

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

Wersja obowiązująca od dnia 25 maja 2015 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 na podstawie Umowy i Regulaminu.....	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.....	6
§ 7 Zawarcie Umowy .....	7
§ 8 Zmiana danych dotyczących Klienta .....	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 .....	11
§ 13 Opłaty z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.....	13
§ 14 Raport ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego .....	13
§ 15 Ryzyko i odpowiedzialność .....	13
ROZDZIAŁ IV. ROZWIĄZANIE UMOWY .....	14
§ 16 Tryb i warunki wypowiedzenia, odstąpienia i rozwiązania Umowy .....	14
ROZDZIAŁ V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE .....	15
§ 17 Sposoby i terminy rozpatrywania skarg Klientów .....	15
§ 18 Zmiany Regulaminu .....	15

## ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1

#### Postanowienia wstępne

1. Niniejszy regulamin, zwany dalej „**Regulaminem**”, został opracowany na podstawie przepisów prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej (dalej „**RP**”), a w szczególności na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.) (dalej „**Ustawa**”) oraz przepisów wykonawczych do Ustawy.
2. Regulamin określa tryb i warunki świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Noble Securities S.A. (dalej „**NS**”) oraz stanowi integralną część umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego zawieranej pomiędzy NS a Klientem (dalej „**Umowa**”). NS może wyrazić zgodę, aby w Umowie zostały określone, o ile jest to możliwe na podstawie przepisów prawa, odmienne lub dodatkowe ustalenia, inne niż określone w Regulaminie.
3. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy prawa obowiązujące w RP.
4. Treść Umowy, Regulaminu oraz innych dokumentów obowiązujących przy świadczeniu przez NS usługi doradztwa inwestycyjnego podlegają interpretacji według prawa obowiązującego w RP.

### § 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) **Agent** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, wpisana do rejestru agentów firmy inwestycyjnej prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i wykonująca w imieniu i na rachunek NS czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez NS,
  - 2) **Aktywa** – IF, środki pieniężne lub inne zasoby majątkowe posiadane przez Klienta w NS,
  - 3) **CEIDG** – Centralna Ewidencja i Informacja o Działalności Gospodarczej,
  - 4) **Derywaty** – instrumenty pochodne notowane w obrocie zorganizowanym prowadzonym w RP lub poza granicami RP,
  - 5) **Dni Sesyjne** – dni sesyjne w rozumieniu Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie,
  - 6) **Dzień Roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy,
  - 7) **e-mail Klienta** – adres poczty elektronicznej Klienta wskazany w odniesieniu do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich,
  - 8) **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,
  - 9) **IF** – instrumenty finansowe notowane na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu (w tym na rynku NewConnect lub Catalyst), działającym w RP lub poza granicami RP,
  - 10) **Hasło Identyfikacyjne** – hasło ustalone pomiędzy NS a Klientem lub pomiędzy NS a pełnomocnikiem Klienta w celu identyfikacji rozmówcy przez NS w przypadku kontaktu telefonicznego,
  - 11) **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,
  - 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) **Oddział** – oddział lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez NS, lub oddział lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez Agenta,
  - 18) **Oddział NS** – oddział lub Punkt Obsługi Klientów prowadzony przez NS,
  - 19) **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,
  - 20) **PLN** – oznacza polską jednostkę pieniężną o nazwie „złoty” wprowadzoną do polskiego systemu rozliczeń na podstawie ustawy z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386),
  - 21) **podawanie do wiadomości Klientów** – przekazanie informacji Klientowi przez NS za pośrednictwem któregośkolwiek z poniższych sposobów komunikacji:
    - a) Strony Internetowej NS lub innego Środka Komunikacji Elektronicznej,
    - b) osobiście,
    - c) korespondencyjnie (pocztą lub przesyłką kurierską),
  - 22) **Pracownik NS** – osoba pozostająca z NS w stosunku pracy, zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze,
  - 23) **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,
  - 24) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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 (Dz. U. z 2012 r., poz. 1078 z późn. zm.),
  - 25) **Strona Internetowa NS** – strona o następującym adresie: [www.noblesecurities.pl](http://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](http://www.noblesecurities.pl)),
  - 26) **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),
  - 27) **Tabela Opłat i Prowizji DI** – tabela opłat i prowizji Noble Securities S.A. dotycząca usługi doradztwa inwestycyjnego,
  - 28) **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,
  - 29) **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,
  - 30) **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,
  - 31) **Upoważniony Pracownik NS** – Pracownik NS upoważniony przez NS do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie wynikającym z udzielonego przez NS pełnomocnictwa,
  - 32) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.).
2. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Regulaminie należy rozumieć zgodnie z ich definicjami przyjętymi w przepisach prawa obowiązującego w RP, w szczególności przyjętymi w Ustawie oraz przepisach wykonawczych do Ustawy.

**§ 3****Podstawowe zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez NS na rzecz Klientów  
na podstawie Umowy i Regulaminu**

1. Na podstawie Umowy i Regulaminu NS świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego, która stanowi uzupełnienie oferty NS dla Klientów, dla których NS świadczy usługę maklerską w szczególności w zakresie wykonywania zleceń w obrocie zorganizowanym, którego uczestnikiem jest NS. Regulamin określa prawa i obowiązki NS i Klientów w zakresie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego i wykonywania czynności, o których mowa w Umowie i Regulaminie.
2. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, Regulaminie lub w Umowie, podstawowymi kanałami komunikowania się NS z Klientem i przekazywania Klientowi informacji dotyczących usługi świadczonej na podstawie Umowy i Regulaminu są Środki Komunikacji Elektronicznej. Na wniosek Klienta korespondencję do niego kierowaną NS może wysyłać również korespondencyjnie lub przekazać osobiście w Oddziale.
3. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Regulaminie lub w Umowie, Klient jest uprawniony do kontaktowania się z NS w Oddziale, telefonicznie, korespondencyjnie na adres NS lub na e-mail NS.
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 zawieranej z danym Klientem. 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 pełne lub ograniczone 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 e-mail Klienta (lub odpowiednio z e-mail pełnomocnika Klienta), które zostały uprzednio wskazane NS jako właściwe do kontaktu w sprawach dotyczących usługi doradztwa inwestycyjnego.
6. NS zastrzega sobie prawo do kontaktowania się z Klientem również korespondencyjnie.
7. W przypadku kontaktowania się telefonicznie z NS, Klient (lub odpowiednio pełnomocnik Klienta) zobowiązany jest podać hasło ustalone z Klientem (lub odpowiednio pełnomocnikiem Klienta) w związku z Umową o świadczenie usług maklerskich i brokerskich zawartą pomiędzy Klientem a NS, zwane dalej „**Hasłem Identyfikacyjnym**”, 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.
8. Klient (lub odpowiednio pełnomocnik Klienta), jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania NS, osobiście w Oddziale NS lub poprzez wysłanie odpowiedniej informacji z e-mail Klienta (lub z e-mail pełnomocnika Klienta) na e-mail NS, gdy Klient (lub pełnomocnik Klienta) stwierdzi, że istnieje uzasadnione podejrzenie, że Hasło Identyfikacyjne dostało się do wiadomości osoby nieuprawnionej. W przypadku otrzymania przez NS powyższej informacji, NS zawieszają przyjmowanie telefonicznych dyspozycji Klienta lub odpowiednio pełnomocnika Klienta dotyczących Umowy oraz usługi doradztwa inwestycyjnego opatrzonech dotychczasowym Hasłem Identyfikacyjnym, którego dotyczy ta informacja. Wznowienie przyjmowania telefonicznych dyspozycji przez NS następuje po ustaleniu z Klientem (lub odpowiednio z pełnomocnikiem Klienta), w formie pisemnej, nowego Hasła Identyfikacyjnego. W zakresie ustalenia nowego Hasła Identyfikacyjnego stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu oraz regulaminu obowiązującego do Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
9. NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek realizacji dyspozycji telefonicznych złożonych przed otrzymaniem przez NS informacji, o której mowa w ust. 8
10. NS ma prawo utrzymywać rozmowy, których uczestnikiem jest NS (w tym Opiekun Klienta DI, inny Upoważniony Pracownik NS lub Pracownik NS) oraz Klient lub pełnomocnik Klienta, jak również archiwizować treść utrwalonych rozmów.

11. Adres siedziby NS, adresy Oddziałów NS oraz godziny ich pracy, jak również numery telefonów i adresy e-mail NS właściwe do kontaktu w sprawie usług świadczonych na podstawie Umowy i Regulaminu wskazane są na Stronie Internetowej NS.
12. Uchwały Zarządu NS mogą określać inne zasady lub okoliczności świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności te, które z uwagi na charakter, zmienność źródła pochodzenia nie mogą być uregulowane w Regulaminie.
13. Uchwały Zarządu NS mogą uszczegóławiać warunki świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez NS, w szczególności w zakresie możliwości świadczenia usług dodatkowych dla Klientów spełniających określone kryteria, jak również zawierać inne informacje przekazywane do wiadomości Klientów zgodnie z Regulaminem.
14. Uchwały Zarządu NS podawane są do wiadomości Klientów w terminie co najmniej 14 dni przed dniem ich wejścia w życie, chyba że Regulamin określa inne terminy.
15. W przypadku, gdy:
  - 1) uchwała Zarządu NS rozszerza możliwość korzystania z usług,
  - 2) uchwała Zarządu NS ułatwia korzystanie z usług,
  - 3) charakter usługi, której dotyczy uchwała Zarządu NS, uniemożliwia dochowanie powyższego terminu,
  - 4) informacje określone w uchwale Zarządu NS uzasadniają skrócenie terminu wejścia jej w życie lub natychmiastowe powiadomienie Klientów,uchwała Zarządu NS podawana jest do wiadomości Klientów najpóźniej w dniu jej wejścia w życie.

#### § 4

##### **Konflikt interesów i zapobieganie przez NS konfliktom interesów**

1. NS posiada wdrożony „Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.”, który jest udostępniony na Stronie Internetowej NS.
2. Jeżeli pomimo zastosowania procedur w zakresie przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów istnieje zagrożenie naruszenia interesu Klienta, NS informuje o powyższym Klienta przy użyciu trwałego nośnika informacji. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi na świadome podjęcie decyzji co do zawarcia Umowy. W powyższej sytuacji Umowa może być zawarta pod warunkiem, że Klient, potwierdzi otrzymanie informacji o istniejącym konflikcie interesów oraz potwierdzi wolę zawarcia umowy z NS.
3. Przepisy ust. 1 stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Umowy, z zastrzeżeniem, że NS powstrzyma 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 i Klientów profesjonalnych.
2. Wszystkim Klientom NS nadaje status Klienta detalicznego, chyba że są to podmioty uznane za Klientów profesjonalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy i Rozporządzenia. Zasady traktowania Klientów detalicznych i profesjonalnych, a także zasady określające możliwość wystąpienia Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii są zamieszczone na Stronie Internetowej NS.
3. Klient jest zobowiązany do bieżącego i niezwłocznego informowania NS na piśmie o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania Klienta w inny sposób, niż wynikający z kategorii, do której Klient został zaklasyfikowany przez NS.

### **ROZDZIAŁ II.**

#### **TRYB I WARUNKI ZAWARCIA UMOWY Z KLIENTEM**

#### § 6

##### **Czynności przed zawarciem Umowy**

1. NS przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu jego wiedzy o inwestowaniu w zakresie IF, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych, niezbędnych do dokonania oceny, czy IF będący przedmiotem oferowanej usługi



- doradztwa inwestycyjnego lub usługi doradztwa inwestycyjnego są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację („Test odpowiedniości”). Test odpowiedniości przeprowadzany jest w formie ankiety, na formularzu opracowanym przez NS.
2. Informacje dotyczące sytuacji finansowej Klienta przedstawiane w Teście odpowiedniości 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 odpowiedniości 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, 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 wypełni w całości Testu odpowiedniości lub ocena dokonana przez NS na podstawie informacji uzyskanych z Testu odpowiedniości 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, o ile są aktualne. W takim wypadku NS nie ma obowiązku zwrócenia się do Klienta o przedstawienie informacji w takim zakresie, w jakim NS jest w ich posiadaniu.
  7. Klient jest zobowiązany do bieżącego i niezwłocznego informowania NS o każdej zmianie informacji dotyczących Klienta, stanowiących podstawę oceny, o której mowa w ust. 1. W przypadku poinformowania NS przez Klienta o zmianie powyższych danych, NS uprawniony jest zwrócić się do Klienta o ponowne przeprowadzenie Testu odpowiedniości w celu weryfikacji, czy ostatnio przeprowadzona ocena Klienta, o której mowa w ust. 1, pozostaje aktualna.
  8. NS zastrzega sobie prawo do okresowego zwracania się do Klienta osobiście, za pomocą Środków Komunikacji Elektronicznej lub korespondencyjnie o ponowne przeprowadzenie Testu odpowiedniości w celu aktualizacji oceny Klienta, o której mowa w ust. 1., dokonanej uprzednio przez NS .

## § 7

### Zawarcie Umowy

1. Umowa zawierana jest na czas nieokreślony, w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
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 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN,
  - 3) ocena Klienta przeprowadzona w oparciu o Test odpowiedniości lub w oparciu o informacje, o których mowa w § 6 ust. 6 Regulaminu, wskazuje, że jest to usługa odpowiednia dla Klienta.
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 Klienta przeprowadzona w oparciu o Test odpowiedniości lub w oparciu o informacje, o których mowa w § 6 ust. 6 Regulaminu, wskazuje, że jest to usługa odpowiednia dla Klienta w zakresie Derywatów.
4. Zawarcie Umowy następuje z chwilą podpisania jej przez Klienta i NS, przy czym Klient Umowę zawiera osobiście lub w imieniu Klienta podpisuje ją osoba upoważniona (osoby upoważnione) 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.
5. Z zastrzeżeniem ust. 4 Umowa może zostać zawarta:
  - 1) poprzez złożenie przez Klienta, w obecności osoby upoważnionej przez NS lub Agenta, podpisów na dokumentach wymaganych do zawarcia Umowy, lub
  - 2) poprzez złożenie przez Klienta, w obecności notariusza, podpisów na dokumentach wymaganych do zawarcia Umowy (tj. w formie pisemnej z podpisem Klienta notarialnie poświadczonym) oraz przekazania

- takich dokumentów do NS, lub
- 3) korespondencyjnie – w przypadku wprowadzenia przez NS takiej funkcjonalności, co zostanie podane do wiadomości Klientów, przy czym możliwość zawarcia Umowy drogą korespondencyjną dotyczy wyłącznie Klientów będących osobami fizycznymi.
  6. Klient będący osobą fizyczną zobowiązany jest okazać NS przy zawieraniu Umowy dokumenty umożliwiające NS identyfikację Klienta, w szczególności ważny dokument tożsamości (dowód osobisty wydany w RP lub paszport). Ponadto Klient ten zobowiązany jest podać przy zawieraniu Umowy następujące dane dotyczące Klienta:
    - 1) adres zamieszkania,
    - 2) adres do korespondencji, jeżeli jest inny od adresu zamieszkania wskazanego w Umowie,
    - 3) numer PESEL lub (w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL) datę urodzenia,
    - 4) obywatelstwo,
    - 5) 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) numer właściwego rejestru, do którego wpisany jest Klient (np. numer wpisu w CEIDG),
      - c) 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 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. W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną Klient wypełnia poprzez stronę internetową NS wszelkie niezbędne dokumenty, w tym Test odpowiedzialności. Klient przesyła podpisane dokumenty do NS wraz z kserokopią dokumentu tożsamości użytego w procesie zawierania Umowy drogą korespondencyjną (dowodu



- osobistego wydanego w RP lub paszportu) oraz dodatkowo kserokopią innego dokumentu potwierdzającego tożsamość Klienta, który jest akceptowalny przez NS. Szczegółowe informacje 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, co zostanie podane do wiadomości Klientów.
10. W przypadku nieotrzymania przez NS podpisanej przez Klienta Umowy w ciągu 60 dni od dnia wypełnienia przez Klienta formularza rejestracyjnego na stronie internetowej NS umożliwiającego zawarcie Umowy drogą korespondencyjną, uznaje się Umowę za niezawartą.
  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 przesyłając odpowiednią informację na e-mail Klienta.
  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 lub Agenta powinny być poświadczane 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. Klient może złożyć podpisy pod dokumentami wymaganymi do zawarcia Umowy lub związanymi z jej realizacją również w obecności pracownika Agenta, który poświadczy autentyczność podpisu Klienta.

## § 8

### Zmiana danych dotyczących Klienta

1. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania NS o każdej zmianie danych dotyczących Klienta (w tym pełnomocnika lub innego reprezentanta Klienta) przekazanych NS w związku z zawarciem lub wykonywaniem Umowy (w szczególności danych osobowych, adresu zamieszkania lub adresu do korespondencji, informacji mających wpływ na możliwość traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego oraz informacji podanych w Teście odpowiedzialności lub w innych oświadczeniach składanych wobec NS). 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. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania NS o zagubieniu dokumentu tożsamości (dowód osobisty wydany w RP lub paszport) Klienta, pełnomocnika lub innej osoby reprezentującej Klienta względem NS.
3. Pełnomocnicy i inne osoby reprezentujące Klienta są uprawnieni do przekazania NS swoich danych, o których mowa w ust. 1 lub w ust. 2.

4. NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek realizacji dyspozycji złożonych przed przekazaniem do NS informacji i dokumentów, o których mowa w ust. 1-3.

### **ROZDZIAŁ III.**

#### **ŚWIADCZENIE USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO**

##### **§ 9**

##### **Rekomendacje w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego**

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego polega na sporządzaniu, przy uwzględnieniu indywidualnej sytuacji Klienta i przekazywaniu Klientowi rekomendacji (dalej „**Rekomendacja**”) dotyczącej:
  - 1) kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu określonego IF albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów,
  - 2) wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z określonego IF do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu IF.
2. Rekomendacje są sporządzane w formie pisemnej lub ustnej, lub w postaci elektronicznej.
3. Jeżeli w Rekomendacji nie określono inaczej, jest ona ważna do godziny 18.00 (osiemnastej) w dniu następującym bezpośrednio po dniu, w którym Rekomendacja została sporządzona przez NS lub do czasu osiągnięcia określonego w niej poziomu cenowego IF, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.
4. Rekomendacja zawiera co najmniej:
  - 1) wskazanie IF,
  - 2) rekomendowane zachowanie w stosunku do IF, o którym mowa w pkt. 1,
  - 3) osobę rekomendującą.

##### **§ 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 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. Zakres pełnomocnictwa, o którym mowa powyżej, może być:
  - 1) pełny (pełnomocnictwo pełne) – uprawniający do przekazywania Klientom Rekomendacji przygotowanych przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS oraz do formułowania własnych Rekomendacji lub
  - 2) ograniczony (pełnomocnictwo ograniczone) – uprawniający do przekazywania Klientom wyłącznie Rekomendacji przygotowanych przez dedykowaną komórkę organizacyjną NS lub Upoważnionego Pracownika NS posiadającego pełne pełnomocnictwo.
4. Lista Upoważnionych Pracowników NS wyznaczonych do kontaktów z Klientami, wraz ze wskazaniem zakresu udzielonego pełnomocnictwa (zakres pełny lub ograniczony w znaczeniu nadanym w ust. 3 powyżej), jest podawana do wiadomości Klientów.
5. Usługa doradztwa inwestycyjnego w zakresie ust. 3 pkt 1, 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 czy rekomendowany IF został wyemitowany/wystawiony przez podmiot z grupy kapitałowej, do której należy NS – w takiej sytuacji Upoważniony Pracownik NS jest zobowiązany poinformować o tym Klienta przed jej udzieleniem.
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 okresowego sprawdzania wartości Aktywów Klienta zgromadzonych w NS, w celu ustalenia, czy ich wartość spełnia wymóg wynikający z postanowień § 7 ust. 2 pkt 2 Regulaminu. Ocena, o której mowa powyżej, dokonywana jest raz na kwartał kalendarzowy przez cały okres obowiązywania Umowy. W każdym przypadku, gdy ocena dokonana przez NS za dany kwartał kalendarzowy wykaże, że wartość Aktywów Klienta przez większość (tj. 50% + 1) Dni Sesyjnych przypadających w badanym kwartale kalendarzowym była niższa niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN, 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 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) PLN, 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, co podaje do wiadomości Klientów, 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 lub Agenta, 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 uzna 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 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 wypełnionego 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, a także pisemnego oświadczenia zawierającego zgodę pełnomocnika na przetwarzanie przez NS jego danych osobowych w zakresie danych osobowych przekazanych NS oraz w celu niezbędnym do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta.
  12. 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.
  13. 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.
  14. 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.
  15. 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.
  16. 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.
  17. 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.

18. 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 zastrzeżeniem § 14, usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona przez NS nieodpłatnie.
2. W przypadku zmiany Tabeli Opłat i Prowizji DI, NS informuje Klienta o treści zmiany w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian Tabeli Opłat i Prowizji DI.
3. Informacja, o której mowa w ust. 2, jest przekazywana poprzez:
  - 1) zamieszczenie na Stronie Internetowej NS,
  - 2) przesłanie na e-mail Klienta.
4. W terminie, o którym mowa w ust. 2, NS zamieszcza na Stronie Internetowej NS również tekst jednolity Tabeli Opłat i Prowizji DI, która będzie obowiązywała po wejściu w życie zmian w Tabeli Opłat i Prowizji DI.
5. NS może wprowadzić do Tabeli Opłat i Prowizji DI nowe opłaty lub prowizje związane z nowymi usługami lub czynnościami, jak również może obniżyć opłaty lub prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji DI; w takim przypadku NS zamieszcza na Stronie Internetowej NS informację o treści tych zmian i terminie ich wejścia w życie, przy czym w przypadku obniżenia opłaty lub prowizji termin ten może być krótszy niż określony w ust. 2.
6. Jeżeli Klient nie rozwiąże Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionej Tabeli Opłat i Prowizji DI, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Tabeli Opłat i Prowizji DI, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.

### **§ 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 i Prowizji 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 i Prowizji 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.

### **§ 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.
  4. O ile z Umowy lub Regulaminu nie wynika inaczej, Klient i NS ponoszą odpowiedzialność za szkody poniesione przez drugą stronę wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków wynikających z Umowy lub Regulaminu, na zasadach i w zakresie określonym przepisami prawa. NS nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe wskutek decyzji inwestycyjnych Klienta podjętych na podstawie Rekomendacji, które zostały sporządzone z należytą starannością.

## **ROZDZIAŁ IV. ROZWIĄZANIE UMOWY**

### **§ 16**

#### **Tryb i warunki wypowiedzenia, odstąpienia i 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 pod rygorem nieważności.
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,
  - 2) przedłożenie przez Klienta nieprawdziwych dokumentów lub informacji,
  - 3) wykorzystywanie przez Klienta Rekomendacji sporządzonych przez NS do działalności niezgodnej z przepisami prawa, Regulaminem lub Umową,
  - 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.
4. Wypowiedzenie Umowy przez NS następuje w drodze oświadczenia woli złożonego Klientowi w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
5. Umowa ulega rozwiązaniu, bez konieczności dokonywania jej wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron oraz bez zachowania terminu wypowiedzenia, z chwilą wygaśnięcia (z jakiegokolwiek przyczyny, w tym wskutek rozwiązania, wypowiedzenia lub odstąpienia) zawartej pomiędzy NS a danym Klientem Umowy o świadczenie usług maklerskich i brokerskich.
6. Klient i NS mogą rozwiązać Umowę w każdym czasie za porozumieniem stron sporządzonym na piśmie pod rygorem nieważności.
7. Klient będący konsumentem w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2014 r., poz. 827 ze zm.), który zawarł Umowę na odległość w rozumieniu powyższej ustawy (w szczególności korespondencyjnie), może od niej odstąpić bez podania przyczyn, składając wobec NS oświadczenie na piśmie, w terminie 14 (czternaście) dni od dnia zawarcia Umowy lub od dnia potwierdzenia przez NS informacji, o którym mowa w art. 39 ust. 3 powyższej ustawy, jeżeli jest to termin późniejszy. Termin uważa się za zachowany, jeżeli przed jego upływem oświadczenie o odstąpieniu od Umowy zostało wysłane. Konsument nie ponosi kosztów związanych z odstąpieniem, za wyjątkiem kosztów, o których mowa w art. 40 ust. 4 powyższej ustawy, a które obejmują:
  - 1) koszt sporządzenia na żądanie Klienta raportu ze świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w § 14 ust. 1 Regulaminu, w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji DI,



- 2) koszt wysłania na wniosek Klienta korespondencji pisemnej (list za pośrednictwem operatora pocztowego), z wyjątkiem wysłania korespondencji związanej z rozpatrzeniem skargi lub reklamacji Klienta, w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji DI,
- 3) koszt wysłania na wniosek Klienta korespondencji pisemnej (przesyłka kurierska), z wyjątkiem wysłania korespondencji związanej z rozpatrzeniem skargi lub reklamacji Klienta, w wysokości określonej w Tabeli Opłat i Prowizji DI.

## **ROZDZIAŁ V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 17**

#### **Sposoby i terminy rozpatrywania skarg Klientów**

1. Skargi dotyczące świadczenia usług Klient składa pisemnie niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wystąpieniu zdarzenia będącego podstawą skargi. Skarga powinna być:
  - 1) przesłana listownie na adres Oddziału lub siedziby NS lub
  - 2) przesłana pocztą elektroniczną z e-mail Klienta lub z e-mail pełnomocnika Klienta na następujący e-mail NS: [bkw@noblesecurities.pl](mailto:bkw@noblesecurities.pl) lub
  - 3) złożona osobiście przez Klienta lub pełnomocnika Klienta w Oddziale lub siedzibie NS.
2. Klient jest zobowiązany:
  - 1) wskazać w skardze swoje imię i nazwisko (firmę/nazwę) oraz informacje wskazujące na przedmiot skargi, a także stanowisko Klienta w sprawie objętej skargą,
  - 2) dołączyć do skargi oryginały lub kopie dokumentów dotyczące przedmiotu skargi, jeżeli jest to konieczne w celu wyjaśnienia istotnych okoliczności sprawy.
3. NS pozostawia bez rozpoznania skargi niezawierające danych pozwalających na identyfikację Klienta.
4. NS, w trakcie rozpatrywania skargi Klienta, w celu wyjaśnienia wszystkich istotnych okoliczności, których dotyczy skarga, może zwrócić się do Klienta (osobiście, telefonicznie lub na e-mail Klienta) o przedstawienie dodatkowych informacji, wyjaśnień lub dokumentów, jeżeli:
  - 1) z treści skargi nie można należyście ustalić jej przedmiotu lub stanowiska Klienta lub
  - 2) jest to konieczne dla rzetelnego rozpoznania skargi,pod rygorem pozostawienia skargi bez rozpoznania w przypadku niepodjęcia przez Klienta działań lub czynności umożliwiających rozpoznanie skargi.
5. NS, niezwłocznie i nie dłużej niż w ciągu 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania skargi, udziela pisemnej odpowiedzi, która jest przekazywana Klientowi w Oddziale NS lub jest przesyłana na e-mail Klienta lub na adres Klienta wskazany w Umowie, przy czym termin ten może ulec przedłużeniu do maksymalnie 90 dni od otrzymania skargi. W powyższej sytuacji NS:
  - 1) wyjaśnia Klientowi przyczyny opóźnienia,
  - 2) wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone,
  - 3) wskazuje przewidywany termin udzielenia odpowiedzi.
6. Klient może w każdym czasie wystąpić z powództwem przeciwko NS do właściwego rzeczowo i miejscowo sądu powszechnego. Klient będący konsumentem, może również zwrócić się o pomoc do miejscowego lub powiatowego rzecznika konsumenta.

### **§ 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 lub na obsługę Klienta,
  - 2) zmiany wykładni przepisów prawa, o których mowa w pkt. 1, będącej skutkiem orzeczeń sądów lub uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez KNF lub inne właściwe organy lub urzędy,
  - 3) zmian zakresu lub sposobu świadczonych przez NS usług maklerskich.

2. W przypadku zmiany Regulaminu, NS informuje Klienta o treści zmiany w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmiany Regulaminu.
3. Klient jest informowany o zmianie Regulaminu poprzez :
  - 1) zamieszczenie informacji o zmianie Regulaminu na Stronie Internetowej NS,
  - 2) przesłanie informacji o zmianie Regulaminu Klientowi pocztą elektroniczną na e-mail Klienta.
4. Wprowadzenie do Regulaminu postanowień:
  - 1) rozszerzających zakres usług,
  - 2) niepowodujących ograniczenia zakresu usług,
  - 3) nienakładających na Klienta dodatkowych obowiązkównie wymaga zachowania warunków określonych w ust. 2.
5. NS, w terminie, o którym mowa w ust. 2, zamieszcza na Stronie Internetowej NS, poza informacjami, o których mowa w ust. 2, również tekst jednolity Regulaminu, który będzie obowiązywał po wejściu w życie zmian w Regulaminie.
6. Jeżeli Klient nie rozwiąże Umowy przed terminem wejścia w życie zmienionego Regulaminu, oznacza to, że Klient wyraził zgodę na zmienioną treść Regulaminu, która w takim przypadku, od dnia jej wejścia w życie, obowiązuje Klienta i NS.