

Regulamin świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego w formie Portfeli Modelowych w zakresie Funduszy Inwestycyjnych dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku

Obowiązuje od 23 maja 2016 r.



Spis treści

§ 1. Postanowienia ogólne	3
§ 2. Definicje	3
§ 3. Warunki udostępnienia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.....	4
§ 4. Świadczenie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego	4
§ 5. Przekazywanie Rekomendacji Inwestycyjnych	4
§ 6. Portfel Inwestycyjny	5
§ 7. Wycena Portfela Inwestycyjnego	6
§ 8. Raporty	6
§ 9. Opłaty i prowizje	6
§ 10. Pobieranie wynagrodzenia DM	7
§ 11. Odpowiedzialność DM	7
§ 12. Zakończenie współpracy	7

§ 1. Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego w formie Portfeli Modelowych w zakresie Funduszy Inwestycyjnych dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku, („Regulamin usługi”) określa zasady świadczenia przez **DM** na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego w formie Portfeli Modelowych w zakresie Funduszy Inwestycyjnych („Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego”) oraz prawa i obowiązki stron Umowy w zakresie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.
2. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem usługi stosuje się postanowienia Regulaminu świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Dom Maklerski mBanku („Regulamin”), w szczególności w zakresie:
 - 1) oznaczenia kategorii Klientów oraz zasad zmiany kategorii Klientów (§ 3 ust. 13-18 Regulaminu);
 - 2) trybu i warunków zawarcia Umowy, w tym jej rozszerzenia, oraz wykonywania czynności przez **DM** przed zawarciem Umowy i przed jej rozszerzeniem (§ 3-5 Regulaminu);
 - 3) ogólnych warunków świadczenia przez **DM** Usług, w tym składania Dyspozycji i Zleceń przez Klienta (rozdział III Regulaminu);
 - 4) sposobu i terminów wnoszenia opłat i prowizji (rozdział VI Regulaminu);
 - 5) sposobu i terminów doręczania Klientowi korespondencji (rozdział VII Regulaminu);
 - 6) trybu, terminów i warunków zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi oraz Tabeli opłat (rozdział XII Regulaminu);
 - 7) zasad rozpatrywania skarg (rozdział X Regulaminu);
 - 8) zasad przetwarzania danych osobowych oraz obowiązku ich aktualizacji przez Klienta (rozdział XIII Regulaminu);
 - 9) zasad odpowiedzialności (§ 29 Regulaminu);
 - 10) trybu i warunków wypowiedzania i rozwiązywania Umowy (rozdział XI Regulaminu);
 - 11) trybu, warunków i formy ustanawiania pełnomocnictwa przez Klienta (§ 6 i 7 Regulaminu);
 - 12) postanowienia zabezpieczające interesy **DM** w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań (§ 28 Regulaminu).

§ 2. Definicje

1. Użyte w Regulaminie usługi określenia mają następujące znaczenie:
 - 1) **Dedykowany Rachunek Bankowy** – wydzielony rachunek bankowy Klienta, prowadzony w mBanku, dedykowany do prowadzenia operacji i rozliczeń związanych z realizacją Rekomendacji Inwestycyjnych;
 - 2) **Dzień Wyceny** – każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W dniu tym dokonywana jest wycena Portfela Inwestycyjnego Klienta;
 - 3) **Instrumenty Finansowe** – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusz zagraniczny oraz tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie (ETF);
 - 4) **Lista Zleceń** – zestawienie Zleceń dotyczących Instrumentów Finansowych które należy wykonać, aby dostosować skład Portfela Inwestycyjnego do rekomendowanego składu Portfela Modelowego;
 - 5) **Portfel Inwestycyjny** – posiadane przez Klienta Aktywa objęte Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego;
 - 6) **Portfel Modelowy** – docelowy skład Portfela Inwestycyjnego Klienta, rekomendowany w ramach Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, przygotowany w oparciu o założenia Strategii Inwestycyjnej oraz aktualne przewidywania rynkowe;
 - 7) **Raport Okresowy** – okresowy raport podsumowujący działalność w zakresie świadczenia na rzecz Klienta Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, przedstawiający w szczególności podsumowanie wyników inwestycyjnych osiągniętych na Portfelu Inwestycyjnym oraz działań prowadzonych na tym Portfelu w danym okresie;
 - 8) **Rekomendacja Inwestycyjna** - rekomendacja pisemna, zalecająca dostosowanie składu Portfela Inwestycyjnego Klienta do składu Portfela Modelowego;
 - 9) **Strategia Inwestycyjna** – strategia inwestycyjna opisująca ogólne zasady budowy Portfela Inwestycyjnego, zgodnego z preferencjami Klienta;
 - 10) **Umowa** – Umowa, o której mowa w § 2 ust. 1 pkt 24 Regulaminu, na podstawie której **DM** świadczy Klientowi Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego;
 - 11) **Waluta Rozliczeniowa** – określona w Strategii Inwestycyjnej waluta, w której prowadzona jest wycena Portfela Inwestycyjnego.
2. Pojęcia pisane wielką literą niedefiniowane w Regulaminie usługi mają znaczenie nadane im w Regulaminie.
3. W Regulaminie usługi, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, pojęcia użyte w liczbie mnogiej oznaczają odpowiednio odwołanie do liczby pojedynczej lub mnogiej.

§ 3. Warunki udostępnienia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego

1. **DM** uzależnia świadczenie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego od:
 - 1) wniesienia i utrzymywania w ramach wszystkich usług świadczonych przez **DM** na rzecz Klienta Aktywów, w wartości określonej dla Klientów Private Banking. **DM** może w stosunku do określonego Klienta podjąć decyzję o odstąpieniu od tego wymagania, oraz
 - 2) posiadania przez Klienta Dedykowanego Rachunku Bankowego oraz Rachunku Inwestycyjnego, dedykowanych do prowadzenia operacji i rozliczeń związanych z Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego oraz,
 - 3) zawarcia z **DM** Umowy i przyjęcia przez **DM** Dyspozycji rozszerzającą Umowę w zakresie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.
2. Składając Dyspozycję rozszerzającą Umowę, Klient udziela **DM** pełnomocnictwa, w szczególności obejmującego otwarcie Dedykowanych Rachunków Bankowych i Rachunków Inwestycyjnych, dedykowanych dla Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, i zawarcie niezbędnych umów o ich prowadzenie. Zakres pełnomocnictwa określa załącznik do Dyspozycji rozszerzającej Umowę.
3. Na podstawie pełnomocnictwa, o którym mowa w ust. 2, zostanie otwarty Dedykowany Rachunek Bankowy lub Rachunek Inwestycyjny, jeśli będzie to uzasadnione wydaną Rekomendacją Inwestycyjną lub innymi okolicznościami, określonymi przez Stronę w Umowie.

§ 4. Świadczenie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego

1. W ramach Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego Klient zleca, a **DM** przyjmuje zlecenie:
 - 1) przygotowywania Strategii Inwestycyjnej w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta, z uwzględnieniem jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe, celu inwestycyjnego i sytuacji majątkowej Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację;
 - 2) udzielania Rekomendacji Inwestycyjnych zgodnych ze Strategią Inwestycyjną oraz z uwzględnieniem poziomu jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe, celu inwestycyjnego i sytuacji majątkowej Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. Strategia Inwestycyjna i poszczególne Rekomendacje Inwestycyjne są przygotowywane przez **DM** w oparciu o długoterminowe i średnioterminowe prognozy rozwoju koniunktury w poszczególnych segmentach rynku i zawierają w szczególności:
 - 1) strategiczną alokację Aktywów, obejmującą podział Aktywów Klienta pomiędzy podstawowe klasy Aktywów, takie jak instrumenty akcyjne oraz instrumenty dłużne,
 - 2) taktyczną alokację Aktywów, mającą na celu aktywne zarządzanie alokacją Portfela Inwestycyjnego Klienta, poprzez wskazywanie w danym momencie sugerowanego podziału środków pomiędzy podstawowe klasy Aktywów oraz poszczególne Instrumenty Finansowe w ramach tych klas. W przypadku Umowy wspólnej akceptacja Strategii Inwestycyjnej następuje na podstawie oświadczenia złożonego przez jednego z Klientów będących stroną Umowy.
3. Rekomendacje Inwestycyjne wydawane przez **DM** w ramach Umowy mają na celu ciągłe dostosowywanie aktualnego składu Portfela Inwestycyjnego Klienta do założeń zawartych w Strategii Inwestycyjnej oraz aktualnych przewidywań rynkowych.
4. **DM** świadczy Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego w odniesieniu do wszystkich rodzajów Instrumentów Finansowych, z ograniczeniami wynikającymi z ustalonej między Klientem a **DM** Strategii Inwestycyjnej.

§ 5. Przekazywanie Rekomendacji Inwestycyjnych

1. Rekomendacje Inwestycyjne są sporządzane w **DM** przez dedykowanych do tego pracowników **DM**, posiadających licencję doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych.
2. Rekomendacje Inwestycyjne są sporządzane z inicjatywy własnej **DM** lub na wniosek Klienta. **DM** nie jest związany wnioskiem Klienta.
3. **DM** stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne zabezpieczające przed nieuprawnionym wpływem osób trzecich na osoby sporządzające Rekomendację Inwestycyjną oraz przed ingerencją osób trzecich w treść Rekomendacji Inwestycyjnej.
4. Przy sporządzaniu Rekomendacji Inwestycyjnej, dedykowany pracownik **DM** kieruje się wytycznymi wskazanymi w § 4 ust. 2 oraz indywidualną sytuacją i polityką inwestycyjną Klienta, a także profilem ryzyka inwestycyjnego danego Instrumentu Finansowego, szacowanym potencjałem wzrostu, strukturą oraz poziomem kosztów i opłat związanych z daną inwestycją, wiarygodnością zarządzających danym Funduszem Inwestycyjnym, potencjalnym wpływem danego instrumentu na profil ryzyka całego Portfela Inwestycyjnego Klienta.
5. Wydawane Rekomendacje Inwestycyjne mają formę Portfela Modelowego oraz w przypadku jej akceptacji - Listy Zleceń.
6. Rekomendacja Inwestycyjna zawiera co najmniej:
 - 1) datę sporządzenia,

- 2) parametry Rekomendacji, w skład których wchodzi w szczególności:
 - a) oznaczenie Klienta, Rachunku Inwestycyjnego,
 - b) wskazanie Instrumentów Finansowych i określonego zachowania inwestycyjnego (kierunku Rekomendacji) w odniesieniu do każdego z nich, limitu ceny poszczególnych Instrumentów Finansowych, wolumenu lub wartości transakcji,
 - c) okres ważności Rekomendacji,
 - 3) wskazanie źródeł oraz faktów, na których oparta jest rekomendacja oraz ich wiarygodności, z zaznaczeniem, czy pochodzą lub zostały sporządzone przez podmiot należący do grupy kapitałowej do której należy **DM**,
 - 4) wskazanie wszelkich okoliczności, mogących mieć wpływ na obiektywizm Rekomendacji, w szczególności wskazanie, czy Rekomendacja Inwestycyjna dotyczy Instrumentów Finansowych emitowanych lub wystawianych przez mBank lub inne podmioty z grupy kapitałowej, do której mBank należy,
 - 5) podpis doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych sporządzającego Rekomendację.
7. Rekomendacja Inwestycyjna może zawierać także inne elementy, oprócz wskazanych w ust. 6, w szczególności wskazujące przyczyny, motywy, wszelkie inne przesłanki lub inne okoliczności, których umieszczenie w Rekomendacji uznane zostanie przez **DM** za niezbędne.
 8. Rekomendacje Inwestycyjne są przekazywane Klientom przez wyznaczonych pracowników **DM**.
 9. Rekomendacje Inwestycyjne mogą być przekazywane Klientom w formie pisemnej, za pośrednictwem telefonu, po identyfikacji Klienta na hasło lub w formie dokumentu elektronicznego za pośrednictwem poczty elektronicznej e-mail.
 10. Klient może przekazaną mu Rekomendację Inwestycyjną zaakceptować lub odrzucić. Akceptacja Rekomendacji w postaci Portfela Modelowego przez Klienta, a w przypadku Umowy wspólnej przez jednego z Klientów, będących stroną Umowy, stanowi podstawę do przygotowania przez **DM** Listy Zleceń.
 11. Zestawienie w postaci Listy Zleceń ma na celu przedstawienie Klientowi wszystkich Zleceń, których wykonanie doprowadzi do dostosowania aktualnego składu Portfela Inwestycyjnego Klienta do składu Portfela Modelowego.
 12. Klient realizuje Rekomendacje Inwestycyjne poprzez samodzielne składanie Zleceń zgodnych z Listą Zleceń w ramach świadczonej przez **DM** Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń.

§ 6. Portfel Inwestycyjny

1. Warunkiem zakwalifikowania Instrumentów Finansowych w skład Portfela Inwestycyjnego jest ich zapisanie na Rachunkach Inwestycyjnych.
2. Rachunki Inwestycyjne objęte Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego mogą być prowadzone przez inne niż mBank instytucje finansowe posiadające odpowiednie zezwolenia, pod warunkiem, że **DM** posiada podpisane lub podpisze z nimi umowy o współpracy w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń, inne umowy o współpracy w zakresie nabywania Instrumentów Finansowych lub umowy w zakresie prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub powierniczych, które będą regulowały zasady współpracy między **DM** a tą instytucją w zakresie związanym z prowadzeniem Rachunku Inwestycyjnego dla Klienta, w szczególności regulująca zasady udzielania informacji **DM** o przechowywanych na Rachunku Inwestycyjnym Aktywach.
3. Warunkiem zakwalifikowania środków pieniężnych w skład Portfela Inwestycyjnego jest ich zdeponowanie na Dedykowanym Rachunku Bankowym lub na Rachunku Inwestycyjnym.
4. Rachunki Inwestycyjne, o których mowa w ust. 1 i 2, są dedykowane wyłącznie do prowadzenia transakcji i operacji związanych z Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, chyba że **DM** i Klient uzgodnią w Umowie inaczej.
5. W przypadku dedykowanych Rachunków Inwestycyjnych, o których mowa w ust. 4, Klient zobowiązuje się nie dokonywać transakcji i operacji niewynikających z Rekomendacji Inwestycyjnych.
6. **DM** lub podmiot świadczący dla **DM** usługi agenta firmy inwestycyjnej, działając na podstawie pełnomocnictwa Klienta zawartego w Umowie, ma prawo dokonać otwarcia koniecznych do prowadzenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego Rachunków Inwestycyjnych oraz Dedykowanego Rachunku Bankowego i zawiera niezbędne umowy o ich prowadzenie.
7. Zakwalifikowanie poszczególnych Instrumentów Finansowych do składu Portfela Inwestycyjnego odbywa się w wyniku:
 - 1) przeprowadzenia transakcji lub operacji na Instrumencie Finansowym, w oparciu o wydaną Rekomendację Inwestycyjną, z zastrzeżeniem ust. 8,
 - 2) realizacji uprawnień wynikających z Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela Inwestycyjnego,
 - 3) wniesienia Instrumentu Finansowego w skład Portfela Inwestycyjnego, na podstawie pisemnego oświadczenia złożonego przez Klienta i zaakceptowanego przez **DM**,
 - 4) przeprowadzenia przez Klienta samodzielnych transakcji lub operacji, o których mowa w ust. 9.
8. Transakcja lub operacja na Instrumencie Finansowym, w oparciu o przekazaną Klientowi Rekomendację Inwestycyjną, w okresie obowiązywania tej Rekomendacji, powoduje zakwalifikowanie Instrumentu Finansowego w skład Portfela Inwestycyjnego, w przypadku, gdy następuje ona na Rachunku Inwestycyjnym objętym Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.

9. W przypadku, jeśli Klient pomimo zobowiązania, o którym mowa w ust. 5, dokona samodzielnych transakcji lub operacji na dedykowanych Rachunkach Inwestycyjnych, nabyte w ten sposób Instrumenty Finansowe przypisane zostaną do Portfela Inwestycyjnego. Zastrzeżenie to dotyczy także transakcji dokonanych po upływie okresu ważności Rekomendacji Inwestycyjnej.
10. Zastrzeżenie mówiące o przypisaniu nabywanych Instrumentów Finansowych do Portfela Inwestycyjnego oraz o zobowiązaniu do niedokonywania samodzielnych transakcji i operacji na dedykowanych Rachunkach Inwestycyjnych, jest każdorazowo przekazywane Klientowi w treści Rekomendacji Inwestycyjnej.
11. Wykreślenie poszczególnych Instrumentów Finansowych ze składu Portfela Inwestycyjnego odbywa się w wyniku:
 - 1) przeprowadzenia transakcji lub operacji na Instrumencie Finansowym w oparciu o wydaną Rekomendację Inwestycyjną,
 - 2) wyłączenia Instrumentu Finansowego ze składu Portfela Inwestycyjnego, na podstawie pisemnego oświadczenia złożonego przez Klienta i zaakceptowanego przez **DM**,
 - 3) przeprowadzenia przez Klienta samodzielnych transakcji lub operacji.

§ 7. Wycena Portfela Inwestycyjnego

1. Z zastrzeżeniem ust. 7-8 Instrumenty Finansowe notowane, wycenia się w danym Dniu Wyceny według ostatniego, dostępnego kursu zamknięcia.
2. Z zastrzeżeniem ust. 1 i ust. 7-8, Tytuły Uczestnictwa w Funduszach Inwestycyjnych wycenia się według ogłaszanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych wartości tych Tytułów.
3. Z zastrzeżeniem ust. 7-8, dłużne papiery wartościowe nienotowane, wycenia się według wartości nominalnej z uwzględnieniem liniowej amortyzacji dyskonta lub premii.
4. Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.
5. Aktywa nominowane w walutach innych niż Waluta Rozliczeniowa, wycenia się poprzez ich przeliczenie na Walutę Rozliczeniową według kursów średnich na dany Dzień Wyceny ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7-8, Portfel Inwestycyjny wycenia się w każdym Dniu Wyceny.
7. Instrumenty Finansowe, dla których nie można zastosować metod wyceny wymienionych w ust. 1-6, wycenia się według wartości godziwej ustalonej przez **DM**. W takim przypadku, zasada wyceny obowiązująca dla danego Instrumentu, zostanie opisana w Rekomendacji Inwestycyjnej, dotyczącej tego Instrumentu, bądź w Raporcie Okresowym.
8. **DM** i Klient mogą ustalić w Strategii Inwestycyjnej inne zasady wyceny Instrumentów Finansowych oraz pozostałych Aktywów objętych Usługą Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.

§ 8. Raporty

1. **DM** przygotowuje dla Klienta, w sposób cykliczny, Raporty Okresowe, podsumowujące działalność w ramach świadczonej Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego. W Raportach znajduje się w szczególności podsumowanie wyników inwestycyjnych osiągniętych na Portfelu Inwestycyjnym oraz opis działań prowadzonych w danym okresie.
2. **DM** dostarcza Klientowi kwartalne Raporty Okresowe obejmujące swoim zakresem każdy kwartał kalendarzowy, w terminie 1 miesiąca od zakończenia tego kwartału.
3. Na każde życzenie Klienta **DM** dostarcza Klientowi informację o aktualnej wycenie jego Portfela Inwestycyjnego.
4. Przekazanie Raportów Okresowych następuje w trybie określonym w Regulaminie.

§ 9. Opłaty i prowizje

1. **DM** pobiera prowizje i opłaty za czynności wykonywane na rzecz Klienta w związku ze świadczeniem Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, określone w obowiązującej Tabeli opłat, w wysokości i terminach tam wskazanych.
2. Z tytułu świadczenia przez **DM** Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego **DM** przysługuje od Klienta wynagrodzenie w formie opłaty stałej.
3. Opłata stała naliczana jest na koniec każdego kwartału kalendarzowego, w ciągu którego obowiązywała Umowa. Opłata stała jest należna **DM** w pełnej wysokości także wówczas, jeśli Umowa nie obowiązywała przez pełen kwartał kalendarzowy.
4. **Opłata stała jest** należna w ciągu 14 dni od zakończenia kwartału kalendarzowego, w którym świadczona była Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.
5. Wysokość opłaty stałej określa Tabela opłat.
6. Wartości opłat stałych pobieranych przez **DM** z tytułu Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego są naliczane w kwotach netto, a następnie powiększane o stawkę podatku VAT, zgodnie z aktualnie obowiązującymi przepisami.

§ 10. Pobieranie wynagrodzenia DM

1. Pobranie wynagrodzenia na rzecz **DM**, o którym mowa w § 9 ust. 1 i 2, zgodnie z udzielonym **DM** przez Klienta pełnomocnictwem, następuje według wyboru **DM**, poprzez obciążenie Dedykowanego Rachunku Bankowego lub Rachunków Inwestycyjnych Klienta.
2. Dopuszcza się możliwość uiszczenia przez Klienta wynagrodzenia poprzez wpłatę na rachunek wskazany przez **DM**.

§ 11. Odpowiedzialność DM

1. **DM** nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku decyzji inwestycyjnych, podjętych na podstawie przekazanych mu w ramach świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego Rekomendacji Inwestycyjnych, jeżeli przygotowane one zostały z zachowaniem należytej staranności.
2. **DM** nie ponosi odpowiedzialności za skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podaniu do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy i Regulaminu treści opracowań, materiałów lub innych informacji (w tym Rekomendacji Inwestycyjnych) otrzymanych od **DM**.
3. Żadne z postanowień Regulaminu usługi, Regulaminu oraz Umowy nie może być uznane za wyraźne lub domniemane zobowiązanie **DM** do zapewnienia Klientowi zwiększenia wartości Instrumentów Finansowych albo utrzymania ich wartości.

§ 12. Zakończenie współpracy

1. Tryb wygaśnięcia i rozwiązania Umowy oraz zmiany Regulaminu usługi określa Regulamin, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2.
2. W przypadku rozwiązania Umowy w zakresie Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego do Klienta stosuje się następujące zasady:
 - 1) Umowa ulega rozwiązaniu, a Klient zobowiązany jest wskazać rachunki inwestycyjne i rachunek bankowy, na który zostaną przekazane Instrumenty Finansowe oraz środki pieniężne, jakie Klient posiada w momencie rozwiązania Umowy,
 - 2) w przypadku nie wskazania rachunków przez Klienta, **DM** dokona ich otwarcia w imieniu Klienta na warunkach ogólnych i zamknięcia Dedykowanego Rachunku Bankowego oraz Rachunków Inwestycyjnych, dedykowanych Usłudze Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego oraz dokona przelewu środków pieniężnych Klienta i transferu Instrumentów Finansowych Klienta na rachunki nowo otwarte.