien dołączyć oryginały lub kopie (skany) dokumentów dotyczące przedmiotu Skargi, jeżeli jest to konieczne w celu wyjaśnienia istotnych okoliczności sprawy,
 - 3) jeżeli żąda udzielenia informacji w formie e-mail, powinien załączyć wniosek o przesłanie odpowiedzi pocztą elektroniczną.
6. Wzór formularza skargi jest opublikowany na Stronie internetowej NS. Użycie formularza jest rekomendowane przez NS, ale nie jest obligatoryjne do skutecznego złożenia Skargi.
7. Skargę może złożyć również ustanowiony przez Klienta do tej czynności pełnomocnik Klienta dysponujący pełnomocnictwem w co najmniej zwykłej formie pisemnej. Zapisy niniejszego rozdziału stosuje się wówczas odpowiednio do pełnomocnika. Odpowiedź na Skargę pełnomocnika jest przekazywana również Klientowi.
8. Na żądanie Klienta, w przypadku złożenia przez niego Skargi:
 - 1) osobiście w Oddziale – pracownik NS/Agenta wykonuje kopię złożonej Skargi i potwierdza datę jej wpływu,
 - 2) telefonicznie lub w formie elektronicznej – NS potwierdza datę przyjęcia Skargi na adres e-mail Klienta (jeżeli jest znany NS) lub pisemnie na adres korespondencyjny Klienta.
9. Klient powinien dążyć do tego, aby Skarga była złożona niezwłocznie po zauważeniu przyczyny uzasadniającej złożenie Skargi.
10. NS pozostawia bez rozpoznania Skargi nie zawierające danych pozwalających na identyfikację Klienta.
11. NS, w trakcie rozpatrywania Skargi, w celu wyjaśnienia wszystkich istotnych okoliczności, których dotyczy Skarga, może zwrócić się do Klienta (osobiście, telefonicznie lub na e-mail Klienta) o przedstawienie dodatkowych informacji, wyjaśnień lub dokumentów, jeżeli:
 - 1) z treści Skargi nie można należyście ustalić jej przedmiotu lub stanowiska Klienta lub
 - 2) jest to konieczne dla rzetelnego rozpoznania Skargi,pod rygorem pozostawienia Skargi bez rozpoznania w przypadku niepodjęcia przez Klienta działań lub czynności umożliwiających jej rozpoznanie.
12. NS, niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Skargi, udziela Klientowi pisemnej odpowiedzi na złożoną Skargę, która jest przekazywana Klientowi w postaci papierowej lub innego trwałego nośnika informacji, osobiście w Oddziale albo jest przesyłana na adres Klienta wskazany w Umowie. Na wniosek Klienta odpowiedź na Skargę może być dostarczona na adres e-mail Klienta.
13. Termin udzielenia odpowiedzi może ulec przedłużeniu, o czym Klient jest informowany wraz z wyjaśnieniem przyczyny opóźnienia, wskazaniem okoliczności które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz oznaczeniem nowego przewidywanego terminu rozpatrzenia Skargi i udzielenia odpowiedzi, ale nie dłuższym niż 60 dni od otrzymania Skargi.
14. Do zachowania terminów, o których mowa ust. 12 i 13 wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
15. Odpowiedź na Skargę powinna być sformułowana w sposób wyraźny, prostym językiem, który jest łatwy do zrozumienia, w szczególności treść odpowiedzi na Skargę powinna zawierać:
 - 1) rozstrzygnięcie w sprawie przedmiotu Skargi,
 - 2) uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba że Skarga została rozpatrzona zgodnie z wolą Klienta,
 - 3) wyczerpującą informację na temat stanowiska NS w sprawie skierowanych zastrzeżeń, w tym wskazanie odpowiednich fragmentów wzorca umowy lub umowy,
 - 4) wskazanie osoby udzielającej odpowiedzi z podaniem jej stanowiska służbowego,
 - 5) w przypadku Klientów będących osobami fizycznymi - określenie terminu, w którym roszczenie podniesione w Skardze rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta zostanie zrealizowane, nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi.
16. Klient, który nie jest zadowolony ze sposobu załatwiania Skargi, może w każdym czasie wystąpić z powództwem przeciwko NS do właściwego rzeczowo i miejscowo sądu powszechnego. Klient będący konsumentem, może również zwrócić się o pomoc do miejskiego lub powiatowego rzecznika konsumenta. Klient będący osobą fizyczną może zwrócić się do Rzecznika Finansowego (www.rf.gov.pl) z wnioskiem o podjęcie interwencji z podmiotem rynku finansowego w związku z nieuwzględnieniem roszczeń w trybie reklamacyjnym lub z wnioskiem o przeprowadzenie pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązania sporu z podmiotem rynku finansowego.

DZIAŁ X
TRYB I WARUNKI ODSTĄPIENIA, WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY

§ 17

1. Klient będący konsumentem jest uprawniony do odstąpienia od Umowy w terminie 14 dni od jej zawarcia.
2. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 30 – dniowego (trzydzieści dni) terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie dokonywane jest w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.
3. Każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, o którym mowa w ust. 2, z powodu rażącego naruszenia jej postanowień lub Regulaminu przez drugą Stronę. Wypowiedzenie Umowy w tym trybie może nastąpić wyłącznie po uprzednim pisemnym wezwaniu drugiej Strony do należytego wykonania Umowy, z wyznaczeniem w tym celu stosownego, nie krótszego niż 7 (siedem) dni terminu. Wskutek wypowiedzenia, o którym mowa powyżej, Umowa wygasa po bezskutecznym upływie terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim. Wypowiedzenie Umowy w tym trybie wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, a także wskazania uzasadnienia faktycznego.
4. Niezależnie od powyższego NS przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadku powzięcia informacji, że którekolwiek oświadczenie Klienta złożone w Umowie lub w dokumentach sporządzonych w jej wykonaniu nie jest prawdziwe lub aktualne, lub stało się wprowadzające w błąd.
5. Umowa może zostać rozwiązana w każdym czasie za porozumieniem Stron.
6. W przypadku Umowy dotyczącej usługi oferowania instrumentów finansowych dodatkowo mają zastosowanie następujące postanowienia:
 - 1) do dnia podjęcia przez Zarząd NS uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na świadczenie usługi oferowania obligacji przez NS, Klient może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, o którym mowa w ust. 1. Wypowiedzenie Umowy w tym trybie staje się skuteczne z chwilą doręczenia NS oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy. Wypowiedzenie Umowy w tym trybie wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności;
 - 2) po podjęciu przez Zarząd NS uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na świadczenie usługi oferowania obligacji przez NS, każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia w przypadku niedojścia do porozumienia co do istotnych elementów warunków emisji obligacji będących przedmiotem Umowy, co uniemożliwi przeprowadzenie takiej emisji. Za istotne elementy warunków emisji obligacji uważane są w szczególności: wysokość i forma oprocentowania, termin zapadalności, wielkość emisji, rodzaj ustanawianych zabezpieczeń oraz kowenanty.

DZIAŁ XI
AGENT I OUTSOURCING

§ 18

1. NS może powierzyć Agentowi, na podstawie odrębnej umowy, wykonywanie czynności pośrednictwa w zakresie działalności maklerskiej polegającej na świadczeniu usług maklerskich, o których mowa w Regulaminie. Informacja o powierzeniu Agentowi wykonywania poszczególnych czynności stanowiących daną usługę maklerską, o której mowa w Regulaminie, jest podawana do wiadomości Klienta.
2. Agent, w związku z czynnościami wykonywanymi na rzecz NS, nie przyjmuje od Klienta wpłat.
3. Za szkodę wyrządzoną przez Agentą w związku z wykonywaniem czynności w imieniu i na rachunek NS odpowiada solidarnie NS i Agent, który wyrządził szkodę. Odpowiedzialność wyłączona jest w przypadku, gdy szkoda nastąpiła wskutek działania siły wyższej lub wyłącznie z winy osoby trzeciej.
4. NS jest zobowiązany nadzorować czynności wykonywane przez Agentą.
5. NS może wykonywać przedmiot Umowy za pośrednictwem Agentą za uprzednią zgodą Klienta. W przypadku, w którym NS zamierza korzystać przy wykonywaniu Umowy dotyczącej oferowania instrumentów finansowych z usług Agentą, NS przekaze wybranemu przez siebie Agentowi informacje dotyczące Emitenta oraz instrumentów finansowych mających być przedmiotem usługi oferowania w celu dokonania przez Agentą oceny, czy jest zainteresowany uczestniczeniem w danej emisji instrumentów finansowych, jak również w celu umożliwienia Agentowi wykonywania określonych czynności składających się na usługę oferowania instrumentów finansowych. W szczególności NS może przekazać Agentowi:
 - 1) projekt dokumentacji ofertowej lub materiału promocyjnego,
 - 2) projekt lub finalną wersję wewnętrznej notatki analitycznej sporządzonej przez NS w odniesieniu do Emitenta i emisji instrumentów finansowych,
 - 3) informacje o warunkach na jakich została zawarta umowa o oferowanie instrumentów finansowych z Emitentem.

§ 19

1. NS może powierzyć innemu przedsiębiorcy, na podstawie odrębnej umowy, wykonywanie czynności związanych z działalnością prowadzoną przez NS, w tym z działalnością maklerską polegającą na świadczeniu usług maklerskich, o których mowa w Regulaminie (tzw. outsourcing).
2. Umowa, o której mowa w ust. 1, może być zawarta po spełnieniu określonych przepisami prawa warunków.
3. Odpowiedzialności przedsiębiorcy wobec NS za szkody wyrządzone Klientowi wskutek niewykonywania lub nienależytego wykonania umowy wskazanej w ust. 1, nie można wyłączyć.
4. Odpowiedzialności NS za szkody wyrządzone Klientowi wskutek niewykonywania lub nienależytego wykonania przez przedsiębiorcę umowy wskazanej w ust. 1, nie można wyłączyć ani ograniczyć.
5. Postanowienia ust. 2-4 nie mają zastosowania do umów, których przedmiotem są czynności niemające podstawowego lub istotnego znaczenia dla prawidłowego wykonywania przez NS obowiązków, w szczególności których przedmiotem jest świadczenie na rzecz NS usług niezwiązanych bezpośrednio z działalnością maklerską (np. doradztwo prawne) lub usług wystandaryzowanych (np. dostarczanie informacji o notowaniach instrumentów finansowych).

DZIAŁ XII PODWYKONAWCY I DORADCY

§ 20

1. Klient wyraża zgodę na posługiwanie się przez NS, przy wykonaniu przedmiotu Umowy, osobami trzecimi (dalej „**Podwykonawcy**”), jak również na korzystanie przez NS, przy wykonaniu przedmiotu Umowy, z usług doradców zewnętrznych (dalej „**Doradcy**”), za czynności których NS, w powierzonym im zakresie, odpowiada jak za własne. Podwykonawca lub Doradca zostaje w szczególności zobowiązany do stosowania się do zasad poufności, przewidzianych Umowie.
2. Wszystkie koszty wykonania czynności zleconych Podwykonawcom lub Doradcom będą obciążały NS, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy.
3. NS powiadomi Klienta o powierzeniu wykonania zlecenia Podwykonawcy lub korzystaniu z usług Doradcy podając pełną nazwę takiej osoby lub takiej firmy, jej siedzibę oraz adres do korespondencji wraz z numerem telefonu i adresem e-mail.
4. Klient ma możliwość bezpośredniego kontaktu z Podwykonawcą lub Doradcą wskazanym przez NS, przy czym wszelka korespondencja przekazywana przez Klienta do takiego Podwykonawcy lub Doradcy, będzie kierowana z kopią do wiadomości NS.
5. Podwykonawcy oraz Doradcy przy wykonywaniu przedmiotu Umowy nie będą wykonywać czynności, które są zastrzeżone dla NS jako firmy inwestycyjnej w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie oraz dla Agenta.

DZIAŁ XIII DANE OSOBOWE

§ 21

1. Klient dobrowolnie przekazuje NS dane osobowe.
2. Strony zawierając Umowę dążą do takiego uregulowania zasad przetwarzania danych osobowych udostępnianych w związku z Umową, aby odpowiadały one wymogom wynikającym z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności przepisom RODO.
3. NS oświadcza jest administratorem w rozumieniu art. 4 pkt 7 RODO w odniesieniu do danych osobowych przetwarzanych w celu zawarcia i wykonania Umowy, tj. danych członków Zarządu, prokurentów, pełnomocników i innych reprezentantów NS, w tym pracowników i współpracowników Domu Maklerskiego wskazanych w Umowie (niebędących stronami Umowy), w szczególności – w przypadku świadczenia usługi oferowania – danych klientów lub potencjalnych klientów Domu Maklerskiego, do których zostanie skierowana propozycja nabycia danego instrumentu finansowego oraz jego nabywców (np. obligatariuszy lub akcjonariuszy).
4. Klient oświadcza, iż jest administratorem danych w rozumieniu art. 4 pkt 7 RODO w odniesieniu do danych osobowych przetwarzanych w celu zawarcia i wykonania Umowy, tj. danych członków Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentów, pełnomocników i innych reprezentantów Klienta, w tym pracowników i współpracowników Klienta wskazanych w Umowie (niebędących stronami Umowy) oraz nabywców instrumentów finansowych oferowanych za pośrednictwem NS (np. obligatariuszy lub akcjonariuszy).
5. Jeżeli w celu zawarcia i wykonania Umowy Strony udostępniają sobie nawzajem – w niezbędnym zakresie – dane osobowe, o których mowa w ust. 2 i ust. 3, z chwilą udostępnienia danych drugiej Stronie, Strona ta staje się administratorem w rozumieniu art. 4 pkt 7 RODO.

6. Każda ze Stron, która w wyniku udostępnienia stała się administratorem, zobowiązana jest we własnym zakresie do wypełnienia obowiązku informacyjnego, o którym mowa w art. 13 lub art. 14 RODO, w stosunku do osoby, której dane zostały udostępnione.
7. Informacje w sprawie przetwarzania danych osobowych przez NS, w tym o prawach przysługujących osobie, której dane osobowe są przetwarzane, zawarte są w Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A. przekazanych Klientowi oraz dostępnych na Stronie internetowej NS, a także w przekazanych Klientowi załącznikach do Umowy (dla pełnomocnika/reprezentanta Klienta przy zawarciu Umowy oraz dla pracowników Klienta wskazanych w Umowie).

DZIAŁ XIV
POUFNOŚĆ I DODATKOWE USTALENIA W ZAKRESIE UMOWY

§ 22

1. Każda ze Stron zobowiązana jest do zachowania poufności co do treści i wykonania postanowień Umowy, jak również co do wszelkich informacji dotyczących działalności drugiej Strony, w tym informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa, pozyskanych podczas negocjacji treści Umowy lub podczas jej wykonywania, a zobowiązanie to obowiązuje przez okres obowiązywania Umowy oraz kolejnych 24 miesięcy od dnia zakończenia obowiązywania Umowy.
2. Powyższe zobowiązanie nie dotyczy informacji, które:
 - 1) zostały podane do publicznej wiadomości w sposób niestanowiący naruszenia Umowy;
 - 2) są znane Stronie z innych źródeł, bez obowiązku zachowania ich w tajemnicy oraz bez naruszenia Umowy;
 - 3) mogą być podane do publicznej wiadomości na podstawie uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony.
3. Zobowiązanie do zachowania poufności nie narusza obowiązku którejkolwiek ze Stron do dostarczania informacji organom uprawnionym do tego na mocy obowiązujących przepisów prawa lub podawania informacji do wiadomości publicznej w zakresie wymaganym przez przepisy prawa, jak również nie narusza uprawnień Stron do podawania do publicznej wiadomości ogólnych informacji o ich działalności.
4. Strony są uprawnione do przekazywania informacji uznanych za poufne na podstawie Regulaminu swoim pracownikom, współpracownikom, agentom lub doradcom, w zakresie kompetencji których mieszczą się przekazywane informacje, o ile osoby te są związane zobowiązaniem do zachowania poufności.
5. Na zasadach opisanych w ust. 1 - 4 powyżej Klient zachowa w tajemnicy w szczególności techniki pracy NS zastosowane przy wykonywaniu przedmiotu Umowy.
6. Zasady dotyczące zachowania poufności przyjęte w ust. 1 – 4 powyżej obowiązują bez uszczerbku dla tajemnicy zawodowej, do zachowania której zobowiązany jest NS na podstawie przepisów Ustawy o obrocie.
7. Klient wyraża zgodę na używanie przez NS w celach marketingowych znaków towarowych i nazw handlowych, z których korzysta Klient i do których posiada prawo, w tym logo i logotypu Klienta, co oznacza zgodę na korzystanie z tych znaków towarowych i nazw handlowych w następującym zakresie:
 - 1) w publikacjach prasowych dotyczących przedsięwzięcia będącego przedmiotem Umowy,
 - 2) w analizach i materiałach wewnętrznych sporządzanych przez NS w zakresie dotyczącym przedsięwzięcia będącego przedmiotem Umowy,
 - 3) w ofertach i prezentacjach przygotowywanych dla klientów NS,
 - 4) w publikacjach reklamowych NS, w tym na Stronie internetowej NS, związanych z działalnością NS ze wskazaniem roli jaką pełnił NS przy przedsięwzięciu opisanym w Umowie.
8. Klient jest uprawniony do cofnięcia zgody, o której mowa w ust. 7 w każdym czasie, w drodze oświadczenia złożonego NS w formie pisemnej pod rygorem nieważności. W takim przypadku NS zobowiązany jest w terminie 14 dni od otrzymania odpowiedniego zawiadomienia zaprzestać używania znaków towarowych i nazw handlowych Klienta.

**DZIAŁ XV
TRYB, TERMINY I WARUNKI ZMIANY REGULAMINU**

§ 23

1. NS ma prawo do wprowadzania zmian do Regulaminu, w szczególności z następujących przyczyn:
 - 1) zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na świadczone przez NS usługi lub na obsługę Klienta,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt. 1), będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inne właściwe organy lub urzędy,
 - 3) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług,
 - 4) konieczności sprostowania oczywistych omyłek pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Regulaminu.
2. W przypadku zmiany Regulaminu, NS informuje Klienta o treści zmiany co najmniej na 14 dni przed jej wejściem w życie.
3. Klient może wypowiedzieć Umowę przed dniem wejścia w życie zmian Regulaminu. Do czasu upływu terminu wypowiedzenia, Klienta obowiązuje dotychczasowy Regulamin.
4. Informację o zmianie Regulaminu NS przesyła na e-mail Klienta w terminie, o którym mowa w ust. 1, wraz z treścią zmian oraz tekstem jednolitym Regulaminu, który będzie obowiązywał po wejściu w życie zmian w Regulaminie.
5. Jeżeli Klient nie dokona wypowiedzenia Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionego Regulaminu, oznacza to, że zgadza się na zmienioną treść Regulaminu, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.