

## **Regulamin wybranych usług maklerskich w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.**

### **Rozdział I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

1. Regulamin określa zasady przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w CERES Domu Inwestycyjnym S.A. oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
2. W związku ze świadczeniem usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym w CERES Domu Inwestycyjnym S.A., Dom Maklerski posługuje się „Polityką działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”.
3. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:
  - a. Analiza – każdy z następujących rodzajów informacji sporządzanych przez Dom Maklerski a dotyczący Instrumentów finansowych tj.
    - (i) Analiza finansowa oparta na sprawozdaniach finansowych lub innych okolicznościach faktycznych natury finansowej, zawierająca opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości ceny Instrumentów finansowych,
    - (ii) Opracowanie oparte na ocenie rynków lub Instrumentów finansowych, w tym przewidywania co do zachowań (trendów) rynkowych w przyszłości.
  - b. Agent transferowy – podmiot, który na zlecenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych m.in. prowadzi rejestry jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, przetwarza zlecenia i dyspozycje;
  - c. Dom Maklerski – CERES Dom Inwestycyjny S.A., z siedzibą w Warszawie;
  - d. Dyrektywa – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku;
  - e. Instrumenty finansowe – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
  - f. Klient - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która podpisała lub zamierza podpisać z Domem Maklerskim Umowę o świadczenie wybranych usług maklerskich;
  - g. Regulamin - Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.;
  - h. Rekomendacja – rekomendacja zalecająca dostosowanie portfela inwestycyjnego do aktualnie proponowanego składu portfela modelowego.
  - i. Trwały nośnik informacji – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane; w relacjach z Klientami Dom Maklerski stosuje w szczególności następujące trwałe nośniki: nośnik

- papierowy, strona internetowa lub odpowiednio zabezpieczony plik w postaci elektronicznej, z zastrzeżeniem postanowień artykułu 3 Rozporządzenia;
- j. Rozporządzenie – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych;
  - k. System Informatyczny eCERES – system informatyczny, udostępniany przez Dom Maklerski na zasadach określonych w Regulaminie obsługi Klientów i dostępu do systemu eCERES, wykorzystywany przez Dom Maklerski do obsługi Klientów.
  - l. Tabela opłat i prowizji – Tabela opłat i prowizji dla Klientów Domu Maklerskiego, wskazująca na opłaty i prowizje pobierane przez Dom Maklerski lub inne podmioty od Klienta w związku ze świadczeniem Usług.
  - m. Umowa – umowa zawarta pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim o świadczenie wybranych usług maklerskich;
  - n. Usługi, Usługi Maklerskie – usługi maklerskie w rozumieniu art. 69 ust. 2 i 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
  - o. Ustawa o Obrocie – ustawa z 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi;

## **Rozdział II. INFORMACJE PRZEKAZYWANE KLIENTOWI PRZED ZAWarciEM UMOWY**

- 1. Przed zawarciem Umowy z Klientem Dom Maklerski przekazuje mu, przy użyciu Trwałego nośnika informacji lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej [www.ceresdi.pl](http://www.ceresdi.pl), szczegółowe informacje dotyczące Domu Maklerskiego i Usługi będącej przedmiotem Umowy.
- 2. Informacje, o których mowa w ust. 1 powyżej powinny zawierać w szczególności:
  - a. określenie firmy Domu Maklerskiego;
  - b. dane umożliwiające bezpośredni kontakt Klienta z Domem Maklerskim;
  - c. sposoby komunikowania się Klienta z Domem Maklerskim;
  - d. wskazanie nr decyzji wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej;
  - e. wskazanie szczegółowych zasad świadczenia usługi maklerskiej, na podstawie zawieranej Umowy;
  - f. informację, że Dom Maklerski może działać za pośrednictwem agenta;
  - g. wskazanie podstawowych zasad stosowanych przez Dom Maklerski w przypadku wystąpienia konfliktu interesów;
  - h. wskazanie kosztów i opłat związanych z usługami maklerskimi świadczonymi przez Dom Maklerski.
- 3. Dom Maklerski przy użyciu trwałego nośnika informacji, informuje Klienta o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz tego Klienta – w przypadku gdy organizacja, jak również obowiązujące w Domu Maklerskim regulacje wewnętrzne – nie zapewniają w należyty sposób, że w sytuacji powstania konfliktu interesów nie będzie miało miejsca naruszenie interesu Klienta.
- 4. Informacje, o których mowa w ust. 2-3 powyżej zawierają dane umożliwiające Klientowi podjęcie świadomej decyzji w przedmiocie zawarcia Umowy.
- 5. Klient przed zawarciem Umowy uzyskuje informację dotyczącą Instrumentów finansowych, będących przedmiotem Usługi świadczonej na rzecz Klienta, jak również ryzyka związanego z inwestowaniem w te Instrumenty finansowe. Informacja ta uwzględnia w szczególności czy dany Klient zalicza się do kategorii klientów detalicznych, profesjonalnych lub uprawnionych

kontrahentów. W informacji wskazany jest charakter danego Instrumentu finansowego, sposobu funkcjonowania i wyników tegoż instrumentu w różnych warunkach rynkowych (pozytywnych i negatywnych) a także wyjaśnienie ryzyka, jakie wiąże się z inwestycją w dany Instrument finansowy. Informacja jest na tyle szczegółowa aby umożliwiła Klientowi podjęcie świadomej decyzji inwestycyjnej.

6. Dom Maklerski przed zawarciem Umowy zwraca się do Klienta o przedstawienie w stosownej ankiecie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w instrumenty, o których mowa w ust. 5 powyżej a także doświadczenia inwestycyjnego, które są niezbędne do dokonania oceny czy przedmiot usługi, którą Klient jest zainteresowany jest dla niego odpowiedni, uwzględniając jego indywidualną sytuację. Dom Maklerski uzyskuje również informacje o celu inwestycyjnym Klienta, jego horyzoncie inwestycyjnym, profilu ryzyka a także odnośnie do oczekiwanych zysków potencjalnego Klienta.
7. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 6 powyżej, Dom Maklerski dokonuje oceny, czy instrument finansowy lub usługa, które mają być świadczone na podstawie zawartej Umowy są adekwatne dla danego Klienta uwzględniając jego wiedzę i doświadczenie inwestycyjne.
8. W sytuacji, w której w wyniku przeprowadzonej przez Dom Maklerski oceny wynika, że instrument finansowy lub usługa, które mają być świadczone na podstawie Umowy, są nieadekwatne dla danego Klienta, Dom Maklerski niezwłocznie informuje o tym Klienta.
9. W sytuacji, w której Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 6 lub też przedstawi informacje, które w ocenie Domu Maklerskiego są niewystarczające do dokonania oceny, Dom Maklerski ostrzega Klienta, że uniemożliwia on dokonanie tejże oceny.
10. Przed zawarciem Umowy, Klient jest obowiązany wypełnić ankietę, w której podaje informacje niezbędne do realizacji przez Dom Maklerski obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności wynikających z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu oraz regulacji podatkowych FATCA i CRS oraz z Rozporządzenia.
11. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli Klient nie udzieli informacji, o których mowa w ust. 10 powyżej lub też przekazane informacje będą na gruncie aktów prawnych wskazanych w ust. 10 powyżej stanowiły negatywną przesłankę do zawarcia Umowy.

### **Rozdział III. UMOWA**

1. Warunkiem rozpoczęcia przez Dom Maklerski świadczenia Usługi Maklerskiej na rzecz Klienta jest zawarcie Umowy i udzielenie Domowi Maklerskiemu pełnomocnictwa do wykonywania określonych w niej czynności.
2. Umowy mogą być zawierane przez Dom Maklerski z osobami fizycznymi, osobami prawnymi oraz jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność do czynności prawnych z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
3. Stroną Umowy mogą być małżonkowie, pod warunkiem:
  - a. złożenia przez małżonków wzajemnego upoważnienia w okresie obowiązywania Umowy do samodzielnego składania przez każdego z małżonków wszelkich oświadczeń woli związanych z Umową,
  - b. aktywa stanowią wspólność majątkową małżeńską.
4. Umowa winna zostać zawarta:
  - a. w formie papierowej; lub
  - b. za pośrednictwem Systemu Informatycznego eCERES.

5. Umowa, o której mowa w ust. 4 lit. a) jest sporządzana co najmniej w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla Klienta i Domu Maklerskiego.
6. W przypadku umowy, o której mowa w ust. 4 lit. b) egzemplarz umowy przesyłany jest na wskazany adres poczty elektronicznej Klienta za pośrednictwem Sytemu Informatycznego eCERES.
7. Dom Maklerski świadczy Usługi Maklerskie w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu i zgodnie z najlepiej pojętymi interesami jego Klientów.
8. Zawierając Umowę Klient, będący osobą fizyczną, przedstawia dokumenty stwierdzające jego tożsamość, a niebędący osobą fizyczną, aktualne dokumenty potwierdzające formę jego działalności, w szczególności odpis z właściwego rejestru, dokumenty określające zasady reprezentacji Klienta, NIP, REGON, dokumenty tożsamości osób reprezentujących osobę prawną, przy zawieraniu Umowy. Klient przedstawia także inne dokumenty i dodatkowe informacje w sposób wskazany przez Dom Maklerski, które są wymagane regulaminami Domu Maklerskiego i przepisami prawa, w tym Ustawą o Obrocie.
9. Dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta wystawione według przepisów innego prawa niż polskie, powinny być:
  - a. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju będącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – poświadczone przez uzyskanie apostille na dokumencie,
  - b. jeśli są to dokumenty pochodzące z kraju niebędącego stroną Konwencji Haskiej z 1961 r. – poświadczone przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, że zostały sporządzone zgodnie z prawem miejsca ich wystawienia.
10. Klient ponosi pełną odpowiedzialność za podanie swoich danych zgodnych ze stanem faktycznym.
11. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego o zmianie danych i informacji podanych/ przekazanych Domowi Maklerskiemu.
12. Zawarcie Umowy oraz realizację oświadczeń woli Klienta, Dom Maklerski może uzależnić od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez Dom Maklerski, zwłaszcza informacji, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu.
13. Dom Maklerski może wstrzymać zawarcie Umowy albo realizację oświadczenia woli Klienta do czasu uzupełnienia przez Klienta brakujących informacji, o których mowa w niniejszym rozdziale.
14. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy lub świadczenia Usług Maklerskich, jeżeli wystąpią wątpliwości dotyczące w szczególności tożsamości osoby zawierającej Umowę lub autentyczności przedstawionych dokumentów. W takim przypadku Dom Maklerski niezwłocznie zawiadamia Klienta, przekazując odpowiednią informację.
15. W okresie wypowiedzenia Dom Maklerski nie przerywa wykonywania czynności związanych ze świadczoną Usługą Maklerską, chyba że Klient, w wypowiedzeniu lub w inny sposób, oświadczy, iż Dom Maklerski winien zaprzestać wykonywania tych czynności w okresie wypowiedzenia.
16. W przypadku rażącego naruszenia warunków Umowy lub Regulaminu, każda ze stron może jednostronnie rozwiązać Umowę bez zachowania okresu wypowiedzenia, z zachowaniem formy pisemnej, na papierze, pod rygorem nieważności. O rażącym charakterze danego naruszenia decydują następujące przesłanki: oczywistość naruszenia, czas trwania naruszenia, charakter zapisu Umowy czy Regulaminu, który został naruszony, skutki dla Stron, które wywołało naruszenie.
17. Każda ze Stron może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 1 – miesięcznego okresu wypowiedzenia, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Wypowiedzenie umowy może dotyczyć wszystkich lub niektórych objętych nią usług.

18. Umowa wygasa ponadto w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, a w szczególności wskutek:
- rozwiązania jej przez którąkolwiek ze stron lub przez obie strony,
  - śmierci Klienta,
  - utrąty osobowości prawnej lub likwidacji Klienta będącego osobą prawną,
  - utrąty zdolności do występowania w obrocie prawnym lub likwidacji Klienta będącego jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej,
  - upływu czasu na jaki została zawarta.

#### **Rozdział IV. PEŁNOMOCNICTWO**

- Klient może ustanawiać pełnomocników do działania w jego imieniu wobec Domu Maklerskiego, w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie, który w szczególności może obejmować: składanie określonych dyspozycji przewidzianych Umową i Regulaminem, wypowiedzeniem Umowy, uzyskiwanie informacji.
- Pełnomocnik Klienta nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, a Pełnomocnik będący osobą prawną, może udzielić dalszych pełnomocnictw zatrudnionym przez siebie pracownikom, przy czym substytucji nie mogą udzielać dalszych pełnomocnictw.
- Odpowiedzialność z tytułu czynności podjętych przez pełnomocnika Klienta ponosi Klient.
- Pełnomocnictwo wygasa w dniu rozwiązania Umowy.

#### **Rozdział V. ODPOWIEDZIALNOŚĆ STRON**

- Dom Maklerski świadczy usługi z dochowaniem zasad należytej staranności, w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
- Dom Maklerski odpowiada za szkodę wynikającą z niezachowania tajemnicy zawodowej oraz za szkody powstałe wskutek niewywiązywania się z obowiązków zawartych w Umowie i Regulaminie.
- Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności w szczególności za:
  - straty wynikające ze zmiany cen/ wartości aktywów,
  - straty wynikające z niewypłacalności emitentów, banków i domów maklerskich prowadzących rachunki,
  - straty powstałe w wyniku nieprzestrzegania przez Klienta zapisów Umowy lub Regulaminu,
  - niewykonania lub opóźnienia w wykonaniu Umowy jeżeli niewykonanie lub opóźnienie w wykonaniu Umowy było następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności albo wynikało z przyczyn leżących po stronie Klienta lub osób trzecich oraz w przypadku działania siły wyższej,
  - straty wynikające z wykonania dyspozycji i zleceń Klienta oraz jego pełnomocnika zgodnie z ich treścią, o ile przy ich przyjęciu i przekazaniu Dom Maklerski dołożył należytej staranności.
- Przez straty, o których mowa w pkt 3 powyżej należy rozumieć szkody i utracone korzyści.
- Klient powinien sprawdzić podpisywane dokumenty pod względem prawidłowości zawartych w nich danych i informacji.
- Klient odpowiada za szkody wyrządzone w wyniku nieprzestrzegania przez niego zapisów Umowy lub Regulaminu.

**Rozdział VI. PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ**

1. Dom Maklerski może świadczyć usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych do instytucji finansowych, na podstawie Umowy i niniejszego Regulaminu.
2. Dom Maklerski świadczy usługi wskazane w ust. 1 tylko w zakresie emitowanych/ zbywanych przez fundusze inwestycyjne: certyfikatów inwestycyjnych, jednostek uczestnictwa oraz tytułów uczestnictwa.
3. Przed przyjęciem zlecenia Dom Maklerski przedstawia Klientowi koszty *ex ante* związane z nabyciem instrumentu finansowego objętego zleceniem. Dane te odnoszą się zarówno do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski, jak i do kosztów i opłat związanych z wystawieniem instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi.
4. Dom Maklerski przyjmuje zlecenia zawierające w szczególności:
  - a. dane, ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
  - b. datę i czas wystawienia;
  - c. rodzaj i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia;
  - d. przedmiot zlecenia;
  - e. określenie ceny;
  - f. oznaczenie terminu ważności zlecenia;
  - g. podpis Klienta lub jego pełnomocnika, w przypadku zlecenia w formie pisemnej.
5. Klient zobowiązany jest wypełnić zlecenie w taki sposób, by nie budziło żadnych wątpliwości co do woli Klienta i stanu faktycznego.
6. Jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
7. Dom Maklerski przyjmuje zlecenia bezpośrednio lub drogą elektroniczną, z wykorzystaniem Systemu Informatycznego eCERES.
8. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia zlecenia, co do którego istnieje wątpliwość odnośnie jego treści.
9. Do czasu przekazania zlecenia przez Dom Maklerski do danej instytucji finansowej, Klient może modyfikować lub anulować zlecenia. Dotychczasowe zlecenia tracą ważność.
10. Przyjęte zlecenia przekazywane są niezwłocznie do wykonania do właściwej instytucji finansowej, w kolejności ich przyjęcia.
11. Dom Maklerski przekazuje Klientowi potwierdzenie przekazania zlecenia do wykonania.
12. Zlecenia dotyczące:
  - a. jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – przekazywane są do towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które zarządza danym funduszem inwestycyjnym lub do innego podmiotu wskazanego przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych (Agent transferowy);
  - b. certyfikatów inwestycyjnych nowych emisji – przekazywane są do towarzystwa funduszy inwestycyjnych, które zarządza danym funduszem inwestycyjnym;
  - c. certyfikatów inwestycyjnych zapisanych na rachunku papierów wartościowych – do podmiotu prowadzącego taki rachunek i/lub do podmiotu prowadzącego docelowy rachunek papierów wartościowych;
  - d. certyfikatów inwestycyjnych innych niż wskazane w lit. c. powyżej – do podmiotu prowadzącego rejestr lub ewidencję, w której są zapisane takie certyfikaty inwestycyjne.

13. Do zleceń dotyczących tytułów uczestnictwa stosuje się postanowienia dotyczące: certyfikatów inwestycyjnych – jeżeli tytuły uczestnictwa są papierami wartościowymi, albo jednostek uczestnictwa – w przypadku tytułów uczestnictwa niebędących papierami wartościowymi.
14. Sposób przekazania zlecenia Klienta do właściwej instytucji finansowej następuje zgodnie z regulacjami danej instytucji finansowej, do której kierowane jest zlecenie celem jego realizacji.
15. Dom Maklerski, może za zgodą Klienta, na zasadach określonych w Rozdziale VII Regulaminu doprowadzić do zawarcia transakcji pomiędzy inwestorami poza rynkiem zorganizowanym. Zgoda o której mowa, może być udzielona w formie ogólnej lub w odniesieniu do poszczególnych transakcji.

#### **Rozdział VII. KOJARZENIE DWÓCH LUB WIĘCEJ PODMIOTÓW W CELU DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA TRANSAKCJI POMIĘDZY TYMI PODMIOTAMI**

1. Dom Maklerski doprowadzając do skojarzenia podmiotów w celu zawarcia transakcji przyjmuje zlecenia, które złożone zostały w formie pisemnej.
2. Klient składając zlecenie upoważnia tym samym Dom Maklerski do czynności polegających na poszukiwaniu drugiej strony transakcji w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji w wyniku zrealizowania odpowiednich czynności faktycznych.
3. Zawarcie stosownej transakcji może nastąpić wyłącznie na podstawie przeciwstawnych zleceń z analogicznym limitem ceny.
4. Klient może skierować do Domu Maklerskiego zapytanie dotyczące warunków zawarcia transakcji nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych, w ramach usługi.
5. Zapytanie, o którym mowa w ust. 4 powyżej powinno zawierać w szczególności:
  - a. nazwę emitenta i serię Instrumentu finansowego;
  - b. liczbę Instrumentów finansowych mających stanowić przedmiot transakcji lub wartość transakcji;
  - c. termin ważności składanego zlecenia;
  - d. termin rozliczenia transakcji (pod warunkiem, że jest inny niż termin wskazany w lit. c) powyżej;
  - e. cenę kupna lub sprzedaży Instrumentów finansowych.
6. W przypadku nie określenia ceny kupna lub sprzedaży, Dom Maklerski prezentuje Klientowi – w oparciu o deklaracje potencjalnie zainteresowanych, do których zwrócono się z zapytaniem – propozycję ceny, po której może być skojarzona bądź przekazuje Klientowi informację o braku podmiotów zainteresowanych zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Klienta.

#### **Rozdział VIII. PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM**

1. Dom Maklerski w ramach świadczenia wybranych usług maklerskich może udzielać Klientowi nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym („Porady ogólne”) dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe.
2. Porady ogólne stanowią porady w rozumieniu par. 20 ust. 3 Rozporządzenia.
3. Udzielanie Porad ogólnych nie stanowi czynności maklerskich określonych w art. 69 ust. 2 pkt 5 oraz ust. 4 pkt 6 Ustawy o Obrocie.
4. Porady ogólne uwzględniają indywidualną sytuację Klienta, w szczególności apetyt na ryzyko.
5. Porady ogólne odnoszą się do grup Instrumentów finansowych wg podziału stosowanego przez Dom Maklerski, nie odnoszą się do konkretnych Instrumentów finansowych.
6. Porada ogólna może obejmować w szczególności:

- a. udzielanie Klientowi informacji o towarzystwach funduszy inwestycyjnych, rodzajach i charakterystyce funduszy inwestycyjnych, ryzyku inwestycyjnym w odniesieniu do poszczególnych rodzajów funduszy (w tym w odniesieniu do sytuacji rynkowej) lub wynikach przez nich osiągniętych;
  - b. przeprowadzenie badania skłonności Klienta do ryzyka;
  - c. przedstawienie Klientowi modelowych profili inwestycyjnych z uwzględnieniem modelowej struktury aktywów;
  - d. przedstawienie Klientowi propozycji modelowego podziału aktywów między poszczególne grupy funduszy zgodnie z profilem określonym dla danego Klienta.
7. Dom Maklerski udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie Porady ogólne:
    - a. w formie pisemnej lub
    - b. za pośrednictwem poczty elektronicznej lub
    - c. w Systemie Informatycznym eCERES.
  8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje podjęte przez Klienta na podstawie Porady ogólnej ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Porad ogólnych sporządzanych przez Dom Maklerski.

#### **Rozdział IX. ANALIZY INWESTYCYJNE I REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM**

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy może sporządzać dla Klientów Analizy dotyczące wybranych rynków lub Instrumentów finansowych oraz Rekomendacje o charakterze ogólnym w odniesieniu do Instrumentów finansowych.
2. Dom Maklerski udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie Analizy oraz Rekomendacje o charakterze ogólnym
  - a. w formie pisemnej lub
  - b. za pośrednictwem poczty elektronicznej lub
  - c. w Systemie informatycznym eCERES.
3. Dom Maklerski może uzależnić udostępnianie Klientowi Analiz i Rekomendacji od spełnienia przez Klienta określonych warunków, w szczególności w zakresie wartości posiadanych przez Klienta Instrumentów finansowych, które Klient nabył za pośrednictwem Domu Maklerskiego. W takim przypadku warunki te zostaną określone w Tabeli Opłat i Prowizji.
4. Analizy i Rekomendacje nie uwzględniają indywidualnej sytuacji i potrzeb Klienta, w tym poziomu wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych. Klient samodzielnie ocenia, czy zawarte w Analizach i Rekomendacjach informacje dotyczące inwestowania odpowiadają potrzebom i sytuacji Klienta.
5. Dom Maklerski sporządza i udostępnia Analizy i Rekomendacje, z częstotliwością, w zakresie, według metodologii i w odniesieniu do Instrumentów finansowych według swojego uznania.
6. Analizy i Rekomendacje mają ograniczoną w czasie aktualność. Dom Maklerski nie ma obowiązku aktualizowania sporządzanych przez siebie Analiz i Rekomendacji.
7. Do udostępnianych Analiz i Rekomendacji Domowi Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w odrębnych regulacjach.
8. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za decyzje podjęte, przez Klienta lub jakikolwiek inny podmiot, na podstawie Analiz lub Rekomendacji, ani za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Analiz i Rekomendacji sporządzanych przez Dom Maklerski.



**Rozdział X. OPŁATY I PROWIZJE**

1. Dom Maklerski pobiera i opłaty i prowizje z tytułu świadczonych na rzecz Klienta usług w sposób i w wysokości określonej w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
2. Dom Maklerski ma prawo wprowadzenia zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim.
3. Dom Maklerski informuje Klienta o treści zmiany poprzez publikację Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim w nowym brzmieniu za pomocą Trwałego nośnika informacji, co najmniej na 14 dni przed wejściem w życie zmian.
4. Klient może wypowiedzieć Umowę przed wejściem w życie zmian w Tabeli opłat i prowizji obowiązującej w Domu Maklerskim. W takim przypadku w okresie wypowiedzenia Klienta obowiązuje dotychczasowe brzmienie Tabeli opłat i prowizji.

**Rozdział XI. UJAWNIANIE KONFLIKTU INTERESÓW**

1. Dom Maklerski przyjął i stosuje „Regulamin zarządzania konfliktami interesów”, który jest przekazywany Klientowi przed zawarciem Umowy.
2. Jeżeli pomimo zastosowania procedur w zakresie przeciwdziałania powstaniu konfliktu interesów istnieje zagrożenie naruszenia interesu Klienta, Dom Maklerski informuje o powyższym Klienta przy użyciu Trwałego nośnika informacji. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi na świadome podjęcie decyzji co do zawarcia Umowy. W powyższej sytuacji Umowa może być zawarta pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji o istniejącym konflikcie interesów oraz potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
3. Postanowienia pkt 2 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem Umowy z zastrzeżeniem, że Dom Maklerski powstrzyma się od świadczenia wybranych usług maklerskich do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.

**Rozdział XII. SPOSÓB, TRYB ORAZ TERMINY PRZEKAZYWANIA KLIENTOWI INFORMACJI DOTYCZĄCYCH ŚWIADCZONEJ NA JEGO RZECZ USŁUGI ORAZ ZAKRES TYCH INFORMACJI**

1. Przed podpisaniem Umowy Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje zgodnie z Rozdziałem II.
2. W trakcie świadczenia usługi Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje w zakresie wykonania zlecenia lub odrzucenia wykonania zlecenia, za pomocą Trwałego nośnika informacji.
3. Dom Maklerski może nie przekazywać Klientowi informacji w zakresie wykonania zlecenia lub odrzucenia wykonania zlecenia, jeżeli informacje takie przesyłane są przez instytucję finansową, do której przekazywane są zlecenia.
4. Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące świadczonej na jego rzecz usługi za pomocą Trwałego nośnika informacji lub w inny sposób dopuszczalny przepisami prawa.
5. W szczególności Dom Maklerski przekazuje Klientowi informację o kosztach *ex post* za poprzedni rok kalendarzowy, odnoszącą się zarówno do wszystkich kosztów i powiązanych opłat naliczanych przez Dom Maklerski, jak i do kosztów i opłat związanych z wystawieniem instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi – w zakresie, w jakim Dom Maklerski przyjął od Klienta zlecenie nabycia takiego instrumentu finansowego.
6. Dom Maklerski prowadzi korespondencję z Klientami w formie:
  - a) tradycyjnej / papierowej za pośrednictwem przesyłki pocztowej, kuriera;
  - b) poczty elektronicznej na adres wskazany przez Klienta w Karcie Klienta;

- c) za pośrednictwem Systemu informatycznego eCERES.
7. Korespondencję uznaje się za doręczoną po 14 dniach od pierwszego awizowania na ostatni wskazany adres, a w przypadku korespondencji wysyłanej elektronicznie – z chwilą wysłania wiadomości e – mail na ostatni znany adres.
  8. Klient zobowiązany jest do zapoznania się z korespondencją otrzymaną od Domu Maklerskiego, sprawdzenia jej prawidłowości oraz w przypadku powstania wątpliwości niezwłocznego ich zgłoszenia.
  9. Podanie przez Klienta swojego adresu poczty elektronicznej na potrzeby świadczenia Usług traktuje się jako spełnienie warunku posiadania regularnego dostępu do Internetu.

### **Rozdział XIII. NAGRYWANIE ROZMÓW I ZAPISYWANIE KORESPONDENCJI ELEKTRONICZNEJ**

1. Dom Maklerski może nagrywać rozmowy telefoniczne z Klientami i zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia Usługi Maklerskiej.
2. Kopia nagrania rozmów telefonicznych (w przypadku ich nagrywania) i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Klienta przez okres pięciu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.
3. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego przez okres do siedmiu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.

### **Rozdział XIV. REKLAMACJE**

1. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Dom Maklerski mogą zostać złożone:
  - a) korespondencyjnie na adres siedziby CERES Domu Inwestycyjnego S.A., Plac Bankowy 1, 00-139 Warszawa,
  - b) osobiście (w formie pisemnej lub ustnie do protokołu) w biurze siedziby Domu Maklerskiego,
  - c) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacje@ceresdi.pl.
2. Reklamacja powinna zawierać co najmniej:
  - a) dane pozwalające na skuteczną identyfikację klienta,
  - b) opis zastrzeżeń (przedmiot reklamacji).
3. Odpowiedź na reklamację jest udzielana w formie pisemnej lub na wniosek Klienta, pocztą elektroniczną, przy czym w przypadku roszczenia finansowego klienta, odpowiedź udzielana jest wyłącznie w formie pisemnej.
4. Dom Maklerski rozpatruje reklamację i udziela odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia jej otrzymania, przy czym do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie, o którym mowa powyżej, Dom Maklerski wyjaśni klientowi przyczynę opóźnienia, wskaże okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określi przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania reklamacji.

### **Rozdział XV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. Dom Maklerski ma prawo dokonać zmian w Regulaminie. Informacje o zmianach Regulaminu, a także o terminie wejścia w życie tych zmian, będą przekazywane Klientom poprzez udostępnienie

zmienionej wersji Regulaminu na stronie internetowej Domu Maklerskiego, co najmniej na 30 dni przed wejściem w życie zmian Regulaminu. Na pisemne żądanie Klienta, Dom Maklerski poinformuje Klienta o zmianach Regulaminu oraz o terminie wejścia w życie tych zmian w formie pisemnej, za pośrednictwem poczty polskiej lub innego operatora pocztowego, według wyboru Klienta.

2. W przypadku dokonania zmian w Regulaminie wpływających niekorzystnie na prawa lub obowiązki Klienta, Klient może wypowiedzieć Umowę, jeżeli przed dniem wejścia w życie zmienionego Regulaminu, brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu umowy przed wejściem w życie zmian, uważa się za wyrażenie zgody na zmianę postanowień Regulaminu.
3. Dla nowych Klientów regulamin obowiązuje od dnia jego uchwalenia przez Zarząd Domu Maklerskiego.
4. W przypadku powstania sporu, Dom Maklerski i Klient będą dążyć do polubownego jego rozwiązania. W przypadku braku możliwości polubownego rozwiązania, spory te rozpatruje właściwy dla siedziby Domu Maklerskiego sąd powszechny.
5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie stosuje się przepisy Kodeksu Cywilnego, Ustawy o Obrocie i zawarte w aktach wykonawczych do Ustawy o Obrocie.
6. Regulamin wchodzi w życie z dniem 12 listopada 2020 roku.