

Regulamin wybranych usług maklerskich w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.			
Departament odpowiedzialny: Zarząd			
Opis Regulaminu: Niniejszy Regulamin określa zasady przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A. oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym.			
Metryka zmian			
Wersja	Data	Osoba wprowadzająca zmiany	Opis zmian
1.0	2020-11-12	Zarząd	Przyjęcie regulacji
2.0	2024-10-01	Inspektor Nadzoru	Zmiana celem dostosowania do zaleceń po kontroli KNF
3.0	2025-07-30	Departament Nadzoru	Dostosowanie regulacji do Ustawy z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze



Przeczytaj Regulamin przed rozpoczęciem korzystania z naszych usług.

Regulamin określa zasady:

- realizacji wybranych usług maklerskich;
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym.

W Regulaminie używamy bezpośrednich zwrotów, by treść była jak najprostsza:

- my – oznacza CERES Dom Inwestycyjny S.A.
- Ty – oznacza Klienta korzystającego z naszych usług na zasadach określonych w Regulaminie.

Część pojęć w Regulaminie ma określone znaczenie i nie można ich zastąpić. W Słowniku zamieściliśmy ich definicje – pojęcia te piszemy wielką literą.

Spis treści

Rozdział I. Postanowienia ogólne.....	3
Rozdział II. Informacje przekazywane Klientowi przed zawarciem umowy.....	4
Rozdział III. Umowa.....	6
Rozdział IV. Pełnomocnictwo	7
Rozdział V. Odpowiedzialność stron	7
Rozdział VI. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń	8
Rozdział VII. Kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji pomiędzy tymi podmiotami	9
Rozdział VIII. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym	10
Rozdział IX. Analizy inwestycyjne i rekomendacje o charakterze ogólnym	10
Rozdział X. Opłaty i prowizje	11
Rozdział XI. Ujawnianie konfliktów interesów	11
Rozdział XII. Informacje o świadczonych Usługach.....	11
Rozdział XIII. Nagrywanie rozmów i zapisywanie korespondencji elektronicznej.....	12
Rozdział XIV. Reklamacje	12
Rozdział XV. Postanowienia końcowe.....	13

Rozdział I. Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa zasady przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A. oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
2. W związku ze świadczeniem usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w CERES Domu Inwestycyjnym S.A., przyjęliśmy także „Politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”.
3. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

Analiza	każdy z następujących rodzajów informacji sporządzanych przez Dom Maklerski a dotyczący Instrumentów finansowych tj. (i) Analiza finansowa oparta na sprawozdaniach finansowych lub innych okolicznościach faktycznych natury finansowej, zawierająca opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości ceny Instrumentów finansowych (ii) Opracowanie oparte na ocenie rynków lub Instrumentów finansowych, w tym przewidywania co do zachowań (trendów) rynkowych w przyszłości
Agent transferowy	podmiot, który na zlecenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych m.in. prowadzi rejestry jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, przetwarza zlecenia i dyspozycje
Dom Maklerski, „my”	CERES Dom Inwestycyjny S.A., z siedzibą w Warszawie
Dyrektywa	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku
eCERES	system informatyczny, udostępniany przez Dom Maklerski na zasadach określonych w Regulaminie obsługi Klientów i dostępu do systemu eCERES, wykorzystywany przez Dom Maklerski do obsługi Klientów
Instrumenty finansowe	jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte
Klient	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która podpisała lub zamierza podpisać z Domem Maklerskim Umowę o świadczenie wybranych usług maklerskich
Regulamin	Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.
Rekomendacja	rekomendacja zalecająca dostosowanie portfela inwestycyjnego do aktualnie proponowanego składu portfela modelowego

Trwały nośnik informacji	każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane; w relacjach z Klientami Dom Maklerski stosuje w szczególności następujące trwałe nośniki: nośnik papierowy, strona internetowa, poczta elektroniczna lub odpowiednio zabezpieczony plik w postaci elektronicznej, z zastrzeżeniem postanowień artykułu 3 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 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
Rozporządzenie	rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych
Tabela opłat i prowizji	Tabela opłat i prowizji dla Klientów Domu Maklerskiego, wskazująca na opłaty i prowizje pobierane przez Dom Maklerski lub inne podmioty od Klienta w związku ze świadczeniem Usług
Umowa	umowa zawarta pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim o świadczenie wybranych usług maklerskich
Usługi, Usługi Maklerskie	usługi maklerskie w rozumieniu art. 69 ust. 2 i 4 Ustawy o obrocie
Ustawa o Obrocie	ustawa z 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi

Rozdział II. Informacje przekazywane Klientowi przed zawarciem umowy

1. Przed zawarciem Umowy prześlemy Ci, przy użyciu Trwałego nośnika informacji, lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej www.ceresdi.pl, szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego i Usługi będącej przedmiotem Umowy.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 powyżej powinny zawierać w szczególności:
 - a. określenie firmy Domu Maklerskiego;
 - b. dane umożliwiające bezpośredni kontakt z nami;
 - c. sposoby komunikowania się z nami;
 - d. nr decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej;
 - e. szczegółowe zasady świadczenia usługi maklerskiej, na podstawie zawieranej Umowy;
 - f. informację, że możemy działać za pośrednictwem agenta;
 - g. podstawowe zasady stosowane przez nas w przypadku wystąpienia konfliktu interesów;

- h. wskazanie kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi świadczonymi przez nas.
3. Przy użyciu Trwałego nośnika informacji poinformujemy Cię o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Ci Usługi – w przypadku gdy organizacja, jak również obowiązujące u nas regulacje wewnętrzne – nie zapewniają w należyty sposób, że w sytuacji powstania konfliktu interesów nie będzie miało miejsca naruszenie Twojego.
 4. Informacje, o których mowa w ust. 2-3 powyżej zawierają dane umożliwiające Ci podjęcie świadomej decyzji w przedmiocie zawarcia Umowy.
 5. Przed zawarciem Umowy otrzymasz informacje o Instrumentach finansowych, które są przedmiotem Usługi oraz ryzyku związanym z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe. Informacja ta uwzględnia w szczególności czy zaliczasz się do kategorii klientów detalicznych, profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów. W informacji wskazujemy charakter danego Instrumentu finansowego, sposobu funkcjonowania i wyników tegoż instrumentu w różnych warunkach rynkowych (pozytywnych i negatywnych) a także wyjaśnienie ryzyka, jakie wiąże się z inwestycją w dany Instrument finansowy. Informacja jest na tyle szczegółowa, aby umożliwiła Ci podjęcie świadomej decyzji inwestycyjnej.
 6. Przed zawarciem Umowy poprosimy Cię w formie ankiety o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w instrumenty, o których mowa w ust. 5 powyżej a także doświadczenia inwestycyjnego, które są niezbędne do dokonania oceny, czy przedmiot Usługi jest dla Ciebie odpowiedni, uwzględniając Twoją indywidualną sytuację. W ankiecie znajdują się także pytania dotyczące celu inwestycyjnego Klienta, horyzontu inwestycyjnego, profilu ryzyka a także odnośnie oczekiwanych zysków Klienta.
 7. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 6 powyżej, dokonujemy oceny, czy Instrument finansowy lub Usługa, które mają być świadczone na podstawie zawartej Umowy są adekwatne dla danego Klienta uwzględniając jego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne.
 8. Jeśli z oceny wynika, że Instrument finansowy lub Usługa, które mają być świadczone na podstawie Umowy, są nieadekwatne dla Ciebie, poinformujemy Cię o tym niezwłocznie.
 9. Jeśli nie przedstawiś informacji, o których mowa w ust. 6 lub też przedstawiś informacje, które są niewystarczające do dokonania oceny, informujemy Cię, że nie możemy dokonać oceny.
 10. Przed zawarciem Umowy, poprosimy Cię o podanie danych niezbędnych do realizacji naszych obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz regulacji podatkowych FATCA i CRS oraz z Rozporządzenia.
 11. Możemy odmówić zawarcia Umowy, jeśli nie przekażesz danych wskazanych w ust. 10 lub jeśli informacje te będą uniemożliwiały zawarcie Umowy.
 12. Dom Maklerski nie świadczy Usługi na rzecz podmiotów objętych sankcjami międzynarodowymi lub krajowymi.

Rozdział III. Umowa

1. Zawarcie Umowy i udzielenie nam pełnomocnictwa do wykonywania określonych w niej czynności rozpoczyna korzystanie z Usług Maklerskich.
2. Umowy zawieramy z osobami fizycznymi, osobami prawnymi oraz jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność do czynności prawnych z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
3. Stroną Umowy mogą być małżonkowie, pod warunkiem:
 - a. złożenia przez małżonków wzajemnego upoważnienia w okresie obowiązywania Umowy do samodzielnego składania przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń woli związanych z Umową,
 - b. posiadania aktywów stanowiących wspólność majątkową małżeńską.
4. Umowę można zawrzeć:
 - a. w formie pisemnej; lub
 - b. za pośrednictwem eCERES.
5. Umowa, o której mowa w ust. 4 lit. a) jest sporządzana co najmniej w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Klienta i Domu Maklerskiego.
6. W przypadku umowy, o której mowa w ust. 4 lit. b) egzemplarz umowy przesyłany jest na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta za pośrednictwem eCERES.
7. Jeśli Umowę zawiera:
 - a. Osoba fizyczna – przedstawia dokumenty stwierdzające jej tożsamość;
 - b. Podmiot niebędący osobą fizyczną – przedstawia aktualne dokumenty potwierdzające formę jego działalności, w szczególności odpis z właściwego rejestru, dokumenty określające zasady reprezentacji Klienta, NIP, REGON, dokumenty tożsamości osób reprezentujących osobę prawną.

Możemy poprosić także o inne dokumenty i dodatkowe informacje, które są wymagane regulaminami Domu Maklerskiego i przepisami prawa, w tym Ustawą o Obrocie.
8. Możemy wstrzymać zawarcie Umowy albo realizację Twojego oświadczenia woli do czasu uzupełnienia przez Klienta brakujących informacji, o których mowa w niniejszym rozdziale.
9. Dokumenty urzędowe wystawione według przepisów innego prawa niż polskie:
 - a. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju będącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – muszą być poświadczone przez uzyskanie *apostille* na dokumencie,
 - b. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju niebędącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – muszą być poświadczone przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, że zostały sporządzone zgodnie z prawem miejsca ich wystawienia.
10. Ponosisz pełną odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym.
11. Jesteś zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego o zmianie danych i informacji podanych lub przekazanych Domowi Maklerskiemu.
12. Możemy odmówić zawarcia Umowy lub świadczenia Usług Maklerskich, jeżeli wystąpią wątpliwości dotyczące w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów. W takim przypadku Dom Maklerski niezwłocznie zawiadamiamy Cię, przekazując odpowiednią informację.

13. Możemy wstrzymać zawarcie Umowy albo realizację Twojego oświadczenia woli do czasu uzupełnienia brakujących informacji, o których mowa w niniejszym rozdziale.
14. W okresie wypowiedzenia Umowy nie przerywamy wykonywania czynności związanych ze świadczoną Usługą Maklerską, chyba że w wypowiedzeniu lub w inny sposób oświadczysz, że mamy zaprzestać wykonywania tych czynności.
15. W przypadku rażącego naruszenia warunków Umowy lub Regulaminu, każda ze stron (Ty i my) może jednostronnie rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie musi zostać złożone w formie pisemnej, pod rygorem nieważności. O rażącym charakterze danego naruszenia decydują następujące przesłanki: oczywistość naruszenia, czas trwania naruszenia, charakter zapisu Umowy czy Regulaminu, który został naruszony, skutki, które wywołało naruszenie.
16. Każda ze stron (Ty i my) może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Wypowiedzenie Umowy może dotyczyć wszystkich lub niektórych objętych nią Usług.
17. Umowa wygasa ponadto w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, a w szczególności wskutek:
 - a. rozwiązania jej przez którąkolwiek ze stron lub przez obie strony,
 - b. śmierci Klienta,
 - c. utraty osobowości prawnej lub likwidacji Klienta będącego osobą prawną,
 - d. utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym lub likwidacji Klienta będącego jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej,
 - e. upływu czasu, na jaki została zawarta.

Rozdział IV. Pełnomocnictwo

1. Możesz ustanawiać pełnomocników do działania w Twoim imieniu wobec Domu Maklerskiego, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie, który w szczególności może obejmować: składanie określonych dyspozycji przewidzianych Umową i Regulaminem, wypowiedzenie Umowy, uzyskiwanie informacji.
2. Pełnomocnik Klienta nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, a pełnomocnik będący osobą prawną, może udzielić dalszych pełnomocnictw tylko zatrudnionym przez siebie pracownikom, przy czym substytucji nie mogą udzielać dalszych pełnomocnictw.
3. Odpowiedzialność z tytułu czynności podjętych przez pełnomocnika ponosisz Ty.
4. Pełnomocnictwo wygasa w dniu rozwiązania Umowy.

Rozdział V. Odpowiedzialność stron

1. Świadczymy usługi z dochowaniem zasad należytej staranności, w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
2. Odpowiadamy za szkodę wynikającą z niezachowania tajemnicy zawodowej oraz za szkody powstałe wskutek niewywiązywania się z obowiązków zawartych w Umowie i Regulaminie.
3. Nie ponosimy odpowiedzialności w szczególności za:
 - a. straty wynikające ze zmiany cen/ wartości aktywów,
 - b. straty wynikające z niewypłacalności emitentów, banków i domów maklerskich prowadzących rachunki,

- c. straty powstałe w wyniku nieprzestrzegania przez Klienta zapisów Umowy lub Regulaminu,
 - d. niewykonania lub opóźnienia w wykonaniu Umowy jeżeli niewykonanie lub opóźnienie w wykonaniu Umowy było następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności albo wynikało z przyczyn leżących po stronie Klienta lub osób trzecich oraz w przypadku działania siły wyższej,
 - e. straty wynikające z wykonania dyspozycji i zleceń Klienta oraz jego pełnomocnika zgodnie z ich treścią, o ile przy ich przyjęciu i przekazaniu Dom Maklerski dołożył należytej staranności.
- 4. Jako straty, o których mowa w pkt 3 powyżej rozumiemy szkody i utracone korzyści.
 - 5. Przed podpisaniem sprawdź dokumenty pod względem prawidłowości zawartych w nich danych i informacji.
 - 6. Ponosisz odpowiedzialność za szkody wyrządzone w wyniku nieprzestrzegania zapisów Umowy lub Regulaminu.

Rozdział VI. Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

- 1. Na podstawie Umowy i niniejszego Regulaminu świadczymy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych do instytucji finansowych.
- 2. Przed przyjęciem zlecenia przedstawiamy Ci koszty *ex ante* związane ze zleceniem. Dane te odnoszą się zarówno do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez nas, jak i do kosztów i opłat związanych z wystawieniem Instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi.
- 3. Dom Maklerski przyjmuje zlecenia zawierające w szczególności:
 - a. dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
 - b. datę i czas wystawienia;
 - c. rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia;
 - d. przedmiot zlecenia;
 - e. określenie ceny;
 - f. oznaczenie terminu ważności zlecenia;
 - g. podpis Klienta lub jego pełnomocnika, w przypadku zlecenia w formie pisemnej.
- 4. Wypełnij zlecenie w taki sposób, by nie budziło żadnych wątpliwości co do Twojej woli i stanu faktycznego.
- 5. Jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
- 6. Przyjmujemy zlecenia bezpośrednio lub drogą elektroniczną, z wykorzystaniem eCERES.
- 7. Możemy odmówić przyjęcia zlecenia, co do którego istnieje wątpliwość odnośnie jego treści.
- 8. Do czasu przekazania przez nas zlecenia do danej instytucji finansowej, możesz modyfikować lub anulować zlecenie. Dotychczasowe zlecenia tracą ważność.
- 9. Przyjęte zlecenia przekazywane są niezwłocznie do wykonania do właściwej instytucji finansowej, w kolejności ich przyjęcia.
- 10. Otrzymasz od nas sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia poprzez umieszczenie informacji w eCERES oraz przesłanie informacji za pośrednictwem poczty elektronicznej, niezwłocznie po przekazaniu dokumentów do towarzystw funduszy inwestycyjnych.
- 11. Zlecenia dotyczące:

- a. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – przekazywane są do towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które zarządza danym funduszem inwestycyjnym lub do innego podmiotu wskazanego przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych (Agent transferowy);
 - b. certyfikatów inwestycyjnych nowych emisji – przekazywane są do towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które zarządza danym funduszem inwestycyjnym;
 - c. certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunku papierów wartościowych – do podmiotu prowadzącego taki rachunek i/lub do podmiotu prowadzącego docelowy rachunek papierów wartościowych;
 - d. certyfikatów inwestycyjnych innych niż wskazane w lit. c. powyżej – do podmiotu prowadzącego rejestr lub ewidencję, w której są zapisane takie certyfikaty inwestycyjne.
12. Do zleceń dotyczących tytułów uczestnictwa stosuje się postanowienia dotyczące: certyfikatów inwestycyjnych – jeżeli tytuły uczestnictwa są papierami wartościowymi, albo jednostek uczestnictwa – w przypadku tytułów uczestnictwa niebędących papierami wartościowymi.
13. Sposób przekazania Twojego zlecenia do właściwej instytucji finansowej następuje zgodnie z regulacjami danej instytucji finansowej, do której kierowane jest zlecenie celem jego realizacji.

Rozdział VII. Kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji pomiędzy tymi podmiotami

1. Za Twoją zgodą i na zasadach określonych w niniejszym Rozdziale Regulaminu możemy doprowadzić do zawarcia transakcji pomiędzy inwestorami poza rynkiem zorganizowanym. Zgoda, o której mowa, może być udzielona ogólnie lub w odniesieniu do poszczególnych transakcji. Dom Maklerski doprowadzając do skojarzenia podmiotów w celu zawarcia transakcji przyjmuje zlecenia w formie pisemnej.
2. Klient składając zlecenie upoważnia tym samym Dom Maklerski do czynności polegających na poszukiwaniu drugiej strony transakcji w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji w wyniku zrealizowania odpowiednich czynności faktycznych.
3. Zawarcie stosownej transakcji może nastąpić wyłącznie na podstawie przeciwstawnych zleceń z analogicznym limitem ceny.
4. Możesz skierować do Domu Maklerskiego zapytanie dotyczące warunków zawarcia transakcji nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych.
5. Zapytanie, o którym mowa w ust. 4 powyżej powinno zawierać w szczególności:
 - a. nazwę emitenta i serię Instrumentu finansowego;
 - b. liczbę Instrumentów finansowych mających stanowić przedmiot transakcji lub wartość transakcji;
 - c. termin ważności składanego zlecenia;
 - d. termin rozliczenia transakcji (pod warunkiem, że jest inny niż termin wskazany w lit. c) powyżej;
 - e. cenę kupna lub sprzedaży Instrumentów finansowych.
6. W przypadku nieokreślenia ceny kupna lub sprzedaży, zaprezentujemy Ci – w oparciu o deklaracje potencjalnie zainteresowanych, do których zwrócono się z zapytaniem – propozycję ceny, po której może być skojarzona bądź prześlemy informację o braku podmiotów zainteresowanych zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Ciebie.

Rozdział VIII. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

1. W ramach świadczenia wybranych usług maklerskich możemy udzielać Klientowi nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym („Porady ogólne”) dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe, zgodnie z §22 ust. 3 Rozporządzenia.
2. Udzielanie Porad ogólnych nie stanowi czynności maklerskich określonych w art. 69 ust. 2 pkt 5 oraz ust. 4 pkt 6 Ustawy o Obrocie.
3. Porady ogólne uwzględniają indywidualną sytuację Klienta, w szczególności apetyt na ryzyko.
4. Porady ogólne odnoszą się do grup Instrumentów finansowych wg podziału stosowanego przez Dom Maklerski, nie odnoszą się do konkretnych Instrumentów finansowych.
5. Porada ogólna może obejmować w szczególności:
 - a. udzielanie Ci informacji o towarzystwach funduszy inwestycyjnych, rodzajach i charakterystyce funduszy inwestycyjnych, ryzyku inwestycyjnym w odniesieniu do poszczególnych rodzajów funduszy (w tym w odniesieniu do sytuacji rynkowej) lub wynikach przez nich osiągniętych;
 - b. przeprowadzenie badania Twojej skłonności do ryzyka;
 - c. przedstawienie Ci modelowych profili inwestycyjnych z uwzględnieniem modelowej struktury aktywów;
 - d. przedstawienie Ci propozycji modelowego podziału aktywów między poszczególne grupy funduszy zgodnie z Twoim profilem.
6. Dom Maklerski udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie Porady ogólne:
 - a. w formie pisemnej lub
 - b. za pośrednictwem poczty elektronicznej lub
 - c. w eCERES.
7. Nie ponosimy odpowiedzialności za decyzje podjęte przez Klienta na podstawie Porady ogólnej ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Porad ogólnych sporządzanych przez Dom Maklerski.

Rozdział IX. Analizy inwestycyjne i rekomendacje o charakterze ogólnym

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy może sporządzać Analizy dotyczące wybranych rynków lub Instrumentów finansowych oraz Rekomendacje o charakterze ogólnym w odniesieniu do Instrumentów finansowych.
2. Dom Maklerski udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie Analizy oraz Rekomendacje o charakterze ogólnym:
 - a. w formie pisemnej lub
 - b. za pośrednictwem poczty elektronicznej lub
 - c. w eCERES.
3. Dom Maklerski może uzależnić udostępnianie Klientowi Analiz i Rekomendacji od spełnienia przez Klienta określonych warunków, w szczególności w zakresie wartości posiadanych przez Klienta Instrumentów finansowych, które Klient nabył za pośrednictwem Domu Maklerskiego. W takim przypadku warunki te zostaną określone w Tabeli Opłat i Prowizji.
4. Analizy i Rekomendacje nie uwzględniają indywidualnej sytuacji i potrzeb Klienta, w tym poziomu wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych. Klient

samodzielnie ocenia, czy zawarte w Analizach i Rekomendacjach informacje dotyczące inwestowania odpowiadają potrzebom i sytuacji Klienta.

5. Dom Maklerski sporządza i udostępnia Analizy i Rekomendacje, z częstotliwością, w zakresie, według metodologii i w odniesieniu do Instrumentów finansowych według swojego uznania.
6. Analizy i Rekomendacje mają ograniczoną w czasie aktualność. Dom Maklerski nie ma obowiązku aktualizowania sporządzanych przez siebie Analiz i Rekomendacji.
7. Do udostępnianych Analiz i Rekomendacji Domowi Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w odrębnych regulacjach.
8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje podjęte przez Klienta lub jakiegokolwiek inny podmiot, na podstawie Analiz lub Rekomendacji, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Analiz i Rekomendacji sporządzanych przez Dom Maklerski.

Rozdział X. Opłaty i prowizje

1. Dom Maklerski pobiera i opłaty i prowizje z tytułu świadczonych na rzecz Klienta usług w sposób i w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
2. Dom Maklerski ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli opłat i prowizji.
3. Poinformujemy Cię o treści zmiany poprzez publikację Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim w nowym brzmieniu za pomocą Trwałego nośnika informacji, co najmniej na 14 dni przed wejściem w życie zmian.
4. Masz prawo wypowiedzieć Umowę przed wejściem w życie zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim. W takim przypadku w okresie wypowiedzenia obowiązuje Cię dotychczasowe brzmienie Tabeli opłat i prowizji.

Rozdział XI. Ujawnianie konfliktów interesów

1. Dom Maklerski przyjął i stosuje „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”, który przekazemy Ci przed zawarciem Umowy.
2. Jeżeli pomimo zastosowania procedur w zakresie przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów istnieje zagrożenie naruszenia Twojego interesu, poinformujemy Cię przy użyciu Trwałego nośnika informacji. Informacja zawiera dane pozwalające Ci podjąć decyzję co do zawarcia Umowy. W powyższej sytuacji Umowa może być zawarta pod warunkiem, że potwierdzisz otrzymanie informacji o istniejącym konflikcie interesów oraz wolę zawarcia Umowy.
3. Postanowienia ust. 2 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z zastrzeżeniem, że Dom Maklerski powstrzyma się od świadczenia wybranych usług maklerskich do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

Rozdział XII. Informacje o świadczonych Usługach

1. Przed podpisaniem Umowy przekazemy Ci informacje zgodnie z Rozdziałem II.
2. W trakcie świadczenia Usługi Dom Maklerski przekazemy Ci informacje w zakresie wykonania zlecenia lub odrzucenia wykonania zlecenia, za pomocą Trwałego nośnika informacji.

3. Informacje w zakresie wykonania zlecenia lub odrzucenia wykonania zlecenia, możesz otrzymać także od instytucji finansowej, do której przekazywane są zlecenia.
4. Informacje dotyczące świadczonej Usługi przekazujemy za pomocą Trwałego nośnika informacji lub w inny sposób dopuszczalny przepisami prawa.
5. W szczególności Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o kosztach *ex post* za poprzedni rok kalendarzowy, odnoszącą się zarówno do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski, jak i do kosztów i opłat związanych z wystawieniem Instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi – w zakresie, w jakim Dom Maklerski przyjął od Klienta zlecenie nabycia takiego Instrumentu finansowego.
6. Korespondencję z Klientami prowadzimy w formie:
 - a. pisemnej za pośrednictwem przesyłki pocztowej, kuriera;
 - b. poczty elektronicznej na adres wskazany w Karcie Klienta;
 - c. za pośrednictwem eCERES.
7. Korespondencję uznajemy za doręczoną po 14 dniach od pierwszego awizowania na ostatni wskazany przez Ciebie adres, a w przypadku korespondencji wysyłanej elektronicznie – z chwilą wysłania wiadomości e-mail na ostatni znany adres.
8. Po otrzymaniu korespondencji od nas zapoznaj się z nią, sprawdź jej prawidłowość oraz w przypadku powstania wątpliwości niezwłocznie je zgłoś.
9. Podanie przez Klienta swojego adresu poczty elektronicznej na potrzeby świadczenia Usług traktuje się jako spełnienie warunku posiadania regularnego dostępu do Internetu.

Rozdział XIII. Nagrywanie rozmów i zapisywanie korespondencji elektronicznej

1. Dom Maklerski może nagrywać rozmowy telefoniczne z Klientami i zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia Usługi Maklerskiej.
2. Kopia nagrania rozmów telefonicznych (w przypadku ich nagrywania) i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Klienta przez okres pięciu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.
3. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego przez okres do siedmiu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.

Rozdział XIV. Reklamacje

1. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski mogą zostać złożone:
 - a. osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego,
 - b. korespondencyjnie na adres siedziby CERES Domu Inwestycyjnego S.A., Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa,
 - c. korespondencyjnie na adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy,
 - d. za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje@ceresdi.pl,
 - e. telefonicznie pod numerem telefonu +48 (22) 390 36 80 (infolinia czynna w dni robocze od poniedziałku do piątku w godzinach 09:00 – 17:00).

2. W Reklamacji wskaż przynajmniej:
 - a. dane pozwalające Cię zidentyfikować jako Klienta,
 - b. opis zastrzeżeń (przedmiot reklamacji).
3. Odpowiedzi udzielamy w formie pisemnej lub – na Twój wniosek – pocztą elektroniczną, każdorazowo na adres wskazany w Reklamacji. Jeśli masz roszczenie finansowe, odpowiedzi udzielamy wyłącznie w formie pisemnej.
4. Rozpatrzymy reklamację i udzielimy odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia jej otrzymania, przy czym do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, odpowiedzi udzielamy przed upływem 60 dni od dnia otrzymania reklamacji. Poinformujemy Cię o tym wcześniej, wskazując przyczynę opóźnienia i okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określimy przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji.

Rozdział XV. Postanowienia końcowe

1. Mamy prawo do dokonywania zmian w Regulaminie. Wszelkie zmiany Regulaminu ogłosimy Ci za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany w Umowie. Ogłoszone zmiany wchodzi w życie w terminie 30 dni od dnia ich ogłoszenia i przesłania do Ciebie. Jeśli zgłosisz takie żądanie, poinformujemy Cię o zmianach w Regulaminie i terminie ich wejścia w życie w formie pisemnej za pośrednictwem poczty polskiej lub innego operatora pocztowego.
2. Nowa wersja Regulaminu zostaje opublikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego najpóźniej kolejnego dnia roboczego, po upływie terminu wejścia zmian w życie.
3. Jeśli zmiany w Regulaminie są niekorzystne dla Ciebie, możesz wypowiedzieć Umowę. W przypadku braku złożenia wypowiedzenia przed dniem wejścia w życie zmian, uznajemy, że je akceptujesz.
4. Dla nowych Klientów Regulamin obowiązuje od dnia jego uchwalenia przez Zarząd Domu Maklerskiego.
5. W przypadku powstania sporu, Dom Maklerski i Klient będą dążyć do polubownego jego rozwiązania. W przypadku braku możliwości polubownego rozwiązania, spory te rozpatruje właściwy dla siedziby Domu Maklerskiego sąd powszechny.
6. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy Kodeksu Cywilnego, Ustawy o Obrocie i zawarte w aktach wykonawczych do Ustawy o Obrocie.
7. Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 sierpnia 2025 roku, przy czym dla obecnych Klientów będzie obowiązywał od dnia 31 sierpnia 2025 roku.

