

Regulamin zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.			
Departament odpowiedzialny: Zarząd			
Opis Regulaminu: Niniejszy Regulamin określa zasady zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.			
Metryka zmian			
Wersja	Data	Osoba wprowadzająca zmiany	Opis zmian
1.0	2023-09-26	Zarząd	Przyjęcie regulacji
2.0	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 usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych.

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 dla Domu Maklerskiego	8
ROZDZIAŁ V. Ustanowienie pełnomocnika	8
ROZDZIAŁ VI. Odpowiedzialność stron	9
ROZDZIAŁ VII. Zarządzanie portfelem instrumentów finansowych	9
ROZDZIAŁ VIII. Znaczne pakiety akcji i wykonywanie prawa z instrumentów finansowych	12
ROZDZIAŁ IX. Wycena portfela	13
ROZDZIAŁ X. Opłaty, prowizje i koszty	15
ROZDZIAŁ XI. Ujawnianie konfliktu interesów	16
ROZDZIAŁ XII. Informacje o świadczonych Usługach.....	16
ROZDZIAŁ XIII. Czynniki zrównoważonego rozwoju.....	18
ROZDZIAŁ XIV. Nagrywanie rozmów i zapisywanie korespondencji elektronicznej.....	18
ROZDZIAŁ XV. Reklamacje	18
ROZDZIAŁ XVI. Postanowienia końcowe.....	19

ROZDZIAŁ I. Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa zasady świadczenia usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.
2. W związku ze świadczeniem usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych, przyjęliśmy także „Politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”.
3. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:

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	instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o Obrocie
Klient	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która podpisała lub zamierza podpisać z Domem Maklerskim Umowę o świadczenie usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych
Minimalna Wartość Aktywów	minimalna wartość aktywów powierzonych Domowi Maklerskiemu w ramach świadczenia Usługi
Okres Rozliczeniowy	okres wskazany w Umowie dla naliczenia wynagrodzenia Domu Maklerskiego z tytułu świadczenia Usługi
Portfel	aktywa wchodzące w skład portfela Instrumentów Finansowych, powierzone w zarządzanie Domowi Maklerskiemu przez Klienta
Powiernik	podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub przechowujący Instrumenty Finansowe i inne składniki Portfela, każdorazowo określany w Umowie
Rachunek	rachunek papierów wartościowych lub inny służący przechowywaniu Instrumentów Finansowych
Regulamin	Regulamin zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.
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
Strategia Inwestycyjna	zasady dokonywania lokat w ramach świadczenia Usługi, każdorazowo określone/ wybierane w Umowie
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
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 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
Umowa	umowa zawarta pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim o świadczenie usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych
Usługa, Zarządzanie Portfelem Instrumentów Finansowych	usługa zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 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 informujemy 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 interesu.
 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. Odmawiamy świadczenia Usługi, jeżeli nie jest ona dla Ciebie odpowiednia.
 9. Stale monitorujemy, czy Usługa, Strategia Inwestycyjna oraz Instrumenty Finansowe są dla Ciebie odpowiednie. W razie powzięcia informacji, z których wynika, że Usługa, Strategia Inwestycyjna lub Instrument Finansowy nie jest dłużej odpowiedni dla Klienta, Dom Maklerski podejmuje niezwłocznie niezbędne działania, włącznie z zaprzestaniem świadczenia Usługi lub ze zmianą Strategii Inwestycyjnej.
 10. Z zastrzeżeniem ust. 11 poniżej, nie obejmujemy Strategią Inwestycyjną Instrumentów Finansowych nieodpowiednich dla Ciebie, chyba że dotyczy to kierunku „sprzedaj” lub innego negatywnego.
 11. Możemy objąć Strategią Inwestycyjną Instrumenty Finansowe nienależące do Twojej grupy docelowej, o ile są wykorzystywane do dywersyfikacji ryzyka i zabezpieczenia pozycji wynikających z innych Instrumentów Finansowych. Warunkiem jest, że taki Portfel jako całość lub jako połączenie Instrumentu Finansowego z jego zabezpieczeniem są odpowiednie dla Ciebie.

12. 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.
13. Możemy odmówić zawarcia Umowy, jeśli nie przekażesz danych wskazanych w ust. 12 lub jeśli informacje te będą uniemożliwiały zawarcie Umowy.
14. Dom Maklerski nie świadczy Usługi na rzecz podmiotów objętych sankcjami międzynarodowymi lub krajowymi.

ROZDZIAŁ III. Umowa

1. By rozpocząć korzystanie z Usługi:
 - a. podpisz z nami Umowę;
 - b. udziel nam pełnomocnictwa do wykonywania określonych w niej czynności;
 - c. otwórz Rachunek i wnieś Minimalną Wartość Aktywów do Portfela.
2. Warunkiem świadczenia Usługi jest utrzymywanie Minimalnej Wartości Aktywów w Portfelu przez cały okres obowiązywania Umowy.
3. Umowy zawieramy z osobami fizycznymi, osobami prawnymi oraz jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność do czynności prawnych z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
4. 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.
5. Umowę można zawrzeć:
 - a. w formie pisemnej; lub
 - b. za pośrednictwem eCERES.
6. Umowa, o której mowa w ust. 5 lit. a) jest sporządzana w co najmniej w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Klienta i Domu Maklerskiego.
7. W przypadku Umowy, o której mowa w ust. 5 lit. b) egzemplarz Umowy przesyłany jest na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta za pośrednictwem eCERES.
8. 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.
9. Dokumenty urzędowe wystawione według przepisów innego prawa niż polskie można złożyć:

- a. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju będącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – poświadczone przez uzyskanie apostille na dokumencie,
 - b. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju niebędącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – 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. Każda ze stron (Ty i my) może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 3 – miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
 16. 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.
 17. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski, w terminie 14 dni od otrzymania informacji o wypowiedzeniu złóż nam dyspozycję dotyczącą dalszego postępowania Domu Maklerskiego w okresie wypowiedzenia.
 18. W przypadku, gdy Ty wypowiadasz Umowę, łącznie z wypowiedzeniem złóż nam dyspozycję dotyczącą dalszego postępowania Domu Maklerskiego w okresie wypowiedzenia.
 19. Składając dyspozycję, o której mowa w ust. 16 i 17, wskaż, czy Dom Maklerski:
 - a. do końca okresu wypowiedzenia powinien spieniężyć aktywa wchodzące w skład Portfela;
 - b. zarządza Portfelem do końca okresu wypowiedzenia jak uprzednio.
 20. Po otrzymaniu dyspozycji, o której mowa w ust. 16 i 17 prześlemy Ci w terminie 3 dni roboczych informację:
 - a. o aktywach znajdujących się w Portfelu, które będą mogły zostać spieniężone do końca okresu wypowiedzenia Umowy;
 - b. o aktywach znajdujących się w Portfelu, które nie mogą zostać spieniężone do końca okresu wypowiedzenia Umowy;wraz z zasadami ich spieniężania oraz terminami, w których może to nastąpić.
 21. W przypadku braku złożenia dyspozycji wskazanych w ust. 16 i 17, spieniężymy aktywa wchodzące w skład Portfela, po wcześniejszym poinformowaniu Cię o tym.

22. 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,
 - f. wypłaty z Portfela wszystkich zgromadzonych aktywów lub realizacji dyspozycji transferu wszystkich zgromadzonych Instrumentów Finansowych.

ROZDZIAŁ IV. Pełnomocnictwo dla Domu Maklerskiego

1. Pełnomocnictwa, o którym mowa w Rozdziale III. ust. 1 udzielasz w momencie zawarcia Umowy. Możesz to zrobić na wzorze udostępnionym przez nas lub przez Powiernika.
2. Pełnomocnictwo zawiera upoważnienie dla Domu Maklerskiego do wykonywania wszystkich czynności niezbędnych do świadczenia Usługi.
3. Dom Maklerski może udzielać dalszych pełnomocnictw (substytucja) z zastrzeżeniem, że dalsza substytucja nie jest dopuszczalna.
4. Udzielenie, zmiana lub odwołanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej. Dom Maklerski może domagać się także pełnomocnictw do poszczególnych czynności w formie określonej odpowiednimi przepisami prawa bądź umowami wiążącymi Klienta (np. w formie aktu notarialnego lub formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie).
5. Odwołanie pełnomocnictwa ma skutek z chwilą doręczenia go Domowi Maklerskiemu.
6. Odwołanie pełnomocnictwa skutkuje wypowiedzeniem Umowy przez Klienta bez zachowania okresu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 7.
7. Śmierć Klienta nie powoduje wygaśnięcia pełnomocnictwa.
8. W przypadku określonym w ust. 7, wykonujemy czynności objęte pełnomocnictwem aż do momentu ustalenia następców prawnych Klienta na podstawie orzeczenia sądu w przedmiocie nabycia spadku lub aktu poświadczenia dziedziczenia.

ROZDZIAŁ V. Ustanowienie pełnomocnika

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, wypowiedzeniem 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 musi zostać udzielone w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi lub z podpisami poświadczonymi przez pracownika Domu Maklerskiego lub agenta firmy inwestycyjnej działającego na rzecz Domu Maklerskiego.
5. Pełnomocnictwo wygasa w dniu rozwiązania Umowy.

ROZDZIAŁ VI. 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 z niewypłacalności banków i domów maklerskich prowadzących rachunki,
 - b. straty powstałe w wyniku nieprzestrzegania przez Klienta zapisów Umowy lub Regulaminu,
 - c. 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.
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 VII. Zarządzanie portfelem instrumentów finansowych

1. Dom Maklerski świadczy Zarządzanie Portfelem Instrumentów Finansowych na rzecz Klientów, dla których Usługa ta jest odpowiednia.
2. Dom Maklerski świadczy Zarządzanie Portfelem Instrumentów Finansowych na podstawie Umowy.
3. Zarządzanie Portfelem Instrumentów Finansowych jest świadczone na rzecz Klientów, którzy zainwestowali lub zamierzają zainwestować za pośrednictwem Domu Maklerskiego kwotę nie niższą niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) PLN. Zarząd Domu Maklerskiego może obniżyć próg, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.
4. W ramach wykonywania Usługi, Dom Maklerski działając w imieniu i na rzecz Klienta w szczególności:
 - a. nabywa oraz zbywa poszczególne Instrumenty Finansowe;
 - b. subskrybuje oraz dokonuje zapisów na Instrumenty Finansowe, składając przy tym niezbędne oświadczenia;
 - c. odbiera Instrumenty Finansowe, świadectwa depozytowe lub wpłacone kwoty;
 - d. utrzymuje środki pieniężne na rachunkach pieniężnych lub bankowych;
 - e. deponuje Instrumenty Finansowe na rachunkach inwestycyjnych należących do Klienta;
 - f. zleca zapisanie tytułów uczestnictwa na rejestrach;
 - g. korzysta z pożyczek i kredytów, a także składa związanie z nimi oświadczenia;

- h. dokonuje przelewów środków pieniężnych i przenoszenia Instrumentów Finansowych pomiędzy rachunkami Klienta objętymi Umową oraz rejestrami Klienta, a także na inne rachunki wskazane przez Klienta;
 - i. odbiera od funduszy inwestycyjnych należne świadczenia;
 - j. dokonuje innych czynności niż wskazane w lit. a.-j. powyżej, jeżeli są niezbędne do prawidłowej realizacji Umowy.
5. Świadcząc Usługę, Dom Maklerski:
- a. bada okoliczności osobiste Klientów, w szczególności ich wiedzę, doświadczenie, preferencje, poziom środków, cele i horyzont inwestycyjny, akceptację ryzyka;
 - b. na podstawie wyżej wskazanych okoliczności ustala i przedstawia Klientowi Strategię Inwestycyjną;
 - c. podejmuje decyzje inwestycyjne dotyczące Portfela celem dostosowania jego struktury do warunków określonych w Strategii Inwestycyjnej.
6. Dom Maklerski wykonuje Usługę na podstawie Strategii Inwestycyjnej, która określa w szczególności:
- a. wszelkie wartości referencyjne, do których porównywane będą wyniki Portfela Klienta;
 - b. rodzaje Instrumentów Finansowych, które może obejmować Portfel Klienta oraz rodzaje transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem takich instrumentów, w tym wszystkie limity;
 - c. cele zarządzania;
 - d. poziom ryzyka związanego z realizacją Strategii Inwestycyjnej;
 - e. limity inwestycyjne dla danej Strategii Inwestycyjnej.
7. Tworząc Strategie Inwestycyjne, Dom Maklerski wykorzystuje uznane i powszechnie stosowane zasady budowy portfela i selekcji instrumentów finansowych, w szczególności:
- a. dywersyfikację portfela w ramach klas aktywów, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz poszczególnych Instrumentów Finansowych;
 - b. okresową analizę *due diligence* emitentów Instrumentów Finansowych;
 - c. okresową analizę składu i struktury Instrumentów Finansowych oraz analizę sprawozdań finansowych;
 - d. fundamentalną analizę otoczenia rynkowego;
 - e. dokonuje selekcji najlepszych Instrumentów Finansowych w poszczególnych klasach aktywów z wykorzystaniem analiz ilościowych oraz jakościowych;
 - f. przeprowadza szczegółową analizę sytuacji finansowej Klienta;
 - g. uwzględnia cel, horyzont inwestycyjny oraz inne parametry inwestycyjne ustalone z indywidualnie Klientem;
 - h. uwzględnia zastany portfel Klienta.
8. Dom Maklerski aktualizuje Strategie Inwestycyjne w miarę potrzeby, uwzględniając w szczególności zmiany rynkowe oraz aktualną i dającą się przewidzieć sytuację gospodarczą, a także znaną Domowi Maklerskiemu sytuację i potrzeby Klienta.
9. Poinformujemy Cię o zmianach w Strategii Inwestycyjnej, w przypadku wprowadzania zmian wynikających z przepisów powszechnie obowiązującego prawa.
10. Informacje o Strategii Inwestycyjnej, w tym o jej aktualizacji, są przekazywane na Trwałym Nośniku, w tym z wykorzystaniem eCERES.

11. Możesz wnieść dodatkowe zastrzeżenia do Strategii Inwestycyjnej dotyczące zarządzania Portfelem, w szczególności dotyczące:
 - a. zakazów inwestowania w określone Instrumenty Finansowe lub kategorie Instrumentów Finansowych;
 - b. ograniczeń inwestowania w określone Instrumenty Finansowe lub kategorie Instrumentów Finansowych (w szczególności minimalny lub maksymalny poziom zaangażowania, wyrażony kwotowo lub procentowo, albo minimalną lub maksymalną liczbę głosów na zgromadzeniach spółek);
 - c. ograniczeń inwestowania w określone Instrumenty Finansowe powodujących wystąpienie obowiązków informacyjnych dotyczących osiągnięcia lub przekroczenia określonych progów procentowych bądź zamiaru osiągnięcia lub przekroczenia określonych progów procentowych
12. Nie możesz udzielać nam jakichkolwiek instrukcji postępowania z Portfelem.
13. Możemy dokonać czynności niezgodnych ze Strategią Inwestycyjną, jeśli uznamy, że są one niezbędne celem uniknięcia straty wartości Portfela i zgodne z Twoim najlepiej pojętym interesem.
14. Strategia Inwestycyjna jest zgodna z wynikami ankiety odpowiedniości wypełnionej przez Ciebie przy podpisywaniu Umowy.
15. Klient ma prawo wyboru, która ze Strategii Inwestycyjnych odpowiednia dla niego zgodnie z wynikami ankiety odpowiedniości będzie wykonywana przez Dom Maklerski, a następnie do jej zmiany.
16. Zmiana Strategii Inwestycyjnej może zostać dokonana w sposób wskazany w ust. 8 oraz po ponownym wypełnieniu ankiety odpowiedniości.
17. Limity zawarte w Strategii Inwestycyjnej określają dopuszczalny udział poszczególnych rodzajów aktywów, jakie mogą znajdować się w portfelu Klienta. Przekroczenia limitów dostosowujemy niezwłocznie, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta.
18. Działamy zgodnie z zasadami określonymi w Strategii Inwestycyjnej. Niezależnie od działań Domu Maklerskiego mogą mieć miejsce przekroczenia limitów inwestycyjnych określonych Strategią Inwestycyjną w przypadku:
 - a. zmiany wartości Instrumentów Finansowych;
 - b. zmiany Strategii Inwestycyjnej dokonanej przez Klienta;
 - c. wpłaty lub wypłaty środków bądź transferu Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela.
19. W przypadkach określonych w ust. 18 lit a. i c. podejmujemy stosowne działania, celem doprowadzenia do stanu spełniającego warunki określone Strategią Inwestycyjną, a w przypadku określonym w ust. 18 lit b. do stanu spełniającego warunki nowo wybranej Strategii Inwestycyjnej.
20. Przychody z inwestycji uzyskane w toku zarządzania Portfelem będą przeznaczone na dalsze inwestycje w ramach Portfela, chyba że w Umowie postanowiono inaczej.
21. Możesz w toku obowiązywania Umowy złożyć dyspozycję wypłaty aktywów zgromadzonych w Portfelu poprzez przelew środków pieniężnych lub transfer Instrumentów Finansowych, pod warunkiem, że czynności te nie spowodują spadku aktywów poniżej Minimalnej Wartości Aktywów. Dyspozycja zostaje wykonana przy uwzględnieniu warunków i terminów dotyczących poszczególnych Instrumentów Finansowych oraz Twojego najlepszego interesu.

22. Wniesienie do Portfela aktywów innych niż środki finansowe, w toku obowiązywania Umowy, wymaga uprzedniego uzgodnienia z Domem Maklerskim.
23. Klient w czasie trwania Umowy zobowiązuje się, że nie będzie:
 - a. udzielał innych niż wskazane w Umowie pełnomocnictw do Rachunku lub jakichkolwiek innych rachunków bądź rejestrów, na których zgromadzone są aktywa wchodzące w skład Portfela;
 - b. składał jakichkolwiek dyspozycji dotyczących aktywów wchodzących w skład Portfela bez uprzedniego poinformowania Domu Maklerskiego.
24. Dyspozycje, do których Klient jest uprawniony przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, Umowę lub Regulamin, mogą być składane w formie pisemnej, a za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość – gdy Umowa tak stanowi.
25. Dyspozycje składane w formie pisemnej zawierają co najmniej następujące dane identyfikujące:
 - a. imię i nazwisko/ firmę Klienta;
 - b. oznaczenie Portfela – w szczególności numer, jeśli został nadany;
 - c. datę i czas wystawienia;
 - d. dokładne określenie przedmiotu dyspozycji oraz terminu jej ważności;
 - e. opis sposobu wykonania dyspozycji, gdy może on zależeć od Klienta;
 - f. pozostałą treść dyspozycji;
 - g. podpis Klienta.
26. Dom Maklerski określa Minimalną Wartość Aktywów indywidualnie dla poszczególnych Strategii Inwestycyjnych.
27. Do Minimalnej Wartości Aktywów zalicza się aktywa powierzone Domowi Maklerskiemu w zarządzanie w ramach Usługi.
28. Klient nie jest uprawniony do podejmowania działań, które skutkowałyby spadkiem aktywów poniżej Minimalnej Wartości Aktywów.
29. W przypadku złożenia dyspozycji, która skutkuje spadkiem aktywów poniżej Minimalnej Wartości Aktywów Dom Maklerski:
 - a. podejmuje działania zmierzające do dostosowania struktury Portfela do limitów określonych w Strategii Inwestycyjnej – w przypadku, gdy wartość aktywów jest większa niż 50% Minimalnej Wartości Aktywów;
 - b. może rozwiązać Umowę – w przypadku, gdy wartość aktywów jest mniejsza niż 50% Minimalnej Wartości Aktywów.
30. Czynności w zakresie Usługi wykonują pracownicy Domu Maklerskiego posiadający licencję doradcy inwestycyjnego lub pracownicy nieposiadający takiej licencji pod nadzorem doradcy inwestycyjnego.
31. Dom Maklerski może powierzyć czynności związane z wykonywaniem Usługi innym podmiotom.

ROZDZIAŁ VIII. Znaczne pakiety akcji i wykonywanie prawa z instrumentów finansowych

1. Klient zobowiązany jest do wykonywania obowiązków informacyjnych, wynikających z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, dotyczących osiągnięcia lub przekroczenia określonych

progów procentowych bądź zamiaru osiągnięcia lub przekroczenia określonych progów procentowych.

2. Niezwłocznie poinformujemy Cię o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych przepisami progów procentowych (bądź takim zamiarze) w związku z wykonywaniem Usługi Zarządzania Portfelem. Dom Maklerski uwzględnia przy tym stan posiadania Instrumentów Finansowych nieobjętych Pełnomocnictwem, o ile jest on znany Domowi Maklerskiemu, w szczególności w wyniku informacji przekazywanych przez Klienta.
3. Nie odpowiadamy za spełnienie przez Klienta jakichkolwiek obowiązków informacyjnych.
4. Klient zobowiązany jest informować Dom Maklerski o każdorazowym wypełnieniu obowiązku informacyjnego, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
5. Do czasu wykonania obowiązku wskazanego w ust. 4 powyżej, Dom Maklerski wstrzyma się z dokonywaniem danej transakcji dotyczącej Instrumentów Finansowych, w związku z którymi informowano Klienta o osiągnięciu lub przekroczeniu progów.
6. Dom Maklerski nie reprezentuje Klienta na walnych zgromadzeniach, zgromadzeniach wspólników, radach inwestorów, zgromadzeniach obligatariuszy i innych tego rodzaju zgromadzeniach, ani nie informuje Klienta o planowanych przez emitentów terminach zgromadzeń, chyba że spełnione zostaną warunki określone w Polityce zaangażowania w spółkę notowaną na rynku regulowanym w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.
7. Możesz w dowolnym terminie złożyć dyspozycję dotyczącą poinformowania o Instrumentach Finansowych znajdujących się na dany dzień w Portfelu.
8. W odpowiedzi na dyspozycję, o której mowa w ust. 7, Dom Maklerski przekazuje niezwłocznie informację dotyczącą stanu Portfela, w której wskazuje:
 - a. dzień transakcji,
 - b. oznaczenie instrumentu,
 - c. liczbę,
 - d. cenę nabycia.
9. W przypadku chęci skorzystania przez Klienta z przysługujących mu praw, o których mowa w ust. 6, Klient za pośrednictwem Domu Maklerskiego uzyskuje niezbędne dokumenty uprawniające do udziału w zgromadzeniu, w tym świadectwo depozytowe.

ROZDZIAŁ IX. Wycena portfela

1. Aktywa znajdujące się w Portfelu wycenia się w następujący sposób, z zastrzeżeniem zapisów ust. 2-13:
 - a. papiery wartościowe (notowane na rynku regulowanym) na podstawie ogłaszanego dla nich:
 - i. kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych z ostatniej sesji giełdowej lub;
 - ii. kursu ustalonego w systemie kursu jednolitego z ostatniej sesji giełdowej;
 - b. prawa majątkowe niebędące papierami wartościowymi (notowane na rynku regulowanym) oraz papiery wartościowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu zgodnie z zasadami określonymi w lit. a.;

- c. papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, dla których nie można zastosować wskazanych w lit. a. metod wyceny, według ostatniej najniższej ceny lub wartości:
 - i. zaproponowanej w wyniku ogłoszenia wezwania;
 - ii. po jakiej zawarto pakietową transakcję poza sesją;
 - iii. aktywów netto na certyfikat inwestycyjny;
- z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;
 - d. papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, dla których nie można zastosować wskazanych w lit. a.-c. metod wyceny - w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców - w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych;
 - e. tytuły uczestnictwa - według ostatniej ogłoszonej wartości aktywów netto na tytuł uczestnictwa.
- 2. W przypadku papierów wartościowych notowanych na jednym lub kilku rynkach albo w jednym lub w kilku systemach notowań, Dom Maklerski wskazuje kryterium wyboru systemu notowań i rynku, przyjmując za podstawę wyboru takie czynniki, jak wolumen obrotu w odniesieniu do danego papieru wartościowego i do rynku regulowanego, w tym systemu notowań, na którym dany papier wartościowy jest notowany.
- 3. W przypadku, gdy nie jest dostępny ostatni kurs zamknięcia lub kurs jest dostępny, ale z uwagi na termin zawarcia ostatniej transakcji na sesji giełdowej nie odzwierciedla on wartości rynkowej papieru wartościowego w dniu wyceny, wyceniając ten papier wartościowy, Dom Maklerski uwzględnia najlepsze zgłoszone kupna do ustalenia lub podwyższenia ceny i oferty sprzedaży do obniżenia ceny.
- 4. Jeżeli wyceniane papiery wartościowe nie spełniają warunków określonych w ust. 1, ale spełniają je inne papiery wartościowe tożsame w prawach z wycenianymi papierami wartościowymi, to wyceniane papiery wartościowe wycenia się tak, jakby były papierami wartościowymi spełniającymi te warunki.
- 5. Przed otrzymaniem papierów wartościowych, do chwili dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych, wycenia się według metody wyceny określonej dla tych papierów wartościowych.
- 6. Papiery wartościowe, w przypadku których nie ma możliwości stałego określania ich wartości rynkowej według metod określonych w ust. 1 powyżej, nabyte z dyskontem lub premią, wycenia się w oparciu o odpis dyskonta lub amortyzację premii.
- 7. Zagraniczne papiery wartościowe wycenia się w walucie kraju notowania lub - w przypadku papierów wartościowych nienotowanych na rynku regulowanym - w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany według kursu zamknięcia z ostatniej sesji giełdowej oraz wycenia się go w walucie Portfela.
- 8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie Portfela.

9. W dniu wyceny, zobowiązania z tytułu papierów wartościowych do dostarczenia, do chwili dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych, ustala się według metod wyceny określonych dla tych papierów wartościowych.
10. Opcje wycenia się w ten sposób, że:
 - a. w dniu wystawienia opcji zobowiązanie z tytułu wystawienia opcji ujmuje się w wysokości otrzymanej premii netto,
 - b. w dniu wyceny zobowiązania z tytułu wystawionych opcji ustala się według wartości rynkowej wystawionych opcji, wycenionych zgodnie z metodami określonymi w ust. 1.
11. Nienotowane instrumenty pochodne, inne niż kontrakty opcyjne, wycenia się w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
12. W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów i ustalenie zobowiązań według metod określonych powyżej, Dom Maklerski wycenia wartość aktywów i ustala wysokość zobowiązań, opierając się na metodzie wyceny według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, ocenianej jako najlepszej z punktu widzenia Klientów.
13. Dom maklerski ma prawo zastosowania innych zasad wyceny wartości aktywów w przypadku:
 - a. przerwy lub zawieszenia notowań,
 - b. wystąpienia zdarzeń obiektywnych, niezależnych od Domu Maklerskiego, niemożliwych do przewidzenia lub takich, które możliwe były do przewidzenia, ale niemożliwe do uniknięcia, a skutkujących niemożliwością dokonania wyceny aktywów zgodnie z postanowieniami ust. 1-12.
14. W przypadkach wskazanych w ust. 13 dokonana zostanie przez Dom Maklerski szacunkowa wycena aktywów, w sposób możliwie najbardziej zbliżony do zasad zawartych w ust. 1-12, wraz z umotywowaniem.

ROZDZIAŁ X. Opłaty, prowizje i koszty

1. Pobieramy opłaty i prowizje z tytułu świadczonej Usługi.
2. Wynagrodzenie Domu Maklerskiego za świadczenie Usługi jest każdorazowo określone w Umowie i pobierane w sposób i w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
3. Szczegółowe zasady ponoszenia kosztów, w tym ich kategorie i limity oraz zasady pobierania, są wskazane w Strategii Inwestycyjnej.
4. Wynagrodzenie jest naliczane za Okres Rozliczeniowy i jest pobierane z Portfela, w szczególności z rachunku prowadzonego przez Powiernika, w terminie 14 dni. Klient wyraża zgodę na powyższe.
5. Możemy wprowadzać zmiany w Tabeli opłat i prowizji.
6. 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.
7. 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.
8. Ponosisz koszty Usługi inne niż wynagrodzenie Domu Maklerskiego, w szczególności:

- a. opłaty za prowadzenie rachunków, ewidencji, itp. – na których przechowywane lub rejestrowane są aktywa wchodzące w skład Portfela,
 - b. opłaty za czynności pośrednictwa w obrocie Instrumentami Finansowymi, w szczególności prowizje domów maklerskich,
 - c. podatki,
 - d. wydatki związane ze sprawowaniem czynności nadzoru właścicielskiego, w szczególności koszty uczestniczenia w posiedzeniach organów (w tym dojazdu i noclegu),
 - e. inne koszty związane z inwestowaniem, w szczególności koszty objęcia/ subskrypcji Instrumentów Finansowych.
9. Świadczenia, które Dom Maklerski otrzymał od podmiotów trzecich w związku z wykonywaniem Usługi są zwracane na rachunek Klienta.

ROZDZIAŁ XI. Ujawnianie konfliktu interesów

1. Dom Maklerski przyjął i stosuje „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”, który prześlemy 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 prześlemy Ci informacje zgodnie z Rozdziałem II.
2. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje w zakresie wykonywania Usługi za pomocą Trwałego nośnika informacji lub w inny sposób dopuszczalny przepisami prawa.
3. W szczególności prześlemy Ci informacje:
 - a. po każdym miesiącu kalendarzowym (okres sprawozdawczy) – o czynnościach podjętych w ramach Usługi;
 - b. po każdym roku kalendarzowym – o kosztach *ex post*.
4. Raporty, o których mowa w ust. 3 lit. a. powyżej zawierają w szczególności:
 - a. nazwę Domu Maklerskiego,
 - b. oznaczenie Portfela,
 - c. określenie składu i wyceny Portfela, w tym dane na temat każdego Instrumentu Finansowego, jego wartość (rynkową lub godziwą, jeśli ta pierwsza nie jest dostępna), saldo gotówki na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz wyniki Portfela w czasie trwania okresu sprawozdawczego,

- d. całkowitą kwotę opłat pobranych podczas okresu sprawozdawczego, w rozbiciu co najmniej na całkowite opłaty z tytułu zarządzania i całkowite opłaty związane z wykonaniem zlecenia,
 - e. porównanie wyników osiągniętych w okresie objętym sprawozdaniem z referencyjną wartością zysków z inwestycji (o ile taka istnieje), ustaloną między Domem Maklerskim a Klientem,
 - f. całkowitą kwotę dywidend, odsetek i innych płatności otrzymanych z tytułu portfela klienta podczas okresu sprawozdawczego,
 - g. informacje na temat innych zdarzeń korporacyjnych dających określone prawa w stosunku do Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela,
 - h. informacje o każdej transakcji zawartej w okresie sprawozdawczym w zakresie:
 - i. dzień transakcji,
 - ii. czas transakcji,
 - iii. rodzaj zlecenia,
 - iv. oznaczenie systemu,
 - v. oznaczenie instrumentu,
 - vi. identyfikator kupna/sprzedaży,
 - vii. charakter zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedaży,
 - viii. liczba,
 - ix. cena jednostkowa,
 - x. cena ogółem,
 - i. wskazanie w jaki sposób Usługa Zarządzania, a także poszczególne Instrumenty Finansowe, są wciąż odpowiednie dla Klienta w odniesieniu do wymogów wskazanych w Regulaminie, Umowie i w obowiązujących przepisach prawa.
5. W przypadku, gdy wartość Portfela ulegnie obniżeniu o co najmniej 10 (słownie: dziesięć) % w porównaniu do wartości z początku danego okresu sprawozdawczego wskazanego w ust. 3 lit. a powyżej, zawiadomimy Cię o tym tego samego dnia roboczego. Jeżeli taki spadek ma miejsce w dniu niebędącym dniem roboczym – zawiadomimy Cię do końca pierwszego kolejnego dnia roboczego. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się odpowiednio w przypadku kolejnych spadków o 10 (słownie: dziesięć) % i wielokrotność tej wartości.
6. Dom Maklerski prowadzi korespondencję z Klientami 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 Usługi traktuje się jako spełnienie warunku posiadania regularnego dostępu do Internetu.

ROZDZIAŁ XIII. Czynniki zrównoważonego rozwoju

1. Klient wypełniając ankietę odpowiedniości, o której mowa w Rozdziale II ust. 6 udziela odpowiedzi na pytania dotyczące doświadczenia, wiedzy, sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka, celu i horyzontu inwestycyjnego oraz celów związanych ze zrównoważonym rozwojem.
2. Weryfikacja, jakie Klient ma preferencje w zakresie celów związanych ze zrównoważonym rozwojem wpływa na określenie, czy Strategia inwestycyjna Klienta będzie uwzględniała inwestowanie w Instrumenty Finansowe, które realizują wskazane cele.
3. Strategie inwestycyjne Klientów, którzy na podstawie ankiety odpowiedniości wskazali, że posiadają preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju zakładają inwestowanie w Instrumenty Finansowe realizujące te cele w ten sposób, że stanowią one 50% Portfela.
4. W przypadku, gdy Klient zastrzeże sobie chęć doprecyzowania dodatkowych preferencji w zakresie czynników zrównoważonego rozwoju, próg określony w ust. 3 może ulec zmianie.

ROZDZIAŁ XIV. 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 XV. 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 udzielamy 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 XVI. 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 przestania 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 Regulamin zostaje opublikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego najpóźniej kolejnego dnia roboczego, po upływie terminu wejścia zmian w życie. 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.
3. Dla nowych Klientów Regulamin obowiązuje od dnia jego uchwalenia przez Zarząd Domu Maklerskiego.
4. 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.
5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy Kodeksu Cywilnego, Ustawy o Obrocie i zawarte w aktach wykonawczych do Ustawy o Obrocie.
6. Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 sierpnia 2025 roku, przy czym dla obecnych Klientów będzie obowiązywał od dnia 31 sierpnia 2025 roku.

