

Regulamin zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.**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, Dom Maklerski posługuje się „Polityką działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”.
3. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:
 - a. Dom Maklerski – CERES Dom Inwestycyjny S.A., z siedzibą w Warszawie;
 - b. Dyrektywa – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku;
 - c. Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
 - d. 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;
 - e. Minimalna Wartość Aktywów – minimalna wartość aktywów powierzonych Domowi Maklerskiemu w ramach świadczenia Usługi;
 - f. Okres Rozliczeniowy – okres wskazany w Umowie dla naliczenia wynagrodzenia Domu Maklerskiego z tytułu świadczenia Usługi;
 - g. Portfel – aktywa wchodzące w skład portfela Instrumentów Finansowych, powierzone w zarządzanie Domowi Maklerskiemu przez Klienta;
 - h. Powiernik – podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub przechowujący Instrumenty Finansowe i inne składniki Portfela, każdorazowo określany w Umowie;
 - i. Rachunek – rachunek papierów wartościowych lub inny służący przechowywaniu Instrumentów Finansowych;
 - j. Regulamin – Regulamin zarządzania portfelem instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
 - k. Rozporządzenie – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych;
 - l. Strategia Inwestycyjna – zasady dokonywania lokat w ramach świadczenia Usługi, każdorazowo określane/ wybierane w Umowie;
 - m. System Informatyczny 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;
 - n. 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.
 - o. 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;
 - p. Umowa – umowa zawarta pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim o świadczenie usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych;
 - q. 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;
 - r. Ustawa o Obrocie – ustawa z 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Rozdział II. INFORMACJE PRZEKAZYWANE KLIENTOWI PRZED ZAWARCIEM UMOWY

1. Przed zawarciem Umowy z Klientem Dom Maklerski przekazuje mu, 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 Klienta z Domem Maklerskim;
 - c. sposoby komunikowania się Klienta z Domem Maklerskim;
 - d. wskazanie numeru decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej;
 - e. wskazanie szczegółowych zasad świadczenia usługi maklerskiej, na podstawie zawieranej Umowy;
 - f. informację, że Dom Maklerski może działać za pośrednictwem agenta;
 - g. wskazanie podstawowych zasad stosowanych przez Dom Maklerski w przypadku wystąpienia konfliktu interesów;
 - h. wskazanie kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi świadczonymi przez Dom Maklerski.
3. Dom Maklerski przy użyciu Trwałego nośnika informacji, informuje Klienta o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz tego Klienta – w przypadku gdy organizacja, jak również obowiązujące w Domu Maklerskim regulacje wewnętrzne – nie zapewniają w należyty sposób, że w sytuacji powstania konfliktu interesów nie będzie miało miejsca naruszenie interesu Klienta.
 4. Informacje, o których mowa w ust. 2-3 powyżej zawierają dane umożliwiające Klientowi podjęcie świadomej decyzji w przedmiocie zawarcia Umowy.
 5. Klient przed zawarciem Umowy uzyskuje informację dotyczącą Instrumentów Finansowych, będących przedmiotem Usługi świadczonej na rzecz Klienta, jak również ryzyka związanego z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe. Informacja ta uwzględnia w szczególności, czy dany Klient zalicza się do kategorii klientów detalicznych, profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów. W informacji wskazany jest charakter danego Instrumentu finansowego, sposobu funkcjonowania i wyników tegoż Instrumentu finansowego 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 Klientowi podjęcie świadomej decyzji inwestycyjnej.
 6. Dom Maklerski przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o przedstawienie w stosownej ankiecie 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, którą Klient jest zainteresowany jest dla niego odpowiedni, uwzględniając jego indywidualną sytuację. Dom Maklerski uzyskuje również informacje o celu inwestycyjnym Klienta, jego horyzoncie inwestycyjnym, profilu ryzyka a także odnośnie do oczekiwanych zysków potencjalnego Klienta.
 7. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 6 powyżej, Dom Maklerski dokonuje oceny, czy Instrument Finansowy lub Usługa, które mają być świadczone na podstawie zawartej Umowy są odpowiednio: adekwatne oraz odpowiednie dla danego Klienta uwzględniając jego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne.
 8. Dom Maklerski nie świadczy Usługi, jeżeli nie jest ona odpowiednia dla Klienta.
 9. Dom Maklerski monitoruje odpowiedność dla Klienta: Usługi, Strategii Inwestycyjnej oraz Instrumentów Finansowych. 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, Dom Maklerski nie obejmuje Strategią Inwestycyjną Instrumentów Finansowych nieodpowiednich dla Klienta, chyba że dotyczy to kierunku „sprzedaj” lub innego negatywnego.
 11. Dom Maklerski może objąć Strategią Inwestycyjną Instrumenty Finansowe nienależące do grupy docelowej Klienta, o ile są wykorzystywane do dywersyfikacji ryzyka i zabezpieczenia pozycji wynikających z innych Instrumentów Finansowych – pod warunkiem że taki Portfel jako całość lub jako połączenie Instrumentu Finansowego z jego zabezpieczeniem są odpowiednie dla Klienta.
 12. Przed zawarciem Umowy, Klient jest obowiązany wypełnić ankietę, w której podaje informacje niezbędne do realizacji przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności wynikających z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz regulacji podatkowych FATCA i CRS oraz z Rozporządzenia.
 13. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli Klient nie udzieli informacji, o których mowa w ust. 12 powyżej lub też przekazane informacje będą na gruncie aktów prawnych wskazanych w ust. 12 powyżej stanowiły negatywną przesłankę do zawarcia Umowy.
 14. Dom Maklerski nie świadczy Usługi na rzecz podmiotów objętych sankcjami międzynarodowymi lub krajowymi.

Rozdział III. UMOWA

1. Warunkiem rozpoczęcia przez Dom Maklerski świadczenia Usługi na rzecz Klienta jest zawarcie Umowy, udzielenie Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do wykonywania określonych w niej czynności oraz otwarcia Rachunku i wniesienie przez Klienta Minimalnej Wartości Aktywów do Portfela.
2. Dom Maklerski świadczy Usługę pod warunkiem utrzymywania przez Klienta Minimalnej Wartości Aktywów w Portfelu przez cały okres obowiązywania Umowy.

3. Umowy mogą być zawierane przez Dom Maklerski 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. Umowa powinna zostać zawarta:
 - a. w formie papierowej lub
 - b. za pośrednictwem Systemu Informatycznego 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 Sytemu Informatycznego eCERES.
8. Zawierając Umowę, Klient będący osobą fizyczną, przedstawia dokumenty stwierdzające jego tożsamość, a niebędący osobą fizyczną, 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, przy zawieraniu Umowy. Klient przedstawia także inne dokumenty i dodatkowe informacje w sposób wskazany przez Dom Maklerski, które są wymagane regulaminami Domu Maklerskiego i przepisami prawa, w tym Ustawą o Obrocie.
9. Dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta wystawione według przepisów innego prawa niż polskie, powinny być:
 - 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. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym.
11. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego o zmianie danych i informacji podanych/ przekazanych Domowi Maklerskiemu.
12. Zawarcie Umowy oraz realizację oświadczeń woli Klienta, Dom Maklerski może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Dom Maklerski, zwłaszcza informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
13. Dom Maklerski może wstrzymać zawarcie Umowy albo realizację oświadczenia woli Klienta do czasu uzupełnienia przez Klienta brakujących informacji, o których mowa w niniejszym rozdziale.
14. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy lub świadczenia Usługi, jeżeli wystąpią wątpliwości dotyczące w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów. W takim przypadku Dom Maklerski niezwłocznie zawiadamia Klienta, przekazując odpowiednią informację.
15. Każda ze stron może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 3 – miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.
16. W okresie wypowiedzenia Dom Maklerski nie przerywa wykonywania czynności związanych ze świadczoną Usługą, chyba że Klient, w wypowiedzeniu lub w inny sposób, oświadczy, iż Dom Maklerski winien zaprzestać wykonywania tych czynności w okresie wypowiedzenia.
17. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Dom Maklerski, Klient w terminie 14 dni od otrzymania informacji o wypowiedzeniu zobowiązany jest złożyć Domowi Maklerskiemu dyspozycję dotyczącą dalszego postępowania Domu Maklerskiego w okresie wypowiedzenia.
18. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta, jest on zobowiązany łącznie z wypowiedzeniem złożyć Domowi Maklerskiemu dyspozycję dotyczącą dalszego postępowania Domu Maklerskiego w okresie wypowiedzenia.
19. Składając dyspozycję, o której mowa w ust. 17 i 18, Klient wskazuje, 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. Dom Maklerski po otrzymaniu dyspozycji, o której mowa w ust. 17 i 18 przekazuje Klientowi w terminie 3 dni roboczych informację o aktywach znajdujących się w Portfelu, które będą mogły zostać spieniężone do końca okresu wypowiedzenia Umowy oraz 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. 17 i 18, Dom Maklerski dokonuje spieniężenia aktywów wchodzących w skład Portfela, po wcześniejszym poinformowaniu Klienta.
22. W przypadku rażącego naruszenia warunków Umowy lub Regulaminu, każda ze stron może jednostronnie rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia. O rażącym charakterze danego naruszenia decydują następujące

przesłanki: oczywistość naruszenia, czas trwania naruszenia, charakter zapisu Umowy czy Regulaminu, który został naruszony, skutki dla stron, które wywołało naruszenie.

23. 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. Pełnomocnictwo, o którym mowa w Rozdziale III. ust. 1 stanowi załącznik do Umowy i jest udzielane w momencie jej zawarcia.
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 z podpisem notarialnie poświadczonym, chyba że przepisy szczególne wymagają innej formy. Dom Maklerski może domagać się także pełnomocnictw do poszczególnych czynności w formie określonej odpowiednimi przepisami prawa bądź umowami wiążącymi Klienta.
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, Dom Maklerski wykonuje 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. Klient może ustanowić pełnomocnika do działania w jego 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, z wyjątkiem pełnomocnika będącego osobą prawną, który może udzielić dalszych pełnomocnictw wyłącznie zatrudnionym przez siebie pracownikom.
3. Odpowiedzialność z tytułu czynności podjętych przez pełnomocnika Klienta ponosi Klient.
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. Dom Maklerski świadczy Usługę z dochowaniem zasad należytej staranności, w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
2. Dom Maklerski odpowiada za szkodę wynikającą z niezachowania tajemnicy zawodowej oraz za szkody powstałe wskutek niewywiązywania się z obowiązków zawartych w Umowie i Regulaminie.
3. Dom Maklerski nie ponosi 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. Przez straty, o których mowa w pkt 3 powyżej należy rozumieć szkody i utracone korzyści.
5. Klient powinien sprawdzić podpisywane dokumenty pod względem prawidłowości zawartych w nich danych i informacji.
6. Klient odpowiada za szkody wyrządzone w wyniku nieprzestrzegania przez niego 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 52.000.000 (słownie: dwa miliony) 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. Dom Maklerski informuje Klientów 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 Systemu Informatycznego eCERES.
11. Klient ma prawo 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. Klient nie jest uprawniony do udzielania Domowi Maklerskiemu jakichkolwiek instrukcji postępowania z Portfelem.
13. Dom Maklerski może dokonać czynności niezgodnych ze Strategią Inwestycyjną, jeśli uzna, że są one niezbędne celem uniknięcia straty wartości Portfela i zgodne z najlepiej pojętym interesem Klienta.
14. Klient otrzymuje Strategie Inwestycyjne zgodnie z wynikami ankiety odpowiedniości wypełnionej 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. Strategia Inwestycyjna określa także terminy przewidziane na dostosowanie przekroczeń.
18. Dom Maklerski zobowiązany jest działać zgodnie z zasadami określonymi w Strategii Inwestycyjnej, przy czym 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. Dom Maklerski podejmie 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. Klient ma prawo 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 najlepszego interesu Klienta.
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.

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. Dom Maklerski zobowiązany jest niezwłocznie informować Klienta o osiągnięciu lub przekroczeniu określonych przepisami progów procentowych (bądź takim zamiarze) w związku z wykonywaniem Usługi Zarządzania Portfelem. Dom Maklerski uwzględni przy tym stan posiadania Instrumentów Finansowych nieobjętych Pełnomocnictwem, o ile jest on znany Domowi Maklerskiemu, w szczególności w wyniku informacji przekazywanych przez Klienta.
3. Dom Maklerski nie odpowiada 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. Klient ma prawo 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 uwzględni 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. Dom Maklerski pobiera 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. Dom Maklerski ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
6. Dom Maklerski informuje Klienta 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. Klient może wypowiedzieć Umowę przed wejściem w życie zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim. W takim przypadku w okresie wypowiedzenia Klienta obowiązuje dotychczasowe brzmienie Tabeli opłat i prowizji.
8. Klient ponosi 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 zarządzania portfelem są zwracane na rachunek Klienta.

Rozdział XI. UJAWNIANIE KONFLIKTU INTERESÓW

1. Dom Maklerski przyjął i stosuje „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”, który jest przekazywany Klientowi przed zawarciem Umowy.
2. Jeżeli pomimo zastosowania procedur w zakresie przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów istnieje zagrożenie naruszenia interesu Klienta, Dom Maklerski 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.
3. Postanowienia pkt 2 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem 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. SPOSÓB, TRYB ORAZ TERMINY PRZEKAZYWANIA KLIENTOWI INFORMACJI DOTYCZĄCYCH ŚWIADCZONEJ NA JEGO RZECZ USŁUGI ORAZ ZAKRES TYCH INFORMACJI

1. Przed podpisaniem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi 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. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację w szczególności:
 - 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, Dom Maklerski zawiadamia Klienta o tym fakcie tego samego dnia roboczego, a jeżeli taki spadek ma miejsce w dniu niebędącym dniem roboczym – 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) tradycyjnej / papierowej za pośrednictwem przesyłki pocztowej, kuriera;
 - b) poczty elektronicznej na adres wskazany przez Klienta w Karcie Klienta;
 - c) za pośrednictwem Systemu informatycznego eCERES.
7. Korespondencję uznaje się za doręczoną po 14 dniach od pierwszego awizowania na ostatni wskazany adres, a w przypadku korespondencji wysyłanej elektronicznie – z chwilą wysłania wiadomości e – mail na ostatni znany adres.
8. Klient zobowiązany jest do zapoznania się z korespondencją otrzymaną od Domu Maklerskiego, sprawdzenia jej prawidłowości oraz w przypadku powstania wątpliwości niezwłocznego ich zgłoszenia.
9. Podanie przez Klienta swojego adresu poczty elektronicznej na potrzeby świadczenia Usług traktuje się jako spełnienie warunku posiadania regularnego dostępu do Internetu.

Rozdział XIII. CZYNNIKI ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU

1. Klient wypełniając ankietę odpowiedności, 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 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 odpowiedności 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) korespondencyjnie na adres siedziby CERES Domu Inwestycyjnego S.A., Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa,
 - b) osobiście (w formie pisemnej lub ustnie do protokołu) w biurze siedziby Domu Maklerskiego,
 - c) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje@ceresdi.pl.
2. Reklamacja powinna zawierać co najmniej:
 - a) dane pozwalające na skuteczną identyfikację klienta,
 - b) opis zastrzeżeń (przedmiot reklamacji).
3. Odpowiedź na reklamację jest udzielana w formie pisemnej lub na wniosek Klienta, pocztą elektroniczną, przy czym w przypadku roszczenia finansowego klienta, odpowiedź udzielana jest wyłącznie w formie pisemnej.
4. Dom Maklerski rozpatruje reklamację i udziela 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, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa powyżej, Dom Maklerski wyjaśni klientowi przyczynę opóźnienia, wskaże okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określi przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania reklamacji.

Rozdział XVI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Dom Maklerski ma prawo dokonać zmian w Regulaminie. Informacje o zmianach Regulaminu, a także o terminie wejścia w życie tych zmian, będą przekazywane Klientom poprzez udostępnienie zmienionej wersji Regulaminu na stronie internetowej Domu Maklerskiego, co najmniej na 30 dni przed wejściem w życie zmian Regulaminu. Na pisemne żądanie Klienta, Dom Maklerski poinformuje Klienta o zmianach Regulaminu oraz o terminie wejścia w życie tych zmian w formie pisemnej, za pośrednictwem poczty polskiej lub innego operatora pocztowego, według wyboru Klienta.
2. W przypadku dokonania zmian w Regulaminie, wpływających niekorzystnie na prawa lub obowiązki Klienta, Klient może wypowiedzieć Umowę. Brak złożenia oświadczenia przed dniem wejścia w życie Regulaminu, uważa się za wyrażenie zgody na zmianę postanowień Regulaminu.
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 października 2023 roku.