

Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna



POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 2

1. Niniejszy Regulamin określa tryb i warunki świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna.
2. Regulamin stanowi integralną część Umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego zawieranej przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna z Klientem.

§ 2

Przez użyte w niniejszym Regulaminie określenia rozumie się:

- 1) **Biuro Maklerskie** - Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna;
- 2) **Klient** - osoba fizyczna, prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła Umowę z Biurem Maklerskim;
- 3) **Podanie do wiadomości Klientów** - udostępnienie informacji na stronach internetowych Biura Maklerskiego. Informacje Podane do wiadomości Klientów są dostępne w Placówkach Banku oraz telefonicznie pod numerami telefonów właściwymi do składania Dyspozycji telefonicznych;
- 4) **Pracownik uprawniony do sporządzania rekomendacji** - makler papierów wartościowych posiadający uprawnienia do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego lub doradca inwestycyjny wpisany na listę prowadzoną przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz wpisany na prowadzoną przez Biuro Maklerskie listę osób uprawnionych do sporządzania Rekomendacji inwestycyjnych;
- 5) **Profil inwestycyjny** - kategoria inwestycyjna określona na podstawie indywidualnej sytuacji Klienta;
- 6) **Rachunek** - rachunek papierów wartościowych, rejestr ewidencyjny instrumentów finansowych rynku OTC, rachunki pieniężne służące do obsługi rachunku papierów wartościowych i rejestru ewidencyjnego prowadzone przez Biuro Maklerskie oraz rejestry tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania udostępniane przez Biuro Maklerskie;
- 7) **Regulamin** - "Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna";
- 8) **Rekomendacja indywidualna** - Rekomendacja inwestycyjna w formie rekomendacji odnoszących się do pojedynczego instrumentu finansowego lub grupy instrumentów finansowych;
- 9) **Rekomendacja inwestycyjna, Rekomendacja** - rekomendacja kupna, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, konwersji, wykonania lub wykupu instrumentów finansowych albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów, jak również wykonania lub powstrzymania się od wykonania uprawnień wynikających z instrumentów finansowych do zakupu, sprzedaży, subskrypcji, wymiany, wykonania lub wykupu instrumentu finansowego, przekazywana Klientowi w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w Ustawie;
- 10) **Rekomendacja jednofunduszowa** - Rekomendacja inwestycyjna w formie jednego funduszu inwestycyjnego odwzorowującego Strategię Inwestycyjną dostosowaną do Profilu Inwestycyjnego Klienta;
- 11) **Rekomendacja portfelowa** - Rekomendacja inwestycyjna sporządzona w formie Rekomendowanego portfela inwestycyjnego;
- 12) **Rekomendowany portfel inwestycyjny** - rekomendowany Klientowi zestaw instrumentów finansowych i środków pieniężnych oraz ich procentowy udział w całości portfela, dostosowany do Profilu inwestycyjnego Klienta, odnoszący się do kwoty inwestycyjnej zadeklarowanej przez Klienta w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego;
- 13) **Skarga** - wystąpienie Klienta kierowane do Biura Maklerskiego zawierające zgłoszenie zastrzeżeń dotyczących wykonywanej działalności w zakresie usług maklerskich świadczonych przez Biuro Maklerskie w związku z Umową. Skarga stanowi reklamację w rozumieniu ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym;
- 14) **Strategia inwestycyjna** - strategia stanowiąca integralną część Umowy, określająca cel inwestycyjny, nastawienie do ryzyka inwestycyjnego, zakres instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnych, horyzont czasowy inwestycji, maksymalne dopuszczalne zaangażowanie w klasy aktywów;
- 15) **Taryfa** - Taryfa opłat za usługę doradztwa inwestycyjnego świadczoną przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.;
- 16) **Trwały nośnik informacji** - środek zapisu informacji, który pozwala ich użytkownikowi na przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów informacji oraz na niezmiennione odtworzenie przechowywanych informacji;
- 17) **Umowa** - umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego zawierana pomiędzy Biurem Maklerskim i Klientem, na podstawie której Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego;
- 18) **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 3

1. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
2. Z uwagi na fakt, że w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie dopuszcza przyjmowanie świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych od podmiotów trzecich, usługa doradztwa inwestycyjnego nie jest świadczona w sposób niezależny.
3. Świadczenia pieniężne i niepieniężne, które mogą być przyjmowane przez Biuro Maklerskie od podmiotów trzecich w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego są ograniczone do:
 - 1) świadczeń niezbędnych do wykonywania usługi maklerskiej na rzecz Klienta lub
 - 2) świadczeń przyjmowanych w celu poprawienia jakości usługi świadczonej na rzecz Klienta jeżeli ich przyjęcie nie ma negatywnego wpływu na działanie przez Biuro Maklerskie w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta oraz informacja o tych świadczeniach została przekazana Klientowi przed rozpoczęciem świadczenia usługi maklerskiej.
4. Biuro Maklerskie nie świadczy usługi okresowej oceny odpowiedniości instrumentów finansowych rekomendowanych Klientowi.

§ 4

1. Na podstawie niniejszego Regulaminu Biuro Maklerskie, z zastrzeżeniem ust. 2, świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów detalicznych w rozumieniu Ustawy.
2. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów profesjonalnych, o których mowa w art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy oraz uprawnionych kontrahentów w rozumieniu Ustawy, z zastrzeżeniem, że Klientów tych traktuje jak Klientów detalicznych.
3. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego dla osób fizycznych w ramach strategii indywidualnych i portfelowych.
4. Biuro Maklerskie świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego dla osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej w ramach strategii indywidualnych.

OCENA INDYWIDUALNEJ SYTUACJI KLIENTA

§ 5

1. Przed zawarciem Umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych niezbędnych do dokonania oceny czy usługa doradztwa inwestycyjnego, która ma być świadczona na podstawie Umowy, jest odpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Celem przeprowadzania oceny odpowiedniości usługi doradztwa inwestycyjnego jest umożliwienie świadczenia usługi zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta. Przekazanie przez Klienta dokładnych i aktualnych informacji ma istotne znaczenie dla dostosowania usługi do indywidualnej sytuacji Klienta.
2. Informacja dotycząca sytuacji finansowej Klienta musi, stosownie do potrzeb, zawierać wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów, przybliżoną wartość miesięcznej nadwyżki finansowej, posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych.
3. Informacja dotycząca celów inwestycyjnych Klienta musi, stosownie do potrzeb, zawierać informacje na temat długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje, preferencji co do poziomu ryzyka, profilu ryzyka oraz celu inwestycji.
4. W przypadku gdy Klient ustanowił pełnomocnika upoważnionego do reprezentowania Klienta w zakresie objętym usługą doradztwa inwestycyjnego, a także w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej ocena poziomu wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego odnosi się do osoby fizycznej reprezentującej Klienta.

§ 6

1. Na podstawie informacji, o których mowa w § 5, przedstawionych przez Klienta w formie ankiety Biuro Maklerskie dokonuje oceny indywidualnej sytuacji Klienta i przypisuje Klienta do określonego Profilu inwestycyjnego.
2. Klient jest zobowiązany do informowania Biura Maklerskiego o zmianie danych, o których mowa w § 5 w celu aktualizacji Profilu inwestycyjnego.
3. W przypadku gdy Klient nie aktualizuje danych, o których mowa w § 5 Biuro Maklerskie uznaje, że przedstawione uprzednio dane są aktualne.

§ 7

Biuro Maklerskie odmawia podpisania Umowy z Klientem jeżeli:

- 1) zgodnie z oceną, o której mowa w § 5, usługa doradztwa inwestycyjnego, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest nieodpowiednia dla Klienta,
- 2) nie uzyska informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych Klienta w sposób umożliwiający dokonanie oceny indywidualnej sytuacji Klienta.

ZAWARCIE I ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 8

1. Warunkiem zawarcia Umowy jest wcześniejsze zawarcie pomiędzy Klientem i Alior Bankiem Umowy ramowej, a także podanie przez Klienta informacji na temat jego telefonu zaufanego, adresu e-mail, wskazanie źródła pochodzenia środków, które mają być wykorzystane w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, oraz deklarowanej kwoty przeznaczonej do usługi doradztwa inwestycyjnego. Klient zobowiązany jest do aktualizacji adresu e-mail. Brak adresu e-mail uniemożliwia świadczenie przez Biuro Maklerskie usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Biuro Maklerskie może uzależnić świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego od wysokości deklarowanej przez Klienta kwoty inwestycji, której minimalna wartość jest Podawana do wiadomości Klientów.
3. Umowa zawierana jest w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
4. Za formę pisemną rozumie się również zawarcie Umowy za pośrednictwem elektronicznych nośników informacji.

5. O ile strony nie postanowią inaczej Umowa zawierana jest na czas nieokreślony.
6. Integralną częścią Umowy jest Strategia inwestycyjna, która dostosowana jest do Profilu inwestycyjnego Klienta.
7. Klient może zawrzeć z Biurem Maklerskim tylko jedną Umowę, której integralną częścią jest jedna Strategia inwestycyjna.
8. Zmiana Strategii inwestycyjnej jest możliwa tylko poprzez rozwiązanie Umowy i zawarcie nowej Umowy, której integralną częścią jest nowa Strategia inwestycyjna.
9. Zmiana deklarowanej kwoty przeznaczonej do usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w ust. 1 jest możliwa poprzez rozwiązanie Umowy i zawarcie nowej Umowy, w której Klient deklaruje nową kwotę przeznaczoną do usługi doradztwa inwestycyjnego.
10. W czasie trwania Umowy każdorazowa zmiana Profilu inwestycyjnego Klienta na nieodpowiadający przyjętej Strategii inwestycyjnej powoduje rozwiązanie Umowy. W celu kontynuacji świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Klient zobowiązany jest zawrzeć z Biurem Maklerskim nową Umowę, której integralną częścią jest nowa Strategia inwestycyjna dostosowana do zaktualizowanego Profilu inwestycyjnego Klienta.
11. Zawierając Umowę Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi w formie pisemnej informacje na temat:
 - 1) rodzaju i zakresu instrumentów finansowych będących przedmiotem analizy na potrzeby udzielenia Rekomendacji inwestycyjnej oraz dostawców tych instrumentów,
 - 2) zależności łączących Biuro Maklerskie z emitentami lub dostawcami instrumentów finansowych mogących być przedmiotem Rekomendacji.

§ 9

1. Umowa wygasa z chwilą rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy, o której mowa w § 8 ust. 1.
2. Strony mogą rozwiązać Umowę zawartą na czas nieokreślony z 14-to dniowym terminem wypowiedzenia.
3. Bieg terminu wypowiedzenia rozpoczyna się od dnia doręczenia wypowiedzenia drugiej stronie.
4. Biuro Maklerskie może wypowiedzieć Umowę w przypadku:
 - 1) naruszenia przez Klienta istotnych warunków Umowy lub Regulaminu, w szczególności zobowiązania, o którym mowa w § 17 Regulaminu,
 - 2) zalegania przez Klienta z zapłatą należnych opłat przez okres dłuższy niż 30 dni,
 - 3) wypowiedzenia innych umów o świadczenie usług maklerskich zawartych z Klientem,
 - 4) wycofania się Biura Maklerskiego z oferowania usługi określonej w Umowie.
5. Klient może w systemie bankowości internetowej rozwiązać Umowę w trybie natychmiastowym.
6. Biuro Maklerskie może rozwiązać Umowę zawartą na czas określony i nieokreślony ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach:
 - 1) ujawnienia złożenia przez Klienta nieprawdziwych oświadczeń lub przedłożenia fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów,
 - 2) wykorzystania Umowy do działań niezgodnych z prawem,
 - 3) umieszczenia Klienta na Liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego prowadzonej na podstawie art. 6b ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (dotyczy również umieszczenia Klienta na liście ostrzeżeń publicznych organu nadzoru finansowego innego państwa).

ŚWIADCZENIE USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 10

1. W ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie zobowiązuje się do przygotowywania i przekazywania Rekomendacji inwestycyjnych dostosowanych do Profilu inwestycyjnego Klienta.
2. Biuro Maklerskie może dodatkowo sporządzać i przekazywać Klientowi materiały o charakterze informacyjnym, które nie stanowią Rekomendacji inwestycyjnych w ramach Usługi, dotyczące rynku kapitałowego, w szczególności komentarze, prezentacje i biuletyny rynkowe.
3. Rekomendacja inwestycyjna może być sporządzona w formie Rekomendowanego portfela inwestycyjnego (Rekomendacja portfelowa), w formie jednego rekomendowanego funduszu inwestycyjnego (Rekomendacja jednofunduszowa) lub w formie Rekomendacji odnoszących się do pojedynczego instrumentu finansowego lub grupy instrumentów finansowych (Rekomendacja indywidualna).
4. Rekomendacje portfelowe i jednofunduszowe sporządzane są w oparciu o Strategie Inwestycyjne Portfelowe, natomiast Rekomendacje indywidualne sporządzane są w oparciu o Strategie Inwestycyjne Indywidualne.
5. Wraz z udzieleniem Rekomendacji lub przed przyjęciem zlecenia będącego następstwem udzielonej Rekomendacji Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi, poprzez przesłanie na adres e-mail Klienta, raport zawierający potwierdzenie odpowiedności Rekomendacji z wyjaśnieniem przyczyn, dla których Rekomendacja jest dla niego odpowiednia. Raport sporządzany jest na podstawie informacji, o których mowa w § 5.

§ 11

1. Rekomendacja portfelowa zawiera w szczególności:
 - 1) datę sporządzenia,
 - 2) wskazanie okresu ważności Rekomendacji inwestycyjnej,
 - 3) wskazanie Profilu inwestycyjnego, którego Rekomendacja inwestycyjna dotyczy,
 - 4) opis Strategii inwestycyjnej, zgodnie z którą sporządzana jest Rekomendacja inwestycyjna,
 - 5) wskazanie instrumentów finansowych wchodzących w skład Rekomendowanego portfela inwestycyjnego,
 - 6) określenie procentowego udziału poszczególnych składników w portfelu,
 - 7) uzasadnienie Rekomendacji.
2. W przypadku sporządzania Rekomendacji portfelowej Biuro Maklerskie nie dokonuje analizy aktywów Klienta, które posiada w chwili sporządzenia Rekomendacji inwestycyjnej.
3. Rekomendowany portfel inwestycyjny, jego struktura i udział procentowy poszczególnych składników w portfelu odnoszą się do kwoty zadeklarowanej do usługi doradztwa inwestycyjnego w Umowie.
4. W przypadku zmiany przez Biuro Maklerskie instrumentów finansowych/zmiany procentowego udziału poszczególnych składników w Rekomendowanym portfelu inwestycyjnym Biuro Maklerskie rekomenduje dostosowanie struktury portfela Klienta do struktury uprzednio Rekomendowanego portfela inwestycyjnego przekazanego Klientowi w ramach realizowanej Strategii inwestycyjnej.
5. Rekomendacja portfelowa przygotowywana jest w formie pisemnej i przekazywana Klientowi na adres e-mail.

6. Informacja o przekazanej Rekomendacji portfelowej oraz informacja o treści Rekomendacji w formie niezmienionej może być dodatkowo przekazana przez pracownika Banku i Biura Maklerskiego za pośrednictwem SMS, w Oddziale, telefonicznie lub na adres e-mail.
7. Klient w drodze odrębnej dyspozycji może nie wyrazić zgody na przekazywanie informacji, o której mowa w ust. 6.
8. Rekomendacje portfelowe przekazywane są cyklicznie nie rzadziej niż raz w miesiącu oraz w przypadku, gdy w ocenie Biura Maklerskiego sytuacja na rynkach finansowych uzasadnia sporządzenie i przekazanie Klientowi dodatkowej Rekomendacji inwestycyjnej.

§ 12

1. Rekomendacja jednofunduszowa zawiera w szczególności:
 - 1) datę sporządzenia,
 - 2) wskazanie okresu ważności Rekomendacji inwestycyjnej,
 - 3) wskazanie Profilu inwestycyjnego, którego Rekomendacja inwestycyjna dotyczy,
 - 4) opis Strategii inwestycyjnej, zgodnie z którą sporządzana jest Rekomendacja inwestycyjna,
 - 5) wskazanie rekomendowanego funduszu inwestycyjnego,
 - 6) uzasadnienie Rekomendacji.
2. W przypadku sporządzania Rekomendacji jednofunduszowej Biuro Maklerskie nie dokonuje analizy aktywów Klienta, które posiada w chwili sporządzenia Rekomendacji inwestycyjnej.
3. Rekomendację jednofunduszową Biuro Maklerskie odnosi do zadeklarowanej w Umowie kwoty do usługi doradztwa inwestycyjnego.
4. Rekomendacja jednofunduszowa przygotowana jest w formie pisemnej i przekazywana Klientowi na adres e-mail.
5. Informacja o przekazanej Rekomendacji jednofunduszowej oraz informacja o treści rekomendacji w formie niezmienionej może być dodatkowo przekazana przez pracownika Banku i Biura Maklerskiego za pośrednictwem SMS, w Oddziale, telefonicznie lub na adres e-mail.
6. Klient w drodze odrębnej dyspozycji może nie wyrazić zgody na przekazywanie informacji, o której mowa w ust. 5.
7. Rekomendacja jednofunduszowa przekazywana jest Klientowi bezpośrednio po zawarciu Umowy.
8. Nie rzadziej niż raz w miesiącu Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi materiał informacyjny związany z realizowaną Strategią inwestycyjną.

§ 13

1. Rekomendacja indywidualna zawiera w szczególności:
 - 1) nazwę instrumentu finansowego lub grupy instrumentów finansowych będących przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnej,
 - 2) kierunek Rekomendacji (kupno, sprzedaż, nabycie, konwersja, zamiana, odkupienie, powstrzymanie się od kupna, sprzedaży, nabycia, konwersji, zamiany, odkupienia),
 - 3) ilość instrumentów finansowych lub udział procentowy w portfelu lub wartość instrumentów finansowych będących przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnej,
 - 4) określenie ceny maksymalnej w przypadku rekomendacji kupna, nabycia, zamiany, odkupienia oraz określenie ceny minimalnej w przypadku sprzedaży, umorzenia, zamiany,
 - 5) datę ważności Rekomendacji,
 - 6) wskazanie Strategii inwestycyjnej, w ramach której przekazywana jest Rekomendacja inwestycyjna,
 - 7) uzasadnienie Rekomendacji.
2. W przypadku Rekomendacji indywidualnej Biuro Maklerskie na etapie uzgadniania z Klientem Strategii indywidualnej określa, czy dotychczasowe aktywa które posiada w momencie zawarcia Umowy mają być przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnych.
3. Rekomendacja indywidualna przygotowana jest w formie pisemnej i przekazywana Klientowi na adres e-mail.
4. Informacja o przekazanej Rekomendacji indywidualnej może być przekazana przez pracownika Biura Maklerskiego za pośrednictwem SMS lub telefonicznie.
5. W trakcie sporządzania Rekomendacji indywidualnych Pracownik uprawniony do sporządzania rekomendacji uwzględni czy Rekomendacja realizuje cele inwestycyjne Klienta, nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta oraz ma charakter pozwalający na jej zrozumienie biorąc pod uwagę posiadane przez Klienta doświadczenie i posiadaną wiedzę.
6. Jeżeli w treści przekazanej Rekomendacji inwestycyjnej nie wskazano celu, należy rozumieć, że celem Rekomendacji inwestycyjnej jest realizacja założonej strategii.
7. Jeżeli w treści przekazanej Rekomendacji inwestycyjnej nie wskazano ryzyka inwestycji w rekomendowany instrument finansowy, należy rozumieć, że ryzyko inwestycji nie przekracza ryzyka inwestycyjnego określonego w Strategii inwestycyjnej.
8. O zakresie i częstotliwości sporządzania i przekazywania Rekomendacji indywidualnej decyduje Pracownik uprawniony do sporządzania rekomendacji.

§ 14

1. Rekomendacje przygotowane są wyłącznie przez Pracowników uprawnionych do sporządzania rekomendacji.
2. Lista pracowników uprawnionych do sporządzania rekomendacji jest Podawana do wiadomości Klientów.

§ 15

Rekomendacje przekazywane Klientom są sporządzane m.in. w oparciu o:

- 1) informacje podane do publicznej wiadomości,
- 2) analizy i Rekomendacje przygotowane przez Biuro Maklerskie,
- 3) analizy i Rekomendacje przygotowane przez inne firmy inwestycyjne, o ile zostały podane do publicznej wiadomości,
- 4) samodzielnie sporządzoną przez Pracownika uprawnionego do sporządzania rekomendacji analizę, w szczególności analizę fundamentalną, analizę techniczną lub analizę portfelową.

§ 16

1. Wyboru instrumentów finansowych, w odniesieniu do których udzielane są Rekomendacje dokonuje Biuro Maklerskie. W szczególności Rekomendacje mogą dotyczyć funduszy inwestycyjnych, instrumentów finansowych o charakterze udziałowym i dłużnym jak również instrumentów pochodnych i instrumentów OTC.
2. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do sporządzania i udzielania Rekomendacji na żądanie Klienta.

§ 17

Klient zobowiązuje się w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego do:

- 1) składania zleceń dotyczących nabycia lub zbycia instrumentów finansowych za pośrednictwem Banku lub Biura Maklerskiego, jeżeli zlecenia te są składane na podstawie udzielonej przez Biuro Maklerskie Rekomendacji inwestycyjnej,
- 2) deponowania na Rachunku prowadzonym przez Biuro Maklerskie instrumentów finansowych nabytych w ramach publicznej oferty w innej firmie inwestycyjnej, o ile instrumenty te zostały nabyte na podstawie udzielonej przez Biuro Maklerskie Rekomendacji i Biuro Maklerskie może prowadzić depozyt tych instrumentów finansowych,
- 3) zachowania tajemnicy przekazywanych Rekomendacji inwestycyjnych i niedostępiania ich osobom trzecim.

§ 18

1. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi sprawozdanie zawierające informacje o udzielonych Rekomendacjach oraz objaśnienie dlaczego Rekomendacje są odpowiednie dla Klienta z uwzględnieniem informacji, o których mowa w § 5.
2. Sprawozdanie obejmuje okres roku kalendarzowego i przekazywane jest Klientowi najpóźniej do końca lutego roku następnego.
3. Informacja o udzielonych Rekomendacjach portfelowych, jednofunduszowych oraz Rekomendacji dotyczących grupy instrumentów finansowych, sporządzonych w formie pisemnej zawiera datę przekazania Rekomendacji oraz numer identyfikacyjny Rekomendacji.
4. Informacja o udzielonych Rekomendacjach indywidualnych zawiera datę Rekomendacji, kierunek Rekomendacji, nazwę instrumentu finansowego.
5. Sprawozdanie przekazywane jest Klientowi na wskazany w Umowie adres e-mail do przekazywania Rekomendacji inwestycyjnej.

DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

§ 19

1. Klient może ustanowić pełnomocników uprawnionych do otrzymywania Rekomendacji inwestycyjnych w ramach świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego. Warunkiem ustanowienia pełnomocników jest przedstawienie przez pełnomocnika informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych i doświadczenia inwestycyjnego oraz dokonanie przez Biuro Maklerskie pozytywnej oceny odpowiedniości usługi zgodnie z § 5 i § 6.
2. Pełnomocnictwo powinno zawierać dane pełnomocnika w tym, w przypadku osób będących obywatelami polskimi numer ewidencyjny PESEL oraz podpis mocodawcy.
3. Pełnomocnik zobowiązany jest otworzyć kartotekę Klienta w Banku, podać adres e-mail oraz telefon zaufany.
4. Własnoręczność podpisu mocodawcy złożonego na dokumencie pełnomocnictwa powinna być potwierdzona przez pracownika Biura Maklerskiego, Banku, lub pracownika podmiotu, z którym Biuro Maklerskie zawarło umowę w tym zakresie, albo notariusza. Pełnomocnictwo udzielone za granicą powinno być poświadczone poprzez apostille lub uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego w Polsce.
5. W uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie może odstąpić od żądania przetłumaczenia pełnomocnictwa na język polski oraz poświadczenia dokumentu poprzez apostille.
6. Rekomendacje przekazywane pełnomocnikowi dostosowane są do indywidualnej sytuacji Klienta w zakresie sytuacji finansowej i celów inwestycyjnych.
7. Pełnomocnictwo wygasa:
 - 1) w przypadku odwołania pełnomocnictwa,
 - 2) w przypadku rozwiązania Umowy,
 - 3) w przypadku śmierci Klienta,
 - 4) w przypadku śmierci pełnomocnika,
 - 5) w przypadku likwidacji lub upadłości Klienta lub pełnomocnika będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
 - 6) w innych przypadkach określonych w przepisach prawa.

OPŁATY I PROWIZJE

§ 20

1. Z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie pobiera opłaty zgodnie z „Taryfą opłat za usługę doradztwa inwestycyjnego świadczoną przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.”.
2. Biuro Maklerskie może czasowo zawiesić pobieranie lub obniżyć wartości pobieranych opłat przewidzianych w Taryfie. Informacja o tym fakcie jest Podawana do wiadomości Klientów.
3. Biuro Maklerskie może w drodze aneksu do Umowy ustalić inny sposób naliczania i pobierania opłat.
4. Opłaty pobierane są przez Biuro Maklerskie w pierwszej kolejności z dowolnego rachunku pieniężnego Klienta służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych, a w przypadku braku takiego rachunku poprzez pobranie opłaty z posiadanego przez Klienta w Alior Banku dowolnego rachunku bankowego.
5. W przypadku gdy w terminie do końca miesiąca kalendarzowego, w którym Klient jest zobowiązany do wniesienia opłaty, nie wniesie jej, Biuro Maklerskie wzywa Klienta do jej wniesienia w terminie 15 dni od dnia dokonania wezwania na adres e-mail właściwy dla przekazywania rekomendacji oraz podejmuje próbę telefonicznego skontaktowania się z Klientem.
6. W przypadku gdy w następstwie czynności, o których mowa w ust. 4 oraz ust. 5 opłata nie zostanie uregulowana Biuro Maklerskie może sprzedać wybrane instrumenty finansowe zapisane na prowadzonych na rzecz Klienta rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach derywatów oraz wykorzystać uzyskane w ten sposób środki pieniężne w celu zaspokojenia roszczeń wynikających z Umowy.
7. W celu realizacji postanowień, o których mowa w ust. 4 Klient udziela w Umowie pełnomocnictwa dla Biura Maklerskiego do pobierania bez oddzielnej dyspozycji Klienta, środków pieniężnych w wysokości równej należnej opłacie oraz innych zobowiązań należnych dla Biura Maklerskiego z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta oraz pełnomocnictwa do sprzedaży instrumentów finansowych w celu zaspokojenia roszczeń z tytułu opłaty.

8. W przypadku niedokonania przez Klienta zapłaty w wysokości i terminie określonym w wezwaniu, o którym mowa w ust. 5 Biuro Maklerskie może dochodzić należności na zasadach ogólnych.
9. Z tytułu realizacji transakcji zawartych na podstawie udzielonych Rekomendacji Biuro Maklerskie pobiera opłaty i prowizje zgodnie z obowiązującymi dla danej usługi maklerskiej taryfami opłat i prowizji.

RYZYO I ODPOWIEDZIALNOŚĆ

§ 21

1. Inwestowanie przez Klienta w instrumenty finansowe na podstawie udzielonych Rekomendacji inwestycyjnych może wiązać się z ryzykiem inwestycyjnym oraz ryzykiem nieosiągnięcia przez Klienta założonego celu inwestycyjnego określonego w Strategii inwestycyjnej.
2. Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Biuro Maklerskie zobowiązań powstałych w związku z zawarciem Umowy, Biuro Maklerskie odpowiada na zasadach ogólnych określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności przepisach kodeksu cywilnego.
3. Biuro Maklerskie zobowiązane jest do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy jest następstwem okoliczności, za które Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności.
4. Biuro Maklerskie jest odpowiedzialne za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu Umowy, przy czym należyta staranność Biura Maklerskiego określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez Biuro Maklerskie.
5. Biuro Maklerskie odpowiada jak za własne działanie lub zaniechanie, za działania i zaniechania osób, z których pomocą wykonuje Umowę, jak również osób, którym wykonanie zobowiązań wynikających z Umowy powierza.

SPOSOBY I TERMINY ROZPATRYWANIA SKARG

§ 22

1. Skargi dotyczące świadczenia usług Klient może składać do Biura Maklerskiego w formie pisemnej bezpośrednio w siedzibie Banku lub w dowolnej Placówce Banku, za pośrednictwem operatora pocztowego, kuriera lub pośtańca, ustnie – osobiście w Placówce Banku lub telefonicznie za pośrednictwem Contact Center Biura Maklerskiego oraz elektronicznie z wykorzystaniem formularza zamieszczonego w systemie bankowości internetowej.
2. Skargę może złożyć pełnomocnik Klienta dysponujący pełnomocnictwem udzielonym w zwykłej formie pisemnej.
3. Na żądanie Klienta Biuro Maklerskie potwierdza pisemnie lub w inny sposób uzgodniony z Klientem, fakt złożenia Skargi.
4. Złożenie Skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń ułatwi i przyspieszy rzetelne rozpatrzenie Skargi przez Biuro Maklerskie, chyba że okoliczność ta nie ma wpływu na sposób procedowania ze Skargą.
5. Skarga rozpatrywana jest niezwłocznie, najdalej w terminie 30 dni od daty jej wpłynięcia.
6. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia Skargi w terminie, o którym mowa w ust. 4, Biuro Maklerskie powiadomi Klienta o tym fakcie na piśmie z podaniem przyczyny opóźnienia, wskazaniem okoliczności, które muszą zostać ustalone oraz oznaczeniem nowego terminu rozpatrzenia Skargi, nie dłuższego jednak niż 60 dni od dnia otrzymania Skargi.
7. Biuro Maklerskie udziela odpowiedzi na Skargę w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta, a w przypadku braku adresu korespondencyjnego na adres zamieszkania lub siedziby. W przypadku Skargi przekazanej z wykorzystaniem formularza elektronicznego odpowiedź może być doręczona w formie elektronicznej poprzez system bankowości internetowej. Na wniosek Klienta Biuro Maklerskie może dostarczyć odpowiedź na Skargę pocztą elektroniczną lub w inny, uzgodniony z Klientem sposób. Odpowiedź Biura Maklerskiego każdorazowo przekazywana jest na Trwałym nośniku informacji.

§ 23

1. Klient będący konsumentem w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny jest uprawniony do zwrócenia się w sprawie sporu dotyczącego relacji z Biurem Maklerskim do Arbitra Bankowego – w trybie pozasądowego postępowania w celu rozwiązania sporu, o ile wartość przedmiotu sporu nie jest wyższa niż 8.000,00 PLN. Szczegółowe informacje, w tym Regulamin Bankowego Arbitrażu Konsumentckiego są dostępne na stronie internetowej www.zbp.pl.
2. Klient będący osobą fizyczną jest uprawniony do zwrócenia się w sprawie sporu dotyczącego relacji z Biurem Maklerskim do Rzecznika Finansowego - w trybie skargowym lub pozasądowego postępowania w celu rozwiązania sporu. Szczegółowe informacje są dostępne na stronie internetowej www.rf.gov.pl.
3. W sprawach ochrony konsumentów organem nadzoru jest Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
4. Klientowi przysługuje także prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko Alior Bankowi do sądu powszechnego właściwości ogólnej, zgodnie ze stosownymi przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego.
5. Nadzór nad działalnością Biura Maklerskiego sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24

1. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do wprowadzania zmian w niniejszym Regulaminie, w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z poniższych przyczyn:
 - 1) zmiany w zakresie funkcjonowania produktów lub usług oferowanych przez Biuro Maklerskie, do których mają zastosowanie postanowienia Regulaminu;
 - 2) wprowadzenia przez Biuro Maklerskie nowych produktów lub usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu;
 - 3) zmiany systemów informatycznych wykorzystywanych do obsługi produktów i usług oferowanych przez Biuro Maklerskie, do których mają zastosowanie postanowienia Regulaminu;
 - 4) zmiany przepisów prawa:
 - a) regulujących produkty lub usługi oferowane przez Biuro Maklerskie, do których mają zastosowanie postanowienia Regulaminu,

- b) mających wpływ na wykonywanie Umowy lub Regulaminu;
- 5) zmiany lub wydania nowych orzeczeń sądowych, orzeczeń organów administracji, zaleceń, wytycznych lub rekomendacji uprawnionych organów, w tym Komisji Nadzoru Finansowego - w zakresie związanym z wykonywaniem Umowy lub Regulaminu.
2. Biuro Maklerskie jest uprawnione do zmiany wysokości opłat z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w przypadku wystąpienia przynajmniej jednego z poniższych warunków:
 - 1) zmiany wysokości płacy minimalnej oraz poziomu wskaźników publikowanych przez GUS: inflacji, przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw;
 - 2) zmiany cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych;
 - 3) zmiany cen usług i operacji, z których Biuro Maklerskie korzysta przy wykonywaniu poszczególnych czynności związanych ze świadczeniem usług maklerskich i usług dodatkowych;
 - 4) zmiany zakresu lub formy świadczonych przez Biuro Maklerskie usług (w tym zmiany lub dodania nowej funkcjonalności w zakresie obsługi danego produktu) w zakresie, w jakim te zmiany mają wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie w związku z wykonywaniem Umowy;
 - 5) zmiany przepisów prawa regulujących produkty lub usługi oferowane przez Biuro Maklerskie lub mających wpływ na wykonywanie Umowy, w zakresie, w jakim te zmiany mają wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie w związku z wykonywaniem Umowy;
 - 6) zmiany przepisów podatkowych i/lub zasad rachunkowości stosowanych przez Biuro Maklerskie, w zakresie w jakim te zmiany mają wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie w związku z wykonywaniem Umowy;
 - 7) zmiany lub wydania nowych orzeczeń sądowych, orzeczeń organów administracji, zaleceń lub rekomendacji uprawnionych organów, w tym Komisji Nadzoru Finansowego - w zakresie mającym wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie w związku z wykonywaniem Umowy.
3. W przypadku zmiany postanowień Regulaminu lub Taryfy Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informację o zmianie, tak aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia przed wejściem w życie zmian.
4. Zmieniony Regulamin i Taryfę Biuro Maklerskie doręcza Klientowi za pośrednictwem poczty, na wskazany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby albo adres do korespondencji, poprzez system bankowości internetowej lub w formie elektronicznej na podany przez Klienta adres mailowy.
5. W przypadku zmian w Taryfie korzystnych dla Klienta dopuszcza się poinformowanie Klienta tylko poprzez Podanie do wiadomości Klientów.
6. Klient niewyrażający zgody na proponowane zmiany postanowień Regulaminu lub Taryfy może przed datą wejścia w życie zmian zgłosić sprzeciw oraz wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia lub ze skutkiem natychmiastowym.
7. W przypadku gdy Klient zgłosi sprzeciw zgodnie z ust. 6, ale nie dokona wypowiedzenia Umowy, Umowa wygasa z dniem poprzedzającym dzień wejścia w życie proponowanych zmian.
8. Brak zgłoszenia sprzeciwu przez Klienta wobec proponowanych zmian uważa się za wyrażenie zgody na zmianę postanowień Regulaminu lub Taryfy.

§ 25

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie stosuje się, odpowiednio do rodzaju instrumentów finansowych będących przedmiotem doradztwa inwestycyjnego, postanowienia „Regulaminu wykonywania zleceń i prowadzenia rachunku papierów wartościowych przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna”, „Regulaminu wykonywania zleceń w obrocie instrumentami finansowymi na rynkach OTC oraz prowadzenia rachunków i rejestrów związanych z tym obrotem przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.”, „Regulaminu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.”.