



Biuro Maklerskie

Załącznik Nr 4 do Decyzji Nr 015/2026 Dyrektora Biura Maklerskiego Alior Bank S.A. z dnia 12.02.2026 r.

Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna w ramach strategii funduszowych

(dalej: Regulamin)

Obowiązuje dla umów zawartych przed 13.02.2026 r.

👉 **W tym dokumencie zwracamy się do Ciebie bezpośrednio – per Ty** (np. Ciebie, Twój) – mamy tu na myśli każdą osobę fizyczną, która korzysta z usługi doradztwa inwestycyjnego w ramach strategii funduszowych.

O sobie piszemy per my (np. nas, nam) – mamy na myśli Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.

Gdy piszemy o naszej stronie internetowej – mamy na myśli stronę www Alior Banku.

Spis treści

Część 1. – postanowienia ogólne.....	3
Część 2. – definicje	3
Część 3. – przedmiot rekomendacji, charakter usługi	6
Część 4. – ocena Twojej indywidualnej sytuacji	7
Część 5. – odmowa zawarcia Umowy.....	9
Część 6. – zawarcie Umowy	9

Część 7. – rozwiązanie Umowy	9
Część 8. – strategie inwestycyjne	11
Część 9. – usługa doradztwa inwestycyjnego	11
Część 10. – minimalna wartość Rekomendacji	12
Część 11. – rekomendacje oraz sprawozdania	13
Część 12. – kanały elektroniczne	14
Część 13. – opłaty	15
Część 14. – ryzyko i odpowiedzialność	16
Część 15. – sposoby i terminy rozpatrywania reklamacji	17
Część 16. – postanowienia końcowe	19

Część 1. – postanowienia ogólne

1. W Regulaminie znajdziesz zasady, na jakich świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego w ramach strategii funduszowych.
2. Regulamin jest integralną częścią Umowy, którą z Tobą zawieramy.
3. Kwalifikujemy Cię do kategorii klientów detalicznych w rozumieniu Ustawy. Klientom detalicznym zapewniamy najwyższy poziom ochrony. Nie możesz zmienić tej kategorii.
4. Usługa działa automatycznie – opiera się na naszych systemach i algorytmach. To forma robo-doradztwa.
5. Rekomendacje inwestycyjne sporządzamy w oparciu o informacje, które nam przekazujesz:
 - 1) w Ankiecie inwestycyjnej,
 - 2) bezpośrednio przed wydaniem Rekomendacji zgodnie z Częścią 9 punktem 3 tego Regulaminu.Te informacje są bardzo ważne, bo pomagają nam dopasować Rekomendację do Twojej indywidualnej sytuacji. Ważne jest, aby te informacje były prawdziwe i przez Ciebie aktualizowane.
6. Nasi pracownicy, którzy obsługują Cię w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, mogą:
 - 1) przeprowadzić z Tobą Ankiety inwestycyjną,
 - 2) przyjąć od Ciebie żądanie wydania Rekomendacji,
 - 3) przyjąć od Ciebie dodatkowe informacje, na podstawie których – w sposób zautomatyzowany – przygotowujemy Rekomendacje inwestycyjne,
 - 4) wygenerować Ci Rekomendację.
7. Informacje o usłudze doradztwa inwestycyjnego możesz uzyskać od naszych pracowników:
 - 1) w oddziałach Banku, w których przyjmujemy żądania wydania Rekomendacji,
 - 2) telefonicznie – pod numerem: 19 503,
 - 3) w Bankowości internetowej przez formularz.

Część 2. – definicje

1. Pojęcia zapisane w tym Regulaminie od dużej litery oznaczają:

- 1) **Ankieta inwestycyjna** – ankieta, to formularz, w którym podajesz informacje o swojej wiedzy i doświadczeniu w inwestowaniu na rynku finansowym, sytuacji finansowej, celach inwestycyjnych oraz preferencjach związanych ze zrównoważonym rozwojem. Na podstawie tych informacji oceniamy, czy usługa doradztwa inwestycyjnego jest dla Ciebie odpowiednia.
- 2) **Bank** – Alior Bank S.A.
- 3) **Bankowość internetowa** – usługa, która pozwala Ci sprawdzać informacje o Twoich produktach oraz składać zlecenia i dyspozycje przez Internet.
- 4) **Bankowość telefoniczna** – usługa, która pozwala Ci sprawdzać informacje o Twoich produktach oraz składać zlecenia i dyspozycje przez telefon.
- 5) **Fundusze** – fundusze inwestycyjne lub fundusze zagraniczne, o których mówi Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. To specjalne formy inwestowania, dzięki którym możesz lokować swoje pieniądze w różne aktywa – na przykład akcje, obligacje czy inne papiery wartościowe. U nas możesz kupić tytuły uczestnictwa w takich Funduszach.
- 6) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe zgodnie z art. 1 ust. 2 Ustawy
- 7) **Instrumenty finansowe objęte rekomendacjami** – to Tytuły uczestnictwa i inne instrumenty finansowe. Jeśli inne niż Tytuły uczestnictwa instrumenty będą objęte rekomendacjami, poinformujemy Cię o tym w komunikacie na naszej stronie internetowej.
- 8) **IKE** – Indywidualne Konto Emerytalne.
- 9) **IKZE** – Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego.
- 10) **Kanały elektroniczne** – Bankowość Internetowa i Bankowość Telefoniczna.
- 11) **Komunikat** – Komunikat Biura Maklerskiego, który publikujemy na naszej stronie internetowej:
 - a) dla doradztwa Personal Banking: www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie/doradztwo-inwestycyjne.html,
 - b) dla doradztwa Private Banking: www.aliorbank.pl/private-banking/zarządzanie-majątkiem/doradztwo-premium.html.
- 12) **Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju** – oznaczają Twój wybór dotyczący tego, czy i w jakim zakresie do Twojego portfela mamy włączyć co najmniej jeden z następujących instrumentów finansowych:

- c) instrument finansowy (np. fundusz), w którym ustalasz, że co najmniej część pieniędzy ma być zainwestowana w projekty przyjazne dla środowiska – zgodnie z definicją z art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088,
 - d) instrument finansowy, w którym ustalasz, że część środków musi być przeznaczona na inwestycje wspierające zrównoważony rozwój – zgodnie z art. 2 pkt 17 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych,
 - e) instrument finansowy, który bierze pod uwagę negatywne skutki dla środowiska, społeczeństwa lub ładu korporacyjnego (dla czynników zrównoważonego rozwoju), jeśli określisz, jak te skutki są mierzone lub oceniane.
- 13) **Regulamin** – ten Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie Alior Bank Spółka Akcyjna w ramach strategii funduszowych.
- 14) **Reklamacja** – Twoje zgłoszenie z zastrzeżeniem do naszych usług, które do nas kierujesz.
- 15) **Rekomendacja inwestycyjna lub Rekomendacja** – to nasza rekomendacja dopasowana do Twojej sytuacji i potrzeb, która dotyczy:
- a) nabycia lub zbycia instrumentu lub instrumentów finansowych,
 - b) wykonania innej czynności dotyczącej instrumentów finansowych, która ma podobny skutek albo powstrzymania się od takiej czynności.
- 16) **Rekomendowany portfel inwestycyjny** – to propozycja, jak podzielić Twoje środki między różne Subklasy aktywów i przypisane do nich instrumenty finansowe. Jest on dostosowany do Twojej Strategii inwestycyjnej.
- 17) **Strategia inwestycyjna** – strategia, która uwzględnia w szczególności cel inwestycyjny, horyzont czasowy inwestycji, nastawienie do ryzyka. Strategie inwestycyjne opisaliśmy w części 8 tego Regulaminu.
- 18) **Subklasa aktywów** – określona przez nas grupa instrumentów finansowych, które mają podobne cechy, np. polskie obligacje skarbowe, obligacje korporacyjne o podobnym ratingu inwestycyjnym, akcje dużych spółek amerykańskich czy akcje małych i średnich spółek rynków wschodzących.

- 19) **Maksymalna wartość środków pieniężnych** – wszystkie środki pieniężne, które utrzymujesz na rachunkach bieżących, rachunkach pieniężnych, rachunkach oszczędnościowych oraz lokatach terminowych – zarówno u nas, jak i w Banku. W Umowie udzielasz nam pełnomocnictwa, żebyśmy mogli sprawdzać wartość Twoich pieniędzy w Banku.
- 20) **Taryfa** – Taryfa opłat za usługę doradztwa inwestycyjnego w ramach strategii funduszowych świadczonej przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.
- 21) **Trwały nośnik informacji** – nośnik, na którym przekazujemy adresowane do Ciebie informacje, które możesz przechowywać, wielokrotnie odczytywać i ich treść się nie zmieni. Trwały nośnik informacji to, np.:
- a) dokument papierowy,
 - b) wiadomość e-mail,
 - c) plik zapisany z wykorzystaniem technologii, która zapewnia, że nie można go później zmodyfikować.
- 22) **Tytuły uczestnictwa** – instrumenty finansowe, które potwierdzają uczestnictwo w Funduszu i prawo do majątku Funduszu, które możesz u nas nabyć. W szczególności są to oferowane przez nas jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.
- 23) **Umowa** – umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego w ramach strategii funduszowych Private Banking lub umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego w ramach strategii funduszowych Personal Banking. Umowę zawieramy z Tobą, na jej podstawie świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego.
- 24) **Umowa ramowa** – to umowa zawarta między Tobą a Bankiem, która określa, jak możesz korzystać z Kanałów elektronicznych i w jaki sposób składasz oświadczenia woli.
- 25) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Część 3. – przedmiot rekomendacji, charakter usługi

1. Przedmiotem Rekomendacji inwestycyjnych mogą być Tytuły uczestnictwa określone w Umowie. Możemy poszerzyć zakres instrumentów finansowych objętych Rekomendacjami inwestycyjnymi, o czym poinformujemy Cię w komunikacie na naszej

stronie internetowej. W takim komunikacie wyjaśnimy też, na jakich zasadach będziemy uwzględniać te instrumenty w Rekomendacjach.

2. Przedmiotem Rekomendacji mogą być instrumenty finansowe, które emitują lub wystawiają podmioty, z którymi jesteśmy blisko związani.
3. Świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
4. Możemy otrzymywać wynagrodzenie lub inne korzyści od firm trzecich. Dlatego nasze doradztwo inwestycyjne jest świadczone w sposób zależny.
5. Świadczenia pieniężne i niepieniężne, które możemy przyjmować od innych podmiotów, w związku z tym, że świadczymy usługi doradztwa inwestycyjnego, są ograniczone do:
 - 1) Świadczeń, które są niezbędne do tego, abyśmy mogli świadczyć usługi maklerskie lub
 - 2) Świadczeń, które przyjmujemy po to, żeby poprawić jakość usług świadczonych naszym klientom – pod warunkiem, że nie wpływa to negatywnie na naszą rzetelność, profesjonalizm, uczciwość oraz jest zgodne z Twoim najlepiej pojętym interesem. Informację o takich świadczeniach prześlemy Ci, zanim zaczniemy świadczyć usługi maklerskie.

Część 4. – ocena Twojej indywidualnej sytuacji

1. Aby działać w Twoim najlepiej pojętym interesie, przed zawarciem Umowy, zwrócimy się do Ciebie o:
 - 1) informacje na temat:
 - a) Twojej wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym,
 - b) Twojej sytuacji finansowej, w tym zdolności do ponoszenia strat,
 - c) Twoich celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowanego ryzyka,
 - 2) informacje o Twoich Preferencjach w zakresie zrównoważonego rozwoju.
2. Dokładne i aktualne informacje, które nam przekażesz, są bardzo ważne, żebyśmy mogli dopasować usługę do Twojej indywidualnej sytuacji. Twoje odpowiedzi będą miały bezpośredni wpływ na to, czy przygotowane przez nas Rekomendacje będą dla Ciebie odpowiednie.
3. Na podstawie informacji, o których mowa w punkcie 1 podpunkt 1, oceniamy czy usługa doradztwa inwestycyjnego oraz instrumenty finansowe, które są przedmiotem tej usługi są dla Ciebie odpowiednie.

4. Na podstawie informacji, o których mowa w punkcie 1 podpunkt 2, oceniamy Twoje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju.
5. Jeśli nie zaktualizujesz lub nie potwierdzisz informacji w Ankiecie inwestycyjnej przed upływem terminu ich ważności, wstrzymamy przekazywanie Ci Rekomendacji inwestycyjnych – aż do momentu, gdy to zrobisz. Informację o okresie ważności Ankiety inwestycyjnej podajemy do wiadomości w komunikacie na naszej stronie internetowej.
6. Jeśli po zaktualizowaniu przez Ciebie informacji w Ankiecie inwestycyjnej ocenimy, że żadna z dostępnych Strategii inwestycyjnych nie jest dla Ciebie odpowiednia, Umowa rozwiąże się w trybie natychmiastowym.
7. Jeśli w naszej ofercie nie będziemy mieć instrumentów finansowych, które uwzględniają Twoje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, Umowa rozwiąże się w trybie natychmiastowym.
8. Jeśli nie będziemy mogli zaoferować Ci instrumentu finansowego, który spełnia Twoje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju (czyli w naszej ofercie nie będzie takich instrumentów), poinformujemy Cię o tym. W takiej sytuacji możesz zmienić swoje preferencje – wskazać inne albo całkowicie z nich zrezygnować.
9. Jeśli wskażesz, że masz Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju i określisz ich zakres, weźmiemy to pod uwagę. Gdy będziemy przygotowywać rekomendację inwestycyjną, wybierzemy spośród odpowiednich dla Ciebie instrumentów te, które uwzględniają te preferencje.
10. Jeśli wskażesz, że masz Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, ale nie określisz ich szczegółowo, zarekomendujemy Ci sprzedaż wszystkich instrumentów finansowych, które – naszym zdaniem – szkodzą zrównoważonemu rozwojowi (na przykład kopalnie węgla czy firmy tytoniowe). Przy rekomendacjach zakupu będziemy w możliwie dużym stopniu brać pod uwagę czynniki związane ze zrównoważonym rozwojem. Uwzględnimy jednak także inne kryteria, takie jak dywersyfikacja, czyli rozłożenie Twoich środków na różne instrumenty.
11. Możemy zarekomendować Ci portfel inwestycyjny, który będzie uwzględniał czynniki zrównoważonego rozwoju w większym stopniu niż wynikający z Twoich Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.
12. Jeżeli wskażesz, że nie masz Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, wydamy Rekomendację inwestycyjną bez uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju. Nie wyklucza to jednak możliwości, że zarekomendujemy Ci instrument finansowy, który takie czynniki uwzględnia.

Część 5. – odmowa zawarcia Umowy

1. Odmawiamy zawarcia Umowy, jeśli:
 - 1) na podstawie Ankiety inwestycyjnej ocenimy, że:
 - a) usługa doradztwa inwestycyjnego, którą mamy świadczyć na podstawie zawieranej Umowy, będzie dla Ciebie nieodpowiednia,
 - b) nie mamy w ofercie instrumentów finansowych, które umożliwią nam zarekomendowanie odpowiedniego dla Ciebie portfela inwestycyjnego,
 - 2) nie odpowiesz na wszystkie pytania Ankiety inwestycyjnej,
 - 3) w naszej ofercie nie ma instrumentów finansowych, które pozwoliłyby nam zarekomendować portfel inwestycyjny zgodny z Twoimi Preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju, a Ty nie zmienisz Twoich preferencji na takie, które pozwolą nam świadczyć usługę doradztwa inwestycyjnego.

Część 6. – zawarcie Umowy

1. Zanim zawrzesz z nami Umowę, musisz:
 - 1) zawrzeć z Bankiem Umowę ramową,
 - 2) podać numer Twojego telefonu zaufanego,
 - 3) podać Twój adres e-mail.

Jeśli dane, o których piszemy w podpunktach od 2 do 3 się zmieniają, masz obowiązek podać nam aktualne dane. Jeśli nie podasz nam aktualnego adresu e-mail, nie będziemy mogli świadczyć Ci usługi doradztwa inwestycyjnego.

2. Umowę zawieramy w formie pisemnej. Za formę pisemną uznajemy także zawarcie Umowy w postaci elektronicznej.
3. Jeśli Ty i my nie postanowimy inaczej, Umowę zawieramy na czas nieokreślony.
4. Możesz z nami zawrzeć tylko jedną umowę o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

Część 7. – rozwiązanie Umowy

1. Umowę możesz rozwiązać z dowolnego powodu bez okresu wypowiedzenia. Oświadczenie o rozwiązaniu Umowy możesz złożyć:
 - 1) przez Kanały elektroniczne,

- 2) pocztą,
 - 3) kurierem,
 - 4) e-mailem (z Twojego adresu e-mail, który nam wcześniej podasz).
- 2.** My możemy rozwiązać Umowę z 14-dniowym terminem wypowiedzenia, tylko jeśli:
- 1) naruszasz ważne warunki Umowy lub Regulaminu,
 - 2) nie uregulujesz opłat za usługę doradztwa w ciągu 30 dni od dnia, w którym upływa termin zapłaty,
 - 3) nie zaktualizujesz lub nie potwierdzisz Ankiety inwestycyjnej przez 3 miesiące od utraty ważności informacji zawartych w Ankiecie inwestycyjnej,
 - 4) nie zażadasz ani razu w ciągu roku, abyśmy wydali Ci Rekomendację inwestycyjną,
 - 5) wycofamy się z oferowania usługi, którą świadczymy na podstawie Umowy.
- 3.** Możemy rozwiązać Umowę w trybie natychmiastowym, jeśli:
- 1) otrzymaliśmy od Ciebie nieprawdziwe oświadczenia, fałszywe dokumenty lub takie, które przedstawiają nieprawdziwe informacje,
 - 2) wykorzystujesz Umowę niezgodnie z prawem,
 - 3) znajdujesz się na liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego lub organu nadzoru finansowego innego państwa,
 - 4) nie możemy zastosować wobec Ciebie środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 5) po sprawdzeniu informacji (które musimy zbierać zgodnie z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu), nasze kierownictwo wyższego szczebla lub kierownictwo wyższego szczebla Banku zdecyduje, że nie możemy kontynuować z Tobą stosunków gospodarczych.
- 4.** Informację o tym, że wypowiedzieliśmy lub rozwiązaliśmy Umowę, wysyłamy pocztą lub e-mailem na podany przez Ciebie adres. Uznajemy, że informacja jest doręczona, jeśli odbiorca mógł się zapoznać z jej treścią. Ma to miejsce, jeśli m.in.:
- 1) odmówisz odbioru pisma,
 - 2) będzie dwukrotna adnotacja poczty „nie podjęto w terminie” lub podobna (awizo),
 - 3) pismo odbierze dorosły domownik.

Jeśli wyślemy e-mail, uznajemy, że dotarł do Ciebie następnego dnia.

- 5.** Termin wypowiedzenia zaczyna się w dniu, w którym wypowiedzenie zostanie doręczone.
- 6.** Umowa wygasa:

- 1) z chwilą, kiedy zostanie rozwiązana Umowa ramowa,
- 2) w przypadkach określonych w części 4 punkt 6 lub 7.

Część 8. – strategie inwestycyjne

1. W ramach usługi doradztwa udostępniamy cztery strategie inwestycyjne:
 - 1) strategia ostrożna – wybierasz ją, jeśli planujesz inwestować co najmniej przez 3 lata. Chcesz zarobić więcej niż na lokacie bankowej, ale jednocześnie akceptujesz ryzyko straty do 10% kapitału w ciągu roku. Wiesz też, że zyski i straty mogą się wahać, akceptujesz wahania cen do 5% w skali roku.
 - 2) strategia rozważna – ta strategia jest dla Ciebie, jeśli planujesz inwestować co najmniej przez 3 lata. Liczysz na zyski wyższe niż z lokaty bankowej, ale wiesz, że wiąże się to z pewnym ryzykiem. Akceptujesz stratę do 10% kapitału w ciągu roku, i wahania cen do 15% w skali roku.
 - 3) strategia aktywna – wybierasz ją, jeśli planujesz inwestować do 5 lat i liczysz na duże zyski. Wiesz jednak, że wiąże się to z dużym ryzykiem – możesz stracić nawet cały zainwestowany kapitał. Akceptujesz wahania cen do 15% w skali roku.
 - 4) strategia dynamiczna – ta strategia jest dla Ciebie, jeśli planujesz inwestować dłużej niż 5 lat i liczysz na wysokie zyski. Wiesz, że wiąże się to z dużym ryzykiem – możesz stracić nawet cały kapitał. Akceptujesz wahania cen nawet powyżej 15% w skali roku.

Część 9. – usługa doradztwa inwestycyjnego

1. W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego zobowiązujemy się przygotowywać i przekazywać Ci Rekomendacje inwestycyjne dostosowane do Twojej indywidualnej sytuacji i wybranej przez Ciebie Strategii inwestycyjnej.
2. Rekomendacje inwestycyjne wydajemy na Twoje żądanie. Sposób, w jaki możesz zażądać Rekomendacji, określamy w Umowie.
3. Zanim wydamy Ci Rekomendacje, określasz:
 - 1) walutę Rekomendacji,
 - 2) Strategię inwestycyjną – możesz wybrać tylko taką Strategię inwestycyjną, która jest dla Ciebie odpowiednia (zgodnie z naszą oceną),

- 3) wartość zadeklarowanych środków pieniężnych – nie może być większa niż Maksymalna wartość środków pieniężnych,
- 4) czy zamierzasz sprzedać instrumenty finansowe, które Ci wskażemy oraz za jaką kwotę zamierzasz je sprzedać. Wcześniej wskażemy Ci instrumenty finansowe, które:
 - a) oceniliśmy jako nieodpowiednie dla Ciebie,
 - b) należą do Subklasy aktywów rekomendowanych do sprzedaży lub redukcji.
4. Twoją deklarację dotyczącą sprzedaży instrumentów finansowych uwzględnimy w Rekomendacji kupna, którą Ci wydamy.
5. Jeśli nie zadeklarujesz sprzedaży wskazanych przez nas instrumentów finansowych, Twój portfel inwestycyjny z uwzględnieniem wszystkich Twoich instrumentów finansowych może być dla Ciebie nieodpowiedni. Rekomendujemy, w pełni zrealizuj naszą rekomendację sprzedaży.
6. Aby pokazać Ci, jak może wyglądać Twój przyszły portfel inwestycyjny, poprosimy Cię o wskazanie, jakie transakcje kupna planujesz zrealizować. Ta informacja jest tylko pomocnicza – nie wpłynie na nasze rekomendacje dotyczące kupna i sprzedaży.
7. Nasza Rekomendacja inwestycyjna obowiązuje w całości. Jeśli zrealizujesz ją tylko częściowo, nie możemy zagwarantować, że usługa będzie dla Ciebie odpowiednia. Dlatego najlepiej wykonać ją w całości – tak, jak została przygotowana.
8. Rekomendacja jest ważna tylko w dniu, w którym ją wydamy. Nie sprawdzamy później, czy nadal jest dla Ciebie odpowiednia.
9. Rekomendacje inwestycyjne wysyłamy na Twój adres e-mail. Dodatkowo możesz otrzymać Rekomendację w oddziałach Banku, które zajmują się ich wydaniem.
10. Możemy określić inną formę przekazywania Rekomendacji. Informację o tym podajemy w komunikacie na naszej stronie internetowej. Jeśli określimy inną formę, prześlemy Ci Rekomendację w tej innej formie, gdy złożysz taki wniosek.
11. Możemy dodatkowo sporządzać i przekazywać Ci materiały o charakterze informacyjnym, które nie stanowią Rekomendacji inwestycyjnych. Dotyczą one rynku kapitałowego, mogą to być w szczególności komentarze, prezentacje i biuletyny rynkowe.

Część 10. – minimalna wartość Rekomendacji

1. Łączna wartość Rekomendowanego portfela inwestycyjnego jest równa sumie:
 - 1) wartości Instrumentów finansowych objętych rekomendacjami, które masz gdy wydajemy Rekomendację,

- 2) wartości zadeklarowanych przez Ciebie środków pieniężnych.
2. Wartość, o której piszemy w punkcie 1, możemy skorygować o Twoje transakcje, zawarte w dniu wydania Rekomendacji. Informację o tym, czy korygujemy tę wartość, podajemy w komunikacie na naszej stronie internetowej.
3. Określamy i podajemy w komunikacie na naszej stronie internetowej minimalną wartość Rekomendowanego portfela inwestycyjnego. Jeśli zwiększymy tę wartość w trakcie trwania Twojej umowy, to ta nowa, wyższa wartość obowiązywać będzie wyłącznie klientów, którzy zawierają nowe umowy. Dla Ciebie minimalna wartość Rekomendowanego portfela inwestycyjnego pozostanie na takim samym poziomie jak przed zmianą.
4. Możemy nie wydać Rekomendacji, jeśli wartość Rekomendowanego portfela inwestycyjnego byłaby mniejsza od wartości minimalnej.

Część 11. – rekomendacje oraz sprawozdania

1. Rekomendacja inwestycyjna, którą Ci przekazujemy, zawiera w szczególności:
 - 1) datę sporządzenia,
 - 2) datę ważności – Rekomendacja jest ważna w dniu wydania,
 - 3) Strategię inwestycyjną, zgodnie z którą sporządzamy Rekomendację,
 - 4) listę instrumentów finansowych, które rekomendujemy do sprzedaży,
 - 5) listę Subklas aktywów, które rekomendujemy do sprzedaży lub redukcji razem z przypisanymi do tych subclass instrumentami finansowymi,
 - 6) listę Subklas aktywów, które rekomendujemy do kupna razem z przypisanymi do tych subclass instrumentami finansowymi,
 - 7) wartości i procentowy udział poszczególnych instrumentów finansowych w portfelu,
 - 8) uzasadnienie Rekomendacji.
2. Wydzieloną częścią Rekomendacji jest raport, który zawiera potwierdzenie odpowiedności Rekomendacji. W raporcie m.in. wyjaśniamy powody, dlaczego Rekomendacja jest dla Ciebie odpowiednia, z uwzględnieniem Twoich Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. Raport sporządzamy na podstawie informacji podanych przez Ciebie w Ankiecie inwestycyjnej.
3. Razem z Rekomendacją przekazujemy Ci informacje, takie jak:

- 1) czynniki, które bierzemy pod uwagę, gdy wybieramy rekomendowane instrumenty finansowe,
 - 2) rodzaj i zakres instrumentów finansowych, które są przedmiotem analizy na potrzeby Rekomendacji oraz dostawców tych instrumentów,
 - 3) zależności, które łączą nas z emitentami lub dostawcami instrumentów finansowych mogących być przedmiotem Rekomendacji,
 - 4) czynniki zrównoważonego rozwoju, które uwzględniamy w procesie wyboru instrumentów finansowych.
- 4.** Po zakończeniu kwartału kalendarzowego przekazujemy Ci okresowe sprawozdanie, które obejmuje m.in.:
- 1) nasze oznaczenie (oznaczenie Biura Maklerskiego),
 - 2) Twoje imię i nazwisko,
 - 3) datę i czas udzielenia rekomendacji,
 - 4) oznaczenie rekomendowanego instrumentu finansowego lub instrumentów finansowych,
 - 5) całkowitą wartość opłat, które od Ciebie pobraliśmy oraz zestawienie poszczególnych pozycji tych opłat i innych kosztów, które są związane z udzieleniem Rekomendacji oraz jej realizacją – jeśli występują.

Informacje te prześlemy Ci na podany przez Ciebie adres e-mail. Możesz zażądać, abyśmy przekazali Ci te informacje w formie papierowej. Wtedy prześlemy je na Twój adres korespondencyjny, a jeśli nie będziemy mieli adresu korespondencyjnego, na adres zamieszkania.

Część 12. – kanały elektroniczne

- 1.** Możemy udostępnić usługę doradztwa inwestycyjnego w Kanałach elektronicznych. Poinformujemy Cię o tym na naszej stronie internetowej.
- 2.** W Kanałach elektronicznych identyfikujemy Cię zgodnie z zasadami, które obowiązują w Banku.
- 3.** Możemy również identyfikować Cię na podstawie odpowiedzi na pytania o Twoje dane osobowe i relacje z nami.
- 4.** Jeśli mamy wątpliwości co do Twojej tożsamości, możemy poprosić Cię o:
 - 1) dodatkową identyfikację przez automatyczny system obsługi telefonicznej (IVR) przy użyciu Tele PIN-u lub

- 2) odpowiedzi na pytania o Twoje dane osobowe i relacje z nami.
5. Masz obowiązek stosować się do zaleceń Banku, które dotyczą zasad bezpieczeństwa, gdy będziesz korzystać z Kanałów elektronicznych. Zwłaszcza:
 - 1) chroń swoje dane do logowania (identyfikator, hasła, PIN-y),
 - 2) zabezpiecz telefon, na który otrzymujesz kody autoryzacyjne.
6. Jeśli podejrzewasz, że inna osoba poznała któregokolwiek z Twoich haseł, masz obowiązek niezwłocznie zmienić hasło lub zablokować Kanały elektroniczne.
7. Jeśli świadczymy usługę przez Bankowość Telefoniczną, musisz podać wszystkie informacje, które są potrzebne do tego, abyśmy wydali Rekomendację.
8. Twoje telefoniczne żądanie wydania Rekomendacji jest przez nas przyjęte w momencie, gdy potwierdzi to nasz pracownik.
9. Możemy nie przyjąć telefonicznego żądania wydania Rekomendacji, jeśli:
 - 1) nie możemy potwierdzić Twojej tożsamości,
 - 2) treść informacji, które przekazujesz jest niejasna lub niepełna,
 - 3) wystąpiła wada przekazu telekomunikacyjnego.
10. Informacje o wymaganiach technicznych dla urządzeń, które zapewniają pełny i bezpieczny dostęp do Kanałów elektronicznych, znajdziesz na naszej stronie internetowej.
11. Gdy prowadzimy prace serwisowe, dostęp do Kanałów elektronicznych może być czasowo wyłączony. Informujemy o tym na naszej stronie internetowej.

Część 13. – opłaty

1. Za usługę doradztwa inwestycyjnego pobieramy opłaty zgodnie z Taryfą.
2. Możemy czasowo zawiesić lub obniżyć opłaty z Taryfy. Jeśli tak się stanie, poinformujemy Cię o tym w komunikacie na naszej stronie internetowej.
3. Opłaty pobieramy z Twojego dowolnego rachunku, który dla Ciebie prowadzimy. Opłatę pobieramy do dziesiątego dnia roboczego po zakończeniu kwartału kalendarzowego, którego dotyczy opłata.
4. Jeśli nie masz u nas rachunku, masz obowiązek wpłacić opłatę na numer konta, który podajemy w komunikacie na naszej stronie internetowej.
5. W Umowie udzielasz nam pełnomocnictwa, abyśmy pobierali opłaty z Twoich rachunków, które dla Ciebie prowadzimy.
6. Opłatę pobieramy bez Twojej odrębnej dyspozycji.

7. Jeśli na rachunkach, które dla Ciebie prowadzimy, nie masz pieniędzy na opłaty, możemy sprzedać Twoje instrumenty lub prawa do instrumentów finansowych, które masz u nas.
8. Spróbujemy skontaktować się z Tobą pisemnie, telefonicznie, za pośrednictwem poczty elektronicznej albo komunikatów SMS. Zrobimy to, aby uzgodnić, które instrumenty finansowe lub prawa do otrzymania instrumentów finansowych będą podlegać sprzedaży. Uwzględnimy Twoje preferencje w tym zakresie, chyba że sprzedaż wskazanych przez Ciebie instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych będzie niemożliwa lub w znacznym stopniu utrudniona.
9. Gdy wybieramy instrumenty finansowe lub prawa do nich, które chcemy sprzedać:
 - 1) najpierw uwzględnimy Twoje preferencje, chyba że sprzedaż będzie niemożliwa lub bardzo trudna,
 - 2) kierujemy się kryterium wysokiej płynności oraz możliwie najmniejszego wpływu zlecenia na kurs instrumentu finansowego.
10. W Umowie udzielasz nam pełnomocnictwa do sprzedaży instrumentów finansowych i praw do otrzymania instrumentów finansowych, aby zaspokoić nasze roszczenia z tytułu opłat.
11. Na kwotę opłaty wystawiamy fakturę i przesyłamy ją na Twój adres e-mail.
12. Zgadzasz się, abyśmy przekazywali faktury e-mailowo.
13. Za realizację transakcji, które przeprowadzisz na podstawie Rekomendacji, pobieramy opłaty lub prowizje zgodnie z obowiązującą dla danej usługi tabelą opłat i prowizji.

Część 14. – ryzyko i odpowiedzialność

1. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem. Możesz stracić część, a nawet wszystkie Twoje zainwestowane pieniądze. Rekomendacje inwestycyjne wydajemy według naszej najlepszej wiedzy, z zachowaniem należytej staranności, nie możemy jednak przewidzieć wszystkich sytuacji. Dlatego nie gwarantujemy, że wynik, jaki uzyskasz z inwestycji na podstawie naszych Rekomendacji, będzie zgodny z Twoimi oczekiwaniami.
2. Za szkody, które powstały, ponieważ nie wykonaliśmy lub źle wykonaliśmy nasze zobowiązania, które wiążą się z zawarciem Umowy, odpowiadamy zgodnie z ogólnymi przepisami prawa, w szczególności Kodeksu cywilnego.
3. Za działania i zaniechania osób, które pomagają nam w realizacji Umowy lub którym powierzamy wykonanie tych czynności, odpowiadamy tak, jak za własne.

Część 15. – sposoby i terminy rozpatrywania reklamacji

1. Reklamację na nasze usługi możesz złożyć samodzielnie lub przez pełnomocnika w dowolny, wymieniony poniżej sposób:
 - 1) w postaci papierowej:
 - a) osobiście w dowolnym oddziale Alior Banku,
 - b) listownie – za pośrednictwem poczty, kuriera lub postańca,
 - 2) elektronicznie:
 - a) w bankowości internetowej przez formularz,
 - b) na adres: bm.reklamacje@alior.pl,
 - c) na adres do doręczeń elektronicznych (e-Doręczenia) – AE:PL-18375-10021-DTBRC-21,
 - 3) ustnie:
 - a) telefonicznie – na numer: 12 370 7400,
 - b) osobiście do protokołu w dowolnym oddziale Alior Banku.
2. Jeśli złożysz reklamację bezpośrednio po zidentyfikowaniu nieprawidłowości zwiększysz szansę na jej szybsze i skuteczniejsze rozpatrzenie.
3. Odpowiedź na reklamację wyślemy:
 - 1) w postaci papierowej – jeśli reklamacja została przez Ciebie złożona w postaci papierowej, chyba że wskażesz nam abyśmy wysłali odpowiedź elektronicznie,
 - 2) elektronicznie – jeśli reklamacja została przez Ciebie złożona elektronicznie, chyba że wskażesz nam abyśmy wysłali odpowiedź w formie papierowej,
 - 3) w postaci papierowej lub elektronicznie, zgodnie z Twoim wyborem – jeśli reklamacja została przez Ciebie złożona ustnie.
4. Jeśli reklamacja została przez Ciebie złożona elektronicznie odpowiedź wyślemy:
 - 1) tym samym Kanałem elektronicznym, za pomocą którego reklamacja została przez Ciebie złożona, chyba że wskażesz nam, abyśmy wysłali odpowiedź za pomocą innego Kanału elektronicznego lub w postaci papierowej,
 - 2) na Twój adres do doręczeń elektronicznych (e-Doręczenia) – jeśli reklamacja została przez Ciebie złożona na adres do doręczeń elektronicznych, chyba że wskażesz nam, abyśmy wysłali odpowiedź w postaci papierowej.

- 5.** Odpowiedź w postaci papierowej wyślemy na Twój adres korespondencyjny. Jeśli nie mamy w naszych bazach Twojego adresu korespondencyjnego, naszą odpowiedź wyślemy Ci na adres zamieszkania lub siedziby.
- 6.** Naszą odpowiedź wyślemy Ci nie później niż 30 dni od otrzymania Twojej reklamacji (liczy się data wysłania odpowiedzi). W skomplikowanych przypadkach, gdy nie będziemy mogli udzielić odpowiedzi w tym terminie, poinformujemy Cię o tym i wskażemy Ci:
 - 1) przyczynę opóźnienia,
 - 2) co jeszcze musimy ustalić, aby odpowiedzieć na Twoją reklamację,
 - 3) przewidywany termin naszej odpowiedzi – będzie on nie dłuższy niż 60 dni od otrzymania reklamacji.
- 7.** Jeśli jesteś konsumentem w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, możesz zwrócić się do Arbitra Bankowego w celu pozasądowego rozwiązania sporu, jeśli wartość sporu nie przekracza 12 000 zł. Szczegółowe informacje, w tym Regulamin Bankowego Arbitrażu Konsumentckiego są dostępne na stronie internetowej www.zbp.pl.
- 8.** Jeśli jesteś osobą fizyczną, możesz zwrócić się do Rzecznika Finansowego w trybie skargowym lub postępowania pozasądowego. Szczegółowe informacje są dostępne na stronie internetowej www.rf.gov.pl.
- 9.** Możesz skontaktować się z Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawach dotyczących ochrony konsumentów.
- 10.** Możesz wnieść pozew przeciw Alior Bankowi do sądu powszechnego, zgodnie z przepisami Kodeksu postępowania cywilnego.
- 11.** Nadzór nad naszą działalnością sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.
- 12.** Za szkody, które powstały na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez nas zobowiązań związanych z zawarciem Umowy, odpowiadamy na zasadach ogólnych określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności przepisach Kodeksu cywilnego.
- 13.** Za działania i zaniechania osób, z pomocą których wykonujemy czynności określone w Umowie lub którym powierzamy wykonanie czynności określonych w Umowie odpowiadamy jak za własne działanie lub zaniechanie.

Część 16. – postanowienia końcowe

1. Możemy zmienić Regulamin, jeśli:
 - 1) zmieniają się zasady działania produktów lub usług, do których stosujemy Regulamin,
 - 2) wprowadzamy nowe produkty lub usługi, do których będzie stosowany Regulamin,
 - 3) zmieniamy systemy informatyczne, które obsługują nasze produkty lub usługi, do których stosujemy Regulamin,
 - 4) zmieniają się przepisy prawa, które dotyczą naszych produktów lub usług, które są określone w Regulaminie albo wpływają na to, jak mają być realizowane obowiązki i działania określone w Umowie lub Regulaminie,
 - 5) pojawiają się nowe orzeczenia sądów, decyzje administracyjne, zalecenia, wytyczne lub rekomendacje uprawnionych organów, w tym Komisji Nadzoru Finansowego, związane z Umową lub Regulaminem.
2. Możemy zmienić wysokość opłat, w takim samym stopniu jak zmieniają się poniższe wskaźniki/ceny:
 - 1) płaca minimalna oraz publikowane przez GUS wskaźniki: wskaźnik inflacji, wskaźnik przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw,
 - 2) ceny energii, telekomunikacji, usług pocztowych,
 - 3) ceny usług i operacji związanych z naszymi usługami,
 - 4) zmienimy zakres lub sposób działania naszych usług – czyli jeśli nasze koszty się zmieniają, to opłaty też mogą się zmienić.
 - 5) zmieniają się przepisy prawa dotyczące naszych usług – jeśli nowe przepisy powodują, że ponosimy wyższe koszty, to opłaty mogą wzrosnąć.
 - 6) zmieniają się przepisy podatkowe lub zasady księgowości – jeśli przez to nasze koszty rosną, opłaty też mogą się zmienić.
 - 7) pojawiają się nowe wyroki sądów, decyzje urzędów lub zalecenia np. Komisji Nadzoru Finansowego – jeśli przez to nasze koszty się zwiększają, opłaty również mogą się zmienić.
3. Poinformujemy Cię o zmianach w Regulaminie i Taryfie, co najmniej 14 dni przed dniem, w którym te zmiany będą obowiązywały – możesz wypowiedzieć Umowę zanim zmiany zaczną obowiązywać.
4. Nowy Regulamin i Taryfę prześlemy Ci w formie elektronicznej na Twój adres e-mail.

5. Jeśli nie zgadzasz się na zmiany, możesz zgłosić sprzeciw zanim te zmiany będą obowiązywać. Jeśli zgłosisz sprzeciw rozwiążemy Umowę dzień przed wejściem w życie nowego Regulaminu lub Taryfy.
6. Brak Twojego sprzeciwu oznacza, że akceptujesz zmiany.