

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

Wersja obowiązująca od dnia 2 sierpnia 2022 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	7
ROZDZIAŁ II. TRYB I WARUNKI ZAWARCIA UMOWY Z KLIENTEM	7
§ 6 Czynności przed zawarciem Umowy – ocena odpowiedniości.....	7
§6a Preferencje Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju	8
§ 7 Zawarcie Umowy	8
§ 8 Zmiana danych dotyczących Klienta lub jego pełnomocnika	10
ROZDZIAŁ III. ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO	10
§ 9 Rekomendacje w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego	10
§ 10 Tryb i warunki opracowania Rekomendacji.....	11
§ 11 Przekazywanie Rekomendacji przez NS.....	12
§ 12 Działanie Klienta przez pełnomocnika	12
§ 13 Opłaty z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.....	14
§ 14 Raport ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego	15
§ 15 Ryzyko i odpowiedzialność	15
ROZDZIAŁ IV. ROZWIĄZANIE UMOWY	16
§ 16 Tryb i warunki rozwiązania Umowy.....	16
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 określa tryb i warunki świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Noble Securities S.A. (dalej „NS” lub „Dom Maklerski”) na rzecz Klienta oraz prawa i obowiązki stron Umowy w zakresie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Umowa może określać, o ile jest to możliwe na podstawie obowiązujących przepisów prawa, odmienne lub dodatkowe ustalenia, od tych określonych w Regulaminie.
3. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się postanowienia Regulaminu świadczenia przez Noble Securities S.A. usług maklerskich oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych w zakresie wskazanym w niniejszym Regulaminie, a także przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych oraz 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. Wskazane poniżej pojęcia użyte w dokumentach stosowanych przez NS w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, w tym w Umowie lub w Regulaminie, mają następujące znaczenie, o ile z treści danego dokumentu nie wynika wyraźnie inaczej:
 - 1) *Skreślony*,
 - 2) **Aktywa** – IF, środki pieniężne lub inne zasoby majątkowe posiadane przez Klienta w NS,
 - 3) **Ankieta MIFID** – przygotowany przez NS wzór formularza, w którym Klient przedstawia podstawowe informacje dotyczące poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w zakresie IF oraz o doświadczeniu inwestycyjnym Klienta, niezbędne do dokonania przez NS oceny, czy IF będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej lub usługi maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,
 - 4) **Aplikacja** - systemy informatyczne Domu Maklerskiego, służące 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) *Skreślony*
 - 8) **e-mail Klienta** – adres poczty elektronicznej Klienta wskazany w odniesieniu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich
 - 9) **e-mail pełnomocnika Klienta** – adres poczty elektronicznej pełnomocnika Klienta wskazany w odniesieniu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, chyba że w treści pełnomocnictwa lub w odrębnym oświadczeniu złożonym wobec NS przez pełnomocnika Klienta ustanowionego zgodnie z zasadami przewidzianymi w Regulaminie, pełnomocnik wskaże inny adres e-mail jako właściwy do Umowy, który w takim wypadku będzie obowiązujący,
 - 10) **IF** – zdematerializowane instrumenty finansowe w rozumieniu przepisów regulujących obrót instrumentami finansowymi,
 - 11) **Hasło Identyfikacyjne** – hasło ustalone pomiędzy NS a Klientem (lub pomiędzy NS a pełnomocnikiem Klienta) w odniesieniu do Umowy o świadczenie usług maklerskich lub brokerskich, w celu identyfikacji osoby rozmówcy w przypadku kontaktu telefonicznego,
 - 12) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej,

która zawarła z NS Umowę albo z którą Umowa ma zostać zawarta – w przypadku podejmowania przez NS działań mających na celu zawarcie Umowy,

- 13) **Klient detaliczny** – klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt 39c Ustawy,
- 14) **Klient profesjonalny** – klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy,
- 15) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego,
- 16) **NS** – Noble Securities S.A.,
- 17) **NIP** – numer identyfikacji podatkowej,
- 18) *Skreślony,*
- 19) *Skreślony,*
- 20) **Oddział** – Oddział NS lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez NS,
- 21) **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,
- 22) *Skreślony,*
- 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** – zachowanie rekomendowane przez NS w wykonaniu Umowy oraz w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta, w odniesieniu do jednego lub większej liczby oznaczonych IF, odpowiednich dla Klienta zgodnie z jego Strategią inwestycyjną,
- 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, określająca profil inwestycyjny Klienta,
- 27) **Strona Internetowa NS** – strona o następującym adresie: www.noblesecurities.pl albo o innym adresie określonym przez NS (wskazanie nowego adresu Strony Internetowej odbywa się poprzez przekazanie odpowiedniej informacji w tym zakresie do wiadomości Klientów na stronie www.noblesecurities.pl lub na e-mail Klienta i pełnomocnika Klienta),
- 28) **Środki Komunikacji Elektronicznej** – stosowane przez NS środki komunikacji z Klientem na odległość, obejmujące:
 - a. serwisy internetowe NS, w tym Strona Internetowa NS,
 - b. pocztę elektroniczną (e-mail),
 - c. 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** - przygotowany przez NS wzór formularza, w którym Klient przedstawia adekwatne informacje dotyczące wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, sytuacji finansowej, w tym zdolność do ponoszenia strat, celów inwestycyjnych, w tym poziom akceptowanego ryzyka oraz inne informacje wymagane przepisami prawa lub niezbędne do dokonania oceny odpowiedności, w szczególności informacje dotyczące akceptowalnej przez Klienta zmienności wartości inwestycji i horyzontu inwestycyjnego, a także informacje dotyczące jego preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju,
- 31) **trwały nośnik** - środek zapisu informacji, który pozwala jego użytkownikowi na przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą oraz na niezmiennione odtworzenie przechowywanych informacji,
- 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, na podstawie której NS świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, wykonywania zleceń na rachunek Klienta oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych w zakresie IF, z wyłączeniem Derywatów,

- 34) **Umowa o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów** – umowa, na podstawie której NS świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, wykonywania zleceń na rachunek Klienta oraz prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych w zakresie Derywatów,
 - 35) **Upoważniony Pracownik NS** – Pracownik NS upoważniony przez NS do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie wynikającym z udzielonego przez NS pełnomocnictwa,
 - 36) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Regulaminie należy rozumieć zgodnie z ich definicjami przyjętymi 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. Przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego świadczonego przez NS na podstawie Umowy i Regulaminu są Rekomendacje obejmujące wyłącznie IF, które znajdują się w ofercie NS, których zakres określa Zarząd NS w formie uchwały. NS podaje do wiadomości Klientów informacje o IF, które mogą być przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego poprzez zamieszczenie na Stronie Internetowej NS.
2. Usługa doradztwa inwestycyjnego stanowi uzupełnienie oferty NS dla Klientów, dla których NS świadczy usługę maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń oraz wykonywania zleceń w obrocie zorganizowanym, którego uczestnikiem jest NS, a także poza obrotem zorganizowanym.
3. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy lub Regulaminu, w szczególności § 11 Regulaminu, NS przekazuje wszelkie informacje na e-mail Klienta i e-mail pełnomocnika Klienta, o ile został ustanowiony. Informacje nieadresowane indywidualnie do Klienta lub informacje dotyczące zmian dokumentów wskazanych w § 5 ust. 1 Umowy są przekazywane przez NS za pośrednictwem Strony Internetowej. O zmianach dokumentów, o których mowa w § 5 ust. 1 Umowy Klient jest powiadamiany w formie elektronicznej na e-mail Klienta. Powiadomienie zawiera adres Strony Internetowej oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie zamieszczone są zmienione dokumenty, o których mowa powyżej. NS może kontaktować się z Klientem telefonicznie pod numer telefonu Klienta lub na jego adres korespondencyjny wskazany w Umowie o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
4. W celu usprawnienia obsługi Klienta w zakresie usługi doradztwa inwestycyjnego, NS przy zawieraniu Umowy wskazuje Klientowi Opiekuna Klienta DI, który jest osobą właściwą do kontaktu w bieżących sprawach związanych z Umową oraz usługą doradztwa inwestycyjnego świadczoną przez NS. Dane Opiekuna Klienta DI, w tym dane kontaktowe, określone są w załączniku do Umowy. W sprawach dotyczących Umowy lub usługi doradztwa inwestycyjnego świadczonej przez NS, Klient zobowiązany jest kontaktować się w pierwszej kolejności z Opiekunem Klienta DI. Opiekunem Klienta DI jest Upoważniony Pracownik NS posiadający podstawowe lub rozszerzone pełnomocnictwo w rozumieniu § 10 ust. 3 Regulaminu.
5. W przypadku kontaktowania się przez Klienta z NS za pośrednictwem poczty elektronicznej, wiadomości e-mail kierowane do NS powinny być wysyłane z adresu e-mail Klienta lub odpowiednio z adresu e-mail pełnomocnika Klienta, które zostały wskazane w odniesieniu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
6. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu, Klient jest uprawniony do kontaktowania się z NS osobiście w Oddziale, telefonicznie, korespondencyjnie na adres NS lub na e-mail NS.

7. W przypadku kontaktowania się telefonicznie przez strony Umowy, Klient (lub odpowiednio pełnomocnik Klienta) zobowiązany jest podać Hasło Identyfikacyjne, za pomocą którego identyfikowana jest osoba rozmówcy. Podanie Hasła Identyfikacyjnego jest warunkiem przyjęcia dyspozycji telefonicznej przez NS lub udzielenia jakichkolwiek informacji dotyczących Umowy zawartej z Klientem lub świadczonej na jego rzecz usługi doradztwa inwestycyjnego. Klient oraz pełnomocnik Klienta powinien posługiwać się własnym Hasłem Identyfikacyjnym. Klient oraz pełnomocnik Klienta obowiązani są do nieujawniania Hasła Identyfikacyjnego osobom trzecim. Zasady postępowania oraz odpowiedzialności NS w przypadku ujawnienia lub podejrzenia ujawnienia Hasła Identyfikacyjnego osobie nieuprawnionej określa § 50 Regulaminu maklerskiego.
8. *Skreślony.*
9. *Skreślony.*
10. NS nagrywa rozmowy telefoniczne oraz zapisuje korespondencję elektroniczną z Klientami, w wyniku których może dojść lub dochodzi do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta
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, przechowywane przez NS w okresie 5 lat licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku w którym zostały sporządzone lub otrzymane. KNF może zażądać od NS przechowywania i archiwizowania ww. danych lub dokumentów po upływie tego terminu, nie dłużej jednak niż przez 7 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zostały one sporządzone lub otrzymane, lub przestały obowiązywać.
12. *Skreślony.*
13. Na podstawie Regulaminu NS może określić w Uchwale Zarządu postanowienia wykonawcze dotyczące warunków organizacyjnych lub technicznych korzystania z usługi świadczonej przez NS, w szczególności takich, które z uwagi na charakter lub zmienność 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 przekazywane są w terminie co najmniej 14 dni przed dniem ich wejścia w życie 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 przekazywana jest im 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 przekazywana Klientom w sposób określony w ust. 15, najpóźniej w dniu rozpoczęcia świadczenia przez NS usługi, o której mowa w tej uchwale .
17. *Skreślony.*

§ 4

Konflikt interesów i zapobieganie przez NS konfliktom interesów

1. NS posiada wdrożony „Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.”. Ogólny opis tego regulaminu zawarty jest w Szczegółowych informacjach dotyczących Noble Securities S.A., które udostępnione są na Stronie Internetowej NS w zakładce O nas/Regulacje/Rachunek maklerski. Na życzenie Klienta, NS przekaze przy użyciu trwałego nośnika lub za pośrednictwem Strony Internetowej NS, dodatkowe informacje na temat „Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.”.
2. NS, przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, informuje Klienta, na trwałym nośniku, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej 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.
3. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów po zawarciu z Klientem Umowy, NS wstrzymuje się od świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

§ 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 na rzecz Klienta profesjonalnego, NS ma prawo zakładać, że w odniesieniu do produktów, transakcji i usług będących podstawą klasyfikacji tego klienta ma on konieczne doświadczenie i wiedzę na potrzeby pozwalające na zrozumienie ryzyka związanego z transakcją oraz, że klient ten jest w stanie ponieść finansowo wszelkie związane z nią ryzyko inwestycyjne odpowiadające celom inwestycyjnym tego klienta.
3. *Skreślony.*

ROZDZIAŁ II.

TRYB I WARUNKI ZAWARCIA UMOWY Z KLIENTEM

§ 6

Czynności przed zawarciem Umowy – ocena odpowiedności

1. NS przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o wypełnienie Testu odpowiedności. W ramach oceny odpowiedności NS bada, czy IF będący przedmiotem oferowanej usługi doradztwa inwestycyjnego lub usługi doradztwa inwestycyjnego są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Głównym motywem przeprowadzania oceny odpowiedności jest umożliwienie NS działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Ocena odpowiedności przeprowadzana jest w formie Ankiety MIFID oraz Testu odpowiedności, na formularzach opracowanych przez NS.
2. Informacje dotyczące sytuacji finansowej Klienta przedstawiane w Teście odpowiedności zawierają wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów, posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych.
3. Informacje dotyczące celów inwestycyjnych Klienta przedstawiane w Teście odpowiedności zawierają informacje na temat długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje, jego preferencji co do poziomu ryzyka, profilu ryzyka oraz celu inwestycji.
4. NS na podstawie uzyskanych od Klienta informacji, o których mowa w ust. 1 – 3, dokonuje oceny odpowiedności, 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 Klient nie odpowie na wszystkie obowiązkowe pytania zawarte w Teście odpowiedności lub ocena odpowiedności dokonana przez NS na podstawie informacji uzyskanych z Ankiety MIFID i Testu odpowiedności danego Klienta wskazuje, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest nieodpowiednia dla Klienta.
6. W celu wykonania obowiązków, o których mowa w ust. 1, NS może wykorzystywać posiadane informacje o Kliencie, zawarte w aktualnej Ankiecie MIFID. Na żądanie NS Klient zobowiązany jest do ponownego wypełnienia Ankiety MIFID w przypadku wprowadzenia przez NS nowego formularza Ankiety MIFID lub konieczności aktualizacji informacji zawartych w Ankiecie MIFID.
7. Klient jest zobowiązany do bieżącego i niezwłocznego informowania NS o każdej zmianie informacji dotyczących Klienta, stanowiących podstawę oceny odpowiedności, o której mowa w ust. 1. W przypadku poinformowania NS przez Klienta o zmianie powyższych danych lub powzięcia przez NS takiej informacji we własnym zakresie, NS uprawniony jest zwrócić się do Klienta o ponowne przeprowadzenie Testu odpowiedności i/lub Ankiety MIFID w celu weryfikacji, czy ostatnio przeprowadzona ocena odpowiedności Klienta, o której mowa w ust. 1, pozostaje aktualna.
8. NS weryfikuje aktualność przeprowadzonej oceny odpowiedności, o której mowa w ust. 1 oraz ponawia jej przeprowadzenie co najmniej raz na 24 miesiące, a w przypadku Klientów o profilu agresywnym plus lub Klientów w wieku powyżej 65 lat co najmniej raz na 18 miesięcy. Ponadto NS przeprowadza ocenę odpowiedności, w każdym czasie w sytuacji, o której mowa w ust. 7 lub na wniosek Klienta. Szczegółowe informacje dotyczące oceny odpowiedności przez NS określa Polityka Noble Securities S.A. w zakresie oceny odpowiedności usługi doradztwa inwestycyjnego.

9. NS informuje Klienta na e-mail Klienta lub w formie pisemnej o zmianie jego profilu i Strategii inwestycyjnej w sytuacji, gdy w wyniku ponownie przeprowadzonej oceny odpowiedniości nastąpi zmiana w tym zakresie. Zmiana profilu i Strategii inwestycyjnej Klienta dokonana w następstwie ponownej oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego nie stanowi zmiany Umowy.
10. W przypadku braku aktualizacji Testu odpowiedniości przez Klienta pomimo trzykrotnego żądania NS skierowanego do Klienta do dokonania takiej aktualizacji, NS jest uprawniony do wstrzymania się ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta lub rozwiązania Umowy.

§6a

Preferencje Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju

1. W ramach oceny odpowiedniości, po dokonaniu oceny Klienta zgodnie z kryteriami, o których mowa w § 6 ust. 1 – 4, NS dokonuje badania i oceny preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju, które uwzględni w Strategii Inwestycyjnej Klienta w przypadku, gdy Klient wskazał swoje preferencje w tym zakresie.
2. Szczegółowe zasady badania i oceny preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju określa Polityka Noble Securities S.A. w zakresie oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego.

§ 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 udostępni taką możliwość.
2. NS może zawrzeć Umowę z Klientem i świadczyć na jego rzecz usługę doradztwa inwestycyjnego pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące okoliczności:
 - 1) Klient ma zawartą z NS Umowę o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, która obowiązuje,
 - 2) wartość Aktywów Klienta zgromadzonych w NS wynosi co najmniej 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) złotych, chyba że Zarząd NS w drodze uchwały obniży wartość wymaganych Aktywów,
 - 3) ocena odpowiedniości Klienta wskazuje, że jest to usługa odpowiednia dla Klienta,
 - 4) Klient posiada e-mail Klienta,
 - 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 okoliczności, o których mowa w ust. 2 oraz dodatkowo następujące okoliczności:
 - 1) Klient ma zawartą z NS Umowę o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia derywatów, która obowiązuje,
 - 2) Ocena odpowiedniości Klienta wskazuje, że jest to usługa odpowiednia dla Klienta w zakresie Derywatów.
4. Zawarcie Umowy w sposób, o którym mowa w ust. 5 pkt 1) poniżej, następuje z chwilą podpisania jej przez Klienta i NS, przy czym Klient Umowę zawiera osobiście lub w imieniu Klienta niebędącego osobą fizyczną podpisuje ją osoba upoważniona (osoby upoważnione) ustawowo do reprezentowania Klienta, a w imieniu NS Umowa jest podpisywana przez Upoważnionego Pracownika NS lub przez członków Zarządu NS zgodnie z obowiązującymi NS zasadami reprezentacji, lub przez inną osobę, której NS udzielił pełnomocnictwa do zawierania Umów. Zawarcie Umowy w sposób, o którym mowa w ust. 5 pkt 3), następuje z chwilą potwierdzenia przez Klienta woli zawarcia Umowy na formularzu w Aplikacji lub na formularzu udostępnionym na Stronie Internetowej NS.
5. Z zastrzeżeniem ust. 4 Umowa może zostać zawarta:
 - 1) Osobiście - poprzez złożenie przez Klienta, w obecności osoby upoważnionej przez NS, podpisów na dokumentach wymaganych do zawarcia Umowy, lub
 - 2) Skreślony
 - 3) Elektronicznie – w zakresie funkcjonalności Aplikacji, przy czym możliwość zawarcia Umowy drogą elektroniczną dotyczy wyłącznie Klientów będących osobami fizycznymi.
6. Klient będący osobą fizyczną zobowiązany jest okazać przy zawieraniu Umowy dokumenty umożliwiające NS

identyfikację Klienta, w szczególności ważny dokument tożsamości (w szczególności dowód osobisty wydany w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej lub paszport). Ponadto Klient ten zobowiązany jest podać przy zawieraniu Umowy następujące dane dotyczące Klienta:

- 1) adres zamieszkania,
- 2) seria i numer dokumentu stwierdzającego tożsamość,
- 3) adres do korespondencji, jeżeli jest inny od adresu zamieszkania wskazanego w Umowie,
- 4) numer PESEL lub (w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL) datę urodzenia,
- 5) obywatelstwo,
- 6) w przypadku Klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, który zawiera Umowę w związku z tą działalnością, dodatkowo:
 - a) firmę (nazwę), pod którą Klient prowadzi działalność gospodarczą,
 - b) adres głównego miejsca wykonywania działalności gospodarczej,
 - c) numer właściwego rejestru, do którego wpisany jest Klient (np. numer wpisu w Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej),
 - d) numer REGON, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu.
7. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej oraz Klient będący osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, która zawiera Umowę w związku z tą działalnością, zobowiązany jest okazać NS przy zawieraniu Umowy następujące dokumenty:
 - 1) dokument (w szczególności statut lub umowę spółki) stwierdzający, że dany podmiot został utworzony zgodnie z przepisami prawa,
 - 2) zawierający aktualne dane odpis z Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk komputerowy z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, 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, a w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą i wpisanych do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej (CEIDG) – zaświadczenie o wpisie Klienta do CEIDG w postaci dokumentu elektronicznego lub wydruku komputerowego ze strony internetowej CEIDG,
 - 3) zaświadczenie o nadaniu numeru statystycznego REGON i posiadanym numerze NIP, 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 ich okazania zażąda NS.
8. Klient będący osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną zobowiązany jest podać przy zawieraniu Umowy następujące dane dotyczące Klienta:
 - 1) e-mail Klienta,
 - 2) adres siedziby,
 - 3) adres do korespondencji, jeżeli jest inny niż adres siedziby,
 - 4) numer telefonu,
 - 5) numer KRS lub inny właściwy numer rejestrowy,
 - 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 spółek akcyjnych i komandytowo - akcyjnych; w przypadku spółki z ograniczoną odpowiedzialnością należy podać wysokość kapitału zakładowego, a jeżeli umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zawarto przy wykorzystaniu wzorca umowy, do czasu pokrycia kapitału zakładowego, także informację, że wymagane wkłady na kapitał zakładowy nie zostały wniesione,
 - 8) numer REGON, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu,
 - 9) numer NIP, chyba że przepisy prawa nie przewidują nadawania takiego numeru dla danego podmiotu.
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 są akceptowane przez NS, będą udostępnione na Stronie Internetowej NS w przypadku wprowadzenia przez NS możliwości zawierania Umowy drogą korespondencyjną.

10. Skreślony.

11. NS, w przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, może odmówić świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, jeżeli wystąpią wątpliwości dotyczące w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów. W takim przypadku NS niezwłocznie zawiadamia Klienta przekazując odpowiednią informację.

12. Dokumenty urzędowe wystawione za granicą powinny być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną, lub poświadczone przez *apostille* wydaną przez właściwy organ państwa, z którego dokument pochodzi. Obowiązek ten nie dotyczy dokumentów pochodzących z państw, z którymi RP ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe zwalniające z tego obowiązku. Ponadto zgodność z oryginałem oświadczeń i dokumentów, tożsamość i własnoręczność podpisu na oświadczeniach i dokumentach złożonych przez osoby upoważnione do reprezentowania Klienta oraz uprawnienie osób podpisujących dokumenty do reprezentowania Klienta, które nie są złożone w obecności pracownika NS powinny być poświadczone przez notariusza albo polską placówkę dyplomatyczną lub 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 odstąpić od niniejszego wymogu.

14. NS może zażądać od Klienta innych dokumentów i informacji, w szczególności w zakresie realizacji ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, gdy ich przedłożenie będzie, w ocenie NS, niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub innych obowiązków wynikających z przepisów prawa. W przypadku nieprzedłożenia przez Klienta żądanych dokumentów w wyznaczonym terminie lub uzasadnionych podejrzeń wynikających z ww. ustawy, NS może wypowiedzieć Umowę lub odmówić jej zawarcia.

15. NS może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w niniejszym Regulaminie, informując o tym Klienta.

16. Skreślony.

§ 8

Zmiana danych dotyczących Klienta lub jego pełnomocnika

1. Klient lub pełnomocnik Klienta jest zobowiązany do niezwłocznego informowania NS o każdej zmianie danych przekazanych NS w związku z zawarciem lub wykonywaniem Umowy (w szczególności danych osobowych, adresu zamieszkania lub adresu do korespondencji, informacji mających wpływ na zmianę klasyfikacji Klienta, o której mowa w § 5) lub informacji o utracie lub zmianie dokumentu tożsamości. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności, gdy zmiana dotyczy danych zawartych w dokumentach przedłożonych lub powołanych przez Klienta wobec NS (np. zmiana dokumentu tożsamości), Klient zobowiązany jest przedłożyć NS wraz z informacją o zmianie danych odpowiednie dokumenty potwierdzające tę zmianę.

2. Skreślony.

3. Skreślony.

4. W przypadku, gdy Klient lub pełnomocnik Klienta nie przekażą Domowi Maklerskiemu informacji, o których mowa w ust. 1, NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek realizacji dyspozycji złożonych przed przekazaniem do NS informacji i dokumentów, o których mowa w ust. 1.

ROZDZIAŁ III.

ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 9

Rekomendacje w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego polega na przygotowywaniu, z inicjatywy firmy inwestycyjnej, Rekomendacji oraz ich przekazywaniu Klientowi, w formie pisemnej, ustnej lub elektronicznej, spełniającej wymóg trwałego nośnika, przygotowanej zgodnie ze Strategią inwestycyjną, w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta, dotyczącej nabycia lub zbycia jednego IF lub większej ich liczby, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne

- skutki, której przedmiotem są instrumenty finansowe, albo Rekomendacji dotyczącej powstrzymania się od wykonania takiej czynności.
2. Zarząd NS w formie uchwały podaje na Stronie Internetowej NS 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. W treści Rekomendacji, a w przypadku formy ustnej - z wykorzystaniem wiadomości e-mail po przekazaniu Rekomendacji, NS każdorazowo przekazuje Klientowi raport zawierający potwierdzenie odpowiedności Rekomendacji z wyjaśnieniem przyczyn, dla których Rekomendacji jest dla Klienta odpowiednia.
 5. Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez NS nie obejmuje zamiany IF, czy to poprzez sprzedaż jednego IF i zakup innego, czy też przez wykonanie prawa do wprowadzenia zmiany w odniesieniu do istniejącego IF.

§ 10

Tryb i warunki opracowania Rekomendacji

1. Rekomendacje sporządzane są z należytą starannością oraz najlepszą wiedzą przez Upoważnionych Pracowników NS. Przy wyborze określonego (określonych) IF do Rekomendacji, NS kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta, biorąc pod uwagę jego Strategię inwestycyjną, w tym preferencje Klienta w zakresie uwzględniania w jego inwestycjach czynników zrównoważonego rozwoju, stopę zwrotu z inwestycji, czynniki ryzyka mające wpływ na ostateczną stopę zwrotu lub opłaty związane z nabyciem lub zbyciem danego (danych) IF.
2. NS sporządza Rekomendacje z własnej inicjatywy, w szczególności w związku z zaistnieniem określonych zdarzeń rynkowych.
3. Czynności w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego mogą wykonywać tylko Upoważnieni Pracownicy NS, zgodnie z zakresem pełnomocnictwa udzielonego przez NS. Pełnomocnictwo, o którym mowa powyżej, może być:
 - 1) **pełnomocnictwem podstawowym** – tj. bez prawa sporządzania Rekomendacji własnych, lecz uprawniającym do przekazywania Klientom wyłącznie Rekomendacji przygotowanych przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS lub Upoważnionego Pracownika NS posiadającego pełnomocnictwo rozszerzone oraz dokonywania innych czynności wskazanych w pełnomocnictwie, niezbędnych do bieżącej obsługi Klientów w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego albo
 - 2) **pełnomocnictwem rozszerzonym** – tj. uprawniającym w szczególności do przekazywania Klientom Rekomendacji przygotowanych przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS oraz do sporządzania i przekazywania Klientom własnych Rekomendacji.
4. Lista Upoważnionych Pracowników NS wyznaczonych do kontaktów z Klientami, wraz ze wskazaniem zakresu udzielonego pełnomocnictwa (zakres podstawowy lub rozszerzony w znaczeniu nadanym w ust. 3 powyżej), jest podawana do wiadomości Klientów za pośrednictwem Strony Internetowej NS lub innych środków komunikacji elektronicznej.
5. Usługa doradztwa inwestycyjnego w zakresie ust. 3 pkt 2, jest świadczona wyłącznie przez maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych.
6. Rekomendacje sporządzane są 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 zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy otrzymanych od NS Rekomendacji oraz nieudostępniania ich osobom trzecim.
9. Klient zobowiązuje się, że w przypadku składania zleceń nabycia (kupna) lub zbycia (sprzedaży) IF w związku z przekazaną mu Rekomendacją, będzie je składał wyłącznie w NS.
10. NS uprawniony jest do sprawdzania wartości Aktywów Klienta zgromadzonych w NS, w celu ustalenia, czy ich wartość spełnia wymóg wynikający z postanowień § 7 ust. 2 pkt 2 Regulaminu, jak również do sprawdzania, czy po sporządzeniu i przekazaniu Klientowi Rekomendacji, Klient zrealizował w NS transakcję nabycia (kupna) lub zbycia (sprzedaży) IF. W przypadku, gdy ocena dokonana przez NS za co najmniej dany kwartał kalendarzowy wykaże, że wartość Aktywów Klienta przez większość (tj. 50% + 1) Dni Sesyjnych przypadających w badanym kwartale kalendarzowym była niższa niż wymagana zgodnie z § 7 ust. 2 pkt 2) Regulaminu, NS uprawniony jest wstrzymać się z realizacją Umowy (w szczególności ze sporządzeniem i przekazaniem Klientowi Rekomendacji) do czasu uzupełnienia przez Klienta Aktywów zgromadzonych w NS do wartości nie niższej niż wymagana na podstawie § 7 ust. 2 pkt 2) Regulaminu, o czym niezwłocznie informuje Klienta.

§ 11

Przekazywanie Rekomendacji przez NS

1. Przekazywanie Rekomendacji przez NS następuje:
- 1) telefonicznie – na wskazany NS numer telefonu Klienta lub pełnomocnika Klienta lub
 - 2) pocztą elektroniczną – na wskazany NS e-mail Klienta lub pełnomocnika Klienta, lub
 - 3) za pomocą innych Środków Komunikacji Elektronicznej udostępnianych 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, o którym mowa w ust. 1, może być wyłącznie osoba, która jednocześnie jest pełnomocnikiem do rachunku Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, chyba że Umowa stanowi inaczej.
3. NS może określić w drodze uchwały Zarządu NS dopuszczalne zakresy pełnomocnictw, które mogą być udzielane przez Klienta.
4. Pełnomocnictwo może być udzielone przez Klienta w formie:
 - 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 przetłumaczenia dokumentu pełnomocnictwa na język polski przez tłumacza przysięgłego. Koszty związane z tłumaczeniem ponosi Klient lub pełnomocnik Klienta.

6. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego przed organem (urzędem) państwa obcego, NS może zażądać uwierzytelnienia dokumentu pełnomocnictwa przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny, chyba że zostało sporządzone przed organem (urzędem) państwa obcego, z którym RP zawarła i ratyfikowała umowę międzynarodową zwalniającą z tego obowiązku. W takim wypadku, o ile umowa międzynarodowa, którą zawarła i ratyfikowała RP nie stanowi inaczej, dokument pełnomocnictwa powinien być zaopatrzony w *apostille* wydaną przez właściwy organ państwa, z którego dokument pochodzi. Koszty związane z uwierzytelnieniem dokumentu pełnomocnictwa (w tym poprzez *apostille*) ponosi Klient lub pełnomocnik Klienta.
7. NS uznaje prawidłowość umocowania pełnomocnika pod warunkiem zamieszczenia w dokumencie pełnomocnictwa danych osobowych jednoznacznie identyfikujących mocodawcę oraz danych pełnomocnika w zakresie: imię i nazwisko, adres zameldowania, seria i numer dokumentu tożsamości (dowód osobisty wydany w RP lub w innym państwie członkowskim UE lub paszport) PESEL lub data urodzenia w przypadku braku PESEL, obywatelstwo.
8. Klient nie jest zobowiązany do udzielania pełnomocnictwa na formularzu wprowadzonym przez NS, a 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 oraz osoba pełnomocnika.
9. 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, wezwać Klienta lub pełnomocnika (osobiście lub za pomocą Środka Komunikacji Elektronicznej) do ich wyjaśnienia lub uzupełnienia, a do czasu ich wyjaśnienia lub uzupełnienia może nie zaakceptować udzielonego przez Klienta 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 korzystać z pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta do reprezentowania go przed NS w związku ze świadczeniem przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego po dostarczeniu NS dokumentu pełnomocnictwa udzielonego zgodnie z przepisami prawa oraz zasadami określonymi w Regulaminie, z którego będzie wynikać umocowanie pełnomocnika do reprezentowania Klienta przed NS w zakresie przedmiotu Umowy.
12. *Skreślony.*
13. Dyspozycje, wnioski i inne oświadczenia składane NS przez pełnomocnika Klienta powinny zawierać dane wymagane do złożenia danej dyspozycji, wniosku lub innego oświadczenia Klienta, a ponadto imię i nazwisko (firmę/nazwę) pełnomocnika.
14. Pełnomocnictwo udzielone przez Klienta w związku ze świadczeniem przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego może być w każdej chwili zmienione, a do sposobu, trybu, warunków oraz formy zmiany pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu dotyczące ustanowienia pełnomocnika.
15. Pełnomocnictwo wygasa wskutek odwołania lub upływu terminu, na jaki zostało udzielone lub w innych przypadkach przewidzianych prawem, w szczególności wskutek śmierci pełnomocnika lub Klienta, a także z chwilą wygaśnięcia pełnomocnictwa udzielonego temu samemu pełnomocnikowi do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
16. Klient może odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnego oświadczenia przekazanego na adres siedziby NS lub Oddziału, lub telefonicznie. Rozmowa w tym zakresie jest nagrywana przez NS.
17. Odwołanie pełnomocnictwa udzielonego do reprezentowania Klienta przed NS w związku ze świadczeniem przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego nie powoduje automatycznego wygaśnięcia pełnomocnictwa udzielonego temu samemu pełnomocnikowi do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, chyba że w odwołaniu pełnomocnictwa Klient wyraźnie zastrzegł taki skutek.
18. Pełnomocnik Klienta może przekazać NS oświadczenie o rezygnacji z pełnomocnictwa na piśmie, na adres siedziby NS lub Oddziału, lub telefonicznie. Rozmowa w tym zakresie jest nagrywana. O powyższej sytuacji pełnomocnik zobowiązany jest poinformować swojego mocodawcę (tj. Klienta). Rezygnacja

pełnomocnika z pełnomocnictwa udzielonego do reprezentowania Klienta przed NS w związku ze świadczeniem przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego nie powoduje wygaśnięcia pełnomocnictwa udzielonego temu samemu pełnomocnikowi do rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego Klienta prowadzonego przez NS na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich, chyba że w oświadczeniu o rezygnacji z pełnomocnictwa, pełnomocnik wyraźnie zastrzegł taki skutek.

19. NS do czasu otrzymania pisemnej informacji potwierdzonej przez odpowiedni sąd lub urząd o śmierci Klienta będącego osobą fizyczną, lub o rozwiązaniu lub likwidacji Klienta będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną, nie ponosi odpowiedzialności za realizację dyspozycji lub zleceń złożonych przez pełnomocnika, którego pełnomocnictwo wygasło wskutek któregośkolwiek z powyższych zdarzeń.

§ 13

Opłaty z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Z tytułu świadczenia na rzecz Klienta usług lub z tytułu wykonywania czynności na rzecz Klienta, określonych w Regulaminie, NS pobiera opłaty zgodnie z Tabelą Opłat DI, przy uwzględnieniu postanowień niniejszego paragrafu. Opłaty naliczane są w kwocie brutto.
2. Pobranie opłaty przez NS następuje przez obciążenie rachunku pieniężnego prowadzonego przez NS na rzecz Klienta służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych, bez potrzeby uzyskiwania każdorazowo jego zgody. Jeżeli na rachunkach Klienta w NS brak jest środków pieniężnych, w wysokości należnej NS z tytułu świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego, NS zastrzega sobie prawo do zawieszenia usługi do czasu wniesienia przez Klienta należnych NS opłat. Dopuszcza się możliwość uiszczania przez Klienta opłat, o których mowa w ust. 1 poprzez wpłatę na wskazany przez NS numer rachunku bankowego.
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) *Skreślony*
 - 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 usługę doradztwa inwestycyjnego pobierana jest z góry za każdy rozpoczęty 6-miesięczny okres rozliczeniowy w roku kalendarzowym w terminie odpowiednio do 15 stycznia oraz 15 lipca roku świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
8. W przypadku zawarcia lub rozwiązania Umowy w trakcie okresu rozliczeniowego opłata, o której mowa w ust. 7, należy jest proporcjonalnie i stanowi iloczyn liczby miesięcy w okresie rozliczeniowym, w którym usługa była świadczona oraz kwoty opłaty za cały okres rozliczeniowy podzielonej przez 6 miesięcy. W przypadku rozwiązania Umowy opłata, o której mowa w zdaniu poprzednim pobierana jest najpóźniej w dniu rozwiązania Umowy.

9. Pozostałe opłaty za wykonanie przez NS określonej czynności są pobierane z rachunku pieniężnego Klienta przed wykonaniem czynności, chyba że NS wyrazi zgodę na wcześniejsze wykonanie danej czynności.

§ 14

Raport ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Klient może wystąpić do NS z żądaniem sporządzenia raportu ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego za dany okres. Żądanie sporządzenia powyższego raportu Klient może złożyć NS telefonicznie (rozmowa w tym zakresie jest nagrywana) lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail), kontaktując się w tej sprawie z Opiekunem Klienta DI, lub na piśmie.
2. Sporządzenie raportu podlega opłacie na rzecz NS zgodnie z Tabelą Opłat DI.
3. Klient z chwilą złożenia NS żądania sporządzenia raportu jest zobowiązany zapewnić na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych Klienta w NS środki pieniężne w wysokości stanowiącej pokrycie opłaty za sporządzenie raportu, wynikającej z Tabeli Opłat DI. NS, po sporządzeniu raportu a przed przekazaniem go Klientowi, pobiera ww. opłatę z rachunku pieniężnego Klienta bez potrzeby uzyskania każdorazowej zgody Klienta. Po pobraniu należnej opłaty, NS niezwłocznie przekazuje 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 przekazuje w formie elektronicznej, na adres e-mail Klienta.
7. NS może dodatkowo sporządzać i przekazywać w Aplikacji lub na adres e-mail Klienta materiały o charakterze informacyjnym, które nie stanowią Rekomendacji, ale są związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności informacje o wynikach rekomendowanych IF w ramach usługi doradztwa, wraz z zestawieniem historycznych stóp zwrotu osiągniętych na poszczególnych rekomendowanych IF.

§ 15

Ryzyko i odpowiedzialność

1. NS, świadcząc usługę doradztwa inwestycyjnego działa z należytą starannością.
2. W związku z usługą doradztwa inwestycyjnego inwestowanie przez Klienta może wiązać się z dużym ryzykiem inwestycyjnym. Rekomendacje otrzymywane przez Klienta w ramach świadczonej na jego rzecz usługi doradztwa inwestycyjnego nie mogą być traktowane przez Klienta jako zapewnienie lub gwarancja uniknięcia strat, lub osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów, w szczególności zysków lub innych korzyści z transakcji realizowanych na podstawie tych Rekomendacji, lub w związku z powstrzymaniem się od realizacji takich transakcji. Ogólny opis IF oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne IF jest przedstawiony na Stronie Internetowej NS. Klient powinien zapoznać się z tymi informacjami przed zawarciem Umowy. NS zwraca uwagę, że choć powyższe informacje zostały sporządzone z należytą starannością, w szczególności w sposób rzetelny oraz zgodnie z najlepszą wiedzą NS, to jednak mogą nie być wyczerpujące i w konkretnej sytuacji, w jakiej znajduje się lub będzie znajdować się Klient, mogą zaistnieć lub zaktualizować się inne czynniki ryzyka, aniżeli te, które zostały wskazane w powyższej informacji przez NS. 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. Ostateczna decyzja w zakresie dokonania określonych transakcji w oparciu o Rekomendację sporządzoną w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego (w szczególności zbycia lub nabycia IF) lub powstrzymania się od dokonania takich transakcji, należy wyłącznie do Klienta. Żadne z postanowień Umowy lub Regulaminu nie może być uznane za wyraźne lub domniemane zobowiązanie NS do zapewnienia Klientowi zwiększenia wartości IF albo utrzymania ich wartości.
4. NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek decyzji inwestycyjnych Klienta podjętych na podstawie Rekomendacji, które zostały sporządzone z należytą starannością. W zakresie odpowiedzialności Stron Umowy za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań z niej wynikających mają odpowiednie zastosowanie postanowienia § 95 Regulaminu maklerskiego.

**ROZDZIAŁ IV.
ROZWIĄZANIE UMOWY**

§ 16

Tryb i warunki rozwiązania Umowy

1. Klient jest uprawniony wypowiedzieć Umowę z zachowaniem terminu wypowiedzenia wynoszącego 14 (czternaście) dni.
2. Wypowiedzenie Umowy przez Klienta następuje w drodze oświadczenia woli złożonego NS w formie pisemnej lub dokumentowej poprzez złożenie oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy drogą elektroniczną z e-mail Klienta (podpisany skan dokumentu wypowiedzenia w formacie PDF).
3. NS jest uprawniony 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) *skreślony*.
4. Wypowiedzenie Umowy przez NS następuje w drodze oświadczenia woli złożonego Klientowi w formie pisemnej.
5. Umowa ulega rozwiązaniu, bez konieczności dokonywania jej wypowiedzenia przez którąkolwiek ze Stron oraz bez zachowania terminu wypowiedzenia, z chwilą wygaśnięcia lub rozwiązania zawartej pomiędzy NS a danym Klientem Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich bądź skorzystania przez Klienta 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. 5 pkt 2) lub pkt 3) 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 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 niezменяjący istoty tych postanowień.
2. *Skreślony.*
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. *Skreślony.*
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 możliwości korzystania z Aplikacji 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; w szczególności 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 warunki dotyczące korzystania przez Klienta z Aplikacji, w szczególności logowania się przez Klienta do Aplikacji, zmiany haseł dostępu, odpowiedzialności stron w przypadku powstania szkody będącej następstwem ujawnienia danych Klienta do logowania, powiadamiania NS o podejrzeniu ujawnienia danych do logowania osobom nieuprawnionym, zabezpieczenia urządzeń Klienta umożliwiających mu dostęp do Aplikacji, wyłączenia lub zablokowania dostępu do Aplikacji określają postanowienia § 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, w szczególności udostępnić Klientom możliwość zawarcia Umowy za pośrednictwem formularza na Stronie Internetowej NS.