

BRE Bank SA

Regulamin świadczenia przez mBank
Usługi doradztwa inwestycyjnego

Łódź, czerwiec 2013 r.

Spis treści

§ 1	Postanowienia ogólne	3
§ 2	Warunki i tryb zawierania Umowy oraz udzielania pełnomocnictwa	4
§ 3	Szczegółowe zasady świadczenia Usługi	5
§ 4	Analizy i Prezentacja informacji.....	5
§ 5	Rekomendacje Inwestycyjne	6
§ 6	Odpowiedzialność.....	6
§ 7	Reklamacje	6
§ 8	Oplaty i prowizje.....	6
§ 9	Zmiana postanowień Regulaminu	7
§ 10	Rozwiązanie Umowy	7
§ 11	Inne postanowienia	8

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Regulamin określa warunki i tryb zawierania, realizacji oraz rozwiązania zawartej z Klientem „Umowy o świadczenie przez mBank usługi doradztwa inwestycyjnego”, zwanej dalej Umową, a także warunki prowadzenia przez BRE Bank SA działalności polegającej na świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego, o jakiej mowa w art. 76 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
2. BRE Bank SA prowadzi działalność określoną w Regulaminie na podstawie art. 70 ust. 2 pkt 1 w związku z art. 69 ust.2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i Statutu BRE Bank SA.
3. Bank wykonując czynności określone w Regulaminie działa na podstawie Umowy. W ramach wykonywania czynności określonych w Regulaminie, Bank świadczy na rzecz Klienta usługę doradztwa inwestycyjnego polegającą na:
 - a) przygotowaniu w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta strategii inwestycyjnej mającej na celu budowę Portfela Finansowego złożonego z instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (w szczególności tytułów uczestnictwa) oraz innych produktów dostępnych w ofercie mBanku zgodnie z preferencjami Klienta;
 - b) udzielaniu w ramach zaakceptowanej przez Klienta strategii inwestycyjnej, zgodnych z nią rekomendacji oraz porad inwestycyjnych dotyczących nabycia lub zbycia określonych Instrumentów Finansowych lub produktów dostępnych w ofercie mBanku albo powstrzymania się od zawarcia transakcji dotyczącej tych instrumentów lub produktów, zwanych dalej Rekomendacjami inwestycyjnymi.
4. Zakres czynności wykonywanych przez Bank jako podmiot prowadzący działalność polegającą na świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego określa w sposób wyczerpujący niniejszy Regulamin oraz Umowa.
5. Pojęcia używane w Regulaminie oznaczają:
 - 1) **Bank** – BRE Bank SA z siedzibą i głównym adresem działalności w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, 00-950 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000025237, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wg stanu na dzień 01.01.2013 r. wynosi 168.555.904 zł oraz posiadający następujący adres do korespondencji: mBank, Bankowość Detaliczna BRE Banku SA, skrytka pocztowa 2108, 90-959 Łódź 2 oraz adres poczty elektronicznej e-mail: kontakt@mbank.pl, zwany także mBankiem. Wszystkie miejsca, w których wykonywana jest działalność Banku, wskazane zostały na stronie internetowej Banku oraz na stronie www.brebank.pl.
 - 2) **Benchmark** – indeks lub instrument finansowy, który ze względu na charakterystykę inwestycyjną można uznać za reprezentatywny dla wybranej klasy aktywów.
 - 3) **BOK** – Biuro Obsługi Klientów, umożliwiające składanie reklamacji, wykonywanie dyspozycji, w tym zleceń płatniczych związanych z funkcjonowaniem produktów oferowanych przez Bank oraz dostęp do informacji lub usług bankowych powiązanych z produktami oferowanymi przez Bank za pośrednictwem połączenia telefonicznego lub połączenia audio, wideo oraz czatu realizowanego za pośrednictwem strony internetowej Banku lub za pośrednictwem aplikacji mobilnej¹.
 - 4) **Dyrektywa w sprawie rynków instrumentów finansowych** (ang. Markets in Financial Instruments Directive, w skrócie: MiFID) – dyrektywa europejska obowiązująca od 1 listopada 2007 r. na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego obejmującego wszystkie 27 państw członkowskich Unii Europejskiej, a także Norwegię, Islandię i Liechtenstein.
 - 5) **Instrumenty Finansowe** - instrumenty finansowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi dostępne w ofercie Banku takie jak niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania (funduszach inwestycyjnych), z zastrzeżeniem art.70 ust.2 Ustawy.
 - 6) **Kanał dostępu** - sposób komunikacji Klienta z Bankiem, obejmujący w szczególności stronę internetową Banku, , serwis transakcyjny Banku, placówki Banku oraz BOK.
 - 7) **Klient** – osoba fizyczna posiadająca rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy w mBanku, która podpisała Umowę, w przypadku rachunku wspólnego - każdy ze współposiadaczy tego rachunku.
 - 8) **Klient Wiodący** – jeden z Klientów, z którym Bank zawarł Umowę wspólną, wskazany w Umowie jako osoba wiodąca, w stosunku do którego realizowane będą działania związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego.
 - 9) **Klasa Aktywów** – zbiór instrumentów o zbliżonym poziomie ryzyka inwestycyjnego i oczekiwanej stopie zwrotu, dla którego można przypisać wspólny Benchmark.
 - 10) **mKonto Aquarius Intensive** – rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy znajdujący się w ofercie Banku.
 - 11) **Pakiet Intensive** – pakiet usług świadczonych dla Klienta na zasadach opisanych w „Warunkach usługi Pakiet w mBanku”

¹ Bank, za pośrednictwem komunikatu zamieszczonego na stronie internetowej Banku, poinformuje Klientów o uruchomieniu możliwości składania dyspozycji, w tym zleceń płatniczych związanych z funkcjonowaniem produktów oferowanych przez Bank oraz dostępu do informacji lub usług bankowych powiązanych z produktami oferowanymi przez Bank z wykorzystaniem połączenia audio, wideo oraz czatu.

- 12) **Portfel Finansowy** – zbiór Instrumentów Finansowych, zapisanych na rachunkach inwestycyjnych, rejestrach funduszy inwestycyjnych lub rachunkach bankowych Klienta, które podlegają modelowaniu w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego.
- 13) **Portfel Modelowy** – optymalna struktura portfela określona na poziomie Klas Aktywów, oparta o historyczne parametry inwestycyjne wybranych Benchmarków, będąca wynikiem optymalizacji z zastosowaniem modelu Markowitza -Tobina.
- 14) **Portfel Wybrany** – struktura portfela określona na poziomie Klas Aktywów, będąca wynikiem korekt wskazanych przez Klienta w odniesieniu do Portfela Modelowego.
- 15) **Placówka Banku** – jednostka organizacyjna Banku, prowadząca obsługę klientów. Bank udostępnia dane teleadresowe placówek Banku za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz BOK.
- 16) **rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy** – rachunek bankowy prowadzony w Banku dla osób fizycznych, służący do przechowywania środków pieniężnych oraz przeprowadzania rozliczeń;
- 17) **Regulamin** – niniejszy „Regulamin świadczenia przez mBank usługi doradztwa inwestycyjnego”.
- 18) **Rekomendacja Inwestycyjna** – porada polegająca na dostosowaniu struktury obecnego rzeczywistego Portfela Finansowego Klienta do Portfela Modelowego ustalonego na żądanie klienta w oparciu o model ekonomiczny Markowitza-Tobina.
- 19) **Rozporządzenie** - rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 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.
- 20) **Taryfa** – „Taryfa prowizji i opłat bankowych w mBanku w Polsce dla osób fizycznych”, udostępniana przez Bank za pośrednictwem strony internetowej Banku,
- 21) **Umowa** – „Umowa o świadczenie przez mBank usługi doradztwa inwestycyjnego”.
- 22) **Umowa rachunku** - „Umowa o prowadzenie bankowych rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych”,
- 23) **Usługa** – usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez Bank na podstawie Umowy. Usługa może być świadczona na podstawie Umowy indywidualnej, tj. umowy zawartej z jednym klientem lub Umowy wspólnej, tj. umowy zawartej wspólnie z więcej niż jednym klientem.
- 24) **Usługa wspólna** – usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez Bank na rzecz więcej niż jednego klienta na podstawie Umowy wspólnej.
- 25) **Ustawa** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2

Warunki i tryb zawierania Umowy oraz udzielania pełnomocnictwa

1. Bank świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego na podstawie Umowy indywidualnej oraz Umowy wspólnej.
2. Usługa dostępna jest jedynie dla:
 - a) posiadaczy rachunku oszczędnościowo rozliczeniowego z wykupionym Pakietem Intensive, którzy zawarli Umowę lub
 - b) posiadaczy rachunku oszczędnościowo – rozliczeniowego mKonto Aquarius Intensive, którzy zawarli Umowę.
3. Prawa i obowiązki Klientów związane z posiadaniem rachunku oszczędnościowo – rozliczeniowego w Banku określa Umowa rachunku oraz „Regulamin otwarcia i prowadzenia rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych i oszczędnościowych w mBanku”.
4. Bank jest uprawniony do nieudostępniania usługi doradztwa inwestycyjnego Klientom, którzy korzystają z usługi doradztwa inwestycyjnego świadczonej przez MultiBank.
5. Warunkiem rozpoczęcia przez Bank świadczenia Usługi jest zawarcie Umowy, przez posiadacza rachunku oszczędnościowo – rozliczeniowego. Umowa powinna być zawarta w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
6. Przed zawarciem Umowy Bank przekazuje Klientowi, w formie pisemnej lub zapisu elektronicznego – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 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 (Dz. U. nr 204 poz. 1577), oraz udostępnia na stronie internetowej:
 - a) szczegółowe informacje dotyczące BRE Banku SA oraz usługi doradztwa inwestycyjnego, która ma być świadczona na podstawie zawartej Umowy,
 - b) „Regulamin świadczenia przez mBank usługi doradztwa inwestycyjnego”.
7. Przed zawarciem Umowy, Bank zwraca się do Klienta lub potencjalnego Klienta, a w przypadku Umowy wspólnej - do wszystkich Klientów będących stroną Umowy wspólnej - o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych, doświadczenia inwestycyjnego, jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych niezbędnych do dokonania oceny który instrument finansowy lub która usługa są odpowiednie dla danego Klienta w związku ze świadczeniem przez Bank usługi doradztwa inwestycyjnego, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
8. Każdy posiadacz rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego może zawrzeć tylko jedną Umowę niezależnie od liczby posiadanych rachunków oszczędnościowo - rozliczeniowych oraz niezależnie od tego czy zawarł Umowę indywidualną czy Umowę wspólną.
9. W przypadku posiadaczy wspólnego rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego Usługa może być aktywowana i świadczona odrębnie na rzecz każdego współposiadacza tego rachunku, który zawrze Umowę indywidualną lub jako Usługa wspólna dla obu współposiadaczy. W przypadku zawarcia Umowy o Usługę wspólną, współposiadacze rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego nie mają prawa do zawarcia Umowy indywidualnej odrębnie na rzecz każdego współposiadacza.

10. Pełnomocnik ustanowiony do rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego przez posiadacza tego rachunku nie jest uprawniony do zawarcia Umowy w imieniu posiadacza rachunku
11. Klienci zawierający Umowę wspólną zobowiązani są do wskazania w Umowie Klienta Wiodącego, w stosunku do którego realizowane będą działania związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego.
12. W przypadku świadczenia usługi wspólnej Rekomendacja Inwestycyjna dotyczy zarówno majątku wspólnego Klienta i Klienta Wiodącego jak i majątku osobistego Klienta i majątku osobistego Klienta Wiodącego.
13. W przypadku świadczenia usługi wspólnej Klient, nie będący Klientem Wiodącym, składa oświadczenie, w ramach którego zwolni Bank z obowiązku zachowania tajemnicy bankowej w zakresie dotyczącym przekazania Klientowi Wiodącemu informacji na temat typu, rodzaju, ilości i wartości posiadanych przez Klienta produktów z oferty Banku w zakresie niezbędnym do realizacji przez Bank Usługi doradztwa inwestycyjnego oraz udzieli Bankowi pełnomocnictwa, wraz z prawem udzielania dalszych pełnomocnictw, do przekazania Klientowi Wiodącemu informacji na temat typu, rodzaju, ilości i wartości posiadanych przez Klienta produktów z oferty Banku w zakresie niezbędnym do realizacji przez Bank Usługi doradztwa inwestycyjnego.
14. Klient nie może ustanowić pełnomocnika do dokonywania czynności w ramach Usługi.
15. Korzystanie z Usługi wiąże się z koniecznością zawarcia przez Klienta za pośrednictwem Banku „Umowy o świadczenie przez mBank usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych”.

§ 3

Szczegółowe zasady świadczenia Usługi

1. Bank świadczy Usługę doradztwa inwestycyjnego na żądanie Klienta na podstawie Umowy.
2. W ramach świadczonej przez Bank usługi doradztwa inwestycyjnego realizowane będą działania polegające na:
 - a) określeniu indywidualnego profilu inwestycyjnego Klienta, zgodnie z § 2 ust. 7 Regulaminu, na podstawie którego określony zostanie poziom akceptacji ryzyka inwestycyjnego Klienta w kontekście budowanego Portfela Finansowego;
 - b) ocena struktury aktywów i pasywów Klienta w kontekście ustalonego profilu inwestycyjnego oraz określenie docelowej strategii inwestowania środków, w szczególności korekta profilu inwestycyjnego ze względu na poziom zadłużenia Klienta;
 - c) wyznaczeniu, na bazie danych historycznych, struktury Portfela Modelowego tj. takiego, który charakteryzuje się maksymalną historyczną roczną stopą zwrotu przy określonym poziomie ryzyka inwestycyjnego lub minimalnym poziomem ryzyka inwestycyjnego przy określonej historycznej stopie zwrotu. Struktura Portfela Modelowego wyznaczana będzie na podstawie narzędzia wykorzystującego teorię portfelową Markowitza –Tobina;
 - d) porównaniu rzeczywistego Portfela Finansowego Klienta z wyznaczonym Portfelem Modelowym w kontekście jego struktury oraz możliwości osiągnięcia zaplanowanych przez Klienta celów finansowych;
 - e) konsultacji struktury rekomendowanego Portfela Modelowego z Klientem oraz wyznaczeniu Portfela Wybranego, stanowiącego podstawę do opracowania Rekomendacji Inwestycyjnej;
 - f) przedstawieniu Klientowi w formie pisemnej Rekomendacji Inwestycyjnej.
2. Bank realizując działania opisane w ust. 1 może ograniczyć lub całkowicie wyeliminować daną Klasę Aktywów w procesie wyznaczania struktury Portfeli Modelowych, jeżeli na bazie dostępnych ekspertyz rynkowych takie ograniczenie lub całkowite wyeliminowanie danej Klasy Aktywów jest uzasadnione.
3. Klient nie jest zobowiązany do działania zgodnie z Rekomendacją Inwestycyjną Banku, przy czym niezrealizowanie przez Klienta zlecenia zgodnie z rekomendacją Banku bądź złożenie przez Klienta zlecenia bez zachowania przez Klienta parametrów określonych przez Bank, może przyczynić się do zaburzenia strategii inwestycyjnej, zwiększając tym samym ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów inwestycyjnych.
4. Bank zobowiązuje się do świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego z zachowaniem należytej staranności właściwej dla podmiotów zawodowo trudniących się tego typu działalnością.
5. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku decyzji inwestycyjnych, podjętych na podstawie przekazanych mu w ramach świadczenia Usługi Rekomendacji Inwestycyjnych, jeżeli przygotowane zostały z zachowaniem należytej staranności.
6. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podaniu do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy treści opracowań, materiałów lub innych informacji otrzymanych od Banku.
7. Żadne z postanowień Regulaminu ani Umowy nie może być uznane za wyraźne lub domniemane zobowiązanie Banku do zapewnienia Klientowi zwiększenia wartości Instrumentów Finansowych albo utrzymania ich wartości.

§ 4

Analizy i Prezentacja informacji

1. Bank przekazuje Klientowi:
 - a) aktualną strukturę Portfela Wybranego wraz z jego wyceną na poziomie Klas Aktywów;
 - b) aktualną strukturę Portfela Modelowego wraz z jego wyceną na poziomie Klas Aktywów;
 - c) historyczną strukturę Portfela Wybranego oraz Portfela Modelowego na poziomie Klas Aktywów;
 - d) zmiany wartości wyceny Portfela Wybranego w okresie raportowania;
 - e) zmiany wartości wyceny Portfela Modelowego w okresie raportowania;
2. Informacje opisane w ust.1 przekazywane są Klientowi w formie elektronicznej w okresach miesięcznych,

- po zakończeniu miesiąca kalendarzowego, na adres e-mail Klienta zarejestrowany w Banku.
3. W przypadku wątpliwości co do przekazywanego przez Bank zestawu informacji, Klient powinien zgłosić je niezwłocznie za pośrednictwem BOK lub w placówce Banku.

§ 5 Rekomendacje Inwestycyjne

1. Rekomendacje Inwestycyjne sporządzane są na piśmie.
2. Rekomendacja zawiera:
 - a) nazwę Banku i jego siedzibie,
 - b) datę sporządzenia,
 - c) wskazanie adresata Rekomendacji,
 - d) proponowaną Klientowi strukturę portfela Modelowego na poziomie klas funduszy poprzez dostosowanie aktualnego Portfela Finansowego Klienta do docelowej struktury tego Portfela
3. Przy sporządzaniu rekomendacji Bank działa z należytą starannością oraz rzetelnością zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klienta.
4. Bank nie pobiera opłat ani prowizji za sporządzenie Rekomendacji.

§ 6 Odpowiedzialność

1. Bank zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy świadczeniu na rzecz Klienta usług będących przedmiotem Umowy (należyta staranność).
2. Odpowiedzialność za brak wykonania lub nienależyte wykonanie usług przez Bank jest ograniczona wyłącznie do przypadków, gdy jest to wynikiem niezachowania należytej staranności przez Bank.
3. Za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie niniejszej Umowy odpowiada Klient.
4. Bank zastrzega sobie prawo do przeprowadzania prac modernizacyjnych, aktualizacji oraz regularnych konserwacji programów komputerowych i systemów technicznych obsługujących rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy, BOK lub stronę internetową Banku. Bank przekazuje informację o terminach dokonywania modernizacji, aktualizacji lub regularnych konserwacji technicznych:
 - 1) za pośrednictwem strony internetowej Banku
 - 2) za pośrednictwem BOK
 - 3) w placówkach Banku.
5. W przypadku modernizacji, aktualizacji lub konserwacji powstałych z przyczyn niezależnych od Banku, Bank przekazuje informację o rozpoczęciu i zakończeniu prac nie później niż wraz z rozpoczęciem tych prac.
6. Odpowiedzialność Banku za zawinione przez Bank ograniczenia w dostępności do usług i dyspozycji związanych z Umową za pośrednictwem danego kanału dostępu określają powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W sytuacji prowadzenia prac modernizacyjnych, aktualizacji lub konserwacji technicznych systemu obsługującego usługi i dyspozycje związane z Umową, o których Bank poinformował zgodnie z Umową, ograniczenia w korzystaniu z tych usług i dyspozycji za pośrednictwem danego kanału dostępu uznaje się za niezawinione przez Bank.

§ 7 Reklamacje

Zasady, tryb i terminy składania oraz rozpatrywania skarg i reklamacji zostały opisane w „Regulaminie przyjmowania i rozpatrywania reklamacji w Banku, dostępnym na stronie internetowej Banku”.

§ 8 Opłaty i prowizje

1. Z tytułu świadczenia Usługi Klient ponosi opłaty i prowizje zgodnie z obowiązującą Taryfą stanowiącą załącznik do Umowy. Pobieranie przez Bank opłat i prowizji na zasadach określonych powyżej następuje poprzez obciążania rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego Klienta kwotami należnych opłat i prowizji, na co Klient wyraża zgodę w Umowie.
2. Taryfa, określająca wysokość opłat i prowizji za wykonywanie czynności bankowych oraz opłat za wykonywanie innych czynności, może ulec zmianie w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z niżej wskazanych okoliczności:
 - a) gdy zmianie ulegnie którykolwiek ze wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, ogłaszany przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) o co najmniej 0,3 punktu procentowego w stosunku do poprzednio ogłaszanych wskaźników za analogiczny okres (roczny, kwartalny lub miesięczny);
 - b) gdy zmianie ulegną ceny energii, ceny połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, rozliczeń międzybankowych o co najmniej 1% w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny w analogicznym okresie (rocznym, kwartalnym lub miesięcznym);
 - c) gdy zmianie ulegną powszechnie obowiązujące przepisy prawa określające zasady świadczenia usług lub wykonywania czynności przez Bank lub określające obowiązki Banku związane ze świadczeniem tych usług lub wykonywaniem czynności;
 - d) gdy Bank będzie zobowiązany do podwyższenia kapitałów Banku, w tym kapitału zakładowego, funduszy własnych, funduszu rezerwowego do podwyższenia których nie był zobowiązany w dniu zawarcia Umowy;

- e) gdy Bank będzie zobowiązany do utworzenia rezerw lub odpisów nieprzewidzianych w przepisach prawa na dzień zawarcia Umowy, lub do zapłaty obowiązkowych opłat, podatków lub innych kosztów do zapłaty, których nie był zobowiązany w dniu zawarcia Umowy;
 - f) w przypadku wprowadzenia nowych produktów i usług, które dotychczas nie były świadczone przez Bank lub w przypadku zmiany, zgodnie z zasadami określonymi w Umowie lub w niniejszym Regulaminie, funkcjonalności produktów i usług oferowanych przez Bank.
3. O zmianach Taryfy oraz o dacie ich wejścia w życie Klient będzie informowany w formie elektronicznej za pośrednictwem komunikatu w serwisie transakcyjnym Banku oraz strony internetowej Banku. Taryfa będzie również podawana do wiadomości Klienta w placówkach Banku, a także za pośrednictwem strony internetowej Banku.
 4. W przypadku zmiany Taryfy o której mowa w ust. 3 Klient może, w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji, rozwiązać Umowę zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu. W przypadku gdy do rozwiązania Umowy dochodzi na skutek wypowiedzenia dokonane przez Klienta, w okolicznościach, o jakich mowa w zdaniu poprzednim, Klient do końca okresu wypowiedzenia ponosi opłaty i prowizje przewidziane w Taryfie w wysokości i na zasadach obowiązujących w dniu złożenia wypowiedzenia.
 5. Jeżeli Klient nie dokona wypowiedzenia, przyjmuje się, że Klient wyraża zgodę na zmiany. W takim wypadku zmiany te obowiązują od dnia ich wejścia w życie.
 6. Zmiany Taryfy, dokonane zgodnie zapisami ust. 2 - 5 nie stanowią zmiany postanowień Umowy.

§ 9

Zmiana postanowień Regulaminu

1. Bank może dokonać zmiany Regulaminu w przypadku zmiany przepisów prawa stanowiących podstawę świadczenia Usługi, zmiany warunków technicznych, organizacyjnych oraz kosztów jej świadczenia przez Bank.
2. Zmieniony Regulamin lub zawiadomienie określające zmiany Regulaminu (łącznie "zmiany Regulaminu") są doręczane Klientom w formie zapisu elektronicznego – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 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 (Dz. U. nr 204 poz. 1577), w tym poprzez komunikaty w serwisie transakcyjnym Banku dostępnym na stronie internetowej Banku pod adresem www.mbank.pl lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany Bankowi przez Klienta we wniosku o zawarcie Umowy, a po zawarciu umowy przekazany także do Banku za pośrednictwem BOK.
3. Zmiany Regulaminu wchodzi w życie w dniu ustalonym przez Bank, jednak nie wcześniej niż pierwszego dnia drugiego miesiąca kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym doręczone zostały Klientowi zmiany Regulaminu zgodnie z postanowieniami ust. 2. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zmiany Regulaminu, może wypowiedzieć umowę na zasadach i ze skutkami określonymi w Umowie oraz niniejszym Regulaminie.
4. Zmiany Regulaminu obowiązują w stosunku do Usług świadczonych od dnia, w którym zmiany Regulaminu wchodzi w życie.
5. Zmiany funkcjonalności kanałów dostępu w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa o nowe rodzaje zleceń przekazywanych przez Bank oraz instrumenty finansowe, których mogą dotyczyć zlecenia nie stanowią zmiany Regulaminu.

§ 10

Rozwiązanie Umowy

1. Rozwiązanie Umowy może nastąpić poprzez jej wypowiedzenie przez którąkolwiek ze Stron, a w przypadku Umowy wspólnej samodzielnie przez Klienta lub Klienta Wiodącego, z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od daty doręczenia drugiej stronie oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Wypowiedzenie Umowy przez Bank może nastąpić w następujących przypadkach:
 - a) Klient zalega z zaplaceniem należnych opłat i prowizji za okres dłuższy niż 2 miesiące;
 - b) Klient narusza postanowienia Umowy lub niniejszego Regulaminu;
3. Umowa ulega również rozwiązaniu z dniem:
 - a) rozwiązania Umowy rachunku. W tym przypadku Umowa ulega rozwiązaniu z dniem rozwiązania Umowy rachunku bez konieczności składania dodatkowego oświadczenia o rozwiązaniu Umowy,
 - b) złożenia oświadczenia o cofnięciu zgody na zwolnienie Banku z tajemnicy bankowej, o której mowa w § 2 ust.13, z dniem roboczym przypadającym po dniu otrzymania przez Bank informacji o cofnięciu tej zgody.
4. Umowa indywidualna wygasa w przypadku śmierci Klienta. Umowa wspólna wygasa w przypadku śmierci Klienta Wiodącego.

§ 11
Inne postanowienia

1. Klient oświadcza, że został poinformowany, iż BRE Bank SA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, jest administratorem danych osobowych, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych w zakresie i celu wynikającym z postanowień niniejszego Regulaminu oraz Umowy.
2. Zgodnie z przepisami ww. ustawy Klientowi przysługuje prawo m.in. dostępu do treści swoich danych, ich poprawiania oraz sprzeciwu wobec przetwarzania dotyczących go danych w celach promocyjno-marketingowych własnych usług i produktów bankowych BRE Banku SA.
3. Podstawowe informacje dotyczące Dyrektywy w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID) dostępne są na stronie internetowej mBanku pod adresem: www.mbank.pl/indywidualny/inwestycje/mifid/
4. Niniejszy Regulamin – zgodnie z art. 384 Kodeksu Cywilnego i art. 109 Prawa Bankowego ma charakter wiążący.