

Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Dom Maklerski mBanku

Obowiązuje od 3.01.2018 r.



mBank.pl

Spis treści

I. Postanowienia ogólne	3
II. Tryb i warunki zawierania Umowy	4
III. Ogólne warunki i zasady świadczenia Usług	7
IV. Świadczenie Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń	8
V. Usługa Sporządzania Analiz	10
VI. Sposoby i terminy wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji, związanych z Usługami	10
VII. Sposoby i terminy doręczania Klientowi korespondencji	11
VIII. Zmiana danych	11
IX. Prawa autorskie	11
X. Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klientów	12
XI. Tryb i warunki odstąpienia, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy	12
XII. Tryb, terminy i warunki zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat, a także sposób informowania Klientów o zmianach	12
XIII. Ochrona danych osobowych i poufność	13
XIV. Odpowiedzialność	13
XV. Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta	14
XVI. Korzyści otrzymywane przez DM	14
XVII. Postanowienia końcowe	14

I. Postanowienia ogólne

§ 1. Zakres stosowania Regulaminu

1. Regulamin określa warunki świadczenia przez DM usług maklerskich w zakresie:
 - 1) przyjmowania i przekazywania zleceń zbycia lub nabycia Instrumentów Finansowych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy;
 - 2) sporządzania Analiz, o którym mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy.
2. Regulamin, w odniesieniu do świadczonych usług maklerskich w zakresie:
 - 1) indywidualnego doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy,
 - 2) modelowego doradztwa inwestycyjnego w zakresie Funduszy Inwestycyjnych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy,
 - 3) zarządzania portfelem Instrumentów Finansowych, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy,zawiera postanowienia odnoszące się w szczególności do:
 - 1) oznaczenia kategorii Klienta;
 - 2) trybu i warunków zawarcia Umowy, w tym jej rozszerzenia, oraz wykonywania czynności przez DM przed zawarciem Umowy i przed jej rozszerzeniem;
 - 3) ogólnych warunków świadczenia przez DM Usług, w tym składania Dyspozycji i Zleceń przez Klienta;
 - 4) sposobu i terminów wnoszenia opłat i prowizji;
 - 5) sposobu i terminów doręczania Klientowi korespondencji;
 - 6) trybu, terminów i warunków zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi oraz Tabeli opłat;
 - 7) zasad rozpatrywania reklamacji;
 - 8) zasad przetwarzania danych osobowych oraz obowiązku ich aktualizacji przez Klienta;
 - 9) zasad odpowiedzialności;
 - 10) trybu i warunków odstąpienia, wypowiedzania i rozwiązywania Umowy;
 - 11) trybu, warunków i formy ustanawiania pełnomocnictwa przez Klienta,
 - 12) postanowień zabezpieczających interesy DM w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań,
 - 13) polityki działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.
3. Szczegółowe warunki świadczenia usług maklerskich, wskazanych w ust. 2, są uregulowane w Regulaminie usługi, odnoszącym się do wybranej przez Klienta Usługi.
4. Regulamin oraz Regulaminy usługi stanowią integralną część Umowy.
5. Z Usług mogą korzystać wyłącznie Klienci, którzy zawarli Umowę z DM oraz:
 - 1) posiadają zawartą z mBankiem „Umowę ramową świadczenia usług Private Banking”, lub
 - 2) zadeklarowali dokonanie ulokowania Aktywów w ramach Usług, na warunkach uzgodnionych z DM, zwani w dalszej części „Klientami Wealth Management”.Regulaminy usług mogą modyfikować warunki udostępniania Usługi, której dotyczą.
6. DM świadczy Usługi dla Klientów zakwalifikowanych do kategorii Klientów detalicznych, zgodnie z obowiązującymi w DM zasadami segmentacji klientów.
7. DM może świadczyć inne usługi maklerskie, poza wymienionymi w ust. 1 i 2, zgodnie z udzielonymi zezwoleniami Komisji Nadzoru Finansowego, na zasadach określonych w odrębnych regulaminach świadczenia usług maklerskich obowiązujących w DM i po zawarciu odrębnych umów. W przypadku usług maklerskich, na które DM nie posiada zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, DM odmawia świadczenia takiej usługi, co nie wyklucza udzielenia osobie pytającej informacji o podmiotach świadczących takie usługi lub miejsca, gdzie taką informację można uzyskać.
8. DM, w sytuacji cofnięcia zezwolenia lub zawieszenia wykonywania wybranej lub wszystkich Usług przez Komisję Nadzoru Finansowego, zawiesza świadczenie danej Usługi w odniesieniu do Klientów, którzy zawarli z DM Umowę na świadczenie tej Usługi.
9. DM nie przewiduje powierzenia podmiotowi trzeciemu wykonywania którejkolwiek z Usług.

§ 2. Definicje

1. Użyte w Regulaminie określenia mają następujące znaczenie:
 - 1) **Aktywa** – środki pieniężne oraz Instrumenty Finansowe, które mogą zostać objęte Usługą;
 - 2) **Analiza** – każdy z następujących rodzajów informacji sporządzanych przez DM a dotyczących Tytułów Uczestnictwa, tj.:
 - a) analiza finansowa oparta na sprawozdaniach finansowych lub innych okolicznościach faktycznych natury finansowej, zawierająca opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny Tytułów Uczestnictwa,
 - b) opracowanie oparte na ocenie rynków i/lub Tytułów Uczestnictwa, w tym przewidywania co do zachowań (trendów) rynkowych w przyszłości;
 - 3) **DM** – biuro maklerskie działające jako wyodrębniona jednostka organizacyjna mBanku S.A., która w obrocie prawnym może posługiwać się nazwą „Dom Maklerski mBanku”;
 - 4) **Dyspozycja** – oświadczenie woli, niebędące Zleceniem, składane przez Klienta lub jego pełnomocnika w ramach świadczonych przez DM na rzecz Klienta Usług, w tym Dyspozycja anulowania lub modyfikacji Zlecenia;
 - 5) **Dyrektywa MiFID** – Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
 - 6) **Dystrybutor Analiz** – osoba fizyczna lub prawna, lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, która na zlecenie DM rozpowszechnia Analizy sporządzone przez DM, w ramach wykonywanego zawodu lub w ramach prowadzonego przedsiębiorstwa;
 - 7) **Emitent Instrumentów Finansowych** – podmiot emitujący Instrumenty Finansowe we własnym imieniu;
 - 8) **Fundusz Inwestycyjny** – fundusz inwestycyjny, w tym fundusz zagraniczny w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi; w rozumieniu Regulaminu, Funduszem Inwestycyjnym jest również towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub spółka zarządzająca, jeżeli we własnym imieniu prowadzi zapisy na Tytuły Uczestnictwa emitowane przez Fundusz Inwestycyjny;
 - 9) **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy;
 - 10) **Klient** – podmiot, który zawarł lub zamierza zawrzeć z DM Umowę;
 - 11) **Lokata Strukturyzowana** – lokata strukturyzowana w rozumieniu ustawy – Prawo bankowe;
 - 12) **mBank** – mBank S.A. z siedzibą w Warszawie;
 - 13) **Oddział mBanku** – jednostka organizacyjna mBanku prowadząca obsługę Klientów Wealth Management korzystających z Usług w zakresie określonym Regulaminem lub Regulaminem usługi;
 - 14) **Pracownik DM** – pracownik zatrudniony w DM, w Oddziale mBanku lub innej jednostce organizacyjnej mBanku, która świadczy czynności na rzecz DM na podstawie wewnętrznych procedur, a także osoba pełniąca funkcję agenta firmy inwestycyjnej lub zatrudniona w podmiocie pełniącym funkcję agenta firmy inwestycyjnej, w rozumieniu Ustawy;
 - 15) **Rachunek Bankowy** – rachunek bankowy Klienta wskazany w Umowie prowadzony przez mBank lub inny bank;
 - 16) **Rachunek Inwestycyjny** – prowadzony przez DM lub inną firmę inwestycyjną rachunek papierów wartościowych, innych Instrumentów Finansowych lub innych praw majątkowych na rzecz Klienta, oraz powiązany z nim rachunek pieniężny, lub rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego lub rejestr, na którym zapisywane są inne niż jednostki uczestnictwa Tytuły Uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, a także inny rejestr, w którym ewidencjonowane są Instrumenty Finansowe Klienta, przeznaczony do realizacji Usług na rzecz Klienta;

- 17) **Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Dom Maklerski mBanku;
 - 18) **Regulamin usługi** – odpowiednio: odnoszący się do Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego – Regulamin świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Dom Maklerski mBanku, odnoszący się do Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego - Regulamin świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku lub odnoszący się do Usługi Zarządzania Portfelem – Regulamin świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych przez Dom Maklerski mBanku, stanowiące uzupełnienie Regulaminu, regulujące prawa i obowiązki Klienta i DM w związku ze świadczeniem wskazanej w nim usługi;
 - 19) **Rozporządzenie Delegowane** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
 - 20) **strona internetowa DM** – strona internetowa dostępna pod adresem <https://www.mbank.pl/private-banking/wealth-management/> oraz www.mdm.pl;
 - 21) **Tabela opłat** – Tabela opłat i prowizji dla Klientów Wealth Management, wskazująca na opłaty i prowizje pobierane przez DM lub inne podmioty od Klienta w związku ze świadczeniem Usług; Tabela opłat stanowi integralną część Umowy;
 - 22) **Tytuły Uczestnictwa** – wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi Instrumenty Finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji zbiorowego inwestowania, których mogą dotyczyć Dyspozycje i Zlecenia składane na podstawie Umowy; w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych w rozumieniu Ustawy, z zastrzeżeniem, że w rozumieniu Regulaminu Tytułami Uczestnictwa nie są papiery wartościowe, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, w odniesieniu do których Zlecenia nie są przekazywane do Funduszu Inwestycyjnego, a do podmiotu wykonującego Zlecenie, celem ich realizacji na danym rynku;
 - 23) **Trwały nośnik informacji** – każdy 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 niezmienione odtworzenie przechowywanych na nim informacji;
 - 24) **Umowa** – umowa zawierana pomiędzy Klientem a DM, na podstawie której DM świadczy Klientowi Usługę Przyjmowania i Przekazywania Zleceń lub Usługę Sporządzania Analiz, lub Usługę Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, lub Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, lub Usługę Zarządzania Portfelem;
 - 25) **Umowa o Wykonywanie Zleceń** – umowa zawierana pomiędzy Klientem a podmiotem wykonującym Zlecenie, której przedmiotem jest wykonywanie Zleceń przekazanych do wykonania przez DM. W przypadku wykonywania Zleceń przez DM, Umową o Wykonywanie Zleceń jest umowa świadczenia usług maklerskich zawarta z DM;
 - 26) **Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego** – usługa indywidualnego doradztwa inwestycyjnego świadczona przez DM na podstawie Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę, a także Regulaminu i Regulaminu usługi;
 - 27) **Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego** – usługa doradztwa inwestycyjnego w zakresie Funduszy Inwestycyjnych świadczona przez DM na podstawie Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę, a także Regulaminu i Regulaminu usługi;
 - 28) **Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń** – usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych świadczona przez DM na podstawie Umowy i Regulaminu, z zastrzeżeniem, że Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń w zakresie Tytułów Uczestnictwa oznacza świadczoną przez DM usługę pośrednictwa w zakresie Funduszy Inwestycyjnych obejmującą przekazanie Zlecenia nabycia jak również wykonanie szeregu świadczeń związanych z utrzymaniem przez Klienta Tytułów Uczestnictwa nabytych za pośrednictwem DM wraz zapewnieniem możliwości ich odkupu;
 - 29) **Usługa Sporządzania Analiz** – usługa sporządzania i rozpowszechniania Analiz świadczona przez DM na podstawie Umowy i Regulaminu;
 - 30) **Usługa Zarządzania Portfelem** – usługa zarządzania portfelem Instrumentów Finansowych świadczona przez DM na podstawie Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę, a także Regulaminu i Regulaminu usługi;
 - 31) **Usługi** – usługi maklerskie, wskazane w § 1 ust. 1 i 2, świadczone przez DM na podstawie Umowy lub Dyspozycji rozszerzających Umowę;
 - 32) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi lub akt ją zastępujący;
 - 33) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych lub inne oświadczenie wywołujące równoważne skutki w ramach świadczenia przez DM Usługi, składane przez Klienta lub jego pełnomocnika.
2. W Regulaminie, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, pojęcia użyte w liczbie mnogiej oznaczają odpowiednio odwołanie do liczby pojedynczej lub mnogiej.
 3. Użyte w Regulaminie określenia, których nie zdefiniowano powyżej, należy rozumieć w sposób określony w Ustawie, Rozporządzeniu Delegowanym lub w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w bezpośrednim obowiązujących przepisach prawa Unii Europejskiej, w rozporządzeniach wykonawczych bądź w aktach prawnych zastępujących ww. regulacje, a także w regulaminach i innych regulacjach obowiązujących na danym rynku oraz w regulaminach izby rozrachunkowej.

II. Tryb i warunki zawierania Umowy

§ 3.Czynności przed zawarciem Umowy

1. W przypadku zainteresowania Klienta przystąpieniem do Usług, DM przekazuje Klientowi:
 - 1) przy użyciu Trwałego nośnika informacji – informację o warunkach Umowy, w tym treść Regulaminu, Tabeli opłat oraz właściwego Regulaminu usługi, do której Klient przystępuje, a także informacje o zmianie tych dokumentów;
 - 2) przy użyciu Trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na Stronie internetowej DM, o ile spełnione są wymogi art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego – informacje obejmujące w szczególności:
 - a) informację dotyczącą zakwalifikowania Klienta do kategorii klienta detalicznego;
 - b) szczegółowe informacje dotyczące mBanku oraz Usług, które mają być świadczone na rzecz Klienta, zawierające w szczególności:
 - i. ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów stosowanej przez DM;
 - ii. informacje o Instrumentach Finansowych będących przedmiotem Usług oraz ogólny opis charakteru i ryzyka Instrumentów Finansowych;
 - iii. informacje na temat zabezpieczenia Aktywów Klienta;
 - iv. charakter, częstotliwość i terminy sprawozdań z wykonania Usługi, którą DM ma świadczyć na rzecz Klienta;
 - v. informacje dotyczące stosowanej przez DM polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, na którą Klient, zawierając Umowę, wyraża zgodę;
 - c) zestawienie szacunkowych kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta Usługi, a także szacunkowe koszty i opłaty dotyczące Instrumentów Finansowych objętych tymi Usługami, w tym szacunkowych płatności lub korzyści, które DM otrzyma od osób trzecich lub dokona na rzecz osób trzecich w związku z Usługą;
 - d) inne informacje, jeśli są wymagane zgodnie z Ustawą lub Rozporządzeniem Delegowanym lub innymi regulacjami.
2. Przed zawarciem Umowy, DM zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestycji, a także jego sytuacji finansowej, tolerancji na ryzyko oraz celu i horyzontu inwestycyjnego, niezbędnych do oceny, czy Instrument Finansowy, Lokata Strukturyzowana lub Usługa, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy oraz innych umów, są adekwatne dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację, z zastrzeżeniem ust. 4.

3. W przypadku gdy na podstawie informacji otrzymanych od Klienta zgodnie z ust. 2, DM oceni, że Instrument Finansowy, Lokata Strukturyzowana lub Usługa nie są adekwatne dla Klienta, ostrzega go o powyższym. W przypadku gdy Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 2 lub jeżeli przedstawia informacje niewystarczające, DM ostrzega Klienta, że uniemożliwia mu to dokonanie oceny, czy Usługa lub Instrument Finansowy są dla niego adekwatne.
4. DM nie może świadczyć na rzecz Klienta Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego ani Usługi Zarządzania Portfelem, jeśli nie uzyska od Klienta wszystkich informacji, o których mowa w ust. 2.
5. Na podstawie otrzymanych od Klienta informacji, o których mowa w ust. 2, DM dokonuje oceny odpowiedniości w stosunku do Klienta Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego i Usługi Zarządzania Portfelem na zasadach określonych w Rozporządzeniu Delegowanym i Ustawie.
6. DM przy zawieraniu z Klientem Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę może korzystać z otrzymanych od Klienta informacji, o których mowa w ust. 2, przekazanych mBankowi przez Klienta w związku z zawieraniem Umowy lub innej umowy, chyba że informacje podane przez Klienta nie są aktualne lub wystarczające do przeprowadzenia oceny adekwatności lub odpowiedniości. Jeśli informacje są aktualne, Klient potwierdza w treści zawieranej Umowy lub składanej Dyspozycji rozszerzającej Umowę, że przekazane mBankowi informacje są aktualne.
7. Klient, przystępując do Usług, świadczonych przez DM, wypełnia i przekazuje DM odpowiedni formularz według wzoru określonego przez DM, w którym w szczególności podaje swoje dane osobowe, teleadresowe oraz składa oświadczenia wymagane przez DM.
8. W odniesieniu do Usług świadczonych przez DM na podstawie Umowy i Regulaminu a także Regulaminu usług oraz wszelkich Instrumentów Finansowych będących przedmiotem tych Usług DM na podstawie informacji, otrzymanych w trybie ust. 2, kwalifikuje Klienta zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Delegowanego oraz Ustawy jako Klienta detalicznego. Klient nie jest uprawniony do złożenia wniosku o zmianę tej klasyfikacji.
9. W przypadku składania przez dotychczasowego Klienta Dyspozycji rozszerzającej Umowę w trybie określonym w § 4 ust. 2, DM przekazuje Klientowi przed zawarciem Umowy dotyczącej wnioskowanej Usługi – w sposób wskazany w ust. 1 - Regulamin usługi oraz Tabelę opłat. W przypadku Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego oraz Usługi Zarządzania Portfelem DM przekazuje Klientowi przed zawarciem Dyspozycji rozszerzającej Umowę podstawowe informacje dotyczące tych Usług na zasadach określonych w ust. 1.
10. DM podejmuje przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy.
11. DM posiada organizację wewnętrzną (w tym regulacje wewnętrzne oraz wewnętrzną strukturę organizacyjną), której celem jest zapewnienie, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. Jeżeli w ocenie DM, w danej sytuacji ww. środki nie zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta, DM niezwłocznie informuje o tym Klienta na Trwałym nośniku w sposób wystarczająco szczegółowy, pozwalający na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy. W takim przypadku Umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji dotyczącej konfliktu interesów oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
12. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem, ust. 11 stosuje się odpowiednio, z tym że DM informuje Klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu, a także powstrzymuje się od świadczenia Usług do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

§ 4. Postanowienia ogólne dotyczące zawarcia Umowy

1. Podstawą świadczenia Usług jest Umowa zawierana według wzoru określonego przez DM, chyba że Regulamin lub Regulamin usługi w odniesieniu do danej usługi stanowi inaczej.
2. Klient, na rzecz którego DM nie świadczy Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego i/lub Usługi Zarządzania Portfelem, może żądać rozszerzenia świadczonych usług o tę Usługę/Usługi. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia przez DM wskazanych w zdaniu poprzednim Usług jest przyjęcie przez DM odpowiedniej Dyspozycji rozszerzającej Umowę oraz posiadanie przez DM aktualnych informacji wskazanych w § 3 ust. 2, zgodnie z § 3 ust. 6. Dyspozycja rozszerzająca Umowę stanowi aneks do Umowy. W odniesieniu do Klientów wskazanych w § 1 ust. 5 pkt 2 DM może świadczyć Usługę Zarządzania Portfelem lub Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego na podstawie odrębnej Umowy sporządzonej według wzoru określonego przez DM.
3. Klient może także złożyć Dyspozycje, o których mowa w ust. 2, jednocześnie z zawarciem Umowy.
4. Umowa oraz Dyspozycje rozszerzające Umowę są zawierane w języku polskim, w formie pisemnej (papierowej) pod rygorem nieważności.
5. W przypadku osób fizycznych, warunkiem zawarcia Umowy jest posiadanie przez Klienta pełnej zdolności do czynności prawnych.
6. Umowa może być zawarta jako Umowa indywidualna lub wspólna, z zastrzeżeniem postanowień ust. 7-11.
7. Umowa wspólna jest zawierana z Klientami o tym samym statusie rezydencji podatkowej. W takim przypadku Klienti są wierzycielami solidarnymi DM oraz odpowiadają solidarnie wobec DM za wszelkie zobowiązania powstałe wobec DM wynikające z Umowy wspólnej.
8. W przypadku Usługi Zarządzania Portfelem Umowa wspólna może zostać zawarta tylko z małżonkami pozostającymi we wspólności majątkowej. W przypadku Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń statuty wybranych Funduszy Inwestycyjnych mogą przewidywać, że umowy wspólne mogą być zawierane jedynie przez małżonków pozostających we wspólności majątkowej.
9. W przypadku zawarcia Umowy wspólnej przez małżonków oświadczają oni, że:
 - 1) pozostają w związku małżeńskim oraz we wspólności majątkowej oraz że Instrumenty Finansowe, a także prawa do otrzymania Instrumentów Finansowych i środki pieniężne deponowane na Rachunku Inwestycyjnym objętym daną Usługą wchodzi w skład majątku wspólnego małżonków;
 - 2) wyrażają wzajemną zgodę na składanie samodzielnie przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń i Dyspozycji w ramach zawartej Umowy.
10. W przypadku zawarcia Umowy wspólnej przez osoby niepozostające w związku małżeńskim oświadczają oni, że wyrażają wzajemną zgodę na składanie samodzielnie przez każdego z Klientów umowy wspólnej wszelkich oświadczeń i Dyspozycji w ramach zawartej Umowy.
11. W przypadku Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego oraz Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego Dyspozycja rozszerzająca Umowę może być zawarta jedynie jako umowa indywidualna.
12. DM może odmówić zawarcia Umowy z Klientem lub przyjęcia Dyspozycji rozszerzającej Umowę, w szczególności w przypadku:
 - 1) braku spełnienia wymagań określonych w Regulaminie lub Regulaminie usługi lub w innych przepisach prawa lub regulacjach wewnętrznych DM;
 - 2) odmowy podania lub podanie niewystarczających informacji wymaganych przez DM.
13. DM może okresowo zawiesić zawieranie Umów.
14. O podjęciu decyzji o odmowie zawarcia Umowy lub odmowie przyjęcia przez DM Dyspozycji rozszerzającej Umowę, DM informuje Klienta pisemnie w terminie 7 dni od otrzymania żądania zawarcia Umowy lub Dyspozycji jej rozszerzenia.
15. Umowa zawierana jest na czas nieokreślony, chyba że postanowienia Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę stanowią inaczej.
16. Zmiana Umowy wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności, chyba że co innego wynika z treści Umowy, Regulaminu lub Regulaminu usługi, o ile ma zastosowanie.
17. Czynności związane z zawarciem i wykonywaniem Umowy z Klientem mogą być dokonywane przez inny podmiot niż DM lub jego pracowników wyłącznie w przypadku, w którym podmiot ten jest agentem firmy inwestycyjnej w rozumieniu przepisów Ustawy i świadczy usługi na rzecz DM w tym zakresie.
18. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
19. W sprawach nieuregulowanych w Umowie, Regulaminie, Regulaminie usługi i Tabeli opłat stosuje się przepisy prawa powszechnie obowiązującego.

§ 5. Wymagane dokumenty i oświadczenia

1. Wszelkie podpisy i wzory podpisów Klienta, jego przedstawicieli, pełnomocników i innych osób pod umowami, oświadczeniami i innymi dokumentami przedstawianymi DM powinny być składane w obecności upoważnionego pracownika DM albo poświadczone notarialnie (bądź przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub właściwy urząd konsularny), o ile DM nie odstąpi od tego wymogu. W szczególności DM może odstąpić od powyższego wymogu, jeżeli dysponuje wzorem podpisu Klienta lub jeżeli podpis Klienta na dokumencie nie budzi wątpliwości na podstawie innych dokumentów posiadanych przez mBank.
2. Niezależnie od wypełnienia formularza, o którym mowa w § 3 ust. 1, Klient jest zobowiązany do okazania dokumentów, wymaganych przepisami prawa lub wskazanymi przez DM w Regulaminie.
3. DM ustala i rejestruje dane osób, o których mowa w ust. 4, 5, 6 pkt 1 lit. a i pkt 2, na podstawie przedstawionych DM dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi DM przepisami w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.
4. Przy zawieraniu Umowy, Klient będący osobą fizyczną rezydentem okazuje dokument tożsamości (w szczególności dowód osobisty lub paszport), z zastrzeżeniem, iż w przypadku legitymowania się paszportem lub dowodem osobistym wydanym po 1 marca 2015 r., DM może zażądać złożenia oświadczenia Klienta o miejscu stałego pobytu.
5. Przy zawieraniu Umowy, Klient będący osobą fizyczną nierezydentem, okazuje dokument tożsamości (w szczególności paszport, kartę stałego pobytu lub kartę czasowego pobytu), z zastrzeżeniem, iż w przypadku legitymowania się paszportem, DM może zażądać złożenia oświadczenia Klienta o miejscu stałego pobytu.
6. Przy zawieraniu Umowy, Klient rezydent będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej:
 - 1) okazuje aktualny wypis z właściwego rejestru albo inny dokument potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji oraz:
 - a) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających Umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu,
 - b) zaświadczenie o nadaniu numeru REGON,
 - c) decyzję o nadaniu numeru NIP,
 - d) nadany numer LEI (w przypadku przystąpienia przez Klienta do Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Zarządzania Portfelem), o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w pkt 1;
 - 2) przedstawia kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta;
 - 3) przedstawia inne dokumenty wymagane przez DM, o ile obowiązek ich przedstawienia wynika z obowiązujących przepisów prawa.
7. Przy zawieraniu Umowy, Klient nierezydent będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej:
 - 1) okazuje aktualny wypis z właściwego rejestru lub ewidencji albo inny dokument potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji oraz:
 - a) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających Umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu,
 - b) zaświadczenie o nadaniu numeru identyfikacyjnego, równoważnego numerowi REGON,
 - c) decyzję o nadaniu numeru NIP,
 - d) nadany numer LEI (w przypadku przystąpienia przez Klienta do Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Zarządzania Portfelem), o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w pkt 1;
 - 2) przedstawia kartę wzorów podpisów osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta;
 - 3) przedstawia inne dokumenty wymagane przez DM, o ile obowiązek ich przedstawienia wynika z obowiązujących przepisów prawa lub wymaga tego DM.
8. Dokumenty sporządzone w języku obcym, powinny być przedstawione DM wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego, o ile DM nie odstąpi od tego wymogu.
9. Dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, mającego siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej lub wystawiane według przepisów innego prawa niż polskie, powinny być:
 - 1) poświadczone przez upoważnione do tego organy państwa, na którego terytorium dany dokument urzędowy został wydany (Apostille), o ile dane państwo jest stroną Konwencji Haskiej z 5.10.1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych („**Konwencja Haska**”), lub
 - 2) poświadczone przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski właściwy urząd konsularny - w przypadku gdy dokumenty sporządzono w kraju niebędącym stroną Konwencji Haskiej.
10. DM może uzależnić zawarcie Umowy od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez DM, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub przepisami prawa podatkowego. W przypadku nieprzedstawienia przez Klienta informacji wskazanych przez DM, DM może Umowę nie zawrzeć, zaś zawartą Umowę wypowiedzieć ze skutkiem natychmiastowym, bez zachowania terminu wypowiedzenia.
11. DM może odstąpić od wymogu przedstawienia przez Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 4-10 w przypadku, gdy dokumenty te są w posiadaniu mBanku lub DM może je otrzymać, za zgodą Klienta, z innej instytucji.
12. W przypadku Klienta będącego osobą fizyczną DM traktuje podpis Klienta pod Umową jako wzór podpisu Klienta. Klient powinien podpisywać wszelkie oświadczenia, Dyspozycje i Zlecenia składane w DM zgodnie z wzorem podpisu posiadany przez DM. DM ma prawo odmówić przyjęcia Dyspozycji lub Zlecenia w przypadku stwierdzenia niezgodności podpisu Klienta z wzorem podpisu posiadany przez DM, chyba że w ocenie DM tożsamość Klienta nie budzi wątpliwości.

§ 6. Pełnomocnictwa Klienta do działania przed DM

1. Klient może ustanawiać pełnomocników do działania w jego imieniu przed DM, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie.
2. Klient może udzielić następujących rodzajów pełnomocnictw:
 - 1) bez ograniczeń – w ramach którego pełnomocnik Klienta ma prawo do działania w takim samym zakresie jak Klient, w tym do zmiany lub wypowiedzenia Umowy, z wyłączeniem możliwości dokonywania zmiany danych Klienta, w tym w szczególności danych osobowych Klienta oraz danych dotyczących Rachunków Inwestycyjnych i Rachunków Bankowych,
 - 2) szczególnego – w ramach którego pełnomocnik Klienta ma prawo do działania na rachunek Klienta w zakresie określonym przez Klienta w treści pełnomocnictwa, z zachowaniem ograniczeń wskazanych w pkt 1.
3. Pełnomocnictwo może być stałe, okresowe lub jednorazowe.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5, pełnomocnik Klienta nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem pełnomocnictw udzielonych DM lub jego pracownikom w zakresie unormowanym Regulaminem lub Regulaminem usługi i innymi przepisami obowiązującymi w DM.
5. Pełnomocnik Klienta będący osobą prawną może udzielić dalszych pełnomocnictw zatrudnionym przez siebie pracownikom (substytucja), przy czym osoba działająca na podstawie substytucji nie może udzielać dalszych pełnomocnictw.
6. Pełnomocnictwo udzielane jest w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez umocowany do tego przez DM podmiot, w szczególności przez pracownika DM, przez notariusza albo w formie aktu notarialnego. Podpis pod pełnomocnictwem udzielanym poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej winien być poświadczony przez polską placówkę dyplomatyczną, placówkę konsularną lub podmiot umocowany do tego przez DM, lub przez zagranicznego notariusza (w takim przypadku wymagane jest dodatkowo Apostille). Pełnomocnictwo udzielone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że DM odstąpi od tego wymogu.
7. Przy udzielaniu pełnomocnictwa zastosowanie mają postanowienia § 5 ust. 4-11 do osoby pełnomocnika.
8. Udzielenie pełnomocnictwa i jego odwołanie staje się skuteczne w stosunku do DM od dnia jego otrzymania. Pełnomocnictwo składa się w DM w oryginale lub notarialnie uwierzytelnionej kopii.

9. DM może nie przyjąć pełnomocnictwa, jeżeli powstaną uzasadnione wątpliwości co do jego treści, zakresu, wiarygodności lub prawdziwości. O odmowie przyjęcia pełnomocnictwa DM zawiadamia niezwłocznie Klienta w sposób zgodny z § 20 ust. 1.
10. Umocowanie pełnomocnika do wypłaty środków pieniężnych, wycofania Aktywów z Portfela Klienta oraz transferu Instrumentów Finansowych (w ramach Usługi Zarządzania Portfelem) musi wprost wynikać z treści pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
11. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić w formie pisemnej lub telefonicznie DM o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa. Postanowienia § 8 ust. 6 i 7 stosuje się odpowiednio.
12. Pełnomocnictwo może zostać zmienione przez Klienta; do zmiany pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego paragrafu, w zakresie w jakim dotyczą one udzielenia pełnomocnictwa.
13. Klient odpowiada za Dyspozycje i Zlecenia złożone przez pełnomocnika Klienta.
14. Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:
 - 1) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta lub zrzeczenia się pełnomocnictwa przez pełnomocnika,
 - 2) upływu terminu, na jaki zostało udzielone,
 - 3) powzięcia przez DM wiarygodnej informacji o:
 - a) śmierci pełnomocnika,
 - b) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną, jeśli z treści pełnomocnictwa nie wynika inaczej,
 - c) utracie osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
 - d) utracie zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.
15. W przypadku Klienta będącego osobą fizyczną, DM nie ponosi odpowiedzialności za realizację Dyspozycji, Zleceń oraz innych czynności zleconych DM przez pełnomocnika Klienta po śmierci mocodawcy, do czasu otrzymania wiarygodnej informacji o śmierci Klienta.
16. DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe:
 - 1) z czynności dokonanych przez pełnomocnika Klienta po odwołaniu pełnomocnictwa, jeżeli DM nie zostało poinformowane przez Klienta o odwołaniu pełnomocnictwa,
 - 2) na skutek czynności dokonanych przez pełnomocnika Klienta z przekroczeniem przez niego zakresu pełnomocnictwa, jeżeli DM nie zostało poinformowane na piśmie o ograniczeniu zakresu udzielonego pełnomocnictwa.
17. Klient przy udzielaniu pełnomocnictwa powinien korzystać z wzorów pełnomocnictwa przygotowanych przez DM.

§ 7. Pełnomocnictwa Klienta udzielane DM w związku ze świadczeniem Usług

1. W związku ze świadczeniem Usług Klient udziela DM pełnomocnictwa do działania w jego imieniu i na jego rzecz. Pełnomocnictwo obejmuje także upoważnienie do działania przez podmiot świadczący na rzecz DM usługi agenta firmy inwestycyjnej.
2. Zakres pełnomocnictwa jest zależny od Usługi i jest określony w załączniku do Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę.
3. Jeśli z treści pełnomocnictwa nie wynika inaczej, DM ma prawo udzielenia dalszych pełnomocnictw (substytucji) na rzecz swoich pracowników oraz podmiotów świadczących dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej, z prawem dalszej substytucji na pracowników agenta.
4. DM na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta w Umowie może podpisywać w jego imieniu Umowę o Wykonywanie Zleceń z podmiotem wykonującym Zlecenie. Powyższe postanowienie dotyczy także wykonywania Zleceń przez DM na podstawie odrębnych regulacji DM.
5. Zasady oraz tryb udzielania, zmiany i odwoływania pełnomocnictw, o których mowa w niniejszym paragrafie, są opisane w Regulaminie w niniejszym paragrafie i Regulaminach usługi.

III. Ogólne warunki i zasady świadczenia Usług

§ 8. Przyjmowanie Zleceń i Dyspozycji Klienta przez DM

1. W ramach świadczonych Usług Klient może składać Dyspozycje i Zlecenia osobiście lub telefonicznie u pracowników DM lub w Oddziale mBanku. Składanie wobec DM przez Klienta lub jego pełnomocnika Dyspozycji i Zleceń telefonicznie jest dopuszczalne pod warunkiem złożenia przez Klienta, a w przypadku działania przez pełnomocnika przez pełnomocnika Klienta, Dyspozycji dotyczącej ustanowienia hasła, wskazanej w ust. 7, z zastrzeżeniem ust. 9.
2. Nie są przyjmowane telefonicznie:
 - 1) Dyspozycje wypłaty środków pieniężnych lub
 - 2) Zlecenia zbycia Instrumentów Finansowych,
 z których wypłata ma zostać przekazana na rachunek inny niż Rachunek Bankowy lub Rachunek Inwestycyjny, wskazany w Umowie lub Dyspozycji pisemnej Klienta.
3. Lista Oddziałów mBanku oraz siedzib podmiotów świadczących dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej, w których obsługiwani są Klienci, jest dostępna w DM lub na stronie internetowej DM.
4. DM przyjmuje za pośrednictwem telefonu wyłącznie takie rodzaje Dyspozycji i Zleceń dotyczących Tytułów Uczestnictwa, których przyjęcie w takiej formie zostało uzgodnione z Funduszem Inwestycyjnym.
5. DM przyjmuje od Klienta wyłącznie takie rodzaje Dyspozycji i Zleceń, które zostaną uzgodnione z Klientem, a w przypadku Funduszy Inwestycyjnych – takie rodzaje Dyspozycji i Zleceń, których przyjęcie zostało uzgodnione dodatkowo z Funduszem Inwestycyjnym.
6. Złożenie Dyspozycji lub Zlecenia przez Klienta lub pełnomocnika Klienta wymaga jednoznacznej identyfikacji osoby uprawnionej do jej składania, przeprowadzonej zgodnie z obowiązującymi w DM procedurami identyfikacji Klienta.
7. W przypadku Zleceń i Dyspozycji telefonicznych, identyfikacja Klienta lub pełnomocnika Klienta, następuje na podstawie hasła i odzewu, ustanowionego w odrębnej Dyspozycji dotyczącej ustanowienia hasła. Klient może ustanowić jedno hasło, które służyć będzie do identyfikacji klienta w ramach wszystkich Usług. Dyspozycję dotyczącą ustanowienia hasła Klient może złożyć razem z zawarciem Umowy lub w terminie późniejszym. Dyspozycja ustanowienia lub zmiany hasła może być złożona jedynie osobiście przez Klienta, w Oddziale mBanku lub siedzibie podmiotu świadczącego dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej.
8. Pełnomocnik Klienta może złożyć Dyspozycję dotyczącą ustanowienia lub zmiany hasła w trybie zawartym w ust. 6. W takim przypadku ustanowione hasło i odzew jest inne od hasła i odzewu Klienta, którego pełnomocnik reprezentuje, i służy do identyfikacji pełnomocnika Klienta.
9. Dyspozycja dotycząca odwołania hasła, co jest równoznaczne z rezygnacją z możliwości składania Zleceń i Dyspozycji telefonicznie, może zostać złożona przez Klienta lub pełnomocnika Klienta osobiście lub telefonicznie.
10. DM nie ponosi odpowiedzialności z tytułu szkód poniesionych przez Klienta na skutek przekazania do realizacji Dyspozycji lub Zlecenia złożonych przez pełnomocników Klienta lub inne osoby, którym Klient udostępnił hasła.
11. DM zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia Dyspozycji lub Zlecenia, gdy zaistniałe okoliczności uzasadniają wątpliwości, co do jej autentyczności lub zgodności z prawem, Umową, Regulaminem lub Regulaminem usługi.
12. Klient, składając Zlecenie nabycia Instrumentów Finansowych, jest zobowiązany do zapewnienia odpowiedniego pokrycia wartości Zlecenia i przewidzianej prowizji i innych opłat, jeśli są wymagane, na Rachunku Inwestycyjnym lub Rachunku Bankowym.
13. Zlecenia i Dyspozycje są przyjmowane przez DM w godzinach pracy Oddziału mBanku lub podmiotu świadczącego dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej.

14. Rozmowy telefoniczne i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Stronami, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia Usługi, będą rejestrowane i utrwalane przez DM. Kopia nagrania rozmów lub korespondencji z Klientem może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu. DM ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Tabelą opłat.
15. Zarejestrowane rozmowy i korespondencja mogą być wykorzystane w celach dowodowych w przypadku postępowania reklamacyjnego, mediacyjnego, arbitrażowego, przedsądowego bądź sądowego albo innego postępowania mającego na celu rozstrzygnięcie sporu istniejącego lub mogącego powstać w przyszłości pomiędzy Klientem a DM.

§ 9. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

1. W ramach Umowy DM może udzielać Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe („porady ogólne”).
2. Porady ogólne polegają w szczególności na udzieleniu informacji o Instrumentach Finansowych lub Emitentach Instrumentów Finansowych i mogą w szczególności dotyczyć wyników, w tym historycznych, inwestowania w te Instrumenty Finansowe, porównywania Instrumentów Finansowych, porównywania Usług świadczonych przez DM, informowania o cechach Instrumentów Finansowych, w tym o korzyściach z inwestowania w określone rodzaje Instrumentów Finansowych, związanych z nimi ryzykami, warunkach i sytuacjach ich wykorzystywania, przekazywania Klientom informacji o sytuacji rynkowej i innych komentarzy rynkowych, sporządzonych przez DM oraz innych informacji o rynku, raportów i analiz rynkowych lub innego rodzaju informacji przygotowanych przez podmioty inne niż DM.
3. Porady ogólne nie stanowią Analiz ani Rekomendacji Inwestycyjnych w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Dom Maklerski mBanku ani Regulaminu świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku, a udzielanie porad ogólnych nie stanowi Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego ani Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego. Porady ogólne nie są udzielane w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta.
4. Udzielanie porad ogólnych odbywa się z inicjatywy Klienta lub DM.
5. Pracownik DM udziela porady ogólnej w formie ustnej, wiadomości e-mail, telefonicznej lub w formie pisemnej, w zależności od ustalonego z Klientem sposobu przekazywania korespondencji.
6. Pracownik DM, udzielając porady ogólnej:
 - 1) nie może świadczyć Klientowi usług o charakterze doradztwa inwestycyjnego, w szczególności nie może brać pod uwagę indywidualnych potrzeb i sytuacji Klienta;
 - 2) nie może gwarantować Klientowi ochrony przed stratą finansową ani deklorować pewności osiągnięcia zysku;
 - 3) nie może udzielać porad ogólnych na podstawie zleceń innych Klientów, a także z wykorzystaniem informacji o stanach i obrotach na rachunkach innych Klientów;
 - 4) na życzenie Klienta zobowiązany jest wskazać źródła informacji, na podstawie których udzielił porady ogólnej.
7. Pracownicy DM wykonują swoje czynności tylko w celu udzielenia ogólnych informacji dotyczących inwestowania w Instrumenty Finansowe, przy zachowaniu należytej staranności i według najlepszej wiedzy pracownika w momencie udzielenia porady ogólnej.
8. DM nie ponosi odpowiedzialności za działania ani decyzje inwestycyjne oraz wyniki inwestycji, jakie osiągnął Klient w związku z udzieleniem porady ogólnej, ani także za skutki tych działań i decyzji.

§ 10. Okresowe przekazywanie informacji

1. W związku ze świadczeniem Usług, Klient otrzymuje okresowe raporty, określone w Regulaminie lub odpowiednim Regulaminie usługi.
2. DM przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonej na rzecz Klienta Usługi, a także kosztów i opłat dotyczących Instrumentów Finansowych objętych tymi Usługami.
3. W przypadku rozwiązania Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie faktycznie poniesionych w danym roku kosztów i opłat, o którym mowa w ust. 2, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa lub Dyspozycja rozszerzająca Umowę została rozwiązana lub wygasła.

IV. Świadczenie Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń

§ 11. Tryb i zasady przyjmowania Zleceń i Dyspozycji

1. Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń świadczona przez DM polega na przyjmowaniu Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych oraz przekazywaniu ich w przypadku Zleceń mających za przedmiot:
 - 1) Tytuły Uczestnictwa – bezpośrednio do Funduszu Inwestycyjnego wskazanego przez Klienta,
 - 2) inne Instrumenty Finansowe niż Tytuły Uczestnictwa – podmiotowi wykonującemu Zlecenie (innemu niż DM) wskazanemu przez Klienta.
2. DM przyjmuje Zlecenia zawierające w szczególności:
 - 1) dane Klienta, umożliwiające jednoznaczną jego identyfikację, w tym imię i nazwisko Klienta, a w przypadku, gdy Zlecenie jest składane przez pełnomocnika Klienta – dane pełnomocnika, umożliwiające jednoznaczną jego identyfikację,
 - 2) datę i czas wystawienia,
 - 3) rodzaj i liczbę Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia, przy czym w przypadku instrumentów rynku niepublicznego oraz Tytułów Uczestnictwa Klient może wskazać kwotę, za jaką mają być nabyte/ zbyte instrumenty rynku niepublicznego lub Tytuły Uczestnictwa,
 - 4) przedmiot Zlecenia (nabycie lub zbycie),
 - 5) określenie ceny, a w przypadku instrumentów rynku niepublicznego oraz Tytułów Uczestnictwa określenie kwoty, za jaką mają być nabyte instrumenty rynku niepublicznego lub Tytuły Uczestnictwa,
 - 6) oznaczenie terminu ważności Zlecenia,
 - 7) podpis Klienta lub jego pełnomocnika – w przypadku Zlecenia składanego w formie pisemnej.
3. DM przyjmuje Dyspozycje zawierające w szczególności:
 - 1) dane Klienta, umożliwiające jednoznaczną jego identyfikację, a w przypadku, gdy Dyspozycja jest składana przez pełnomocnika Klienta – dane pełnomocnika, umożliwiające jednoznaczną jego identyfikację,
 - 2) datę i czas wystawienia,
 - 3) przedmiot Dyspozycji,
 - 4) podpis Klienta lub jego pełnomocnika – w przypadku Dyspozycji składanej w formie pisemnej.
4. DM potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia lub Dyspozycji.
5. Po identyfikacji Klienta, zgodnie z postanowieniami § 8 ust. 6 i 7, DM przyjmuje od Klienta Zlecenie lub Dyspozycję i niezwłocznie przekazuje je podmiotowi wykonującemu Zlecenie.

6. Złożenie przez Klienta w DM Zlecenia nie jest równoznaczne z jego realizacją. W przypadku przekazania Zlecenia do podmiotu wykonującego Zlecenie innego niż DM, DM jest odpowiedzialne wyłącznie za przekazanie Zlecenia złożonego przez Klienta podmiotowi wykonującemu Zlecenie i nie odpowiada za realizację przez podmiot wykonujący Zlecenie, o ile zostało ono prawidłowo wystawione i przekazane podmiotowi wykonującemu Zlecenie. W przypadku gdy DM jest podmiotem wykonującym Zlecenie zastosowanie mają postanowienia regulaminu świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym.
7. DM nie bierze odpowiedzialności za brak możliwości przekazania Zlecenia oraz Dyspozycji podmiotowi wykonującemu Zlecenie w dniu złożenia. Zlecenia i Dyspozycje zostaną przekazane niezwłocznie, o ile pozwala na to termin ważności Zlecenia.
8. DM może zawiesić przyjmowanie lub przekazywanie Zleceń i Dyspozycji na czas określony w odniesieniu do wszystkich kategorii Klientów, rodzajów Instrumentów Finansowych, rodzajów rynków lub kanałów przyjmowania Zleceń i Dyspozycji albo w odniesieniu do wybranych ich części, z ważnych przyczyn, w szczególności w przypadku zawieszenia obrotu przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inny uprawniony podmiot, awarii systemów informatycznych lub zawieszenia przyjmowania Zleceń i Dyspozycji przez Fundusz Inwestycyjny, w tym podmiot działający w jego imieniu, lub podmiot wykonujący Zlecenie, do których Zlecenia i Dyspozycje są przekazywane. Informacja o zawieszeniu podawana jest do wiadomości Klientów niezwłocznie poprzez umieszczenie jej na stronie internetowej DM lub, uzupełniająco, poprzez wywieszenie jej w Oddziałach mBanku.
9. Zawieszenie przyjmowania Zleceń i Dyspozycji przez DM następuje nie później niż do końca dnia roboczego następnego po dniu zaistnienia przesłanek uzasadniających zawieszenie. Wznowienie przyjmowania Zleceń i Dyspozycji następuje nie później niż do końca dnia roboczego następnego po dniu ustania przesłanek uzasadniających zawieszenie.
10. DM nie odpowiada względem Klientów za szkody wynikające z zawieszenia przyjmowania lub przekazywania Zleceń, jeżeli zawieszenie przyjmowania zleceń jest wynikiem okoliczności, za które DM nie ponosi odpowiedzialności.

§ 12. Tryb i zasady przekazywania Zleceń i Dyspozycji

1. Zlecenie lub Dyspozycja złożone przez Klienta jest przekazywane podmiotowi wykonującemu Zlecenie (innemu niż DM) drogą elektroniczną lub za pośrednictwem innych urządzeń technicznych, w sposób ustalony z danym podmiotem wykonującym Zlecenie, natychmiast po jego złożeniu. Zlecenia i Dyspozycje do Funduszy Inwestycyjnych przekazywane są w trybie określonym w zdaniu poprzednim lub w inny sposób uzgodniony z danym Funduszem Inwestycyjnym.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za skutki przekazania Zlecenia lub Dyspozycji zgodnie z jego treścią, jak również za szkodę będącą następstwem okoliczności niezawinionych przez DM.

§ 13. Prezentacja wyceny Instrumentów Finansowych, doręczanie informacji dotyczących wykonywania Zleceń lub nieprzyjęcia do wykonania składanych przez Klienta Zleceń

1. DM prezentuje Klientowi wycenę Instrumentów Finansowych nabytych przez Klienta w ramach Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń. Wycena jest prezentowana przez DM na podstawie wartości dostarczanych DM przez podmioty prowadzące poszczególne rynki, instytucje rozliczeniowe, Fundusze Inwestycyjne bądź podmioty wykonujące Zlecenie.
2. DM nie ponosi odpowiedzialności za prezentowane wartości Instrumentów Finansowych, jeśli dostawcą ich wycen jest podmiot inny niż DM.
3. Informacje dotyczące wykonywania Zleceń lub nieprzyjęcia do wykonania składanych przez Klienta Zleceń dostarcza Klientowi DM, jeśli DM przyjęło do wykonania Zlecenie Klienta.
4. Informacje dotyczące wykonywania Zleceń lub nieprzyjęcia do wykonania składanych przez Klienta Zleceń są dostarczane przez podmiot wykonujący Zlecenie na adres DM, jeśli Zlecenie Klienta było przekazane do podmiotu wykonującego Zlecenie.
5. Klient może uzyskać bezpośrednio w DM informacje na temat złożonego Zlecenia oraz jego wykonania przez podmiot wykonujący Zlecenie.
6. W przypadku stwierdzenia błędów w realizacji Zlecenia lub innych niezgodności, Klient powinien w terminie 14 dni od dnia otrzymania korespondencji zgłosić ten fakt do DM. Upiływ powyższego terminu nie stoi na przeszkodzie złożeniu przez Klienta tego zgłoszenia.

§ 14. Zasady szczególne dotyczące Tytułów Uczestnictwa

1. Do składanych Zleceń i Dyspozycji dotyczących Tytułów Uczestnictwa stosuje się postanowienia Regulaminu, o ile postanowienia ustępów poniższych nie stanowią inaczej.
2. Prawa i obowiązki Klientów związane z ich uczestnictwem w Funduszach Inwestycyjnych określają postanowienia statutów tych Funduszy Inwestycyjnych. W przypadku sprzeczności postanowień Regulaminu ze statutem Funduszu w stosunkach pomiędzy Klientem a Funduszem, Klient jest związany postanowieniami statutu.
3. Inwestowanie w Tytuły Uczestnictwa wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Szczegółowy opis czynników ryzyka znajduje się w dokumentach określających warunki emisji danego Funduszu Inwestycyjnego, prospektie informacyjnym, prospektie emisyjnym, memorandum informacyjnym, kluczowych informacjach dla inwestora lub informacjach dla klienta alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego. Dokumenty te są dostępne na stronach internetowych poszczególnych Emitentów lub Funduszy Inwestycyjnych, w ich siedzibach lub na stronie internetowej DM. Klient powinien zapoznać się z tymi dokumentami w celu poznania ryzyka związanego z inwestowaniem w Tytuły Uczestnictwa danego Funduszu Inwestycyjnego. DM nie odpowiada za treść udostępnionych prospektów informacyjnych, prospektów emisyjnych, warunków emisji danego funduszu oraz memorandum informacyjnych, kluczowych informacjach dla inwestora lub informacji dla klienta alternatywnych Funduszy Inwestycyjnych.
4. Jeżeli procedury Funduszu Inwestycyjnego tego wymagają, warunkiem przyjęcia Zlecenia i Dyspozycji mającej za przedmiot Tytuły Uczestnictwa jest złożenie przez Klienta oświadczenia, że zapoznał się odpowiednio ze statutem danego Funduszu Inwestycyjnego, kluczowymi informacjami dla inwestora lub informacjami dla klienta alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego, lub warunkami emisji lub innym dokumentem sporządzanym przez Fundusz w związku ze zbywaniem przez niego Tytułów Uczestnictwa.
5. Zlecenia dotyczące Tytułów Uczestnictwa mogą zawierać wyłącznie takie dodatkowe warunki ich wykonania, które zaakceptowane zostały przez Fundusz Inwestycyjny.
6. Zlecenia dotyczące Tytułów Uczestnictwa mogą być składane przez pełnomocników Klienta wyłącznie w przypadku, w którym zostało to zaakceptowane przez Fundusz Inwestycyjny.
7. W przypadku Zleceń dotyczących Tytułów Uczestnictwa złożonych po czasie, o którym mowa w § 8 ust. 13, z uwzględnieniem postanowienia § 11 ust. 6, DM nie bierze odpowiedzialności za brak możliwości ich przekazania do Funduszu Inwestycyjnego w dniu złożenia.
8. Klient może anulować bądź zmodyfikować Zlecenie dotyczące Tytułów Uczestnictwa, w części, w jakiej nie zostało ono jeszcze całkowicie zrealizowane przez Fundusz Inwestycyjny, o ile nie jest to sprzeczne z obowiązującymi przepisami, statutem Funduszu Inwestycyjnego, jego prospektem informacyjnym, warunkami emisji lub innym dokumentem sporządzanym przez Fundusz w związku ze zbywaniem przez niego Tytułów Uczestnictwa, oraz z zastrzeżeniem, że DM oraz Fundusz Inwestycyjny mają możliwość anulowania lub zmodyfikowania Zlecenia.
9. W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa postanowień § 4 ust. 17 i § 7 ust. 4 nie stosuje się.

V. Usługa Sporządzania Analiz

§ 15. Postanowienia ogólne

1. DM sporządza Analizy odnoszące się do wybranych przez siebie Tytułów Uczestnictwa i rozpowszechniania te Analizy Klientom na zasadach wskazanych w § 17.
2. Analizy są sporządzane z częstotliwością oraz w terminach ustalonych przez DM. Częstotliwość sporządzania Analiz może zależeć od istotnych zdarzeń dotyczących Tytułów Uczestnictwa lub rynków, wpływających na Tytuły Uczestnictwa.
3. Analizy sporządzane są na podstawie opracowań własnych DM i innych dostępnych DM źródeł informacji, z zastrzeżeniem, że są to informacje uzyskane w sposób zgodny z obowiązującym prawem.
4. Analiza nie może opierać się na analizie Zleceń Klientów DM, gwarantować lub sugerować ochronę przed stratą finansową lub osiągnięcie zysku.
5. Sporządzanie Analiz nie jest związane z jakąkolwiek oceną, czy Tytuł Uczestnictwa objęty Analizą jest odpowiedni dla danego Klienta. Analizy rozpowszechniane są Klientom bez względu na rodzaj innych Usług, które na ich rzecz świadczy DM oraz bez względu na rodzaj nabywanych przez Klientów Instrumentów Finansowych. Sporządzenie Analizy nie stanowi w szczególności porady ogólnej ani Rekomendacji Inwestycyjnej w rozumieniu Regulaminu świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Dom Maklerski mBanku oraz Regulaminu świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku. W związku z powyższym, Klient zobowiązany jest do dokonania samodzielnej oceny, czy informacje zawarte w treści Analizy są dla niego odpowiednie.
6. Niezależnie od sporządzania Analiz, DM może sporządzać dla Klientów także inne materiały analityczne związane z Usługami lub Instrumentami Finansowymi. Materiały analityczne, o których mowa w zdaniu poprzednim sporządza DM z własnej inicjatywy. Do zasad sporządzania materiałów analitycznych, o którym mowa w niniejszym ustępie, nie stosuje się postanowień § 16 i 17.
7. W niniejszym rozdziale przez Emitenta Instrumentu Finansowego rozumie się także towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą Funduszami Inwestycyjnymi.

§ 16. Sporządzanie Analiz

1. Analiza zawiera w szczególności następujące dane:
 - 1) szczegółowe dane identyfikujące DM jako podmiot sporządzający Analizę, w szczególności firmę oraz siedzibę;
 - 2) imię i nazwisko, tytuł zawodowy osoby sporządzającej Analizę;
 - 3) wskazanie podmiotu sprawującego nadzór nad DM;
 - 4) datę sporządzenia Analizy;
 - 5) wskazanie kręgu adresatów Analizy;
 - 6) wyjaśnienia dotyczące stosowanej w Analizie terminologii fachowej, o ile terminologia ta mogłaby być niewłaściwie zrozumiana przez adresatów tej Analizy;
 - 7) wykaz Analiz poprzednio wydanych w ciągu ostatnich 6 miesięcy, dotyczących danego Tytułu Uczestnictwa oraz terminu ważności tych Analiz, jeśli został w Analizie umieszczony;
 - 8) zapewnienie DM o działaniu z należytą starannością oraz rzetelnością przy sporządzaniu Analizy, a także wskazanie, że DM nie odpowiada za skutki decyzji inwestycyjnych Klientów podjętych na podstawie przekazanych Analiz, o ile przy ich sporządzaniu DM dołożyło należytej staranności;
 - 9) wskazanie, że Analizy są oznaczane jako badanie inwestycyjne w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego;
 - 10) jasne i wyraźne oświadczenie, że przekazanie Analizy nie stanowi usługi o charakterze doradztwa inwestycyjnego;
 - 11) fakty, na których jest oparta Analiza, wyodrębnione w stosunku do samodzielnych interpretacji, ocen, opinii i innego rodzaju sądów wartościujących;
 - 12) źródła informacji, na których jest oparta Analiza, jak również wątpliwości w zakresie wiarygodności źródła informacji, o ile istnieją;
 - 13) wskazanie wszelkich źródeł informacji, na podstawie których Analiza została sporządzona, włączając w to Emitenta Instrumentów Finansowych oraz informacje, czy dana Analiza została ujawniona Emitentowi Instrumentów Finansowych, do których się odnosi, i czy dokonano w niej zmian po jej przekazaniu Emitentowi Instrumentów Finansowych.
2. W przypadku rozpowszechniania Analizy przez Dystrybutora Analiz, w treści Analizy powinny być wyraźnie wskazane również dane identyfikujące Dystrybutora Analiz.
3. Dystrybutor Analiz nie ma prawa dokonywać jakichkolwiek modyfikacji treści Analizy.

§ 17. Rozpowszechnianie Analiz

1. Analizy wydawane na podstawie Regulaminu mogą być rozpowszechniane:
 - 1) w formie pisemnej – w miejscach obsługi Klientów, w szczególności w Oddziale mBanku, lub
 - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej.
2. Sporządzona Analiza będzie utajniona do momentu jej udostępniania. W przypadku, gdy DM uzna za konieczne dokonanie przez Emitenta Instrumentów Finansowych będących przedmiotem sporządzanej Analizy, weryfikacji faktów zawartych w tej Analizie, DM ujawni taką Analizę Emitentowi Instrumentów Finansowych. Weryfikacja dokonywana przez Emitenta Instrumentów Finansowych nie może dotyczyć elementów ocennych.

VI. Sposoby i terminy wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji, związanych z Usługami

§ 18. Tabela opłat

1. Z tytułu świadczenia Usług DM pobiera od Klienta prowizje i opłaty, określone w obowiązującej Tabeli opłat, w wysokości i terminach tam wskazanych.
2. Regulamin usługi może wskazywać opłaty, prowizje i inne koszty, które DM pobiera w związku ze świadczeniem Usługi, której Regulamin usługi dotyczy.
3. Opłaty i prowizje określone w Tabeli opłat i Regulaminie usługi są opłatami i prowizjami maksymalnymi, jakie pobiera DM. W szczególnych przypadkach DM może zdecydować o pobraniu niższej opłaty lub prowizji niż wynika to ze stawek określonych w Tabeli opłat.
4. Z Umowy może wynikać obowiązek uiszczenia innych prowizji i opłat, jak również wyłączenie lub ograniczenie w sposób wskazany w Umowie stosowania Tabeli opłat lub jej części.
5. Niezależnie od opłat i prowizji wskazanych w Tabeli opłat, Klient ponosi koszty opłat i prowizji należnych:
 - 1) podmiotowi wykonującemu Zlecenie z tytułu dokonywanych transakcji;
 - 2) podmiotowi prowadzącemu Rachunki Inwestycyjne z tytułu prowadzenia Rachunków Inwestycyjnych;
 - 3) Funduszom Inwestycyjnym oraz podmiotom w ich imieniu działającym, w szczególności towarzystwom funduszy inwestycyjnych oraz spółkom zarządzającym.
6. Tabela opłat dostępna jest w Oddziałach mBanku oraz w siedzibie podmiotu świadczącego dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej, a także na stronie internetowej DM.

§ 19. Pobieranie opłat i prowizji oraz należności z tytułu świadczenia Usług

1. W celu pobrania opłat i prowizji na rzecz DM lub podmiotu wykonującego Zlecenie, lub Funduszu Inwestycyjnego, oraz rozliczenia zawartych transakcji przez podmiot wykonujący Zlecenie lub Fundusz Inwestycyjny, jak również z tytułu innych zobowiązań Klienta względem DM, podmiotu wykonującego Zlecenie oraz Funduszu Inwestycyjnego, DM obciąża Rachunek Bankowy lub Rachunek Inwestycyjny. W sytuacjach wskazanych w odpowiednim Regulaminie usługi rozliczenie opłat lub prowizji na rzecz DM może nastąpić poprzez uiszczenie tej należności przez Klienta przelewem.
2. DM obciąża Rachunek Bankowy lub Rachunek Inwestycyjny w celu spełnienia zobowiązań Klienta wynikających z zawarcia transakcji nabycia Instrumentów Finansowych w chwili złożenia Zlecenia przez Klienta, o ile z Klientem nie ustalono inaczej.

VII. Sposoby i terminy doręczania Klientowi korespondencji

§ 20. Korespondencja

1. W zakresie Usług DM komunikuje się z Klientem i pełnomocnikiem Klienta:
 - 1) za pośrednictwem:
 - a) drogi pocztowej – na adres korespondencyjny Klienta wskazany przez Klienta lub pełnomocnika,
 - b) poczty elektronicznej – na adres poczty elektronicznej Klienta wskazany przez Klienta lub pełnomocnika,
 - c) serwisu transakcyjnego mBanku, o ile został uaktywniony na podstawie odrębnej umowy,
 - d) telefonu,
 - e) strony internetowej DM,
 - 2) osobiście w Oddziale mBanku,
 - 3) w inny sposób uzgodniony z Klientem lub pełnomocnikiem.
2. Za wystanie korespondencji lub wystanie korespondencji w określonej formie może być pobrana opłata określona w Tabeli opłat.
3. Warunkiem otrzymywania informacji przekazywanych przez DM w sposób określony w ust. 1 jest posiadanie przez Klienta lub pełnomocnika Klienta w przypadku:
 - 1) komunikacji za pośrednictwem drogi pocztowej – zarejestrowanego w DM aktualnego adresu do korespondencji;
 - 2) komunikacji za pośrednictwem poczty elektronicznej – zarejestrowanego w DM adresu poczty elektronicznej;
 - 3) komunikacji za pośrednictwem serwisu transakcyjnego mBanku – aktywnego kanału dostępu w postaci serwisu transakcyjnego mBanku lub aplikacji wykorzystywanej w urządzeniu mobilnym;
 - 4) komunikacji za pośrednictwem telefonu, w tym za pośrednictwem wiadomości SMS – zarejestrowanego w DM numeru telefonu;
 - 5) odbioru osobistego korespondencji w Oddziale mBanku – wskazania przez Klienta tego sposobu otrzymywania korespondencji lub w innych przypadkach wskazanych w Regulaminie;
 - 6) komunikacji za pośrednictwem strony internetowej DM, o ile są spełnione warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego – posiadania regularnego dostępu do sieci Internet, z zastrzeżeniem ust. 6.
4. DM może określić wymogi techniczne, w tym katalog przeglądarek internetowych oraz wersji systemów operacyjnych, niezbędnych do otrzymywania informacji związanych ze świadczonymi Usługami. Informacje o aktualnie obowiązujących wymogach technicznych dostępne są w Oddziale mBanku lub za pośrednictwem strony internetowej DM.
5. Klient zobowiązany jest na bieżąco kontrolować przesyłaną lub udostępnianą przez DM korespondencję.
6. Uważa się, że Klient posiada regularny dostęp do sieci Internet, jeśli wskazał DM adres swojej poczty elektronicznej.

VIII. Zmiana danych

§ 21. Zmiana danych

1. Klient ma obowiązek niezwłocznie poinformować DM w formie pisemnej Dyspozycji, złożonej osobiście, w Oddziale mBanku lub w siedzibie podmiotu świadczącego dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej, o każdej zmianie danych przekazanych przy zawieraniu Umowy, zawartych w dokumentach wymienionych w § 5 ust. 1-7. DM ma prawo zażądać od Klienta dokumentów potwierdzających zmianę danych.
2. W przypadku zmiany innych danych niż danych przekazanych przy zawieraniu Umowy zawartych w dokumentach wymienionych w § 5 ust. 1-7 dopuszczalna jest ich aktualizacja za podstawie Dyspozycji złożonej przez Klienta za pośrednictwem telefonu, z wyłączeniem danych służących do identyfikacji i składania Zleceń i Dyspozycji telefonicznie oraz numeru Rachunku Bankowego i numeru Rachunku Inwestycyjnego.
3. DM przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1 do podmiotu wykonującego Zlecenie lub do Funduszu Inwestycyjnego bez potrzeby składania odrębnej Dyspozycji ze strony Klienta, o ile inaczej nie zostało to uzgodnione z podmiotem wykonującym Zlecenie lub Funduszem Inwestycyjnym. W takim przypadku DM informuje Klienta o konieczności dokonania samodzielnie zmiany danych przez Klienta w podmiocie wykonującym Zlecenie lub Funduszu Inwestycyjnym.
4. Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za skutki naruszenia przez Klienta zobowiązań wskazanych w ust. 1-3, a także za podanie DM nieprawidłowych danych. W szczególności Klient jest zobowiązany do pokrycia kar nałożonych na DM przez uprawnione podmioty, wynikających z naruszenia powyższych zobowiązań lub podania przez Klienta nieprawidłowych danych.

IX. Prawa autorskie

§ 22. Prawa autorskie

1. Wszystkie opracowania, materiały i inne informacje, w tym Analizy, przygotowane przez DM w ramach wykonywanych Usług lub na podstawie Regulaminu lub danego Regulaminu usługi stanowią utwór w rozumieniu prawa autorskiego i podlegają ochronie prawa autorskiego.
2. Klient bez zgody DM wyrażonej na piśmie nie może odpłatnie ani nieodpłatnie udostępniać osobom trzecim, powielać lub rozpowszechniać w jakiegokolwiek formie, w części lub w całości otrzymanych opracowań, materiałów ani innych informacji otrzymanych od DM w ramach świadczenia Usług.
3. W wyniku naruszenia przez Klienta postanowień ust. 2, DM ma prawo rozwiązać Umowę oraz żądać odszkodowania na zasadach ogólnych.

X. Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klientów

§ 23. Zasady obsługi reklamacji

1. Klient może złożyć reklamację dotyczącą Usług świadczonych na podstawie Regulaminu lub Regulaminu usługi przez DM lub w odniesieniu do podmiotu wykonującego Zlecenie lub podmiotu, który działa w imieniu Funduszu Inwestycyjnego, w formie:
 - 1) pisemnej – złożonej osobiście w siedzibie DM, w Oddziale mBanku lub w siedzibie podmiotu świadczącego dla DM usługi agenta firmy inwestycyjnej, albo przesłanej przez Klienta przesyłką pocztową,
 - 2) ustnej - telefonicznie, której dowodem przyjęcia przez DM jest zarejestrowana rozmowa, albo osobiście pracownikowi DM, której dowodem przyjęcia przez DM jest protokół sporządzony przez pracownika DM niezwłocznie po odebraniu od Klienta reklamacji,
 - 3) elektronicznej - pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej podany na stronie internetowej DM.
2. Reklamacja Klienta powinna zawierać co najmniej dane niezbędne do identyfikacji Klienta, wskazywać zastrzeżenia dotyczące danej Usługi oraz oczekiwania Klienta w sposobie rozpatrzenia reklamacji.
3. W przypadku złożenia reklamacji na działanie podmiotu wykonującego Zlecenie lub podmiotu, który działa w imieniu Funduszu Inwestycyjnego, DM przekazuje taką reklamację do odpowiedniego podmiotu.
4. Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego DM rozstrzyga o sposobie załatwienia reklamacji w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o sposobie jej rozstrzygnięcia.
5. Odpowiedź na reklamację Klienta przekazywana jest w postaci papierowej, za pomocą innego Trwałego nośnika informacji lub pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Klienta).
6. W szczególnie skomplikowanych i uzasadnionych przypadkach, w tym związanych z koniecznością otrzymania wyjaśnień lub dokumentów od podmiotów trzecich wskazanych w ust. 3, rozpatrzenie reklamacji w terminie 30 dni jest niemożliwe, DM powiadomi o tym Klienta, wskazując przyczynę opóźnienia oraz okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy, określając termin udzielenia odpowiedzi nie dłuższy niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
7. W trakcie postępowania reklamacyjnego DM może zwrócić się o dodatkowe wyjaśnienia.
8. W przypadku reklamacji zgłoszonej na działalność podmiotu wykonującego Zlecenie – podmiot wykonujący Zlecenie jest odpowiedzialny za ich rozpatrzenie oraz udzielenie Klientowi wyjaśnienia w terminie określonym we właściwym regulaminie wydanym przez ten podmiot. W przypadku reklamacji zgłoszonej na działalność Funduszu Inwestycyjnego lub podmiotu, który działa w imieniu Funduszu Inwestycyjnego – podmiot ten jest odpowiedzialny za ich rozpatrzenie oraz udzielenie Klientowi wyjaśnienia w terminie określonym przez ten podmiot.
9. W przypadku uznania reklamacji Klienta, DM niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu usunięcia skutków nienależytego wykonania Usługi, przy czym powinno to nastąpić w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia udzielenia odpowiedzi na reklamację Klienta.
10. Jeżeli w ocenie Klienta wynik postępowania reklamacyjnego opisanego powyżej nie jest satysfakcjonujący, Klientowi przysługuje prawo wystąpienia do właściwego sądu powszechnego lub do Rzecznika Finansowego, o którym mowa w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym.
11. DM podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
12. DM informuje, że podmiotem uprawnionym, właściwym dla DM do prowadzenia postępowań w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich w rozumieniu ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich, jest Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl). Klient będący konsumentem może też przekazać sprawę do podmiotu uprawnionego do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich w szczególności do Centrum Mediacji działającego w ramach Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (<https://knf.gov.pl>).

XI. Tryb i warunki odstąpienia, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

§ 24. Odstąpienie, wygaśnięcie i rozwiązanie Umowy

1. Jeśli Umowa nie stanowi inaczej, żadna ze Stron nie ma prawa odstąpić od Umowy.
2. Umowa wygasa na skutek powzięcia przez DM informacji o:
 - 1) śmierci Klienta, chyba że co innego wynika z treści Umowy,
 - 2) wykreślenia z rejestru osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, podlegającej wpisowi do odpowiedniego rejestru,
 - 3) wygaśnięciu wspólności małżeńskiej ustawowej lub wycofaniu zgody, o której mowa w § 4 ust. 9 pkt 2 – w zakresie świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem w przypadku wskazanym w § 4 ust. 8.
3. Rozwiązanie Umowy następuje w wyniku:
 - 1) upływu okresu wypowiedzenia złożonego przez Klienta lub DM,
 - 2) zajścia okoliczności przewidzianej w Umowie, Regulaminie lub w Regulaminie usługi.
4. Jeżeli Umowa nie stanowi inaczej, każda ze Stron Umowy może rozwiązać Umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od daty doręczenia zawiadomienia o wypowiedzeniu.
5. W przypadku Umów wspólnych zawartych z małżonkami, którzy złożyli oświadczenie wskazane w § 4 ust. 9 pkt 2, Umowa może zostać wypowiedziana i rozwiązana samodzielnie przez każdego z Klientów, z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w ust. 4.
6. Umowa może zostać rozwiązana bez zachowania okresu wypowiedzenia w drodze porozumienia stron.
7. Strony mogą rozwiązać Umowę w całości lub w części. Częściowe wypowiedzenie Umowy może obejmować tylko Usługę Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego lub Usługę Zarządzania Portfelem.
8. DM może wypowiedzieć Umowę w przypadkach wskazanych w Umowie, Regulaminie lub Regulaminie usługi lub wyłącznie z ważnych powodów.
9. Wypowiedzenie Umowy powinno być złożone na piśmie pod rygorem nieważności.
10. W okresie wypowiedzenia DM nie przerywa wykonywania czynności określonych w Regulaminie, Regulaminie usługi i Umowie.
11. Rozwiązanie Umowy nie wpływa na stosunek prawny powstały pomiędzy Klientem a Emitentem nabytego przez Klienta Instrumentu Finansowego, w tym pomiędzy Klientem a Funduszem Inwestycyjnym.
12. W przypadku rozwiązania Umowy, DM nalicza należne DM wynagrodzenie i pobiera je od Klienta. Pobranie wynagrodzenia na rzecz DM następuje według wyboru DM poprzez obciążenie Rachunku Bankowego lub Rachunków Inwestycyjnych Klienta lub przelewem na rachunek wskazany przez DM.

XII. Tryb, terminy i warunki zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat, a także sposób informowania Klientów o zmianach

§ 25. Zmiana Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat

1. Zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat zostaną przekazane Klientowi przy użyciu Trwałego nośnika informacji, obejmującego list zwykły, osobiste doręczenie albo wysłanie wiadomości e-mail (w zależności od sposobu wskazanego przez Klienta) oraz poprzez zamieszczenie komunikatu w serwisie transakcyjnym lub na stronie internetowej DM w formie wykazu zmian lub jednolitego tekstu zmienianego dokumentu, co najmniej na 1 miesiąc przed datą wejścia zmian w życie.

2. Klient niewyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu, Regulaminu usługi lub Tabeli opłat, może w terminie przed datą wejścia zmian w życie, o której mowa w ust. 1, wypowiedzieć Umowę. Postanowienie § 24 ust. 4 stosuje się. Jeżeli Klient nie złoży wypowiedzenia Umowy w terminie wskazanym w § 24 ust. 4, uznaje się, że wyraża on zgodę na zmiany. W takim przypadku zmiany obowiązują Klienta od daty wejścia ich w życie. W przypadku, gdy Klient wypowie Umowę w trybie wskazanym w zdaniu pierwszym, zmiany nie obowiązują Klienta w okresie wypowiedzenia.
3. W przypadku zmian Regulaminu, Regulaminu usługi lub Tabeli opłat nie mających bezpośredniego wpływu na prawa i obowiązki Klienta i DM w ramach świadczonych Usług lub dotyczących:
 - 1) wprowadzenia do oferty nowej usługi maklerskiej lub nowych Strategii Inwestycyjnych, oferowanych Klientom Wealth Management;
 - 2) zmiany marketingowych nazw stosowanych w ramach Usług przez DM;
 - 3) wprowadzenia nowych trybów zawarcia Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę,
 - 4) wprowadzenie nowych kanałów dostępu lub przekazywania korespondencji,DM informuje Klienta o ich zmianie poprzez przekazanie Klientowi przy użyciu Trwałego nośnika informacji, obejmującego list zwykły, osobiste doręczenie albo wysyłanie wiadomości e-mail (w zależności od sposobu wskazanego przez Klienta), lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej DM, o ile spełnione są wymogi art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego zmienionego Regulaminu, Regulaminu usługi lub Tabeli opłat, niezwłocznie po ich zmianie, wraz z jednolitym tekstem zmienianego dokumentu. W takim przypadku ust. 2 nie stosuje się, zaś Klient niezgadzający się na zmiany wskazanych dokumentów składa wypowiedzenie Umowy na zasadach ogólnych.

XIII. Ochrona danych osobowych i poufność

§ 26. Ochrona danych osobowych

1. mBank, jako administrator danych osobowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych informuje:
 - 1) iż będzie przetwarzał dane osobowe Klientów w bankowym zbiorze danych w celu wykonania czynności bankowych, których jest stroną,
 - 2) o dobrowolności podania danych, prawie dostępu do nich i ich poprawiania,
 - 3) o prawie zgłaszania sprzeciwu na marketing bezpośredni produktów i usług własnych mBanku za Oddziałów Banku,
 - 4) o możliwości wyrażenia lub odwołania przez Klienta zgody na:
 - a) otrzymywanie materiałów marketingowych usług i produktów spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej mBanku innych niż mBank;
 - b) otrzymywanie informacji handlowej za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w tym na używanie dla celów marketingowych udostępnionych przez niego mBankowi telekomunikacyjnych urządzeń końcowych ;
za pośrednictwem Oddziałów mBanku.
2. mBank informuje, iż w celu podjęcia niezbędnych działań związanych z zawarciem i wykonywaniem umowy oraz w celu realizacji ustawowo określonych uprawnień i obowiązków związanych z wykonywaniem czynności bankowych, może przekazać dane osobowe Klienta do Związku Banków Polskich z siedzibą w Warszawie ul. Kruczkowskiego 8, który prowadzi system Bankowy Rejestr, w przypadkach, zakresie i celach określonych w ustawie prawo bankowe.

§ 27. Poufność. Tajemnica zawodowa

1. DM zapewnia zachowanie tajemnicy składanych przez Klienta Dyspozycji i Zleceń, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.
2. DM może odstąpić od wymogu, o którym mowa w ust. 1, na żądanie uprawnionych organów i osób.

XIV. Odpowiedzialność

§ 28. Postanowienia zabezpieczające interesy DM w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań

1. Klient odpowiada za wszelkie szkody poniesione przez DM będące wynikiem niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie zgodnie z Umową, Regulaminem i Regulaminem usługi.
2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie, DM wzywa Klienta do podjęcia działań w celu doprowadzenia do stanu zgodnego z Umową, Regulaminem i Regulaminem usługi w terminie wskazanym przez DM, nie krótszym jednak niż 7 dni. Jeżeli Klient nie stosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, DM może podjąć dopuszczalne prawem działania mające na celu zabezpieczenie oraz zaspokojenie swoich roszczeń względem Klienta, w szczególności może zaspokoić swoje roszczenia, także niewymagalne wierzytelności, z wszelkich aktywów posiadanych przez Klienta w mBanku lub może skierować sprawę na drogę postępowania sądowego.
3. W celu zaspokojenia roszczeń, DM może pobrać niespłacone w terminie należności DM z innych rachunków Klienta prowadzonych w mBanku.
4. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy istnieje ryzyko poniesienia znacznej szkody przez DM, DM może podjąć zgodnie z prawem działania zmierzające do zabezpieczenia swojego roszczenia jeszcze przed dokonaniem wezwania Klienta, o którym mowa w ust. 2.
5. Umowa może określać szczególny tryb i warunki zabezpieczania interesów DM oraz tryb postępowania w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec DM.
6. W przypadku naruszenia przez Klienta istotnych obowiązków wynikających z Umowy, Regulaminu lub Regulaminem usługi, DM może zawiesić wykonywanie Umowy lub wypowiedzieć ją ze skutkiem natychmiastowym.

§ 29. Odpowiedzialność DM. Wyłączenia odpowiedzialności DM

1. DM zobowiązuje się do wykonywania swoich obowiązków z zachowaniem należytej staranności właściwej dla podmiotów zawodowo trudniących się tego typu działalnością oraz do ochrony i utrzymania tajemnicy informacji uzyskanych od Klienta lub mających związek z usługami świadczonymi na podstawie Umowy.
2. Jeżeli DM dołożyło należytej staranności w wykonywaniu Umowy i co innego nie wynika z Umowy, DM nie odpowiada za zmiany wartości posiadanych przez Klienta Instrumentów Finansowych, bądź za utrzymanie ich wartości.
3. DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z przyjęcia i przekazania Zlecenia, Dyspozycji lub wykonania innej czynności zleconej przez Klienta zgodnie z ich treścią.
4. W przypadku przekazania przez Klienta Dyspozycji oraz innych oświadczeń, o których mowa w Regulaminie drogą telefoniczną, DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe wskutek:
 - 1) składania Dyspozycji przez osoby nieuprawnione, postępujące się hasłem lub danymi Klienta,
 - 2) wykonania Dyspozycji Klienta zgodnie z ich treścią,
 - 3) niewykonania lub nienależytego wykonania Dyspozycji Klienta spowodowanego wadą teletransmisyjną,
 - 4) okoliczności niezależnych od DM, za które DM nie ponosi odpowiedzialności,
 - 5) przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których DM nie ponosi odpowiedzialności,

- 6) niedostępności jednego z kanałów dostępu.
5. DM nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta powstałe na skutek siły wyższej.

XV. Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta

§ 30. Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta

1. DM stosuje zasady działania w jak najlepszym interesie Klientów, zawarte w obowiązującej w DM Polityce działania w najlepiej pojętym interesie Klientów („Polityka”).
2. DM stosuje Politykę w zakresie dotyczącym przekazywania Zleceń oraz Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych. Wyciąg z Polityki zawierający kluczowe elementy Polityki („Wyciąg z Polityki”) będzie znajdował się na stronie internetowej DM od dnia 03.01.2018 r.
3. Złożenie Zlecenia objętego Polityką jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki w zakresie dotyczącym usługi obejmującej przekazywanie Zleceń. W przypadku Usługi Zarządzania Portfelem, rozpoczęcie korzystania przez Klienta z Usługi Zarządzania Portfelem jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki w zakresie dotyczącym Usługi Zarządzania Portfelem.
4. Klient wyraża zgodę, aby zmiany Polityki w zakresie Usług mogły mu być udostępnione za pośrednictwem Strony internetowej DM poprzez wprowadzenie odpowiednich zmian do Wyciągu z Polityki. Klient otrzyma odpowiednią informację o zmianie Polityki za pośrednictwem poczty elektronicznej.
5. Złożenie Zlecenia objętego zmienioną Polityką w związku z usługą obejmującą przekazywanie Zleceń będzie uznane za akceptację zmiany do Polityki. W przypadku Usługi Zarządzania Portfelem, Klient niewyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Polityki może w terminie przed wskazaną przez DM datą wejścia w życie zmian do Polityki, wypowiedzieć Umowę. Jeżeli Klient nie złoży wypowiedzenia Umowy w terminie wskazanym w § 24 ust. 4, uznaje się, że wyraża on zgodę na zmianę.

XVI. Korzyści otrzymywane przez DM

§ 31. Wynagrodzenie otrzymywane od podmiotów trzecich

1. DM może otrzymywać od podmiotów trzecich:
 - 1) świadczenia niepieniężne - otrzymywane świadczenia w formie szkoleń lub materiałów dydaktycznych od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych bądź Funduszy Inwestycyjnych w celu poprawienia jakości świadczonej Usługi;
 - 2) świadczenia pieniężne - otrzymywane w związku ze świadczoną Usługą Przyjmowania i Przekazywania Zleceń od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych bądź Funduszy Inwestycyjnych za wykonywanie zgodnie z umowami dystrybucyjnymi zawartymi z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych lub Funduszami Inwestycyjnymi szeregu świadczeń na rzecz Klientów związanych z uczestnictwem w Funduszu Inwestycyjnym mających na celu utrzymanie i poprawę jakości świadczonej Usługi.
2. DM przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie otrzymanych świadczeń niepieniężnych i pieniężnych przez DM od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z Usługą świadczoną na rzecz Klienta.
3. W przypadku rozwiązania Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej Umowę lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie faktycznie otrzymanych w danym roku świadczeń niepieniężnych lub pieniężnych, o którym mowa w ust. 2, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa lub Dyspozycja rozszerzająca Umowę została rozwiązana lub wygasła.
4. Zestawienie, wskazane w ust. 2, DM przekazuje Klientowi łącznie z zestawieniem, wskazanym w § 10 ust. 2. Zestawienie, przygotowane w sytuacji wskazanej w ust. 3 DM przekazuje Klientowi łącznie z zestawieniem, o którym mowa w § 10 ust. 3.

XVII. Postanowienia końcowe

§ 32. Postanowienia końcowe

1. Umowy zawarte przed dniem wejścia w życie Regulaminu pozostają w mocy.
2. Pojęcia użyte w umowach zawartych przed dniem wejścia w życie Regulaminu należy interpretować w sposób nadany im Regulaminem i Regulaminami usług, jeśli mają zastosowanie.
3. Zmiany numerów referencyjnych Umów, Dyspozycji rozszerzających Umowę lub numerów Portfela w ramach Usługi Zarządzania Portfelem mogą być dokonane jednostronną decyzją DM. DM w takiej sytuacji poinformuje Klienta o zmianie, podając mu jednocześnie nowy numer.