

**REGULAMIN
ŚWIADCZENIA PRZEZ NOBLE SECURITIES S.A.
USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO**

Wersja obowiązująca od dnia 15 stycznia 2026 r.

Spis treści

ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
§ 1 Postanowienia wstępne.....	3
§ 2 Definicje	3
§ 3 Podstawowe zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez NS na rzecz Klientów	5
§ 4 Konflikt interesów i zapobieganie przez NS konfliktom interesów	6
§ 5 Klasyfikacja Klientów	6
ROZDZIAŁ II. TRYB I WARUNKI ZAWARCIA UMOWY Z KLIENTEM	6
§ 6 Czynności przed zawarciem Umowy – ocena odpowiedniości.....	6
§6a Preferencje Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju	7
§ 7 Zawarcie Umowy	7
§ 8 Zmiana danych dotyczących Klienta lub jego pełnomocnika	9
ROZDZIAŁ III. ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO	10
§ 9 Rekomendacje w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego	10
§ 10 Tryb i warunki opracowania Rekomendacji.....	10
§ 11 Przekazywanie Rekomendacji przez NS.....	11
§ 12 Działanie Klienta przez pełnomocnika	12
§ 13 Opłaty z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.....	13
§ 14 Raport ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego	14
§ 15 Ryzyko i odpowiedzialność	15
ROZDZIAŁ IV. ROZWIĄZANIE UMOWY	15
§ 16 Tryb i warunki rozwiązania Umowy.....	15
ROZDZIAŁ V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	16
§ 17 Skargi.....	16
§ 18 Zmiany Regulaminu	16
§19 Korzystanie ze Środków Komunikacji Elektronicznej.....	17

ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Postanowienia wstępne

1. Regulamin świadczenia przez Noble Securities S.A. usługi doradztwa inwestycyjnego („Regulamin”) określa zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Noble Securities S.A. („NS” lub „Dom Maklerski”) na rzecz Klienta oraz prawa i obowiązki stron Umowy.
2. Umowa może określać, o ile pozwalają na to przepisy prawa, odmienne lub dodatkowe ustalenia, od tych określonych w Regulaminie.
3. W sprawach, których nie reguluje Regulamin, stosuje się postanowienia Regulaminu świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych w zakresie wskazanym w tym Regulaminie, a także:
 - 1) przepisy regulujące obrót instrumentami finansowymi, w tym przepisy ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”),
 - 2) przepisy rozporządzenia Ministra Finansów 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,
 - 3) przepisy Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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.

§ 2

Definicje

1. Poniższe pojęcia użyte w dokumentach stosowanych przez NS w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, w tym w Umowie lub w Regulaminie, oznaczają:
 - 1) *(usunięty)*
 - 2) **Aktywa** – IF, środki pieniężne lub inne zasoby majątkowe posiadane przez Klienta w NS,
 - 3) **Ankieta MIFID** – formularz przygotowany przez NS, który wypełnia Klient, podając w nim podstawowe informacje o swojej wiedzy o inwestowaniu w instrumenty finansowe i doświadczeniu w inwestowaniu; te dane są potrzebne, aby NS ocenił, czy oferowane instrumenty finansowe lub usługi maklerskie są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego sytuację,
 - 4) **Aplikacja** - system informatyczny Domu Maklerskiego, który służy w szczególności do składania zleceń oraz do komunikacji między Klientem a Domem Maklerskim,
 - 5) **Derywaty** – instrumenty pochodne notowane w obrocie zorganizowanym prowadzonym w RP lub poza granicami RP,
 - 6) **Dni Sesyjne** – dni sesyjne w rozumieniu Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - 7) *(usunięty)*
 - 8) **e-mail Klienta** – wskazany przez Klienta i zapisany w Umowie o świadczenie usług maklerskich i brokerskich lub innym dokumencie Domu Maklerskiego adres poczty elektronicznej Klienta, który umożliwia Domowi Maklerskiemu przysyłanie wiadomości przez internet do Klienta oraz przez Klienta do Domu Maklerskiego,
 - 9) **IF** – zdematerializowane instrumenty finansowe w rozumieniu przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi,
 - 10) **Hasło Identyfikacyjne** – hasło Klienta ustalone w Umowie o świadczenie usług maklerskich lub hasło Pełnomocnika ustalone w pełnomocnictwie, które służy do identyfikacji odpowiednio Klienta lub Pełnomocnika, w tym do składania zleceń lub dyspozycji telefonicznych,
 - 11) **Klient** – to osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła z NS Umowę albo z którą Umowa ma zostać zawarta,
 - 12) **Klient detaliczny** – klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt 39c Ustawy,

- 13) **Klient profesjonalny** – klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy,
- 14) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego,
- 15) **NS** – Noble Securities S.A.,
- 16) **NIP** – numer identyfikacji podatkowej,
- 17) *(usunięty)*
- 18) *(usunięty)*
- 19) **Oddział** – Oddział NS lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez NS,
- 20) **Opiekun Klienta DI** – Upoważniony Pracownik NS wyznaczony do bieżącego kontaktu z Klientem w sprawie usługi doradztwa inwestycyjnego. Dane Opiekuna Klienta DI, w tym dane kontaktowe, określone są w załączniku do Umowy zawieranej z danym Klientem,
- 21) *(usunięty)*
- 22) **Polityka** – Polityka Noble Securities S.A. w zakresie oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 23) **Pracownik NS** – osoba pozostająca z NS w stosunku pracy, zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
- 24) **Regulamin maklerski** - Regulamin świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych,
- 25) **Rekomendacja** – przygotowana przez NS, w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta, zgodnie ze Strategią inwestycyjną Klienta, rekomendacja dotycząca nabycia lub zbycia instrumentu finansowego lub instrumentów finansowych albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są instrumenty finansowe albo dotycząca powstrzymania się od wykonania takiej czynności,
- 26) **Strategia inwestycyjna** – strategia wskazująca cele inwestycyjne Klienta, nastawienie do ryzyka inwestycyjnego, zakres instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Rekomendacji, horyzont czasowy inwestycji, maksymalne dopuszczalne zaangażowanie w daną klasę aktywów; na tej podstawie określa się profil inwestycyjny Klienta,
- 27) **Strona Internetowa** – strona internetowa Domu Maklerskiego: www.noblesecurities.pl lub strona o innym adresie określonym przez Dom Maklerski; informacja o stronie o innym adresie udostępniana jest do wiadomości Klientów na stronie www.noblesecurities.pl oraz w Oddziałach,
- 28) **Środki Komunikacji Elektronicznej** – stosowane przez NS środki komunikacji z Klientem na odległość, obejmujące:
 - 1) serwisy internetowe NS, w tym Strona Internetowa,
 - 2) pocztę elektroniczną (e-mail),
 - 3) przekazy telekomunikacyjne (telefoniczne połączenia głosowe i inne przekazy, w tym wiadomości tekstowe - SMS i multimedialne - MMS),
- 29) **Tabela Opłat DI** – tabela opłat Noble Securities S.A. dotycząca usługi doradztwa inwestycyjnego; poprzednio zwana Tabelą Opłat i Prowizji DI,
- 30) **Test odpowiedności** - formularz przygotowany przez NS, w którym Klient podaje informacje o:
 - 1) swojej wiedzy i doświadczeniu w zakresie inwestowania,
 - 2) sytuacji finansowej,
 - 3) celach inwestycyjnych i poziomie ryzyka, które akceptuje;formularz może też zawierać pytania o:
 - 1) horyzont inwestycyjny (jak długo planuje inwestować),
 - 2) akceptowaną zmienność wartości inwestycji,
 - 3) preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju;informacje te są potrzebne, aby sprawdzić, czy usługa lub produkt są dla Klienta odpowiednie,
- 31) **trwały nośnik** - forma zapisywania informacji, która pozwala je przechowywać tak, aby można było z nich korzystać w przyszłości przez odpowiedni czas; a informacje można odtworzyć w niezmienionej formie,
- 32) **Umowa** – umowa o świadczenie przez Noble Securities S.A. usługi doradztwa inwestycyjnego zawierana pomiędzy NS i Klientem, na podstawie której NS świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego,
- 33) **Umowa o świadczenie usług maklerskich i brokerskich** – Umowa o świadczenie usług maklerskich i brokerskich,

- 34) *(usunięty)*
 - 35) **Upoważniony Pracownik NS** – pracownik NS, który ma upoważnienie do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie, który jest określony w pełnomocnictwie,
 - 36) *(usunięty)*.
2. Pojęcia, których nie wyjaśniono inaczej w Regulaminie należy rozumieć tak, jak je zdefiniowano w Regulaminie maklerskim lub przepisach aktów prawnych, wskazanych w § 1 ust. 3.

§ 3

Podstawowe zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez NS na rzecz Klientów

1. Na podstawie Umowy i Regulaminu NS świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób zależny co w szczególności oznacza, że:
 - 1) NS przed sporządzeniem Rekomendacji nie ocenia wystarczająco szerokiej gamy IF różnych emitentów i wystawców IF,
 - 2) przedmiotem Rekomendacji mogą być IF emitowane lub dostarczane przez NS lub podmioty mające bliskie powiązania z NS lub inne podmioty, z którymi NS ma bliskie stosunki prawne lub gospodarcze, w tym stosunki umowne, stwarzające ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów,
 - 3) NS może przyjmować i pobierać wynagrodzenia, prowizje oraz inne korzyści pieniężne lub niepieniężne, wypłacane lub przekazywane przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej, w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta (zachęty).
- 1A. NS świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie Umowy i Regulaminu. Usługa polega na przygotowywaniu Rekomendacji dotyczących tylko tych IF, które są w ofercie NS. Listę tych IF określa Zarząd NS w Uchwale. Informacje o dostępnych IF NS publikuje na Stronie Internetowej.
2. Doradztwo inwestycyjne to dodatkowa usługa w ofercie NS. Umowę mogą zawrzeć wyłącznie Klienci, którzy zawarli z NS Umowę o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, zarówno na rynku zorganizowanym, jak i poza tym rynkiem.
3. NS wysyła wszystkie informacje na adres e-mail Klienta, chyba że Umowa lub Regulamin stanowią inaczej (np. § 11 Regulaminu). Informacje ogólne, które nie są kierowane do konkretnego Klienta, oraz informacje o zmianach dokumentów wskazanych w § 5 ust. 1 Umowy, NS publikuje na Stronie Internetowej. Klient otrzymuje korespondencję mailową z powiadomieniem o wskazanych zmianach, w której jest adres strony i miejsce, gdzie znajdują się zmienione dokumenty. NS może też kontaktować się z Klientem telefonicznie lub listownie na adres podany w Umowie o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
4. Aby ułatwić obsługę Klienta korzystającego w NS z usługi doradztwa inwestycyjnego, NS przy podpisaniu Umowy wskazuje Opiekuna Klienta DI. Jest to osoba do kontaktu w bieżących sprawach związanych z Umową i usługą doradztwa inwestycyjnego. Dane opiekuna, w tym jego dane kontaktowe, są w załączniku do Umowy. W sprawach dotyczących Umowy lub korzystania z usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient powinien kontaktować się w NS przede wszystkim z Opiekunem Klienta DI. Opiekunem Klienta DI jest Upoważniony Pracownik NS z odpowiednim pełnomocnictwem (podstawowym lub rozszerzonym) zgodnie z §10 ust. 3 Regulaminu.
5. Jeśli Klient lub Pełnomocnik Klienta kontaktuje się z NS za pośrednictwem poczty elektronicznej, wiadomość powinna być wysłana odpowiednio z adresu e-mail Klienta albo z adresu e-mail pełnomocnika Klienta.
6. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu, Klient może kontaktować się z NS:
 - 1) osobiście w Oddziale,
 - 2) telefonicznie,
 - 3) korespondencyjnie na adres NS,
 - 4) poprzez pocztę elektroniczną na adres e-mail NS,
 - 5) w inny sposób określony w Uchwale Zarządu NS.
7. *(usunięty)*
8. *(usunięty)*
9. *(usunięty)*
10. NS może nagrywać rozmowy telefoniczne i zapisywać korespondencję elektroniczną z Klientami.
11. Na wniosek Klienta, za opłatą wskazaną w tabeli opłat i prowizji obowiązującej do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, NS udostępnia kopie lub zapisy, o których mowa w ust. 10. Dane te

są przechowywane przez NS przez 5 lat (liczymy ten okres od pierwszego dnia roku następującego po roku w którym zostały sporządzone lub otrzymane). KNF może zażądać od NS przechowywania i archiwizowania tych danych lub dokumentów po upływie tego terminu, nie dłużej jednak niż przez 7 lat (liczymy ten okres od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zostały one sporządzone lub otrzymane, lub przestały obowiązywać).

12. (usunięty)

13. NS może określić w Uchwale Zarządu kwestie techniczne lub organizacyjne korzystania z usługi doradztwa inwestycyjnego, które ze względu na charakter, zmienność źródła pochodzenia nie mogą być uregulowane w Regulaminie.

14. NS może świadczyć usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób zautomatyzowany. W takim przypadku szczegółowe warunki świadczenia usługi doradztwa w sposób zautomatyzowany określa Uchwała Zarządu NS.

15. Uchwały Zarządu NS podawane są do wiadomości Klientów co najmniej 14 dni przed dniem wejścia w życie Uchwały Zarządu, w sposób określony w ust. 3 dla dokumentów, o których mowa w § 5 ust. 1 Umowy. W przypadku gdy Uchwała Zarządu NS dotyczy wyłącznie Klientów posiadających określoną Strategię inwestycyjną, wówczas NS przekazuje ją w sposób określony w ust. 3 zdanie pierwsze.

16. W przypadku, gdy Uchwała Zarządu NS ułatwia lub rozszerza możliwość korzystania z usługi, wówczas może być przekazana Klientom w sposób określony w ust. 15. Przekazanie to powinno nastąpić najpóźniej w dniu rozpoczęcia świadczenia przez NS usługi, o której mowa w tej uchwale.

17. (usunięty).

§ 4

Konflikt interesów i zapobieganie przez NS konfliktom interesów

1. NS posiada „Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.”. Ogólny opis tego regulaminu zawarty jest w Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A. Dokument ten jest dostępny na Stronie Internetowej NS.

2. (usunięty)

3. (usunięty).

§ 5

Klasyfikacja Klientów

1. Regulamin ma zastosowanie do Klientów detalicznych, Klientów profesjonalnych i uprawnionych kontrahentów. Zasady klasyfikacji Klientów oraz zmiany klasyfikacji Klienta określa § 5 ust. 4 Regulaminu maklerskiego.

2. Świadcząc usługę inwestycyjną dla Klienta profesjonalnego, NS może zakładać, że:

- 1) Klient ma odpowiednią wiedzę i doświadczenie, aby rozumieć ryzyko związane z transakcją,
- 2) Klient jest w stanie ponieść finansowo ryzyko inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi.

3. (usunięty).

ROZDZIAŁ II.

TRYB I WARUNKI ZAWARCIA UMOWY Z KLIENTEM

§ 6

Czynności przed zawarciem Umowy – ocena odpowiedności

1. Przed podpisaniem Umowy Klient wypełnia Test odpowiedności. Na podstawie Ankiety MIFID i Testu odpowiedności, w tym biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta, NS sprawdza, czy IF będące przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego lub usługi doradztwa inwestycyjnego są odpowiednie dla Klienta. Celem tej oceny jest działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta.

1A. Szczegółowe informacje dotyczące zasad oceny przez NS odpowiedności usługi doradztwa inwestycyjnego określa Polityka.

2. Informacje dotyczące sytuacji finansowej Klienta przedstawiane w Teście odpowiedności zawierają wskazanie:

- 1) źródła i wysokości stałych dochodów,
- 2) posiadanych aktywów (w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości),

- 3) stałych zobowiązań finansowych.
3. Informacje dotyczące celów inwestycyjnych Klienta przedstawiane w Teście odpowiedniości zawierają:
 - 1) informacje na temat długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje,
 - 2) preferencje co do poziomu ryzyka,
 - 3) profil ryzyka
 - 4) cel inwestycji.
4. Na podstawie podanych przez Klienta informacji, o których mowa w ust. 1 – 3, NS dokonuje oceny odpowiedniości. Oznacza to, że NS ocenia czy i w zakresie jakich IF usługa doradztwa inwestycyjnego jest odpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
5. NS nie świadczy na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego, jeśli:
 - 1) Klient nie odpowie na wszystkie obowiązkowe pytania zawarte w Teście odpowiedniości lub
 - 2) ocena odpowiedniości dokonana przez NS na podstawie informacji uzyskanych z Ankiety MIFID i Testu odpowiedniości wskazuje, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest nieodpowiednia dla Klienta.
6. Klient niezwłocznie informuje NS o każdej zmianie danych, które są podstawą oceny odpowiedniości, o której mowa w ust. 1.
- 6A. NS może zwrócić się do Klienta o ponowne wypełnienie Testu odpowiedniości lub Ankiety MIFID jeśli:
 - 1) Klient zgłosi zmianę danych, o których mowa w ust. 6 lub
 - 2) NS uzyska informację o zmianie takich danych, lub
 - 3) zmieni się treść Testu odpowiedniości lub Ankieta MIFID, lub
 - 4) wynika to z Polityki.
7. Jeśli ponowna ocena odpowiedniości zmieni profil Klienta lub jego Strategię inwestycyjną, NS poinformuje Klienta o tej zmianie pocztą elektroniczną na adres e-mailem Klienta lub w formie pisemnej. Zmiana profilu i Strategii inwestycyjnej Klienta dokonana w następstwie ponownej oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego nie oznacza zmiany Umowy.
8. Jeśli Klient nie zaktualizuje Testu odpowiedniości mimo trzech wezwań NS, NS może wstrzymać świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego dla Klienta lub rozwiązać z Klientem Umowę.

§6a

Preferencje Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju

1. W trakcie oceny odpowiedniości, zgodnie z kryteriami, o których mowa w § 6 ust. 1 – 4, NS dokonuje badania i oceny preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju. Wskazane przez Klienta preferencje NS uwzględnia w Strategii inwestycyjnej Klienta.
2. Szczegółowe zasady badania i oceny preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju określa Polityka.

§ 7

Zawarcie Umowy

1. Umowa zawierana jest na czas nieokreślony, w formie:
 - 1) pisemnej lub
 - 2) elektronicznej przy wykorzystaniu formularza NS w ramach funkcjonalności Aplikacji lub za pośrednictwem Strony Internetowej, o ile NS udostępnia taką możliwość,
 - 3) indywidualnie zaakceptowanej przez NS lub określony w Uchwale Zarządu NS.
2. NS może zawrzeć Umowę z Klientem i świadczyć na jego rzecz usługę doradztwa inwestycyjnego pod warunkiem, że spełnione są łącznie wszystkie poniższe warunki:
 - 1) Klient ma zawartą z NS Umowę o świadczenie usług maklerskich i brokerskich,
 - 2) wartość Aktywów Klienta w NS wynosi co najmniej 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, chyba że Zarząd NS określi w Uchwale Zarządu NS niższą wartość Aktywów,
 - 3) ocena odpowiedniości Klienta wskazuje, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest odpowiednia dla Klienta,
 - 4) Klient posiada adres e-mail,
 - 5) Klient będący osobą fizyczną posiada pełną zdolność do czynności prawnych.

3. NS może świadczyć usługę doradztwa inwestycyjnego w zakresie Derywatów pod warunkiem, że spełnione są łącznie wszystkie warunki, o których mowa w ust. 2 oraz dodatkowo następujące warunki:
 - 1) Klient ma zawartą z NS Umowę o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów,
 - 2) ocena odpowiedniości Klienta potwierdza, że usługa doradztwa inwestycyjnego w zakresie Derywatów jest odpowiednia dla Klienta.
4. *(usunięty)*
5. *(usunięty)*
6. Klient będący osobą fizyczną musi okazać przy zawieraniu Umowy ważny dokument tożsamości (dowód osobisty wydany w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej lub paszport). Ponadto Klient musi podać przy zawieraniu Umowy następujące dane:
 - 1) adres zamieszkania Klienta,
 - 2) seria i numer dokumentu stwierdzającego tożsamość Klienta,
 - 3) adres do korespondencji Klienta, jeżeli jest inny od adresu zamieszkania wskazanego w Umowie,
 - 4) numer PESEL lub (w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL) datę urodzenia Klienta,
 - 5) obywatelstwo Klienta,
 - 6) a Klient będący osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, który zawiera Umowę w związku z tą działalnością, dodatkowo musi podać następujące dane:
 - a) firmę (nazwę), pod którą Klient prowadzi działalność gospodarczą,
 - b) adres głównego miejsca wykonywania działalności gospodarczej przez Klienta,
 - c) numer właściwego rejestru, do którego wpisany jest Klient (np. numer wpisu w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej),
 - d) numer REGON Klienta, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu.
7. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej musi okazać NS przy zawieraniu Umowy następujące dokumenty:
 - 1) dokument (w szczególności statut lub umowę spółki) stwierdzający, że Klient został utworzony zgodnie z przepisami prawa,
 - 2) zawierający aktualne dane odpis z Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk komputerowy z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego Klienta, mający zgodnie z przepisami prawa moc równoważną dokumentom wydawanym przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego (jeżeli Klient jest podmiotem podlegającym wpisowi do tego rejestru) lub odpis (wyciąg) z innego rejestru właściwego dla Klienta,
 - 3) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON i posiadanym numerze NIP przez Klienta, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu lub ww. informacje są zawarte w innym dokumencie urzędowym (np. w odpisie z Krajowego Rejestru Sądowego),
 - 4) inne dokumenty, jeżeli obowiązek ich okazania wynika z przepisów prawa lub jeżeli o ich okazanie zażąda NS.
8. Klient będący osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną musi podać przy zawieraniu Umowy następujące dane:
 - 1) adres e-mail Klienta,
 - 2) adres siedziby Klienta,
 - 3) adres do korespondencji Klienta, jeżeli jest inny niż adres siedziby,
 - 4) numer telefonu Klienta,
 - 5) numer KRS lub inny właściwy numer rejestrowy Klienta,
 - 6) oznaczenie sądu przechowującego akta rejestrowe Klienta lub nazwę innego organu (urzędu) prowadzącego rejestr, do którego wpisany jest Klient,
 - 7) wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego w przypadku, gdy Klient jest spółką akcyjną lub komandytowo - akcyjną; w przypadku Klienta będącego spółką z ograniczoną odpowiedzialnością należy podać wysokość kapitału zakładowego, a jeżeli umowę Klienta będącego spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zawarto przy wykorzystaniu wzorca umowy, do czasu pokrycia kapitału zakładowego, także informację, że wymagane wkłady na kapitał zakładowy Klienta nie zostały wniesione,

- 8) numer REGON Klienta, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla Klienta,
- 9) numer NIP Klienta, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla Klienta.
9. NS może udostępnić możliwość zawarcia Umowy w formie pisemnej drogą korespondencyjną. Szczegółowe zasady dotyczące trybu zawierania Umowy drogą korespondencyjną oraz wykaz dokumentów potwierdzających tożsamość, które akceptuje NS, będą udostępnione na Stronie Internetowej NS w przypadku wprowadzenia przez NS możliwości zawierania Umowy drogą korespondencyjną.
10. (usunięty)
11. Jeśli Umowa jest zawierana korespondencyjnie, NS może odmówić świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, gdy ma wątpliwości co do tożsamości osoby podpisującej Umowę lub autentyczności dokumentów przedłożonych w związku z zawieraniem Umowy. W takim przypadku NS niezwłocznie informuje Klienta o odmowie świadczenia Klientowi usługi doradztwa inwestycyjnego.
12. Dokumenty urzędowe wystawione za granicą muszą być:
- 1) potwierdzone, za zgodność z prawem miejsca wystawienia, przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, albo
 - 2) poświadczane przez apostille właściwego organu państwa, z którego pochodzą.
- Ten obowiązek nie dotyczy dokumentów z państw, z którymi Polska zawarła umowy międzynarodowe zwalniające z takiego potwierdzenia lub poświadczenia. Jeśli dokumenty i oświadczenia nie są podpisane w obecności pracownika NS, ich zgodność z oryginałem, tożsamość i własnoręczność podpisu oraz uprawnienie osób podpisujących do reprezentowania Klienta powinny być poświadczane przez notariusza lub polską placówkę dyplomatyczną albo konsularną. NS może odstąpić od niniejszego wymogu lub określić inny sposób uwierzytelniania dokumentów.
13. Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. NS może zrezygnować z tego wymogu.
14. NS może zażądać od Klienta okazania innych dokumentów i informacji, w szczególności w zakresie realizacji ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, niezbędnych do zawarcia Umowy lub podczas trwania Umowy, gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie NS, niezbędne do:
- 1) prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub
 - 2) wykonania innych obowiązków, które wynikają z przepisów prawa.
- W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych informacji lub dokumentów w wyznaczonym terminie lub wystąpienia uzasadnionych wobec Klienta lub przedłożonych przez niego informacji lub dokumentów, które wynikają z przepisów prawa, NS może:
- a) wypowiedzieć Umowę,
 - b) odmówić zawarcia Umowy lub
 - c) nie zrealizować dyspozycji lub zlecenia Klienta.
15. NS odmawia zawarcia Umowy, jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w niniejszym Regulaminie, informując o tym Klienta.
16. (usunięty).

§ 8

Zmiana danych Klienta lub pełnomocnika Klienta

1. Klient lub pełnomocnik Klienta muszą niezwłocznie poinformować NS o każdej zmianie danych przedstawionych przy zawarciu lub w trakcie wykonywaniu Umowy lub przy ustanowieniu Pełnomocnika. Dotyczy to m.in.:
- b) danych osobowych,
 - c) adresu zamieszkania lub korespondencyjnego,
 - d) informacji wpływających na klasyfikację Klienta, w których mowa w § 5,
 - e) utraty lub zmiany dokumentu tożsamości,
 - f) beneficjenta rzeczywistego.
- Jeśli zmiana dotyczy danych zamieszczonych w dokumentach przedstawionych NS (np. w przypadku uzyskania nowego dokumentu tożsamości), Klient lub pełnomocnik Klienta musi przedłożyć NS dokumenty potwierdzające tę zmianę.

2. *(usunięty)*
3. *(usunięty)*
4. Jeśli Klient lub pełnomocnik Klienta nie przekażą NS informacji i dokumentów, o których mowa w ust. 1, NS nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań wobec Klienta lub za szkody wynikające z realizacji dyspozycji złożonych przez Klienta lub pełnomocnika Klienta przed ich przekazaniem NS.

ROZDZIAŁ III. ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 9

Rekomendacje w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Z zastrzeżeniem ust. 1A, usługa doradztwa inwestycyjnego polega na tym, że NS z własnej inicjatywy przygotowuje i przekazuje Klientowi Rekomendację – w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej (na trwałym nośniku). Rekomendacja jest zgodna ze Strategią inwestycyjną i uwzględnia potrzeby oraz sytuację Klienta. Może dotyczyć:
 - 1) nabycia lub sprzedaży jednego lub kilku IF,
 - 2) innej czynności wywołującej równoważne skutki,
 - 3) albo powstrzymania się od wykonania takiej czynności.
- 1A. NS może również przekazywać Klientowi Rekomendacje w odpowiedzi na wniosek Klienta. Szczegółowe zasady przekazywania Rekomendacji na wniosek Klienta określa Uchwałą Zarządu NS.
2. Zarząd NS w formie uchwały podaje na Stronie Internetowej aktualnie obowiązujące formy sporządzenia Rekomendacji.
3. Rekomendacja zawiera co najmniej:
 - 1) wskazanie IF,
 - 2) rekomendowane zachowanie w stosunku do IF, o którym mowa w pkt 1,
 - 3) termin obowiązywania Rekomendacji (dzień, miesiąc, rok, godzina),
 - 4) osobę sporządzającą rekomendację.
4. Każda Rekomendacja zawiera raport potwierdzający jej odpowiedniość dla Klienta oraz wyjaśnienie, dlaczego jest dla Klienta odpowiednia. Jeśli Rekomendacja jest przekazywana Klientowi w formie ustnej, NS wysyła ten raport na adres e-mail Klienta, po przekazaniu Klientowi Rekomendacji.
5. Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez NS nie obejmuje zamiany IF. Dotyczy to zarówno sprzedaży jednego IF i zakupu innego, jak i zmiany istniejącego IF poprzez wykonanie prawa do jego modyfikacji.

§ 10

Tryb i warunki opracowania Rekomendacji

1. Rekomendacje przygotowują Upoważnieni Pracownicy NS z należytą starannością i najlepszą wiedzą. Przy wyborze IF, który jest przedmiotem Rekomendacji, NS kieruje się interesem Klienta, uwzględniając:
 - 1) Strategię inwestycyjną Klienta, w tym preferencje dotyczące zrównoważonego rozwoju,
 - 2) oczekiwaną przez Klienta stopę zwrotu,
 - 3) ryzyko wpływające na wynik inwestycji oraz
 - 4) opłaty związane z nabyciem lub sprzedażą IF.
2. *(usunięty)*
3. Usługę doradztwa inwestycyjnego mogą wykonywać w NS tylko Upoważnieni Pracownicy NS, zgodnie z zakresem pełnomocnictwa. Pełnomocnictwo może być:
 - 1) **podstawowe** – pozwala przekazywać Klientom wyłącznie Rekomendacje przygotowane przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS lub Upoważnionego Pracownika NS z pełnomocnictwem rozszerzonym; albo

- 2) **rozszerzone** – pozwala przekazywać Klientom Rekomendacje przygotowane przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS oraz sporządzać i przekazywać własne Rekomendacje.
4. Lista Upoważnionych Pracowników NS, którzy kontaktują się z Klientami, wraz z informacją o zakresie ich pełnomocnictwa (podstawowe lub rozszerzone), jest dostępna na stronie internetowej NS lub jest przekazywana innymi Środkami Komunikacji Elektronicznej.
5. Usługa doradztwa inwestycyjnego w zakresie ust. 3 pkt 2, jest świadczona wyłącznie przez maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych.
6. Rekomendacje sporządza się w oparciu o:
 - 1) informacje podane do publicznej wiadomości,
 - 2) analizy i rekomendacje przygotowane przez NS lub dystrybuowane przez NS,
 - 3) analizy i rekomendacje przygotowane przez inne firmy inwestycyjne, o ile zostały podane do publicznej wiadomości,
 - 4) analizę samodzielnie sporządzoną przez Upoważnionego Pracownika NS, w szczególności analizę fundamentalną, analizę techniczną lub analizę portfelową.
7. Upoważniony Pracownik NS sporządzając Rekomendację zobowiązany jest uwzględnić, czy Rekomendacja:
 - 1) realizuje cele inwestycyjne Klienta,
 - 2) nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta,
 - 3) ma charakter pozwalający na jej zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka z nią związanego przez Klienta, biorąc pod uwagę posiadane przez niego doświadczenie i wiedzę,
 - 4) ma elementy mogące wpłynąć na jej obiektywizm, w szczególności, gdy:
 - a) rekomendowany IF został wyemitowany/wystawiony przez podmiot z grupy kapitałowej, do której należy NS,
 - b) NS posiada bliskie powiązania w stosunku do emitentów i wystawców IF,
 - c) rekomendowany IF jest sprzedawany, oferowany, emitowany lub wystawiany przez NS lub podmioty powiązane z NS – w takiej sytuacji Upoważniony Pracownik NS jest zobowiązany poinformować o tym Klienta w treści Rekomendacji.
 - 5) jest zgodna z grupą docelową Klienta.
8. Klient musi zachować w tajemnicy Rekomendacje otrzymane od NS i nie może udostępniać ich osobom trzecim.
9. Jeśli Klient składa zlecenia kupna lub sprzedaży IF w związku z otrzymaną Rekomendacją, musi składać je wyłącznie w NS.
10. NS może sprawdzać:
 - 1) wartość Aktywów Klienta w NS, aby ustalić, czy spełnia wymóg określony w § 7 ust. 2 pkt 2,
 - 2) czy po otrzymaniu Rekomendacji Klient przeprowadził w NS transakcję kupna lub sprzedaży IF.Jeśli w ocenie NS wartość Aktywów Klienta przez większość dni sesyjnych w co najmniej jednym kwartale była niższa niż wymagana w § 7 ust. 2 pkt 2, NS może wstrzymać wykonywanie Umowy – w tym przygotowywanie i przekazywanie Klientowi Rekomendacji – do czasu uzupełnienia Aktywów do wymaganej wartości. NS niezwłocznie informuje Klienta o wstrzymaniu wykonywania Umowy.
11. Aktualizacja Rekomendacji jest wykonywana co najmniej raz na kwartał.

§ 11

Przekazywanie Rekomendacji przez NS

1. NS przekazuje Rekomendacje:
 - 1) telefonicznie – na numer telefonu podany przez Klienta lub pełnomocnika Klienta lub
 - 2) pocztą elektroniczną – na adres e-mail Klienta lub pełnomocnika Klienta, lub
 - 3) przez inne Środki Komunikacji Elektronicznej udostępnione przez NS w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, lub
 - 4) osobiście - w Oddziale NS.

§ 12

Działanie Klienta przez pełnomocnika

1. Klient może udzielić pełnomocnictwa do reprezentowania go przed NS w związku ze świadczeniem przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Pełnomocnikiem Klienta może być tylko osoba, która jest także pełnomocnikiem do rachunku Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, chyba że Umowa przewiduje inaczej.
3. NS może określić w Uchwale Zarządu NS dopuszczalne zakresy pełnomocnictw, które Klient może udzielać.
4. Klient może udzielić pełnomocnictwa w jednej z trzech form:
 - 1) oświadczenia złożonego przez Klienta w formie pisemnej (pod rygorem nieważności), w obecności osoby upoważnionej przez NS, która poświadczy autentyczność podpisu Klienta na dokumencie pełnomocnictwa,
 - 2) oświadczenia złożonego przez Klienta w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym,
 - 3) oświadczenia złożonego przez Klienta w formie aktu notarialnego.
5. W przypadku dokumentu pełnomocnictwa sporządzonego w języku obcym, NS może zażądać tłumaczenia dokumentu pełnomocnictwa na język polski przez tłumacza przysięgłego. Koszty związane z tłumaczeniem ponosi Klient lub pełnomocnik Klienta.
6. Jeśli pełnomocnictwo zostało udzielone przed organem (urzędem) państwa obcego, NS może wymagać jego uwierzytelnienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną. Nie jest to konieczne, jeśli państwo to zawarło z Polską umowę międzynarodową, która zwalnia z tego obowiązku. Jeżeli umowa zawarta przez Polskę nie stanowi inaczej, dokument pełnomocnictwa musi mieć apostille wydaną przez właściwy organ państwa, z którego pochodzi. Koszty uwierzytelnienia (w tym apostille) ponosi Klient lub pełnomocnik Klienta.
7. NS uznaje pełnomocnictwo za prawidłowe, jeśli dokument pełnomocnictwa zawiera:
 - 1) dane Klienta, które jednoznacznie go identyfikują,
 - 2) poniższe dane pełnomocnika Klienta:
 - a) imię i nazwisko,
 - b) adres zameldowania,
 - c) serię i numer dowodu osobistego (wydanego w RP lub w państwie UE) albo paszportu,
 - d) numer PESEL lub datę urodzenia (jeśli brak numeru PESEL),
 - e) obywatelstwo.
8. Klient nie musi korzystać z formularza pełnomocnictwa przygotowanego przez NS. NS może zaakceptować pełnomocnictwo, jeżeli:
 - 1) jego forma i zakres spełniają wymogi określone w przepisach prawa oraz w Regulaminie,
 - 2) z pełnomocnictwa jasno wynika co najmniej zakres pełnomocnictwa, osoba mocodawcy i osoba pełnomocnika.
9. Po otrzymaniu pełnomocnictwa NS sprawdza, czy dokument pełnomocnictwa zawiera wszystkie wymagane przez NS informacje.

Jeśli:

 - 1) treść lub zakres pełnomocnictwa budzi wątpliwości,
 - 2) brakuje ważnych danych,

NS może wezwać Klienta lub pełnomocnika Klienta (osobiście lub za pomocą Środka Komunikacji Elektronicznej) do wyjaśnienia lub uzupełnienia braków. Do czasu tego wyjaśnienia lub uzupełnienia, NS może nie zaakceptować pełnomocnictwa w całości lub w części.
10. Rekomendacje przekazywane pełnomocnikowi Klienta dostosowane są do indywidualnej sytuacji Klienta, określonej na podstawie wypełnionej Ankiety MIFID i Testu odpowiedniości.
11. Pełnomocnik może reprezentować Klienta przed NS w sprawach dotyczących usługi doradztwa inwestycyjnego, jeśli:
 - 1) dostarczy NS dokument pełnomocnictwa zgodny z przepisami prawa i Regulaminem a

- 2) dokument pełnomocnictwa jednoznacznie potwierdza, że pełnomocnik ma prawo reprezentować Klienta w zakresie Umowy.

12. (usunięty)

13. Dyspozycje, wnioski i inne oświadczenia składane NS przez pełnomocnika Klienta muszą zawierać:

- 1) wszystkie dane wymagane dla danej dyspozycji, wniosku lub oświadczenia Klienta oraz
- 2) imię i nazwisko pełnomocnika Klienta lub firmę/nazwę pełnomocnika Klienta.

14. Klient może w każdej chwili zmienić pełnomocnictwo udzielone w związku z korzystaniem w NS z usługi doradztwa inwestycyjnego. Zmiana odbywa się na zasadach określonych w Regulaminie dla ustanowienia pełnomocnika.

15. Pełnomocnictwo udzielone w związku z korzystaniem w NS z usługi doradztwa inwestycyjnego wygasa, gdy:

- 1) zostanie odwołane,
- 2) upływie termin, na który je udzielono,
- 3) wygaśnięcie pełnomocnictwa udzielone temu samemu pełnomocnikowi do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich,
- 4) w innym przypadku przewidzianym przepisami praw (np. śmierć Klienta lub pełnomocnika Klienta).

16. Klient może odwołać pełnomocnictwo:

- 1) pisemnie, wysyłając oświadczenie o odwołaniu pełnomocnictwa na adres siedziby NS lub Oddziału NS,
- 2) telefonicznie (rozmowa jest nagrywana przez NS).

17. Odwołanie pełnomocnictwa do reprezentowania Klienta przed NS w sprawach doradztwa inwestycyjnego nie powoduje automatycznego wygaśnięcia pełnomocnictwa do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta, chyba że Klient wyraźnie zaznaczy to w swoim oświadczeniu.

18. Pełnomocnik Klienta może zrezygnować z pełnomocnictwa:

- 1) pisemnie, wysyłając oświadczenie o rezygnacji z pełnomocnictwa na adres siedziby NS lub Oddziału NS,
- 2) telefonicznie (rozmowa jest nagrywana przez NS).

Pełnomocnik Klienta musi poinformować Klienta o rezygnacji. Rezygnacja z pełnomocnictwa do reprezentowania Klienta przed NS w sprawach doradztwa inwestycyjnego nie powoduje automatycznego wygaśnięcia pełnomocnictwa do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego, chyba że pełnomocnik wyraźnie zaznaczy to w swoim oświadczeniu.

19. NS nie odpowiada za wykonanie dyspozycji lub zleceń złożonych przez pełnomocnika Klienta, jeśli pełnomocnictwo wygasło z powodu:

- 1) śmierci Klienta,
- 2) rozwiązania lub likwidacji Klienta,

dopóki NS nie otrzyma pisemnej informacji potwierdzonej przez sąd lub urząd o faktach, o których mowa w pkt 1) – 2).

§ 13

Opłaty za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego

1. NS pobiera opłaty za usługi i czynności określone w Regulaminie, przy uwzględnieniu postanowień niniejszego paragrafu. Wysokość opłat określa Tabela Opłat DI. Opłaty są naliczane w kwocie brutto.
2. NS pobiera opłaty, obciążając rachunek pieniężny Klienta służący do obsługi rachunku papierów wartościowych prowadzony przez NS. Nie wymaga to każdorazowej zgody Klienta. Jeśli na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez NS brakuje środków na opłatę za usługi i czynności wskazane w Regulaminie w wysokości określonej w tabeli Opłat DI, NS może zawiesić świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego do czasu uregulowania należności. Klient może też wpłacić opłatę, o której mowa w zdaniach poprzedzających, na rachunek bankowy wskazany przez NS.
3. NS może wprowadzać zmiany w Tabeli Opłat DI z następujących przyczyn:
 - 1) Zmian, o których mowa w § 18 ust. 1 pkt 1-3 Regulaminu,

- 2) *(usunięty)*
 - 3) wprowadzenia nowych usług lub czynności, które mają wpływ na zmianę kosztów związanych z usługą świadczoną przez NS,
 - 4) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług maklerskich, skutkujących wzrostem kosztów ponoszonych przez NS,
 - 5) wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych za dany miesiąc, w stosunku do tego samego miesiąca w roku poprzednim, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, skutkującego zmianą kosztów ponoszonych przez NS,
 - 6) zmiany przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia brutto w działalności finansowej i ubezpieczeniowej, za dany kwartał w stosunku do tego samego kwartału roku poprzedniego, publikowanego przez Główny Urząd Statystyczny, skutkującej zmianą kosztów ponoszonych przez NS,
 - 7) zmiany cen usług, z których korzysta NS w celu świadczenia usług Klientom, skutkującej zmianą kosztów ponoszonych przez NS,
 - 8) konieczności sprostowania oczywistych omyłek pisarskich postanowień Tabeli Opłat DI.
4. NS ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli Opłat DI nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia zaistnienia przyczyn, o których mowa w ust. 3.
 5. NS może obniżyć lub zrezygnować z poszczególnych opłat w drodze uchwały Zarządu NS na czas nieokreślony lub określony.
 6. NS informuje Klienta o treści zmiany Tabeli Opłat DI w sposób określony w § 3 ust. 3, w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, o którym mowa w § 16 ust. 1, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmiany Tabeli Opłat DI.
 7. Opłata za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego jest pobierana z góry za każdy rozpoczęty okres 6 miesięczny. Terminy płatności tej opłaty:
 - 1) do 15 stycznia,
 - 2) do 15 lipca.
 8. Jeśli Umowa zostanie zawarta lub rozwiązana w trakcie okresu rozliczeniowego, o którym mowa w ust. 7, opłata jest naliczana proporcjonalnie, zgodnie z poniższym wzorem:
$$\text{liczba miesięcy świadczenia usługi} \times (\text{opłata za cały okres} / 6 \text{ miesięcy}).$$

Przy rozwiązaniu Umowy opłata musi być uiszczona najpóźniej w dniu jej rozwiązania.
 9. Opłaty za dodatkowe czynności NS są pobierane z rachunku Klienta przed ich wykonaniem, chyba że NS zgodzi się wykonać czynność przed pobraniem opłaty.

§ 14

Raport dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Klient może zażądać od NS sporządzenia raportu dotyczącego świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego za wybrany okres. Żądanie można złożyć:
 - 1) telefonicznie (rozmowa jest nagrywana),
 - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej z adresu e-mail Klienta, kontaktując się z Opiekunem Klienta DI,
 - 3) na piśmie na adres siedziby NS lub Oddziału NS.
2. Za przygotowanie raportu NS pobiera opłatę zgodnie z Tabelą Opłat DI.
3. Składając żądanie sporządzenia raportu, o którym mowa w ust. 1, Klient musi mieć na rachunku pieniężnym środki pieniężne w wysokości wystarczającej na pokrycie opłaty określonej w Tabeli Opłat DI. NS pobiera opłatę, bez odrębnej zgody Klienta, po przygotowaniu raportu, ale przed jego przekazaniem Klientowi. Po pobraniu opłaty NS niezwłocznie wysyła raport Klientowi.
4. NS nie będzie dokonywał okresowej oceny odpowiedniości IF rekomendowanych Klientowi.
5. NS po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego przekazuje Klientowi okresowe sprawozdanie ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, w zakresie wymaganym przepisami prawa.
6. Sprawozdanie, o którym mowa w ust. 5, NS wysyła na adres e-mail Klienta.
7. NS może dodatkowo przysyłać w Aplikacji lub na adres e-mail Klienta dodatkowe materiały informacyjne, które nie są Rekomendacjami, ale dotyczą usługi doradztwa inwestycyjnego, np.:

- 1) wyniki rekomendowanych IF,
- 2) zestawienie historycznych stóp zwrotu z IF, które były przedmiotem Rekomendacji.

§ 15

Ryzyko i odpowiedzialność

1. NS, świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego działa z należytą starannością.
2. Inwestowanie w IF na podstawie Rekomendacji wiąże się z dużym ryzykiem inwestycyjnym i nie jest zapewnieniem ani gwarancją uniknięcia strat ani osiągnięcia zysków lub innych korzyści. Ogólny opis IF oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w IF zamieszczony jest na Stronie internetowej NS. Klient powinien zapoznać się tymi informacjami przez zawarciem Umowy. Informacje o ryzykach sporządzone przez NS mogą one nie obejmować wszystkich czynników ryzyka i w sytuacji, w której może znaleźć się Klient (mogą wystąpić inne czynniki ryzyka). Klient powinien mieć na uwadze, że inwestycje w poszczególne IF mogą pociągnąć za sobą utratę części lub całości zainwestowanych środków, a nawet wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.
3. Klient sam podejmuje decyzję, czy zrealizować transakcje na podstawie otrzymanej od NS Rekomendacji (np. kupić lub sprzedać IF), czy też zrezygnować z takiej transakcji. Ani Umowa ani Regulamin nie zobowiązują NS do zapewnienia Klientowi zwiększenia wartości posiadanych przez niego IF albo do utrzymania wartości tych IF.
4. NS nie odpowiada za szkody poniesione przez Klienta, które mogą powstać w wyniku decyzji inwestycyjnych Klienta podjętych na podstawie otrzymanych od NS Rekomendacji, jeśli Rekomendacje te zostały przygotowane przez NS z należytą starannością. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków wynikających z Umowy, obowiązują zasady opisane w § 95 Regulaminu maklerskiego.

ROZDZIAŁ IV.

ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 16

Tryb i warunki rozwiązania Umowy

1. Klient może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem terminu wypowiedzenia wynoszącego 14 (czternaście) dni.
2. Klient może wypowiedzieć Umowę, składając oświadczenie woli w formie pisemnej lub dokumentowej. Oświadczenie można przesłać elektronicznie z adresu e-mail Klienta w postaci podpisanego skanu dokumentu wypowiedzenia w formacie PDF.
3. NS może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem terminu wypowiedzenia wynoszącego 14 (czternaście) dni wyłącznie w przypadku zaistnienia którejkolwiek z następujących przyczyn:
 - 1) naruszenie przez Klienta postanowień Umowy lub Regulaminu, w szczególności przedłożenie przez Klienta nieprawdziwych dokumentów lub informacji bądź braku prawidłowego e-mail Klienta,
 - 2) w przypadku, gdy w wyniku ponownej oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego okaże się, że usługa ta jest dla Klienta nieodpowiednia lub w przypadku braku aktualizacji Testu odpowiedniości przez Klienta pomimo trzykrotnego żądania NS skierowanego do Klienta do dokonania takiej aktualizacji,
 - 3) wykorzystywanie przez Klienta Rekomendacji sporządzonych przez NS w sposób niezgodny z postanowieniami Regulaminu, w szczególności w sposób sprzeczny z § 10 ust. 8 i ust. 9 Regulaminu.
 - 4) zaprzestanie prowadzenia przez NS działalności objętej Umową,
 - 5) brak możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego lub w związku z wykonaniem innych obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
 - 6) utrata przez Klienta zdolności do czynności prawnych,

- 7) *(usunięty)*.
4. Wypowiedzenie Umowy przez NS następuje w drodze oświadczenia woli złożonego Klientowi w formie pisemnej.
5. Umowa rozwiązuje się bez składania oświadczeń o jej wypowiedzeniu i bez zachowania okresu wypowiedzenia, gdy:
- 1) wygaśnie lub zostanie rozwiązana Umowa o świadczenie usług maklerskich i brokerskich zawarta przez Klienta z NS lub
 - 2) gdy Klient skorzysta z prawa odstąpienia od Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
6. Klient i NS mogą rozwiązać Umowę w każdym czasie za porozumieniem stron sporządzonym na piśmie.
7. Klientowi będącemu konsumentem, który zawarł Umowę w sposób określony w § 7 ust. 1 pkt 2) nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy w terminie 14 dni od jej zawarcia, zgodnie z art. 40 ust. 6 ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta.

ROZDZIAŁ V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 17 Skargi

Klient w czasie trwania Umowy, jak również po jej rozwiązaniu może złożyć do NS skargę, w której zgłasza zastrzeżenia dotyczące usługi świadczonej przez NS („Skarga”). W zakresie terminów, warunków oraz sposobów składania Skargi przez Klienta oraz jej rozpatrywania przez NS stosuje się postanowienia § 94 Regulaminu maklerskiego.

§ 18 Zmiany Regulaminu

1. NS może wprowadzać zmiany w Regulaminie z następujących przyczyn:
- 1) zmian w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, które mają wpływ na świadczone przez NS usługi, skutkujących koniecznością zmiany Regulaminu w zakresie wynikającym z tych zmian,
 - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt. 1, będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez KNF lub inne właściwe organy, które mają wpływ na świadczone przez NS usługi, skutkujących koniecznością zmiany Regulaminu w zakresie wynikającym z tych rozstrzygnięć lub rekomendacji,
 - 3) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług,
 - 4) konieczności sprostowania oczywistych omyłek lub błędów pisarskich oraz zapewnienia jednoznaczności postanowień Regulaminu w sposób niezmieniający istoty tych postanowień.
2. *(usunięty)*
3. W przypadku zmiany Regulaminu Dom Maklerski zawiadamia Klienta o treści zmiany Regulaminu w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, o którym mowa w § 16 ust. 1, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmiany Regulaminu.
4. Klient jest informowany o zmianie Regulaminu w sposób określony w § 3 ust. 3 Regulaminu.
5. *(usunięty)*
6. NS zamieszcza na Stronie Internetowej NS, poza informacjami, o których mowa w ust. 3, również tekst jednolity Regulaminu, który będzie obowiązywał po wejściu w życie zmian w Regulaminie.
7. Jeżeli Klient nie rozwiąże Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionego Regulaminu, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na jego zmienioną treść, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.

§19

Korzystanie ze Środków Komunikacji Elektronicznej

1. W związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego NS udostępnia Klientowi Aplikację. W ramach jej funkcjonalności obejmujących, w szczególności:
 - 1) możliwość zawarcia Umowy,
 - 2) możliwość aktualizacji Testu Odpowiedniości,
 - 3) listy aktualnych Rekomendacji.
2. Klient nie może dostarczać danych lub treści o charakterze bezprawnym i jest zobowiązany stosować się do zaleceń NS w zakresie zasad bezpieczeństwa podczas korzystania ze Środków Komunikacji Elektronicznej. Klient powinien z należytą starannością chronić dane wykorzystywane do logowania w Aplikacji, tj. login i hasło internetowe. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za ich udostępnianie osobom trzecim.
3. Szczegółowe zasady korzystania z Aplikacji – w tym zasady logowania się, zmiany hasła dostępu, odpowiedzialności stron za szkody spowodowane ujawnieniem danych Klienta do logowania, zgłaszanie podejrzeń ujawnienia danych Klienta osobom nieuprawnionym, zabezpieczenie urządzeń Klienta oraz wyłączenia lub zablokowania dostępu do Aplikacji – określone są w § 52–55 oraz § 100 Regulaminu maklerskiego.
4. NS, na podstawie uchwały Zarządu NS, może zmienić lub wprowadzić dodatkowe funkcjonalności związane z wykorzystaniem Środków Komunikacji Elektronicznej, ułatwiające korzystanie z usługi doradztwa inwestycyjnego. NS może udostępnić Klientom możliwość zawarcia Umowy za pośrednictwem formularza na Stronie Internetowej.