



Biuro maklerskie

Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Biuro Maklerskie mBanku

Obowiązuje od 04.01.2024 r.

mBank.pl/mbm

mBank S.A. ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-021-50-88, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wg stanu na dzień 01.01.2023 r. wynosi 169.733.980 złotych, Adres do korespondencji: Biuro maklerskie mBanku, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, tel. 22 697 47 00.

Spis treści

I.	Postanowienia ogólne	3
§ 1.	Zakres stosowania Regulaminu	3
§ 2.	Definicje.....	4
II.	Tryb i warunki zawierania Umowy	6
§ 3.	Czynności przed zawarciem Umowy	6
§ 4.	Postanowienia ogólne dotyczące zawarcia Umowy	8
§ 5.	Wymagane dokumenty i oświadczenia.....	10
§ 6.	Pełnomocnictwa Klienta do działania przed BM	11
§ 7.	Pełnomocnictwa Klienta udzielane BM w związku ze świadczeniem Usług	13
III.	Ogólne warunki i zasady świadczenia Usług.....	13
§ 8.	Ogólne zasady świadczenia Usług	13
§ 9.	Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym	15
§ 10.	Okresowe przekazywanie informacji.....	15
IV.	Świadczenie Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń.....	16
§ 11.	Tryb i zasady przyjmowania Zleceń i Dyspozycji	16
§ 12.	Tryb i zasady przekazywania Zleceń i Dyspozycji	17
§ 13.	Prezentacja wyceny Instrumentów Finansowych, doręczanie informacji dotyczących wykonywania Zleceń lub nieprzyjęcia do wykonania składanych przez Klienta Zleceń	17
§ 14.	Zasady szczególne dotyczące Tytułów Uczestnictwa	17
§ 14a.	Szczególne zasady przyjmowania i przekazywania Zleceń związanych z realizacją Rekomendacji Inwestycyjnej	18
V.	Usługa Sporządzania Analiz	19
§ 15.	Postanowienia ogólne.....	19
§ 16.	Sporządzanie Analiz.....	19
§ 17.	Rozpowszechnianie Analiz.....	20
VI.	Sposoby i terminy wnoszenia przez Klientów opłat i prowizji, związanych z Usługami	20
§ 18.	Tabela opłat.....	20
§ 19.	Pobieranie opłat i prowizji oraz należności z tytułu świadczenia Usług.....	21
VII.	Sposoby, tryb i terminy przekazywania Klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz Usługi oraz pozostałej korespondencji	21
§ 20.	Korespondencja.....	21
§ 20a.	Udostępnianie informacji o Aktywach Klienta objętych Usługami	22
VIII.	Zmiana danych.....	22
§ 21.	Zmiana danych	22
IX.	Prawa autorskie.....	22
§ 22.	Prawa autorskie.....	22
X.	Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klientów	23
§ 23.	Zasady obsługi reklamacji.....	23
XI.	Tryb i warunki odstąpienia, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy	24
§ 24.	Odstąpienie, wygaśnięcie i rozwiązanie Umowy	24
XII.	Tryb, terminy i warunki zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat, a także sposób informowania Klientów o zmianach	25
§ 25.	Zmiana Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat	25
XIII.	Ochrona danych osobowych i poufność	27
§ 26.	Ochrona danych osobowych	27
§ 27.	Poufność. Tajemnica zawodowa.....	28
XIV.	Odpowiedzialność.....	28
§ 28.	Postanowienia zabezpieczające interesy BM w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań.....	28
§ 29.	Odpowiedzialność BM. Wyłączenia odpowiedzialności BM	28
XV.	Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta	29
§ 30.	Polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.....	29
XVI.	Korzyści otrzymywane przez BM	29
§ 31.	Wynagrodzenie otrzymywane od podmiotów trzecich	29
§ 32.	Postanowienia końcowe	30

I. Postanowienia ogólne

§ 1. Zakres stosowania Regulaminu

1. Regulamin określa warunki świadczenia przez **BM** 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, 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 **BM** przed zawarciem Umowy i przed jej rozszerzeniem;
 - 3) ogólnych warunków świadczenia przez **BM** Usług, w tym składania Dyspozycji i Zleceń przez Klienta;
 - 4) sposobu i terminów wnoszenia opłat i prowizji oraz sposobu i trybu określania ich wysokości;
 - 5) sposobu, trybu i terminów przekazywania Klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz Usługi oraz pozostałej 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 **BM** w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań oraz sposobów zaspokojenia roszczeń **BM**;
 - 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 usług stanowią integralną część Umowy.
 5. Z poszczególnych Usług mogą korzystać wyłącznie Klienci, którzy zawarli z **BM** odpowiednią Umowę oraz:
 - 1) w przypadku osób fizycznych:
 - a) na ich rzecz świadczone są usługi Private Banking w mBanku oraz
 - b) wskażą do Usług swój Rachunek Bankowy prowadzony w mBanku, należący do danego Klienta, oraz
 - c) zadeklarowali ulokowanie Aktywów w ramach Usług w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat,
 - 2) w przypadku osób prawnych - zadeklarowali ulokowanie Aktywów w ramach Usług w wysokości wskazanej w Tabeli Opłat, na warunkach uzgodnionych z **BM**,zwani w dalszej części „**Klientami Wealth Management**”.
- Regulaminy usług oraz Tabela opłat mogą modyfikować warunki udostępniania Usługi, której dotyczą. Niespełnienie któregoś z wyżej wskazanych warunków może stanowić podstawę dla **BM** do wypowiedzenia Klientowi Umowy.
6. **BM** świadczy Usługi dla Klientów zakwalifikowanych do kategorii klientów detalicznych, zgodnie z obowiązującymi w **BM** zasadami segmentacji klientów. W uzasadnionych przypadkach **BM** może zawrzeć Umowę z Klientem zakwalifikowanym do kategorii klienta profesjonalnego, o czym Klient jest informowany w treści zawieranej Umowy.

7. Usługi wskazane w ust. 1 i 2 łącznie zwane są dla Klientów „**usługami wealth management**”. Informację o sprzedaży krzyżowej w rozumieniu Ustawy w zakresie usług wealth management **BM** udostępnia Klientom w ramach informacji wskazanych w § 3 ust. 1.
8. **BM** może świadczyć inne usługi maklerskie, poza usługami wealth management, zgodnie z udzielonymi zezwoleniami Komisji Nadzoru Finansowego, na zasadach określonych w odrębnych regulaminach świadczenia usług maklerskich obowiązujących w **BM** i po zawarciu odrębnych umów. W przypadku usług maklerskich, na które **BM** nie posiada zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, **BM** odmawia świadczenia takiej usługi, co nie wyklucza udzielenia osobie pytającej informacji o podmiotach świadczących takie usługi lub miejscach, gdzie taką informację można uzyskać.
9. **BM**, 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 **BM** Umowę na świadczenie tej Usługi oraz informuje o tym Klientów.
10. **BM** nie przewiduje powierzania podmiotowi trzeciemu wykonywania którejkolwiek z Usług. **BM** może jednakże powierzyć wykonywanie poszczególnych czynności składających się na Usługi w zakresie i na warunkach określonych w Regulaminie lub we właściwym Regulaminie usługi.

§ 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 **BM** 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 lub Tytułów Uczestnictwa, w tym przewidywania co do zachowań (trendów) rynkowych w przyszłości;
 - 3) **BM** – biuro maklerskie działające jako wyodrębniona jednostka organizacyjna mBanku S.A., która w obrocie prawnym może posługiwać się także nazwą „Biuro Maklerskie mBanku”;
 - 4) **Dyspozycja** – oświadczenie woli, niebędące Zleceniem, składane przez Klienta lub jego pełnomocnika w ramach świadczonych Usług, w tym Dyspozycja anulowania lub modyfikacji Zlecenia;
 - 5) **Dyspozycja rozszerzająca** - umowa zawierana pomiędzy Klientem a **BM**, na podstawie której **BM** świadczy Klientowi Usługę Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego albo Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, albo Usługę Zarządzania Portfelem;
 - 6) (uchylony)
 - 7) **Emitent Instrumentów Finansowych** – podmiot emitujący Instrumenty Finansowe we własnym imieniu; przez Emitenta Instrumentu Finansowego rozumie się także Fundusz Inwestycyjny;
 - 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 **BM** Umowę;
 - 11) **Komunikat** – nieadresowane indywidualnie informacje podawane do wiadomości Klientów w sposób ogólnie dostępny na stronie internetowej **BM**;
 - 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, będąca jednocześnie miejscem obsługi Klientów przez osobę pełniącą funkcję agenta firmy inwestycyjnej;
 - 14) **Pracownik BM** – pracownik zatrudniony w **BM**, w Oddziale mBanku lub innej jednostce organizacyjnej mBanku, która świadczy czynności na rzecz **BM** na podstawie wewnętrznych procedur, a także osoba pełniąca funkcję agenta firmy inwestycyjnej lub zatrudniona w podmiocie pełniącym funkcję agenta firmy inwestycyjnej, w rozumieniu Ustawy;

- 14a) preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju** – wskazane przez Klienta usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego lub Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych preferencje obejmujące to, czy i w jakim zakresie, wybiera Instrumenty Finansowe uwzględniające inwestycje zgodne z:
- a) celami środowiskowymi,
 - b) zrównoważonym inwestowaniem lub
 - c) ograniczaniem negatywnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju;
- 15) Rachunek Bankowy** – rachunek bankowy Klienta wskazany w Umowie prowadzony przez mBank lub inny bank;
- 16) Rachunek Inwestycyjny** – prowadzony przez **BM** lub inną firmę inwestycyjną rachunek papierów wartościowych, innych Instrumentów Finansowych lub innych praw majątkowych na rzecz Klienta, oraz powiązany z nim rachunek pieniężny, przeznaczony do realizacji Usługi Zarządzania Portfelem lub Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego na rzecz Klienta;
- 17) Regulamin** – niniejszy Regulamin świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Biuro Maklerskie mBanku;
- 18) Regulamin usługi** – odpowiednio: odnoszący się do Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego – Regulamin świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie mBanku, odnoszący się do Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego - Regulamin świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura Maklerskiego mBanku lub odnoszący się do Usługi Zarządzania Portfelem – Regulamin świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych przez Biuro Maklerskie mBanku, stanowiące uzupełnienie Regulaminu, regulujące prawa i obowiązki Klienta i **BM** w związku ze świadczeniem wskazanej w nim Usługi;
- 18a) Rejestr** - 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, nabyte lub posiadane w związku z Usługą Przyjmowania i Przekazywania Zleceń;
- 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 BM** – strona internetowa dostępna pod adresem <https://www.mbank.pl/private-banking/wealth-management/>; Komunikaty znajdują się na stronie: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/private-banking/wealth-managment/>;
- 21) Tabela opłat** – Tabela opłat i prowizji dla Klientów Wealth Management, wskazująca na opłaty i prowizje pobierane przez **BM** 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** – 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 niezmiennione odtworzenie przechowywanych na nim informacji;
- 24) Umowa** – łącznie Umowa ramowa WM oraz Dyspozycja rozszerzająca;
- 25) Umowa o Wykonywanie Zleceń** – umowa zawierana pomiędzy Klientem a podmiotem wykonującym Zlecenie, której przedmiotem jest wykonywanie Zleceń przekazanych przez **BM** do wykonania. W przypadku wykonywania Zleceń przez **BM**, Umową o Wykonywanie Zleceń jest umowa świadczenia usług maklerskich zawarta z **BM**;
- 26) Umowa ramowa WM** - umowa zawierana pomiędzy Klientem a **BM**, na podstawie której **BM** świadczy Klientowi Usługę Przyjmowania i Przekazywania Zleceń lub Usługę Sporządzania Analiz;

- 27) **Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego** – usługa indywidualnego doradztwa inwestycyjnego świadczona przez **BM** na podstawie Dyspozycji rozszerzającej, a także Regulaminu i właściwego Regulaminu usługi;
 - 28) **Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego** – usługa modelowego doradztwa inwestycyjnego świadczona przez **BM** na podstawie Dyspozycji rozszerzającej, a także Regulaminu i właściwego Regulaminu usługi;
 - 29) **Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń** – usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych świadczona przez **BM** na podstawie Umowy ramowej WM i Regulaminu, z zastrzeżeniem, że Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń w zakresie Tytułów Uczestnictwa oznacza świadczoną przez **BM** usługę pośrednictwa w zakresie Funduszy Inwestycyjnych obejmującą przekazanie Zlecenia nabycia, jak również wykonanie szeregu świadczeń związanych z utrzymywaniem przez Klienta Tytułów Uczestnictwa nabytych za pośrednictwem **BM** wraz z zapewnieniem możliwości ich odkupu;
 - 30) **Usługa Sporządzania Analiz** – usługa sporządzania i rozpowszechniania Analiz świadczona przez **BM** na podstawie Umowy ramowej WM lub Regulaminu;
 - 31) **Usługa Zarządzania Portfelem** – usługa zarządzania portfelem Instrumentów Finansowych świadczona przez **BM** na podstawie Dyspozycji rozszerzającej Umowę, a także Regulaminu i właściwego Regulaminu usługi;
 - 32) **Usługi** – usługi wealth management, wskazane w § 1 ust. 1 i 2, świadczone przez **BM** na podstawie Umowy lub Dyspozycji rozszerzającej;
 - 33) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi lub akt ją zastępujący;
 - 34) **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych lub inne oświadczenie wywołujące równoważne skutki w ramach świadczenia przez **BM** Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, 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 bezpośrednio 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, **BM** przekazuje Klientowi przy użyciu Trwałego nośnika w sposób uzgodniony z Klientem w szczególności następujące informacje:
 - 1) o warunkach Umowy, w tym treść Regulaminu, Tabeli opłat oraz właściwego Regulaminu usługi, do której Klient przystępuje, a także o zmianie tych dokumentów;
 - 2) dotyczące zakwalifikowania klienta do kategorii klienta detalicznego;
 - 3) dotyczące mBanku oraz Usług, które mają być świadczone na rzecz Klienta, zawierające w szczególności:
 - a) ogólny opis stosowanej przez **BM** polityki przeciwdziałania konfliktom interesów;
 - b) informacje o Instrumentach Finansowych będących przedmiotem Usług oraz ogólny opis charakteru i ryzyka Instrumentów Finansowych;
 - c) informacje na temat zabezpieczenia Aktywów Klienta;
 - d) charakter, częstotliwość i terminy sprawozdań z wykonania Usługi, którą **BM** ma świadczyć na rzecz Klienta;
 - e) informacje dotyczące stosowanej przez **BM** polityki/zasad wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, na którą Klient, zawierając Umowę, wyraża zgodę;
 - 4) obejmujące 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 **BM** otrzyma od osób trzecich lub dokona na rzecz osób trzecich w związku z Usługą, a gdy wysokość takich korzyści nie może zostać oszacowana – mBank przekazuje informację o sposobie ustalania ich wysokości;

5) obejmujące inne informacje, jeśli są wymagane zgodnie z Ustawą lub Rozporządzeniem Delegowanym lub innymi regulacjami.

z którymi Klient jest zobowiązany się zapoznać przed zawarciem Umowy.

1a. Niezależnie od informacji przekazywanych zgodnie z ust. 1, **BM** przed zawarciem Dyspozycji rozszerzającej w zakresie Usługi Zarządzania Portfelem przekazuje Klientowi informacje dotyczące tej Usługi obejmujące:

- 1) metody oraz częstotliwość wyceny Instrumentów Finansowych wchodzących w skład Portfela Klienta,
- 2) szczegółowe zasady przekazywania zarządzania częścią lub całością Portfela Klienta,
- 3) wszelkie wartości referencyjne, do których będą porównywane wyniki Portfela Klienta (Benchmarki),
- 4) rodzaje Instrumentów Finansowych, które mogą wchodzić w skład Portfela Klienta, i rodzaje transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem tych Instrumentów, w tym istniejące limity,
- 5) cele zarządzania, poziom ryzyka związanego z uznaniowym charakterem decyzji podejmowanych w ramach zarządzania Portfelem Klienta i ograniczenia swobody podejmowania takich decyzji.

2. Przed zawarciem Umowy, **BM** zwraca się do Klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących jego:

- 1) wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, a także jego sytuacji finansowej, tolerancji ryzyka oraz horyzontu inwestycyjnego i celu inwestycyjnego.
- 2) celu w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Jeśli **BM** jest w posiadaniu tych informacji i są one aktualne, zgodnie z ust. 9b, Klient nie jest zobowiązany do ich ponownego podawania przy zawieraniu kolejnej Umowy lub jej zmiany. **BM** umożliwi Klientowi ich ponowne podanie przed upływem okresu ważności.

2a. Na podstawie informacji podanych zgodnie z ust. 2 pkt 1 **BM** dokonuje oceny profilu inwestora Klienta.

3. W przypadku, gdy na podstawie informacji otrzymanych od Klienta zgodnie z ust. 2 pkt 1, **BM** oceni, że Instrument Finansowy lub usługa nie są odpowiednie dla Klienta ze względu na brak adekwatnej wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego, ostrzega go o powyższym. W przypadku gdy Klient nie przedstawia informacji, o których mowa w ust. 2 lub jeżeli przedstawia informacje niewystarczające, **BM** ostrzega Klienta, że uniemożliwia mu to dokonanie oceny, czy usługa lub Instrument Finansowy są dla niego odpowiednie.

3a. Na podstawie informacji podanych zgodnie z ust. 2 pkt 2 **BM** prezentuje Klientowi wskazany przez niego cel w zakresie zrównoważonego rozwoju.

4. Przed zawarciem Dyspozycji rozszerzającej, **BM** zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji dotyczących jego preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. Jeśli **BM** jest w posiadaniu tych informacji i są one aktualne, zgodnie z ust. 9b, Klient nie jest zobowiązany do ich ponownego podawania przy zawieraniu kolejnej Dyspozycji rozszerzającej lub jej zmiany. **BM** umożliwi Klientowi ich ponowne podanie przed upływem okresu ważności.

5. Na podstawie informacji podanych zgodnie z ust. 2 pkt 1 i ust. 4, z uwzględnieniem ust. 7, **BM** dokonuje oceny odpowiedności Strategii Inwestycyjnych dla Klienta. Ocena odpowiedności określa, które Strategie Inwestycyjne są zgodne z profilem inwestora Klienta oraz jego preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ocena odnosi się do Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego i Usługi Zarządzania Portfelem. **BM** nie zawiera Dyspozycji rozszerzającej w zakresie Strategii Inwestycyjnych określonych jako sprzeczne z profilem inwestora lub jego preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem ust. 9c.

6. **BM** 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 pkt 1 i ust. 4, z uwzględnieniem ust. 9.

7. W odniesieniu do wybranych przez siebie Strategii Inwestycyjnych, Klient może zmodyfikować wybrane parametry swojego profilu (horyzont inwestycyjny lub cel inwestycyjny), podane w trybie wskazanym w ust. 2. Ponowne podanie informacji wskazanych w ust. 2 w trybie określonym w ust. 9a i 9b nie wpływa na zmodyfikowane przez Klienta parametry. Zmiana tych parametrów jest dopuszczalna tylko przez ich ponowne określenie lub odwołanie.

8. W przypadku Umów zawieranych jako wspólne oboje Klienci podają informacje wskazane w ust. 2 i 4. W odniesieniu do Dyspozycji rozszerzającej zawieranej wspólnie przez małżonków na zasadach wskazanych w § 4 ust. 8, Klienci przed zawarciem Dyspozycji rozszerzającej wskazują **BM** wspólny dla nich horyzont i cel inwestycyjny w stosunku do każdej z wybranych przez nich Strategii Inwestycyjnej, w trybie wskazanym w ust. 7.

8a. Z uwzględnieniem ust. 8 odpowiedność Strategii Inwestycyjnej, o której mowa w ust. 5, określa się w odniesieniu do obojga małżonków. **BM** nie zawiera Dyspozycji rozszerzającej zawartej jako wspólnej w zakresie Strategii Inwestycyjnych, które byłyby sprzeczne z profilem inwestora lub preferencjami w zakresie zrównoważonego rozwoju którejkolwiek z Klientów. W sytuacji wskazanej w ust. 9c decyzję odbiera się tylko od Klienta, którego preferencje nie odpowiadają żadnej Strategii Inwestycyjnej.

9. **BM** określi w odrębnym Komunikacie termin rozpoczęcia pozyskiwania informacji od Klienta odnoszących się do jego preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju wskazanego w ust. 4. Po tym terminie **BM** zwróci się do Klientów, którzy zawarli Dyspozycję rozszerzającą po 1.08.2022 z prośbą o podanie informacji o preferencjach Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju. **BM** zwróci się do Klientów, którzy zawarli Dyspozycję rozszerzającą przed 2.08.2022 r., o podanie informacji o preferencjach Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju w ramach ponownego przekazywania informacji w trybie wskazanym w ust. 9a i 9b.
- 9a. W procesie zawierania Umowy, jeśli upłynął okres ważności informacji, wskazany zgodnie z ust. 9b, **BM** będzie zwracało się do Klienta o ponowne podanie informacji wskazanych w ust. 2 i 4. Postanowienia ust. 2a, 3a i 5 stosuje się do ponownie podanych przez Klienta informacji.
- 9b. **BM** uznaje, że informacje podane zgodnie z ust. 2 są aktualne, gdy od momentu ich podania przez Klienta nie upłynęło 5 lat. W przypadku Klienta, którego poziom tolerancji ryzyka został określony przez **BM** jako wysoki lub bardzo wysoki, okres ważności wynosi 3 lata. W zakresie informacji podanych w zakresie wskazanym w ust. 4 **BM** uznaje, że są one aktualne przez okres ważności informacji podanych w zakresie ust. 2.
- 9c. W sytuacji, w której żadna oferowana Strategia Inwestycyjna nie będzie odpowiadała preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju Klienta, Klient będzie mógł dostosować swoje preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju. W takiej sytuacji ocena odpowiedniości Strategii Inwestycyjnej, o której mowa w ust. 5 odbywa się w oparciu o dostosowane preferencje Klienta.
- 9d. Brak przekazania przez Klienta informacji w trybie określonym w ust. 9 zdanie 2 i 3 pozwala **BM** na zakwalifikowanie Klienta jako nieposiadającego preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. W takim przypadku **BM** określa jako odpowiednie dla Klienta w zakresie oceny tych preferencji Strategie Inwestycyjne zarówno te, które realizują preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, jak również takie, które ich nie realizują.
- 9e. (uchylone)
10. Klient, przed zawarciem Umowy, wypełnia i przekazuje **BM** odpowiedni formularz według wzoru określonego przez **BM**, w którym w szczególności podaje swoje dane osobowe, teleadresowe oraz składa oświadczenia wymagane przez **BM**. **BM** może przy zawieraniu danej Umowy korzystać z danych Klienta i oświadczeń, podanych przy zawieraniu Umowy ramowej WM, innej Dyspozycji rozszerzającej lub umowy w ramach usług Private Banking, na warunkach wskazanych przy podawaniu tych danych lub oświadczeń.
11. Z zastrzeżeniem § 1 ust. 6, w odniesieniu do usług wealth management oraz wszelkich Instrumentów Finansowych będących przedmiotem tych Usług, **BM** na podstawie informacji, otrzymanych w trybie ust. 2 pkt 1, kwalifikuje Klienta zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Delegowanego oraz Ustawy jako klienta detalicznego. Oznacza to, że **BM** otacza Klienta maksymalnym poziomem ochrony przewidzianym w przepisach prawa. Wniosek o zmianę kategorii klasyfikacji zostanie przez **BM** rozpatrzony negatywnie.
12. W przypadku składania przez dotychczasowego Klienta Dyspozycji rozszerzającej w trybie określonym w § 4 ust. 2, **BM** przekazuje Klientowi przed zawarciem Dyspozycji rozszerzającej dotyczącej wnioskowanej Usługi – w sposób wskazany w ust. 1 – właściwy Regulamin usługi, Tabelę opłat oraz podstawowe informacje dotyczące tej Usługi.
13. **BM** podejmuje przewidziane w obowiązujących przepisach prawa działania zapobiegające praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, właściwych przepisach podatkowych, związanych z nakładaniem sankcji, a także działania służące przeciwdziałaniu i ujawnianiu przypadków manipulacji w rozumieniu przepisów Ustawy.
14. **BM** 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 **BM**, w danej sytuacji ww. środki nie zapewniają, że nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta, **BM** niezwłocznie informuje Klienta na Trwałym nośniku o istniejących konfliktach interesów związanych z Usługami, 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.
15. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem, ust. 14 stosuje się odpowiednio, z tym że **BM** 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 **BM**, chyba że Regulamin lub Regulamin usługi w odniesieniu do danej Usługi stanowi inaczej.
2. Klient posiadający zawartą Umowę ramową WM może wnioskować o rozszerzenie świadczonych usług o Usługę Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Usługę Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego oraz Usługę Zarządzania Portfelem, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2a. Warunkiem rozpoczęcia świadczenia przez **BM** wskazanych w zdaniu poprzednim Usług jest zawarcie odpowiedniej Dyspozycji rozszerzającej na warunkach w niej wskazanych i właściwego Regulaminu usługi, oraz posiadanie przez **BM** aktualnych informacji wskazanych w §

3 ust. 2, zgodnie z § 3 ust. 5. W odniesieniu do Klientów wskazanych w § 1 ust. 5 pkt 2 **BM** może świadczyć Usługę Zarządzania Portfelem lub Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego na podstawie odrębnej Umowy sporządzonej według wzoru określonego przez **BM**.

- 2a. Klient w jednym czasie może posiadać zawartą tylko jedną Dyspozycję rozszerzającą dotyczącą usługi doradztwa inwestycyjnego: Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego lub Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.
3. Klient może także złożyć Dyspozycje rozszerzające, o których mowa w ust. 2, jednocześnie z zawarciem Umowy ramowej WM.
4. Umowa jest zawierana w języku polskim, w formie pisemnej (papierowej) pod rygorem nieważności lub, z zastrzeżeniem ust. 4a, w postaci elektronicznej.
- 4a. Umowa w postaci elektronicznej może zostać zawarta w stosunku do Klientów, o których mowa w § 1 ust. 5 pkt 1. Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy zawartej w takim trybie, z wyjątkiem Usługi Zarządzania Portfelem. Ze względu na charakter tej Usługi, Klientowi przysługuje prawo odstąpienia od Dyspozycji rozszerzającej zawartej w postaci elektronicznej w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia, jednak nie później niż od wniesienia przez Klienta na Rachunek Inwestycyjny Aktywów. Szczegółowy opis procesu zawierania Umowy w postaci elektronicznej **BM** podaje w Komunikacie.
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 Klienci są wierzycielami solidarnymi **BM** oraz odpowiadają solidarnie wobec **BM** za wszelkie zobowiązania powstałe wobec **BM** wynikające z Umowy wspólnej.
8. W przypadku Usługi Zarządzania Portfelem oraz Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego Dyspozycja rozszerzająca 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 Zlecenia wspólne mogą być składane jedynie przez małżonków pozostających we wspólności majątkowej.
9. W przypadku Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego Dyspozycja rozszerzająca może być zawarta jedynie jako umowa indywidualna.
10. 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 w ramach zawartej Umowy.
11. 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 w ramach zawartej Umowy.
12. **BM** zastrzega sobie prawo do odmowy zawarcia Umowy z Klientem. W szczególności **BM** może odmówić zawarcia Umowy zaś zawartą Umowę wypowiedzieć, w tym ze skutkiem natychmiastowym, bez zachowania terminu wypowiedzenia, w przypadku:
 - 1) braku spełnienia wymagań określonych w Regulaminie lub Regulaminie usługi lub w innych przepisach prawa;
 - 2) odmowy podania lub podania niewystarczających informacji wymaganych przez **BM** w szczególności przepisami ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub przepisami prawa podatkowego,
 - 3) posiadania przez Klienta obywatelstwa, miejsca zamieszkania, adresu korespondencyjnego, siedziby poza granicami Polski lub statusu rezydencji innego niż polski, określonego statusu FATCA lub CRS, do których stosuje się przepisy lokalne uniemożliwiające wykonywanie Umowy lub ją ograniczające bądź utrudniające jej wykonanie, a także
 - 4) objęcia klienta sankcjami krajowymi lub międzynarodowymi lub wydania względem niego decyzji organów państwowych, uniemożliwiających zawarcie lub kontynuowanie zawartych Umów.
13. (uchylony).
14. **BM** każdorazowo informuje Klienta o przyczynach odmowy zawarcia danej Umowy.
15. Umowa zawierana jest na czas nieokreślony, chyba że jej postanowienia 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. Umowy mogą być zmieniane w postaci elektronicznej w sposób określony w ust. 4a.
17. Czynności związane z zawarciem i wykonywaniem Umowy z Klientem mogą być dokonywane przez inny podmiot niż **BM** lub jego pracowników wyłącznie w przypadku, w którym podmiot ten jest agentem firmy inwestycyjnej w rozumieniu przepisów Ustawy i świadczy usługi na rzecz **BM** w tym zakresie.
18. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. Właściwość sądu określana jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 5. Wymagane dokumenty i oświadczenia

1. Z zastrzeżeniem ust. 3a, § 4 ust. 4a i § 8 ust. 5a, wszelkie podpisy i wzory podpisów Klienta, jego przedstawicieli, pełnomocników i innych osób pod Umowami, oświadczeniami i innymi dokumentami przedstawianymi **BM** powinny być składane w obecności upoważnionego Pracownika **BM** albo poświadczane notarialnie (bądź przez właściwe przedstawicielstwo dyplomatyczne lub właściwy urząd konsularny). Podpisy złożone na wskazanych wyżej dokumentach są traktowane przez **BM** jako wzór podpisu osoby tam wskazanej. Klient, reprezentant Klienta i inne osoby w jego imieniu działające powinny podpisywać wszelkie oświadczenia, Dyspozycje i Zlecenia składane w **BM** zgodnie z wzorem podpisu posiadanym przez **BM**.
2. **BM** może odstąpić od wymogu złożenia podpisu w obecności upoważnionego Pracownika **BM** lub wymogu notarialnego jego poświadczania, jeżeli dysponuje wzorem podpisu lub jeżeli podpis na dokumencie nie budzi wątpliwości na podstawie innych dokumentów posiadanych przez mBank.
3. **BM** ma prawo odmówić przyjęcia Dyspozycji lub Zlecenia w przypadku stwierdzenia niezgodności podpisu z wzorem podpisu posiadanym przez **BM**, chyba że w ocenie **BM** tożsamość Klienta, reprezentanta Klienta lub jego pełnomocnika nie budzi wątpliwości.
- 3a. **BM** dopuszcza zawarcie Umowy przez Klienta i **BM** z wykorzystaniem kwalifikowanych podpisów elektronicznych, jeśli tożsamość Klienta nie budzi wątpliwości.
4. Niezależnie od wypełnienia formularza, o którym mowa w § 3 ust. 10, Klient jest zobowiązany do okazania dokumentów, wymaganych przepisami prawa lub wskazanymi przez **BM** w Regulaminie lub Regulaminie usługi.
5. **BM** ustala i rejestruje dane osób, o których mowa w ust. 1, 6-8, na podstawie przedstawionych **BM** dokumentów tożsamości, zgodnie z obowiązującymi **BM** przepisami w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, oraz zasad ochrony danych osobowych.
6. Przy zawieraniu Umowy, Klient będący osobą fizyczną rezydentem okazuje dokument tożsamości (w szczególności dowód osobisty lub paszport), z zastrzeżeniem, iż w przypadku legitymowania się dowodem osobistym wydanym po 1 marca 2015 r. lub paszportem **BM** może zażądać złożenia oświadczenia Klienta o miejscu zamieszkania.
7. 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, **BM** może zażądać złożenia oświadczenia Klienta o miejscu stałego pobytu.
8. Przy zawieraniu Umowy, Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej przedstawia:
 - 1) aktualny wypis z właściwego rejestru lub ewidencji albo inny dokument potwierdzający podstawę prawną prowadzonej działalności oraz sposób reprezentacji, a także
 - 2) o ile nie wynika to z dokumentu, o którym mowa w pkt 1:
 - a) dokument, z którego wynika umocowanie osób zawierających Umowę do działania w imieniu reprezentowanego podmiotu,
 - b) zaświadczenie o nadaniu numeru REGON lub innego numeru identyfikacyjnego, równoważnego numerowi REGON,
 - c) decyzję o nadaniu numeru NIP;
 - 3) dane osobowe osób upoważnionych do składania oświadczeń woli w imieniu Klienta;
 - 4) dokument lub informację o nadanym numerze LEI (w przypadku przystąpienia przez Klienta do Usługi Zarządzania Portfelem oraz Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, gdy otwierany jest Rachunek Inwestycyjny);
 - 5) inne dokumenty wymagane przez **BM**, o ile jest to uzasadnione świadczonymi Usługami lub obowiązkiem ich przedstawienia wynika z obowiązujących przepisów prawa.
9. Przy zawieraniu Umowy Klient będący nierezydentem jest zobowiązany do dostarczania **BM** aktualnego certyfikatu rezydencji.

9a. W trakcie trwania Umowy Klient jest zobowiązany do:

- 1) dostarczania **BM** nowego aktualnego certyfikatu rezydencji niezwłocznie po upływie ważności poprzedniego,
 - 2) odnawiania numeru LEI przez cały okres trwania Umowy, dla której wymagane jest jego posiadanie (ust. 8 pkt 4),
 - 3) niezwłocznej aktualizacji danych osobowych i dokumentów, w szczególności dokumentu tożsamości w przypadku jego utraty lub upływu terminu ważności.
10. Dokumenty, w tym pełnomocnictwa, sporządzone w języku obcym powinny być przedstawione **BM** wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego, o ile **BM** nie odstąpi od tego wymogu.
11. 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.
12. **BM** może uzależnić zawarcie Umowy od przedstawienia dodatkowych informacji w sposób wskazany przez **BM**, które są wymagane przepisami prawa, w szczególności przepisami ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub przepisami prawa podatkowego. W przypadku nieprzedstawienia przez Klienta informacji wskazanych przez **BM**, **BM** może Umowy nie zawrzeć, zaś zawartą Umowę wypowiedzieć ze skutkiem natychmiastowym, bez zachowania terminu wypowiedzenia.
13. **BM** może odstąpić od wymogu przedstawienia przez Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 4-12 w przypadku, gdy dokumenty te są w posiadaniu mBanku lub **BM**, lub **BM** może je otrzymać, za zgodą Klienta, z innej instytucji.
14. Przy zawieraniu Umowy ramowej WM Klient podaje w trybie określonym w § 8 ust. 1 i 5a **BM** numer swojego Rachunku Bankowego, spełniającego warunki wskazane w § 1 ust. 5 pkt 1 pkt b, służącego do obsługi pieniężnej Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń (obciążania i uznawania Rachunku kwotami realizowanych Zleceń), a także do przyjmowania wypłat z Portfela w ramach Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych. W trakcie trwania Umowy, Klient może dokonywać zmiany swojego Rachunku Bankowego zgodnie z § 8 ust. 1 i 5a i z poszanowaniem warunków wskazanych § 1 ust. 5 pkt 1 pkt b.

§ 6. Pełnomocnictwa Klienta do działania przed **BM**

1. Umowa może być zawarta przez pełnomocnika. W takim przypadku pełnomocnictwo powinno być udzielone z podpisem notarialnie poświadczonym lub w formie aktu notarialnego oraz upoważniać do wykonywania czynności określonego rodzaju, tj. do zawierania umów dotyczących świadczenia usług maklerskich (pełnomocnictwo rodzajowe) lub do wykonania określonej czynności (pełnomocnictwo szczególne), tj. do zawarcia określonej Umowy, albo też w inny, nie budzący wątpliwości sposób, określać umocowanie pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno przewidywać możliwość udzielenia **BM** dalszych pełnomocnictw w zakresie niezbędnym dla realizacji Umowy.
2. Klient może ustanawiać pełnomocników do działania w jego imieniu przed **BM** w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie i w odniesieniu do praw i obowiązków Klienta określonych w Umowie. Pełnomocnictwo do Umowy wspólnej powinno być udzielone przez oboje Klientów.
3. Klient może udzielić pełnomocnictwa pełnego (bez ograniczeń) oraz szczególnego. Klient przy udzielaniu pełnomocnictwa bez ograniczeń powinien korzystać z wzoru pełnomocnictwa przygotowanego przez **BM**, chyba że **BM** odstąpi od tego wymogu.
- 3a. Klient może udzielić nie więcej niż dwóch pełnomocnictw pełnych (bez ograniczeń). W przypadkach, w których statuty Funduszy Inwestycyjnych dopuszczają ustanowienie wyłącznie jednego pełnomocnika, Klient jest zobowiązany wobec **BM** i/lub tych Funduszy Inwestycyjnych do wskazania, który z jego pełnomocników posiada pełne umocowanie do działania przed tym Funduszem Inwestycyjnym.
4. Pełnomocnictwo bez ograniczeń pozwala pełnomocnikowi działać wobec **BM** oraz wobec innych wskazanych w nim podmiotów, w szczególności wobec Funduszy Inwestycyjnych, z zastrzeżeniem § 14 ust. 5, w takim samym zakresie jak Klient, w tym na zmianę lub wypowiedzenie Umowy, składanie wszelkich rodzajów Zleceń i Dyspozycji w imieniu Klienta, z wyłączeniem możliwości dokonywania zmiany danych Klienta, w tym w szczególności danych osobowych Klienta oraz danych dotyczących Rachunków Inwestycyjnych i Rachunków Bankowych. Pełnomocnictwo bez ograniczeń obejmuje także umocowanie do składania dyspozycji przelewów środków pieniężnych realizujących złożone Dyspozycje i Zlecenia, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.

5. W przypadku zawarcia przez Klienta Dyspozycji rozszerzającej, udzielone pełnomocnictwo bez ograniczeń, o którym mowa w ust. 4, obejmuje także umocowanie pełnomocnika do wykonywania praw Klienta z zawieranej Dyspozycji rozszerzającej.
6. W każdym przypadku, jeśli zakres pełnomocnictwa obejmuje prawo do składania Zleceń lub Dyspozycji w imieniu Klienta, **BM** uznaje, że obejmuje ono także prawo do złożenia oświadczeń niezbędnych do przyjęcia takiego Zlecenia lub Dyspozycji, chyba że z treści pełnomocnictwa lub Regulaminu wynika coś innego.
7. 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.
8. Z zastrzeżeniem ust. 9, pełnomocnik Klienta nie może udzielać dalszych pełnomocnictw, za wyjątkiem pełnomocnictw udzielonych:
 - 1) **BM** lub jego pracownikom
 - 2) wskazanemu przez **BM** podmiotowi z grupy kapitałowej mBanku, w zakresie wynikającym ze zleconych przez mBank temu podmiotowi czynności związanych ze świadczeniem Usług. Tak umocowany podmiot jest upoważniony do udzielania dalszego pełnomocnictwa swoim pracownikomw zakresie unormowanym Regulaminem lub Regulaminem usługi i innymi przepisami obowiązującymi w **BM**.
9. Przepisy prawa, regulacje mBanku, postanowienia Regulaminu lub Regulaminów usługi bądź postanowienia statutów Funduszy Inwestycyjnych mogą wprowadzać ograniczenia w zakresie ustanawiania pełnomocnictw lub wyznaczania jako pełnomocników Klienta osoby:
 - 1) posiadające określone obywatelstwo, miejsce zamieszkania, adres korespondencyjny, siedzibę poza granicami Polski lub status rezydencji inny niż polski,
 - 2) posiadające określony status FATCA lub CRS, do których stosuje się przepisy lokalne uniemożliwiające wykonywanie Umowy lub ją ograniczające bądź utrudniające jej wykonanie, a także
 - 3) objęte sankcjami krajowymi lub międzynarodowymi lub w stosunku do których zostały wydane decyzje organów państwowych, uniemożliwiające wykonywanie Umowy lub ją ograniczające bądź utrudniające jej wykonanie.
10. Pełnomocnictwo udzielane jest w formie pisemnej z podpisem poświadczonym przez umocowany do tego przez **BM** podmiot, w szczególności przez Pracownika **BM**, 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 **BM**, lub przez zagranicznego notariusza (w takim przypadku wymagane jest dodatkowo Apostille).
11. Przy udzielaniu pełnomocnictwa zastosowanie mają postanowienia § 5 ust. 4-13 do osoby pełnomocnika.
12. Udzielenie pełnomocnictwa i jego odwołanie staje się skuteczne w stosunku do **BM** od dnia jego otrzymania. Pełnomocnictwo składa się w **BM** w oryginale lub notarialnie uwierzytelnionej kopii.
13. **BM** może nie przyjąć pełnomocnictwa, jeżeli powstaną uzasadnione wątpliwości co do jego treści, zakresu, wiarygodności lub prawdziwości. O odmowie przyjęcia pełnomocnictwa **BM** zawiadamia niezwłocznie Klienta w sposób zgodny z § 20 ust. 1.
14. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić **BM**, w formie pisemnej lub telefonicznie, o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa. Postanowienia § 8 ust. 6 i 7 stosuje się odpowiednio.
15. Pełnomocnictwo może zostać zmienione przez Klienta; do zmiany pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego paragrafu, w zakresie w jakim dotyczą one udzielenia pełnomocnictwa.
16. Klient odpowiada za Dyspozycje i Zlecenia złożone przez pełnomocnika Klienta. Klient jest zobowiązany do zapoznania swojego pełnomocnika z postanowieniami Regulaminu i Regulaminów usługi, jeśli mają zastosowanie.
17. Pełnomocnictwo wygasa w przypadku:
 - 1) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta lub zrzeczenia się pełnomocnictwa przez pełnomocnika,
 - 2) upływu terminu, na jaki zostało udzielone,
 - 3) rozwiązania lub wygaśnięcia Umowy ramowej WM Klienta, do której pełnomocnik został ustanowiony, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa,
 - 4) powzięcia przez **BM** 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.

18. BM nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe:

- 1) z czynności dokonanych przez pełnomocnika Klienta po odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa, jeżeli **BM** nie zostało poinformowane przez Klienta o odwołaniu pełnomocnictwa, albo nie wiedziało o wygaśnięciu pełnomocnictwa,
- 2) ze zrealizowanych Dyspozycji, Zleceń oraz innych czynności zleconych **BM** przez pełnomocnika Klienta po śmierci mocodawcy, do czasu otrzymania przez **BM** wiarygodnej informacji o śmierci Klienta,
- 3) na skutek dokonanych przez pełnomocnika Klienta czynności przekraczających zakres pełnomocnictwa, jeżeli **BM** nie zostało poinformowane na piśmie o ograniczeniu zakresu udzielonego pełnomocnictwa.

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

1. W związku ze świadczeniem Usług Klient udziela **BM** pełnomocnictwa do działania w jego imieniu i na jego rzecz. Pełnomocnictwo obejmuje także upoważnienie do działania przez podmiot świadczący na rzecz **BM** usługi agenta firmy inwestycyjnej.
2. Zakres pełnomocnictwa jest zależny od Usługi i jest określony w Umowie lub w załączniku do Umowy. **BM** ma prawo aktualizować wzór pełnomocnictwa. W takiej sytuacji **BM** zwróci się do Klienta o udzielenie pełnomocnictwa według nowego wzoru.
3. Jeśli z treści pełnomocnictwa nie wynika inaczej, **BM** ma prawo udzielania dalszych pełnomocnictw (substytucji) na rzecz swoich Pracowników, podmiotów świadczących dla **BM** usługi agenta firmy inwestycyjnej, z prawem dalszej substytucji na pracowników agenta oraz – dodatkowo w przypadku Usługi Zarządzania Portfelem - podmiotu z grupy kapitałowej mBanku, w zakresie wynikającym ze zleconych przez mBank temu podmiotowi czynności związanych ze świadczeniem Usług, z prawem dalszej substytucji na pracowników tego podmiotu.
4. **BM** 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 **BM** na podstawie odrębnych regulacji **BM**.
5. Zasady oraz tryb udzielania, zmiany i odwoływania pełnomocnictw, o których mowa w niniejszym paragrafie, są opisane w niniejszym paragrafie i Regulaminach usługi.

III. Ogólne warunki i zasady świadczenia Usług

§ 8. Ogólne zasady świadczenia Usług

1. W ramach świadczonych Usług Klient i jego pełnomocnik mogą składać oświadczenia osobiście lub telefonicznie, w tym w formie spotkania wideo, u Pracowników **BM** lub w Oddziale mBanku. Składanie oświadczeń telefonicznie, w tym za pośrednictwem spotkania wideo jest dopuszczalne pod warunkiem spełnienia warunków wskazanych w poniższych ustępach.
2. Złożenie oświadczenia przez Klienta lub pełnomocnika Klienta wymaga jednoznacznej identyfikacji osoby uprawnionej do jego składania, przeprowadzonej zgodnie z obowiązującymi w **BM** procedurami identyfikacji.
3. **BM** zastrzega sobie prawo odmowy przyjęcia oświadczenia, gdy zaistniałe okoliczności uzasadniają wątpliwości, co do jego autentyczności, tożsamości osoby składającej lub zgodności z prawem, Umową, Regulaminem lub Regulaminem usługi.
4. Oświadczenia, w tym Zlecenia i Dyspozycje, składane osobiście lub za pośrednictwem telefonu są przyjmowane przez **BM** w godzinach pracy Oddziału mBanku.
5. Lista Oddziałów mBanku i ich godzin pracy, w których obsługiwani są Klienci, jest dostępna w **BM** lub w formie Komunikatu.
- 5a. Określone przez **BM** oświadczenia i zgody Klienta mogą być składane przez zdalne kanały dostępu (serwis transakcyjny, aplikacja mobilna, telefon lub spotkania wideo), o ile sposób ich składania zapewnia niebudzącą wątpliwości identyfikację Klienta.
6. **BM** przyjmuje od Klienta, także za pośrednictwem telefonu, w tym w ramach spotkania wideo, 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.
7. Nie są przyjmowane telefonicznie, w tym w ramach spotkania wideo, Dyspozycje wypłaty środków pieniężnych lub 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.

8. W kontakcie telefonicznym, także w formie spotkania wideo, z Pracownikiem **BM**, w celu weryfikacji tożsamości Klienta lub jego pełnomocnika **BM** wykorzystuje:
 - 1) jedną z metod weryfikacji zgodnie z ust. 9 lub
 - 2) w uzasadnionych przypadkach, w szczególności w odniesieniu do Klientów wskazanych w § 1 ust. 5 pkt 2, indywidualnego hasła i odzewu osobno dla Klienta i dla jego pełnomocnika.
9. Warunki ustanawiania i korzystania z metody weryfikacji tożsamości, o których mowa w ust. 8 pkt 1, określone są w Regulaminie obsługi klientów w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A., który udostępniany jest przy zawieraniu umowy wskazanej w § 1 ust. 5 pkt 1 i jest dostępny na stronie internetowej **BM**. W Regulaminie obsługi klientów wskazanym w zdaniu poprzednim określone są także warunki prowadzenia rozmów w formie spotkania wideo.
10. Ustanowienie indywidualnego hasła i odzewu dla Klienta oraz osobno dla jego pełnomocnika następuje w odrębnej Dyspozycji dotyczącej ustanowienia hasła. Klient oraz pełnomocnik może ustanowić dla siebie tylko jedno hasło, które służyć będzie do ich identyfikacji w ramach wszystkich Usług. Dyspozycję dotyczącą ustanowienia hasła można złożyć razem z zawarciem Umowy lub w terminie późniejszym. Dyspozycja ustanowienia lub zmiany hasła może być złożona jedynie osobiście w Oddziale mBanku.
11. Brak korzystania przez Klienta z metod weryfikacji tożsamości wskazanych w ust. 8 oraz złożenie dyspozycji dotyczącej odwołania hasła oznacza rezygnację Klienta z możliwości składania Zleceń i Dyspozycji telefonicznie, w tym w ramach spotkania wideo. Dyspozycja odwołania hasła może zostać złożona przez Klienta lub pełnomocnika Klienta osobiście lub telefonicznie, w tym w ramach spotkania wideo.
12. **BM** 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 hasło lub dane autoryzujące do aplikacji lub telefonu.
13. Rozmowy telefoniczne, spotkania wideo i korespondencja (w tym elektroniczna) pomiędzy Klientem, potencjalnym Klientem, osobami działającymi w ich imieniu a Pracownikiem **BM**, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia Usługi, będą rejestrowane i utrwalane przez **BM**. Kopia nagrania rozmów, spotkań wideo lub korespondencji może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie rozmowy lub korespondencji, o ile mBank nie został zobowiązany do przechowywania ich przez dłuższy okres. **BM** ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z Tabelą opłat.
14. Zarejestrowane rozmowy, spotkania wideo 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 **BM**.
15. **BM** w trakcie świadczenia Usług zwraca się do Klienta okresowo z prośbą o zaktualizowanie informacji, wskazanych w § 3 ust. 2 i 4, z uwzględnieniem postanowienia § 3 ust. 7 zdania drugiego i trzeciego.
16. Jeśli w trakcie świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego, Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego lub Zarządzania Portfelem realizowana na rzecz Klienta Strategia Inwestycyjna zostanie oceniona zgodnie z postanowieniem § 3 ust. 5 jako nieodpowiednia dla Klienta, **BM** zwróci się do niego z wnioskiem o zmianę Strategii Inwestycyjnej. Klient jest zobowiązany do niezwłocznej zmiany Strategii Inwestycyjnej lub ma możliwość dokonania zmiany horyzontu inwestycyjnego lub celu inwestycyjnego na tej Strategii, w sposób podany w § 3 ust. 7. Klient ma możliwość ponownego podania informacji wskazanych w § 3 ust. 2 i 4.
17. Klient może zmienić Strategię Inwestycyjną tylko na ocenioną przez **BM** jako odpowiednią. Zmiana parametrów inwestycyjnych w sytuacji wskazanej w ust. 16 jest dopuszczalna tylko jeśli w efekcie ich zmiany Strategia Inwestycyjna stanie się odpowiednia. W przypadku Umów wspólnych postanowienie § 3 ust. 8 i 8a stosuje się odpowiednio.
18. Jeśli pomimo otrzymania wniosku z **BM** o konieczności zmiany Strategii Inwestycyjnej, w sytuacji wskazanej w ust. 16, Klient nie dokona zmiany Strategii Inwestycyjnej na odpowiednią lub swoich parametrów inwestycyjnych, które spowodują, że Strategia Inwestycyjna zostanie oceniona jako odpowiednia, jak również w sytuacji braku aktualizacji informacji, o które **BM** zwróciło się do Klienta, **BM** będzie mogło wypowiedzieć Klientowi Dyspozycję rozszerzającą w zakresie dotyczącym nieodpowiedniej Strategii Inwestycyjnej.
19. W procesie odbierania od Klienta Zleceń lub Dyspozycji do podmiotów trzecich lub Funduszy Inwestycyjnych **BM** może, z uwzględnieniem zasad wskazanych w § 26, korzystać z danych dotyczących Klienta, informacji i oświadczeń podanych przez Klienta przy zawieraniu Umowy lub w trakcie jej wykonywania, niezbędnych do prawidłowego wykonania przedmiotu Zlecenia lub Dyspozycji.
20. mBank ma prawo modernizować, aktualizować oraz regularnie konserwować swoje techniczne systemy, wspierające świadczenie Usług. Podczas tych działań niektóre lub wszystkie funkcje oferowanych Usług mogą być czasowo wyłączone lub ograniczone. Może zdarzyć się, że czasowo nie będzie można korzystać z Usługi lub niektórych jej funkcji. W zakresie niedostępności systemów mBanku stosuje się postanowienia Regulaminu obsługi klientów, o którym mowa w ust. 9.

- 21. BM** może szyfrować dokumenty i inne załączniki, które przekazuje Klientom na adres poczty elektronicznej. Opis sposobu szyfrowania oraz otwierania załączników został opisany w Regulaminie obsługi klientów, o którym mowa w ust. 9. W przypadku Klientów wskazanych w § 1 ust. 5 pkt 2 sposób szyfrowania załączników jest ustalany z Klientem.

§ 9. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

1. W ramach Umowy **BM** 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 **BM**, 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 **BM** oraz innych informacji o rynku, raportów i analiz rynkowych lub innego rodzaju informacji przygotowanych przez podmioty inne niż **BM**.
3. Porady ogólne nie stanowią Analiz ani Rekomendacji Inwestycyjnych w rozumieniu Regulaminu świadczenia usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie mBanku ani Regulaminu świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura 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 **BM**.
5. Pracownik **BM** udziela porady ogólnej w formie ustnej, wiadomości e-mail, telefonicznej, w tym podczas spotkania wideo, lub w formie pisemnej, w zależności od zgłoszonej przez Klienta potrzeby lub ustalonego z Klientem sposobu przekazywania korespondencji.
6. Pracownik **BM**, 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 deklarować 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. W przedmiotowym zakresie Pracownicy **BM** 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. **BM** 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. **BM** przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów i opłat dotyczących świadczonych na rzecz Klienta Usług, a także kosztów i opłat dotyczących Instrumentów Finansowych objętych tymi Usługami. **BM** przekaże zestawienie po uzyskaniu danych o kosztach i opłatach od dostawców Instrumentów Finansowych nabytych lub zbytych w ramach świadczonych Usług. W przypadku nieuzyskania danych od dostawców, **BM** dokona własnego oszacowania, wedle swojej najlepszej wiedzy. **BM** może Klientowi dostarczyć zestawienie obejmujące wszystkie Usługi łącznie lub osobno.
3. W przypadku rozwiązania Umowy 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 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 **BM** polega na przyjmowaniu Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych oraz przekazywaniu ich w przypadku Zleceń mających za przedmiot:
 - 1) Tytuły Uczestnictwa – do Funduszu Inwestycyjnego wskazanego przez Klienta,
 - 2) Instrumenty Finansowe inne niż Tytuły Uczestnictwa – podmiotowi wykonującemu Zlecenie (innemu niż **BM**) wskazanemu przez Klienta.
2. **BM** przyjmuje tylko takie Zlecenia i Dyspozycje, których realizacja jest możliwa na podstawie zawartej umowy współpracy między **BM** a podmiotem wykonującym Zlecenie lub Funduszem Inwestycyjnym. Informacja o udostępnieniu możliwości złożenia Zlecenia lub Dyspozycji do nowego Funduszu Inwestycyjnego jest podawana w formie Komunikatu.
3. **BM** 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 także 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 lub ich liczby,
 - 6) oznaczenie terminu ważności Zlecenia, o ile ma zastosowanie,
 - 7) podpis Klienta lub jego pełnomocnika – w przypadku Zlecenia składanego w formie pisemnej.
4. **BM** 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) przedmiot Dyspozycji,
 - 3) podpis Klienta lub jego pełnomocnika – w przypadku Dyspozycji składanej w formie pisemnej.
5. **BM** potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia złożonego w formie pisemnej.
6. Po identyfikacji Klienta, zgodnie z postanowieniami § 8 ust. 8, **BM** przyjmuje od Klienta Zlecenie lub Dyspozycję i niezwłocznie przekazuje je podmiotowi wykonującemu Zlecenie.
7. Złożenie przez Klienta w **BM** Zlecenia nie jest równoznaczne z jego realizacją. W przypadku jego przekazania do podmiotu wykonującego Zlecenie innego niż **BM**, **BM** jest odpowiedzialne wyłącznie za jego przekazanie temu podmiotowi i nie odpowiada za jego realizację, o ile Zlecenie zostało prawidłowo wystawione i przekazane temu podmiotowi. W przypadku, gdy **BM** jest podmiotem wykonującym Zlecenie, zastosowanie mają postanowienia regulaminu świadczenia usług maklerskich w obrocie zorganizowanym.
8. **BM** nie bierze odpowiedzialności za brak możliwości przekazania Zlecenia oraz Dyspozycji podmiotowi wykonującemu Zlecenie lub Funduszowi Inwestycyjnemu w dniu złożenia. Zlecenia i Dyspozycje zostaną przekazane niezwłocznie, o ile pozwala na to termin ważności Zlecenia.
9. Z zastrzeżeniem ust. 11, **BM** może zawiesić przyjmowanie lub przekazywanie Zleceń i Dyspozycji 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 jest podawana niezwłocznie w formie Komunikatu.
10. Wznowienie przyjmowania Zleceń i Dyspozycji następuje nie później niż do końca dnia roboczego następnego po dniu ustania przesłanek uzasadniających zawieszenie.
11. W przypadku rozwiązania umowy pomiędzy **BM** a podmiotem wykonującym Zlecenie lub Funduszem Inwestycyjnym, o której mowa w ust. 2, uniemożliwiając skuteczne przekazanie Zlecenia lub Dyspozycji, **BM** może zaprzestać przyjmowania od Klientów Zleceń i Dyspozycji w odniesieniu do tego podmiotu. Informacja o zaprzestaniu przyjmowania od Klientów Zleceń i Dyspozycji jest podawana w formie Komunikatu.

- 12. BM** nie odpowiada względem Klientów za szkody wynikające z zawieszenia przyjmowania lub przekazywania Zleceń, jeżeli zawieszenie przyjmowania zleceń jest wynikiem okoliczności, za które **BM** nie ponosi odpowiedzialności.
- 13.** Klient, składając Zlecenie nabycia Instrumentów Finansowych, jest zobowiązany do zapewnienia pełnego pokrycia wartości Zlecenia i przewidzianej prowizji i innych opłat, jeśli są wymagane, na Rachunku Bankowym.
- 14.** Składając Zlecenie nabycia Instrumentu Finansowego, **BM** może poinformować Klienta o tym, czy nabywa Instrument, który – ze względu na cechy Instrumentu określone przez **BM** na zasadach określonych w Ustawie – jest zgodny z jego profilem inwestora określonym zgodnie z § 3 ust. 2a oraz celem w zakresie zrównoważonego rozwoju określonym zgodnie z § 3 ust. 3a. W przypadku Zlecenia składanego na rejestr wspólny ocena zgodności profili inwestora oraz celów w zakresie zrównoważonego rozwoju odnosi się do obojga Klientów, którego Zlecenie dotyczy.
- 15.** Brak podania informacji przez Klienta w trybie wskazanym w § 3 ust. 2 uniemożliwia **BM** dokonania oceny wskazanej w ust. 14.

§ 12. Tryb i zasady przekazywania Zleceń i Dyspozycji

- Zlecenie lub Dyspozycja złożone przez Klienta jest przekazywane podmiotowi wykonującemu Zlecenie (innemu niż **BM**) drogą elektroniczną lub za pośrednictwem innych urządzeń technicznych, w sposób ustalony z danym podmiotem wykonującym Zlecenie. Zlecenia lub Dyspozycje są przekazywane w dniach roboczych, pod warunkiem ich prawidłowego złożenia w **BM**, niezwłocznie po złożeniu, do końca kolejnego dnia roboczego, z uwzględnieniem obowiązujących dany Fundusz Inwestycyjny terminów granicznych przekazywania Zleceń i Dyspozycji. Zlecenia i Dyspozycje do Funduszy Inwestycyjnych przekazywane są w trybie określonym w tym ustępie lub w inny sposób uzgodniony z danym Funduszem Inwestycyjnym.
- BM** nie ponosi odpowiedzialności za skutki przekazania Zlecenia lub Dyspozycji zgodnie z jego treścią, jak również za szkodę będącą następstwem okoliczności niezawinionych przez **BM**.
- BM** może podać w formie Komunikatu informacje dotyczące szczegółowych warunków, w tym terminów granicznych, przekazania Zlecenia i Dyspozycji.

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

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

§ 14. Zasady szczególne dotyczące Tytułów Uczestnictwa

- Do Zleceń i Dyspozycji dotyczących Tytułów Uczestnictwa stosuje się postanowienia Regulaminu, o ile postanowienia ustępów poniższych nie stanowią inaczej.
- Prawa i obowiązki Klientów związane z ich uczestnictwem w Funduszach Inwestycyjnych, zasady uczestnictwa i prowadzenia Rejestrów oraz warunki składania i realizacji Zleceń i Dyspozycji przez Klientów i Pełnomocników 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, prospekcie informacyjnym, prospekcie emisyjnym, memorandum informacyjnym, kluczowych informacjach lub informacjach dla klienta alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego. Dokumenty te są dostępne na stronach internetowych poszczególnych Emitentów Instrumentów Finansowych, w ich siedzibach lub na stronie internetowej **BM** lub udostępniane Klientowi przez **BM** w inny sposób. Klient powinien zapoznać się z tymi dokumentami w celu poznania ryzyka związanego z inwestowaniem w Tytuły Uczestnictwa danego Funduszu Inwestycyjnego. **BM** nie odpowiada za treść dokumentów udostępnionych Klientom przez Emitentów Instrumentów Finansowych. **BM** nie odpowiada za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji Zleceń lub Dyspozycji będące wynikiem ryzyka inwestycyjnego wynikającego z obrotu Tytułami Uczestnictwa przez Klienta.
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 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. 4 i 5, z uwzględnieniem postanowienia § 11 ust. 6, **BM** 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, właściwym statutem, prospektem informacyjnym, warunkami emisji lub innym dokumentem sporządzanym przez Fundusz w związku ze zbywaniem przez niego Tytułów Uczestnictwa, oraz z zastrzeżeniem, że **BM** 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.
10. Wykaz Funduszy Inwestycyjnych, z którymi **BM** współpracuje, jest podawany na stronie internetowej **BM**.
11. W odniesieniu do Tytułów Uczestnictwa, których nabycie lub zbycie ma nastąpić w ramach Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń dopuszcza się zawarcie umowy przez **BM** mającej za przedmiot obsługę przyjętego Zlecenia lub Dyspozycji, po wykonaniu których umowa ulega rozwiązaniu. Umowa, o której mowa w zdaniu poprzednim, może regulować tryb i zasady obsługi złożonego Zlecenia lub Dyspozycji.
12. W przypadku jeśli przedmiotem Zlecenia są jednostki uczestnictwa, obowiązek dostarczenia sprawozdania z przekazania Zlecenia, wskazany w § 13 ust. 6 uznaje się za spełniony, gdy Klient otrzymał potwierdzenie z Funduszu Inwestycyjnego lub podmiotu działającego w jego imieniu.
- 12a. W odniesieniu do Zleceń, których przedmiotem są Tytuły Uczestnictwa Funduszy Inwestycyjnych wymienionych przez **BM** na stronie internetowej **BM**, **BM** przekaże Klientowi dodatkowo sprawozdanie, o którym mowa w § 13 ust. 6, niezależnie od postanowienia ust. 12. Sprawozdanie przekazane będzie w formie zestawienia obejmującego przekazane w danym dniu Zlecenia Klienta i zostanie przekazane najpóźniej kolejnego dnia roboczego po dniu przekazania Zleceń do Funduszy Inwestycyjnych w sposób zgodny z § 20 ust. 1.
13. **BM** w formie Komunikatu podaje także inne niż wymienione informacje związane z Usługą Przyjmowania i Przekazywania Zleceń, w przypadku gdy jest to dopuszczalne na podstawie przepisów prawa.

§ 14a. Szczególne zasady przyjmowania i przekazywania Zleceń związanych z realizacją Rekomendacji Inwestycyjnej

1. Do składanych Zleceń dotyczących Tytułów Uczestnictwa (z wyłączeniem certyfikatów inwestycyjnych), których złożenie następuje w celu realizacji zaakceptowanej przez Klienta Rekomendacji Inwestycyjnej w ramach Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego lub Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego stosuje się postanowienia Regulaminu i właściwego Regulaminu usługi, o ile postanowienia ustępów poniższych nie stanowią inaczej.
2. Właściwy Regulamin usługi może przewidywać, że w ramach przekazywanej Rekomendacji Inwestycyjnej Klient otrzyma listę Zleceń realizujących parametry Rekomendacji Inwestycyjnej. Lista Zleceń może przewidywać szczególne zasady składania Zleceń lub ich przekazywania, w szczególności propozycję kolejności ich składania.
3. **BM** dopuszcza złożenie przez Klienta Zleceń, wskazanych na liście Zleceń, poprzez akceptację listy Zleceń przez Klienta w formie pisemnej lub telefonicznej, w tym podczas spotkania wideo, zgodnie z § 8 ust. 8. W takim

przypadku zaakceptowana lista Zleceń stanowi odpowiednie Zlecenia, o których mowa w § 11 ust. 3. W przypadku akceptacji Listy zleceń w formie pisemnej, **BM** wypełnia obowiązek wskazany w § 11 ust. 5 poprzez przekazanie Klientowi egzemplarza listy Zleceń.

4. Klient, akceptując Rekomendację Inwestycyjną, w tym listę Zleceń, wyraża zgodę na warunki w niej zawarte, w szczególności w zakresie sposobu przyjęcia Zleceń, ich przekazywania oraz udostępniania dokumentów i informacji dotyczących Funduszy Inwestycyjnych z listy Zleceń.
5. **BM** przekaże do Funduszy Inwestycyjnych Zlecenia zgodnie z kolejnością wskazaną na liście Zleceń. Jeśli Zlecenie nie wymaga angażowania środków pieniężnych przez Klienta, **BM** przekaże Zlecenie, zgodnie z § 12 ust. 1. Jeśli Zlecenie wymaga zapewnienia środków pieniężnych, Zlecenie z listy Zleceń zostanie przekazane niezwłocznie po pojawieniu się na Rachunku Bankowym lub Rachunku Inwestycyjnym Klienta środków pieniężnych na jego pełne pokrycie.
6. Jeśli na Rachunku Bankowym lub Rachunku Inwestycyjnym brakuje środków pieniężnych pochodzących z umorzenia inwestycji na pełne pokrycie Zlecenia, **BM** skontaktuje się z Klientem celem uzyskania decyzji Klienta w zakresie ewentualnej modyfikacji Zlecenia w zakresie jego wartości, chyba że Klient upoważni **BM** do modyfikacji Zlecenia do wartości uzyskanych środków w realizacji innych Zleceń, wskazanych na liście Zleceń bądź do pobrania brakujących środków do pełnego pokrycia Zlecenia z Rachunku Bankowego Klienta.

V. Usługa Sporządzania Analiz

§ 15. Postanowienia ogólne

1. **BM** sporządza Analizy odnoszące się do wybranych przez siebie Tytułów Uczestnictwa lub wybranych rynków i rozpowszechnia te Analizy Klientom na zasadach wskazanych w § 17.
2. Analizy są sporządzane z częstotliwością oraz w terminach ustalonych przez **BM**. 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 **BM** i innych dostępnych **BM** 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 **BM**, 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 **BM** 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 Biuro Maklerskie mBanku oraz Regulaminu świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura 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, **BM** może sporządzać dla Klientów także inne materiały analityczne (publikacje handlowe w Rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego) związane z Usługami lub Instrumentami Finansowymi. Materiały analityczne, o których mowa w zdaniu poprzednim, sporządza **BM** z własnej inicjatywy. Do zasad sporządzania materiałów analitycznych, o którym mowa w niniejszym ustępie, nie stosuje się postanowień § 16 i 17.

§ 16. Sporządzanie Analiz

1. Analiza zawiera w szczególności następujące dane:
 - 1) szczegółowe dane identyfikujące **BM** jako podmiot sporządzający Analizę, w szczególności firmę oraz siedzibę;
 - 2) imię i nazwisko, tytuł zawodowy osoby sporządzającej Analizę;
 - 3) wskazanie podmiotu sprawującego nadzór nad **BM**;
 - 4) datę sporządzenia Analizy;
 - 5) wskazanie kręgu adresatów Analizy;
 - 6) wyjaśnienia dotyczące stosowanej w Analizie terminologii fachowej, o ile terminologia ta mogłaby być niewłaściwie rozumiana 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 **BM** o działaniu z należytą starannością oraz rzetelnością przy sporządzaniu Analizy, a także wskazanie, że **BM** nie odpowiada za skutki decyzji inwestycyjnych Klientów podjętych na podstawie przekazanych Analiz, o ile przy ich sporządzaniu **BM** 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 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 informację, 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. **BM** może rozpowszechniać Analizy za pośrednictwem innych podmiotów (Dystrybutor Analiz), o czym Klient powinien zostać poinformowany w treści Analizy wraz z jego danymi identyfikującymi. Dystrybutorem Analiz może być osoba fizyczna lub prawna, lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, która na zlecenie **BM** rozpowszechnia Analizy sporządzone przez **BM**, w ramach wykonywanego zawodu lub w ramach prowadzonego przedsiębiorstwa.
 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 udostępnienia. W przypadku, gdy **BM** uzna za konieczne dokonanie przez Emitenta Instrumentów Finansowych będących przedmiotem sporządzanej Analizy, weryfikacji faktów zawartych w tej Analizie, **BM** ujawni taką Analizę Emitentowi Instrumentów Finansowych. Weryfikacja dokonywana przez Emitenta Instrumentów Finansowych nie może dotyczyć elementów ocennych.
3. W przypadku sporządzenia i rozpowszechnienia Analizy obejmującej Tytuły Uczestnictwa, **BM** sporządzi sprawozdanie z jej przekazania na zasadach określonych w przepisach prawa.

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

§ 18. Tabela opłat

1. Z tytułu świadczenia Usług **BM** 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 **BM** 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 **BM**. W szczególnych przypadkach **BM** 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, a także na stronie internetowej **BM**.

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

1. W celu pobrania opłat i prowizji na rzecz **BM** 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 **BM**, podmiotu wykonującego Zlecenie oraz Funduszu Inwestycyjnego, **BM** obciąża Rachunek Bankowy lub Rachunek Inwestycyjny. W sytuacjach wskazanych w odpowiednim Regulaminie usługi rozliczenie opłat lub prowizji na rzecz **BM** może nastąpić poprzez uiszczenie tej należności przez Klienta przelewem.
2. **BM** 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, tryb i terminy przekazywania Klientowi informacji dotyczących świadczonej na jego rzecz Usługi oraz pozostałej korespondencji

§ 20. Korespondencja

1. W zakresie Usług **BM** komunikuje się z Klientem i pełnomocnikiem Klienta:
 - 1) za pośrednictwem:
 - a) poczty tradycyjnej – 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 aktywowany na podstawie odrębnej umowy,
 - d) telefonu, w tym spotkania wideo,
 - e) strony internetowej **BM**,
 - 2) osobiście w Oddziale mBanku,
 - 3) w inny sposób uzgodniony z Klientem lub pełnomocnikiem.
2. Za wysłanie korespondencji lub wysłanie korespondencji w określonej formie może być pobrana opłata określona w Tabeli opłat.
3. Warunkiem otrzymywania informacji przekazywanych przez **BM** w sposób określony w ust. 1 jest posiadanie przez Klienta lub pełnomocnika Klienta:
 - 1) w komunikacji za pośrednictwem poczty tradycyjnej – zarejestrowanego w **BM** aktualnego adresu do korespondencji, z zastrzeżeniem ust. 9;
 - 2) w komunikacji za pośrednictwem poczty elektronicznej – zarejestrowanego w **BM** adresu poczty elektronicznej, z zastrzeżeniem ust. 9;
 - 3) w komunikacji za pośrednictwem serwisu transakcyjnego mBanku – aktywnego kanału dostępu w postaci serwisu transakcyjnego mBanku lub aplikacji wykorzystywanej w urządzeniu mobilnym;
 - 4) w komunikacji za pośrednictwem telefonu, w tym za pośrednictwem wiadomości SMS – zarejestrowanego w **BM** numeru telefonu, a w przypadku spotkania wideo – także zarejestrowanego w **BM** adresu poczty elektronicznej, z zastrzeżeniem ust. 9;
 - 5) (uchylone);
 - 6) w komunikacji za pośrednictwem strony internetowej **BM**, o ile są spełnione warunki określone w art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego – posiadania regularnego dostępu do sieci Internet, z zastrzeżeniem ust. 8.
4. **BM** może określić wymogi techniczne, w tym katalog przeglądarek internetowych oraz wersji systemów operacyjnych, niezbędnych do otrzymywania informacji związanych z świadczonymi Usługami. Informacje o aktualnie obowiązujących wymogach technicznych dostępne są w Oddziale mBanku lub za pośrednictwem strony internetowej **BM**.
5. Zgodnie z postanowieniem § 8 ust. 19, **BM** przekazuje do podmiotów wykonujących Zlecenie lub Funduszy Inwestycyjnych adres korespondencyjny (także adres poczty elektronicznej) oraz wskazaną przez Klienta formę komunikacji, z zastrzeżeniem, że może ona nie zostać dotrzymana, w przypadku gdy dany podmiot lub Fundusz Inwestycyjny nie prowadzi komunikacji w takiej formie.
6. (uchylony)
7. Klient zobowiązany jest na bieżąco kontrolować przesyłaną lub udostępnianą przez **BM** korespondencję.

8. Uważa się, że Klient posiada regularny dostęp do sieci Internet, jeśli wskazał **BM** adres swojej poczty elektronicznej.
9. Klient przyjmuje do wiadomości, że mBank może zobowiązać Klienta do ograniczenia rejestracji w **BM** tylko jednego adresu do korespondencji i tylko jednego adresu poczty elektronicznej.

§ 20a. Udostępnianie informacji o Aktywach Klienta objętych Usługami

1. **BM** umożliwia Klientowi, za pośrednictwem serwisu transakcyjnego mBanku, wskazanego w § 20 ust. 1 pkt 1 lit. c, dostęp do informacji o Aktywach Klienta objętych Usługami, które na rzecz Klienta **BM** świadczy, z uwzględnieniem Tytułów Uczestnictwa, o których mowa w § 14 ust. 12a.
2. **BM** prezentuje Aktywa Klienta objęte Usługami na podstawie wyceny własnej zgodnie z postanowieniami właściwego Regulaminu usługi oraz zgodnie z § 13 ust. 1 i 2.
3. **BM** prezentuje Aktywa Klienta objęte Usługami według najnowszej posiadanej ich wyceny lub daty podanej w tej informacji. **BM** zastrzega sobie prawo do korekty wyceny poszczególnych składników Aktywów Klienta, w szczególności w zakresie zmiany dokonanej przez podmiot dokonujący wyceny Instrumentów Finansowych.

VIII. Zmiana danych

§ 21. Zmiana danych

1. Klient ma obowiązek niezwłocznie poinformować **BM** o każdej zmianie danych przekazanych w związku z zawarciem Umowy w formie pisemnej Dyspozycji, złożonej osobiście w Oddziale mBanku, lub telefonicznie w tym w ramach spotkania wideo w trybie wskazanym w § 8 ust. 8, z wyłączeniem możliwości dokonania telefonicznie w tym w ramach spotkania wideo zmiany danych służących do identyfikacji i składania oświadczeń telefonicznie oraz numeru Rachunku Bankowego i numeru Rachunku Inwestycyjnego. **BM** ma prawo zażądać od Klienta dokumentów potwierdzających zmianę danych. mBank może umożliwić Klientowi zmianę wybranych danych w formie elektronicznej, zgodnie z § 8 ust. 5a.
2. **BM** 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 nie zostało to inaczej uzgodnione z podmiotem wykonującym Zlecenie lub Funduszem Inwestycyjnym. W takim przypadku **BM** informuje Klienta o konieczności dokonania samodzielnie zmiany danych przez Klienta w podmiocie wykonującym Zlecenie lub Funduszu Inwestycyjnym.
3. Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za skutki naruszenia przez Klienta zobowiązań wskazanych w ust. 1 i 2, a także za podanie **BM** nieprawidłowych danych. W szczególności Klient jest zobowiązany do pokrycia kar nałożonych na **BM** przez uprawnione podmioty, wynikających z naruszenia powyższych zobowiązań lub podania przez Klienta nieprawidłowych danych.
4. W przypadku zmiany adresu zamieszkania, adresu korespondencyjnego lub miejsca siedziby Klienta na adres znajdujący się poza granicami Polski, bądź zmiany statusu rezydencji na inny niż polski, a także zmiany statusu FATCA lub CRS, **BM** zastrzega sobie prawo do wypowiedzenia Umowy na zasadach ogólnych zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 12 Regulaminu.

IX. Prawa autorskie

§ 22. Prawa autorskie

1. Wszystkie opracowania, materiały i inne informacje, w tym Analizy, przygotowane przez **BM** 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 **BM** 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 **BM** w ramach świadczenia Usług.
3. W wyniku naruszenia przez Klienta postanowień ust. 2, **BM** ma prawo rozwiązać Umowę oraz żądać odszkodowania na zasadach ogólnych.

X. Sposoby i terminy załatwiania reklamacji składanych przez Klientów

§ 23. Zasady obsługi reklamacji

2. Klient może złożyć reklamację dotyczącą Usług świadczonych na podstawie Regulaminu lub Regulaminu usługi przez **BM** lub w odniesieniu do podmiotu wykonującego Zlecenie lub podmiotu, który działa w imieniu Funduszu Inwestycyjnego, w formie:
 - 1) pisemnej – złożonej osobiście w siedzibie **BM**, w Oddziale mBanku, albo przesłanej przez Klienta pocztą tradycyjną,
 - 2) ustnej:
 - a) telefonicznie, której dowodem przyjęcia przez **BM** jest zarejestrowana rozmowa,
 - b) w ramach spotkania wideo, której dowodem przyjęcia przez **BM** jest zarejestrowane spotkanie, albo
 - c) osobiście Pracownikowi **BM**, której dowodem przyjęcia przez **BM** jest protokół sporządzony przez Pracownika **BM** niezwłocznie po odebraniu od Klienta reklamacji,
 - 3) elektronicznej - pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej podany na stronie internetowej **BM** lub na adres do doręczeń elektronicznych (o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, wpisany do bazy adresów elektronicznych, o której mowa w art. 25 tej ustawy).
3. Reklamacja Klienta powinna zawierać co najmniej dane niezbędne do identyfikacji Klienta, wskazywać zastrzeżenia dotyczące danej Usługi oraz oczekiwania Klienta o sposobie rozpatrzenia reklamacji.
4. W przypadku złożenia reklamacji na działanie podmiotu wykonującego Zlecenie lub podmiotu, który działa w imieniu Funduszu Inwestycyjnego, **BM** przekazuje taką reklamację do odpowiedniego podmiotu.
5. Po przeprowadzeniu postępowania wyjaśniającego **BM** rozstrzyga o sposobie załatwienia reklamacji w terminie 30 dni od jej otrzymania, niezwłocznie zawiadamiając Klienta o sposobie jej rozstrzygnięcia.
6. Odpowiedź na reklamację Klienta przekazywana jest w postaci papierowej, za pomocą innego Trwałego nośnika lub pocztą elektroniczną (wyłącznie na wniosek Klienta).
7. W szczególnie skomplikowanych i uzasadnionych przypadkach, w tym związanych z koniecznością otrzymania wyjaśnień lub dokumentów od podmiotów trzecich wskazanych w ust. 3, **BM** powiadomi Klienta o braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w terminie 30 dni, wskazując przyczynę opóźnienia i okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy oraz określając termin udzielenia odpowiedzi nie dłuższy niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
- 6a. Odpowiedź zawiera w szczególności:
 - 1) uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba że reklamacja została rozpatrzona zgodnie z wolą Klienta;
 - 2) wyczerpującą informację na temat stanowiska **BM** w sprawie skierowanych zastrzeżeń, w tym wskazanie odpowiednich fragmentów wzorca umowy lub umowy;
 - 3) imię i nazwisko osoby udzielającej odpowiedzi ze wskazaniem jej stanowiska służbowego;
 - 4) określenie terminu, w którym roszczenie podniesione w reklamacji rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta zostanie zrealizowane, nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi,
 - 5) informacje o możliwości skierowania reklamacji do podmiotu zajmującego się alternatywnym rozstrzygnięciem sporów,
 - 6) informacje o przysługującej klientowi możliwości powództwa cywilnego.
8. W trakcie postępowania reklamacyjnego **BM** może zwrócić się o dodatkowe wyjaśnienia.
9. W przypadku reklamacji zgłoszonej na działalność podmiotu wykonującego Zlecenie, Funduszu Inwestycyjnego lub podmiotu, który działa w jego imieniu – wskazany podmiot jest odpowiedzialny za ich rozpatrzenie oraz udzielenie Klientowi wyjaśnienia na zasadach i w terminie określonym przez ten podmiot.
10. Postanowienia ust. 1 - 8 mają odpowiednie zastosowanie do reklamacji odnoszących się do przetwarzania przez **BM** danych osobowych Klienta w związku z zawarciem i realizacją Umowy.
11. W przypadku uznania reklamacji Klienta, **BM** 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.
12. 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.

13. (uchylony).
14. **BM** podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
15. **BM** informuje, że podmiotem uprawnionym, właściwym dla **BM** 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 (www.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 **BM** informacji o:
 - 1) śmierci Klienta, chyba że Umowa stanowi inaczej;
 - 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. 10 pkt 2 – w zakresie świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem lub Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego, w przypadku wskazanym w § 4 ust. 8.
3. Rozwiązanie Umowy następuje w wyniku:
 - 1) upływu okresu wypowiedzenia złożonego przez Klienta lub **BM**,
 - 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, 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 wypowiedzenie danej Dyspozycji rozszerzającej bądź jej części dotyczącej jednej ze Strategii Inwestycyjnej. Rozwiązanie Umowy ramowej WM skutkuje rozwiązaniem wszystkich zawartych Dyspozycji rozszerzających.
8. **BM** może wypowiedzieć Umowę w całości lub w części obejmującej daną Usługę w przypadkach wskazanych w Umowie, Regulaminie lub Regulaminie usługi lub wyłącznie z ważnych powodów w szczególności wskazanych poniżej:
 - 1) naruszenia postanowień Umowy, w tym niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków określonych:
 - a) w Umowie,
 - b) w Regulaminie,
 - c) w Regulaminie usługi,
 - 1a) niespełnianie przez Klienta choćby jednego z warunków określonych w § 1 ust. 5 zdanie ostatnie,
 - 2) złożenia fałszywych dokumentów, oświadczeń lub podania nieprawdziwych danych stanowiących podstawę świadczenia Usług,
 - 3) braku aktualizacji dokumentu tożsamości, danych lub informacji wymaganych ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 4) braku możliwości zastosowania choćby jednego ze środków bezpieczeństwa finansowego jakie określa ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 5) braku terminowej spłaty zobowiązań lub należności ubocznych, a także gdy Klient nie zapewni w umówionym terminie środków pieniężnych pozwalających na:
 - a) spłatę zobowiązań,
 - b) pokrycie należnych **BM** odsetek,
 - c) zapłatę prowizji, opłat i innych należności związanych ze świadczeniem Usług,

- 6) gdy Klient nie spełnił warunków stałego utrzymywania środków pieniężnych na Portfelu w Minimalnej Wysokości Aktywów określonej dla danej Strategii Inwestycyjnej,
 - 7) gdy Klient został ujawniony w wykazie zamieszczanym na oficjalnej stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego, który zawiera publiczne ostrzeżenie Komisji Nadzoru Finansowego przed nieuczciwymi przedsiębiorcami. Dotyczy to również sytuacji, w której Klient został ujawniony w wykazie zamieszczonym na oficjalnej stronie zagranicznego odpowiednika Komisji Nadzoru Finansowego, który zawiera publiczne ostrzeżenie organu nadzoru finansowego przed nieuczciwymi przedsiębiorcami,
 - 8) (uchylone),
 - 9) gdy zachodzi uzasadnione podejrzenie, że Klient wykorzystuje lub ma zamiar wykorzystać działalność **BM**:
 - a) aby ukryć działania przestępcze lub
 - b) dla celów mających związek z przestępstwem o charakterze skarbowym, ekonomicznym, gospodarczym lub terrorystycznym,
 - 10) gdy Klient nie złoży oświadczenia o rezydencji podatkowej lub jego aktualizacji,
 - 11) gdy Klient odmawia aktualizacji pełnomocnictwa wymaganego do świadczenia Usług, o którym mowa w § 7.
9. Wypowiedzenie Umowy powinno być złożone na piśmie pod rygorem nieważności.
10. W okresie wypowiedzenia **BM** nie przerywa wykonywania czynności określonych w Regulaminie, Regulaminie usługi i Umowie.
- 10a. Jeśli Klient złoży wypowiedzenie umowy dotyczącej usług wskazanych w § 1 ust. 5 pkt 1 lit.a, Klient jest zobowiązany do wypowiedzenia Umowy w całości. Jeśli Klient posiada Aktywa w ramach Usług:
- 1) w przypadku Usługi Przyjmowania i Przekazywania Zleceń Klient jest zobowiązany do – w zależności od decyzji Klienta – dokonania transferu Tytułów Uczestnictwa do innego dystrybutora, zmiany dystrybutora na Fundusz Inwestycyjny lub ich odkupienia na Rachunek Bankowy,
 - 2) w przypadku Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych – zobowiązany jest do zamknięcia Portfela na zasadach opisanych w Regulaminie usługi.
11. Z uwzględnieniem ust. 10a rozwiązanie Umowy nie wpływa na stosunek prawny powstały pomiędzy Klientem a Emitentem nabytego przez Klienta Instrumentu Finansowego, w tym pomiędzy Klientem a Funduszem Inwestycyjnymi.
12. W przypadku rozwiązania Umowy, **BM** nalicza należne **BM** wynagrodzenie i pobiera je od Klienta. Pobranie wynagrodzenia na rzecz **BM** następuje według wyboru **BM** poprzez obciążenie Rachunku Bankowego lub Rachunków Inwestycyjnych Klienta lub przelewem na rachunek wskazany przez **BM**.

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. **BM** ma prawo do zmiany Regulaminu lub Regulaminu usługi z ważnych powodów i w zakresie, który wynika z tych powodów. Ważnymi powodami są:
 - 1) wprowadzenie, zmiana lub uchylenie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, z których wynika obowiązek lub uprawnienie **BM** do zmiany treści stosunku prawnego z Klientem,
 - 2) wydanie, zmiana lub uchylenie przez uprawnione krajowe lub europejskie organy nadzorujące działalność **BM** rekomendacji, zaleceń lub stanowisk, które dotyczą **BM** lub usług maklerskich świadczonych przez **BM**, a także wydanie orzeczeń sądowych lub orzeczeń organów administracji publicznej, które dotyczą **BM** lub usług świadczonych przez **BM** – z których wynika obowiązek lub uprawnienie **BM** do zmiany treści stosunku prawnego z Klientem. Organami nadzorującymi działalność **BM** są:
 - a) Komisja Nadzoru Finansowego,
 - b) Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
 - c) organy Krajowej Administracji Skarbowej,
 - d) organy i instytucje Unii Europejskiej, w szczególności Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (European Securities and Markets Authority – ESMA),
 - e) organy władzy i administracji publicznej (instytucje powołane do realizacji tych obowiązków),
 - 3) zmiana oferty **BM**, rozumiana jako:
 - a) wprowadzenie nowych produktów lub usług do oferty **BM**,

- b) rozszerzenie lub zmiana sposobu obsługi lub funkcji oferowanych produktów lub Usług ,
 - c) rezygnacja z oferowania Usługi lub produktu. Przed rezygnacją z ich oferowania **BM** poinformuje Klientów Usługi lub produktu o znajdujących się w ofercie **BM** podobnych usługach i produktach, o ile są dostępne,
 - d) wprowadzenie nowych kanałów dostępu lub przekazywania korespondencji,
- 4) konieczność dostosowania Regulaminu lub Regulaminu usługi do zmian:
- a) w izbach rozrachunkowych, giełdach lub innych systemach obrotu, w których **BM** uczestniczy,
 - b) wynikających z rozwoju technologicznego, technicznego i informatycznego **BM** lub dostawców rozwiązań informatycznych dla **BM**, bez których **BM** nie może oferować lub świadczyć Usług i produktów,
 - c) wynikających z zasad funkcjonowania i dostarczania Tytułów Uczestnictwa przez Fundusze,
 - d) wynikających z konieczności utrzymania ciągłości działania oraz funkcjonalności systemów **BM**,
- 5) okoliczności, które dotyczą:
- a) aktualizacji danych adresowych **BM** lub mBanku i danych rejestrowych mBanku (np. wysokość kapitału zakładowego),
 - b) wprowadzenia nowych lub zmiany dotychczasowych nazw marketingowych stosowanych w ramach Usług przez **BM**,
 - c) poprawienia bezpieczeństwa korzystania z Usług i produktów,
 - d) wprowadzenia zmian porządkowych o charakterze technicznym, w tym dodanie dodatkowych wyjaśnień, które nie zwiększają obowiązków Klienta ani nie zmniejszają uprawnień Klienta,
 - e) poprawienia błędów literowych, ortograficznych, interpunkcyjnych,
 - f) łączenia lub rozdzielenia Regulaminu i Regulaminów usług,
 - g) zmiany języka, stylu, czcionki, formy lub grafiki Regulaminu i Regulaminów usług.
- 1a. **BM** ma prawo do zmiany Tabeli opłat z ważnych przyczyn. Ważnymi powodami zmiany Tabeli opłat są:
- 1) wprowadzenie, zmiana lub uchylenie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie **BM** do zmiany treści stosunku prawnego z konsumentem. **BM** wprowadzi zmiany w zakresie, który wynika z tych regulacji,
 - 2) wydanie, zmiana lub uchylenie przez uprawnione krajowe organy nadzorujące działalność **BM** lub europejskie organy nadzoru rekomendacji, zaleceń lub stanowisk dotyczących **BM**, a także wydanie orzeczeń sądowych lub orzeczeń organów administracji publicznej dotyczących **BM** – z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie **BM** do zmiany treści stosunku prawnego z konsumentem. **BM** wprowadza zmiany w zakresie, który wynika z tych regulacji. Organami nadzorującymi działalność **BM** są:
 - a) Komisja Nadzoru Finansowego,
 - b) Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
 - c) organy Krajowej Administracji Skarbowej,
 - d) organy i instytucje Unii Europejskiej, w szczególności Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (European Securities and Markets Authority – ESMA),
 - e) organy władzy i administracji publicznej (instytucje powołane do realizacji tych obowiązków),
 - 3) zmiana oferty Usług **BM**, w sytuacji gdy **BM**:
 - a) wprowadza nowe Usługi, których wprowadzenie nie wiąże się dla obecnych Klientów z obowiązkiem z nich korzystania. **BM** przyjmuje, że jeśli Klient zacznie z nich korzystać, to Klient akceptuje związane z nimi koszty,
 - b) rozszerza lub zmienia funkcje oferowanych Usług, których wprowadzenie nie wiąże się dla obecnych Klientów z obowiązkiem z nich korzystania. **BM** przyjmuje, że jeśli Klient zacznie z nich korzystać, to Klient akceptuje związane z nimi koszty.
 - c) rezygnuje z oferowania Usługi. Przed rezygnacją z ich oferowania **BM** poinformuje Klientów Usługi o znajdujących się w ofercie **BM** podobnych usługach, o ile są dostępne.
 - d) wprowadza nowe kanały dostępu. Ta zmiana nie wpływa na wysokości opłat i prowizji oraz na sposób i częstotliwość, z jaką **BM** pobiera opłaty dla dotychczasowych kanałów dostępu.
 - 4) dostosowanie systemu informatycznego **BM** do zmian:
 - a) w systemach rozliczeniowych, które wpływają na ich uczestników,

- b) wprowadzanych przez dostawców rozwiązań informatycznych dla **BM**,
- c) rozwoju technologicznego, technicznego lub informatycznego.

Te zmiany nie wpływają na wysokości opłat i prowizji oraz na sposób i częstotliwość, z jaką **BM** je pobiera. Wyjątkiem może być sytuacja, gdy zewnętrzny dostawca wprowadzi niezależną od **BM** zmianę, która uniemożliwia oferowanie produktu lub Usługi na dotychczasowych warunkach.

1aa. Dodatkowo Tabelę opłat **BM** może zmienić, aby:

- 1) wprowadzić nową lub zmienić dotychczasową nazwę marketingową Usługi lub produktu,
 - 2) poprawić błędy literowe, ortograficzne, interpunkcyjne,
 - 3) wprowadzić zmiany porządkowe o charakterze technicznym, które nie mają wpływu na prawa i obowiązki stron,
 - 4) połączyć lub rozdzielić Tabele opłat,
 - 5) zmienić język, styl, czcionkę, formę lub grafikę Tabeli,
 - 6) dostosować wysokość wymaganych wartości Aktywów dla danej Usługi, lub Strategii Inwestycyjnej do aktualnej polityki sprzedażowej **BM** – z zastrzeżeniem, że zmienione w tym zakresie warunki dotyczą Klientów przystępujących do danej Usługi lub Strategii Inwestycyjnej po dacie wejścia w życie takiej zmiany.
- Te zmiany nie wpływają na wysokości opłat i prowizji oraz na sposób i częstotliwość, z jaką **BM** je pobiera.

1b. Zmiany Regulaminu, Regulaminu usługi i Tabeli opłat będą przekazywane Klientom co najmniej na 30 dni przed terminem 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. 1b, wypowiedzieć Umowę w całości lub w zakresie Usługi, do której zmiany się odnoszą na warunkach wskazanych w § 24 ust. 4 i 7. Jeżeli Klient nie złoży wypowiedzenia Umowy przed terminem wejścia w życie zmian, 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.

XIII. Ochrona danych osobowych i poufność

§ 26. Ochrona danych osobowych

mBank informuje Klienta, że:

- 1) jest administratorem podanych przez Klienta danych osobowych,
- 2) funkcję inspektora ochrony danych osobowych pełni pracownik Banku, z którym można skontaktować się pod adresem: Inspektordanychosobowych@mbank.pl,
- 3) w celu wykonania Umowy będzie wykonywać czynności maklerskie, a w ich trakcie w tym celu będzie przetwarzać dane osobowe Klienta,
- 4) podanie przez Klienta danych osobowych jest konieczne dla zawarcia i wykonywania Umowy,
- 5) będzie przetwarzał dane dotyczące Klienta:
 - a) na potrzeby prowadzonej działalności maklerskiej tzn. w celach oceny adekwatności i odpowiedniości oraz wyznaczania grup docelowych Instrumentów Finansowych, statystycznych, analitycznych, wykonywania oceny i monitorowania ryzyka operacyjnego, rozpatrywania reklamacji, dochodzenia roszczeń, przeciwdziałania nadużyciom, realizacji obowiązków wynikających z obowiązującego prawa w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przepisów prawa podatkowego, a także archiwizacji;
 - b) w celu przekazywania materiałów marketingowych i informacyjnych usług i produktów własnych mBanku oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej mBanku. Wykaz spółek znajduje się na stronie internetowej mBanku www.mbank.pl, w zakładce Grupa mBanku;
 - c) w tym dane kontaktowe, transakcyjne, lokalizacyjne oraz złożone oświadczenia z wykorzystaniem automatycznych metod przetwarzania danych. Dane Klienta mogą pochodzić z różnych źródeł, także z serwisów i kanałów maklerskich i bankowych. Dzięki temu Klient będzie mógł otrzymywać dopasowane oferty produktów i usług oferowanych przez mBank;
 - d) przez okres niezbędny do wykonania Umowy, której Klient jest stroną lub czynności związanych z Usługami, które są lub były świadczone na jego rzecz, a następnie przez okres 10 lat liczony od dnia, w którym rozwiązano Umowę lub inny okres właściwy dla przedawnienia ewentualnych roszczeń. W zależności od przypadku, po upływie powyższych okresów mBank zanonimizuje dane Klienta,
- 6) może, na potrzeby wykonywania Umowy oraz realizacji ustawowo określonych uprawnień i obowiązków, przekazywać dane osobowe Klienta do instytucji gromadzących i udostępniających informacje oraz instytucji upoważnionych do zbierania danych w związku z prowadzoną przez mBank działalnością bankową, inwestycyjną i maklerską w szczególności do Funduszy Inwestycyjnych lub podmiotów wykonujących Zlecenie

oraz do podmiotów, którym mBank powierza przetwarzanie danych w związku z zawartymi przez mBank umowami świadczenia usług na rzecz mBanku, w szczególności do agentów firmy inwestycyjnej,

- 7) realizacja przelewów zagranicznych za pośrednictwem SWIFT oznacza, że dostęp do danych osobowych Klienta i osób go reprezentujących może mieć administracja rządowa Stanów Zjednoczonych. Władze amerykańskie zobowiązały się do wykorzystywania tych danych wyłącznie do walki z terroryzmem, z poszanowaniem gwarancji przewidzianych przez europejski system ochrony danych osobowych, z zastrzeżeniem, iż SWIFT to Stowarzyszenie na Rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej,
- 8) dane Klienta oraz osób reprezentujących, w tym dane osobowe, mogą zostać ujawnione podmiotom (w tym podmiotom mającym siedzibę poza terytorium RP lub poza terytorium UE), którym mBank powierza przetwarzanie danych dla realizacji umów o świadczenie usług na jego rzecz,
- 9) Klient ma prawo dostępu i do sprostowania swoich danych oraz ich przeniesienia, a także może żądać ich usunięcia, ograniczenia lub wnieść sprzeciw wobec ich przetwarzania. Klient ma również prawo wnieść skargę do organu nadzorczego w zakresie ochrony swoich danych,
- 10) więcej informacji o danych i ich źródłach oraz sposobie tworzenia ofert na podstawie automatycznego przetwarzania danych, a także kategorii odbiorców danych, do których mBank może dane Klienta przekazać, zostały opisane w dokumencie pn. „Pakiet RODO dla klientów Private Banking i Biura Maklerskiego mBanku”, udostępnianym przy zawieraniu Umowy i dostępnym na stronie internetowej **BM**,
- 11) Klient może wszystkie udzielone zgody związane z przetwarzaniem jego danych osobowych przez mBank zmienić lub odwołać.

§ 27. Poufność. Tajemnica zawodowa

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

XIV. Odpowiedzialność

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

1. Klient odpowiada za wszelkie szkody poniesione przez **BM** 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, **BM** wzywa Klienta do podjęcia działań w celu doprowadzenia do stanu zgodnego z Umową, Regulaminem i Regulaminem usługi w terminie wskazanym przez **BM**, nie krótszym jednak niż 7 dni. Jeżeli Klient nie stosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, **BM** 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, **BM** może pobrać niespłacone w terminie należności **BM** z innych rachunków Klienta prowadzonych w mBanku.
4. W uzasadnionych przypadkach, w szczególności gdy istnieje ryzyko poniesienia znacznej szkody przez **BM**, **BM** może podjąć zgodne 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 **BM** oraz tryb postępowania w przypadku niewywiązania się Klienta z przyjętych zobowiązań wobec **BM**.
6. W przypadku naruszenia przez Klienta istotnych obowiązków wynikających z Umowy, Regulaminu lub Regulaminem usługi, **BM** może zawiesić wykonywanie Umowy lub wypowiedzieć ją ze skutkiem natychmiastowym.

§ 29. Odpowiedzialność **BM**. Wyłączenia odpowiedzialności **BM**

1. **BM** 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 **BM** dołożyło należytej staranności w wykonywaniu Umowy i co innego nie wynika z Umowy, **BM** nie odpowiada za zmiany wartości posiadanych przez Klienta Instrumentów Finansowych, bądź za utrzymanie ich wartości.
3. **BM** nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z przyjęcia i przekazania Zlecenia, Dyspozycji lub wykonania innej czynności zleconej przez Klienta zgodnie z ich treścią.
4. **BM** nie ponosi odpowiedzialności za szkody Klienta lub osób działających w jego imieniu wynikłe wskutek okoliczności niezależnych od **BM**, za które **BM** nie ponosi odpowiedzialności, oraz przyczyn leżących po stronie osób trzecich, za działalność których **BM** nie ponosi odpowiedzialności.
5. W przypadku przekazania przez Klienta Dyspozycji, Zleceń oraz innych oświadczeń, o których mowa w Regulaminie, przez zdalne kanały dostępu (serwis transakcyjny, aplikację mobilną, telefon lub spotkanie wideo) **BM** nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe wskutek:
 - 1) ich składania przez osoby nieuprawnione, posługujące się hasłem, danymi autoryzującymi Klienta lub danymi Klienta,
 - 2) ich wykonania zgodnie z ich treścią,
 - 3) niewykonania lub nienależytego wykonania Dyspozycji, Zlecenia oraz innych oświadczeń Klienta spowodowanego wadą teletransmisyjną,
 - 4) niedostępności jednego z kanałów dostępu.
6. **BM** 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. **BM** stosuje zasady działania w jak najlepszym interesie Klientów, zawarte w obowiązujących w **BM** Zasadach działania w najlepiej pojętym interesie Klientów („**Polityka**”).
2. **BM** stosuje Politykę w zakresie dotyczącym przekazywania Zleceń oraz Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych. Wyciąg z Polityki zawierający kluczowe elementy Polityki („**Wyciąg z Polityki**”) znajduje się na stronie internetowej **BM** w ramach informacji udostępnianych zgodnie z § 3 ust. 1.
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 tej Usługi jest równoznaczne z wyrażeniem przez niego zgody na stosowanie wobec niego Polityki.
4. Klient wyraża zgodę, aby zmiany Polityki w zakresie Usług mogły mu być udostępnione w formie Komunikatu poprzez wprowadzenie odpowiednich zmian do Wyciągu z Polityki.
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, może wypowiedzieć Dyspozycję rozszerzającą lub Umowę, przed wskazaną przez **BM** datą wejścia w życie zmian. Jeżeli, w terminie wskazanym w § 24 ust. 4, Klient nie złoży wypowiedzenia Dyspozycji rozszerzającej lub Umowy, uznaje się, że wyraża on zgodę na zmiany.

XVI. Korzyści otrzymywane przez BM

§ 31. Wynagrodzenie otrzymywane od podmiotów trzecich

1. **BM** może otrzymywać od podmiotów trzecich:
 - 1) świadczenia niepieniężne - otrzymywane w formie szkoleń lub materiałów dydaktycznych od Funduszy Inwestycyjnych lub innych Emitentów Instrumentów Finansowych bądź podmiotów wykonujących Zlecenie, w celu poprawienia jakości świadczonej Usługi;
 - 2) świadczenia pieniężne - otrzymywane w związku ze świadczoną Usługą Przyjmowania i Przekazywania Zleceń od Funduszy Inwestycyjnych za wykonywanie zgodnie z umowami dystrybucyjnymi zawartymi z Funduszami Inwestycyjnymi szeregu świadczeń na rzecz Klientów związanych z uczestnictwem w Funduszu Inwestycyjnym mających na celu poprawę jakości świadczonej Usługi.
2. **BM** przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia faktycznie otrzymanych świadczeń niepieniężnych i pieniężnych przez **BM** od osób trzecich lub dokonanych na rzecz osób trzecich w związku z Usługą świadczoną na rzecz Klienta.
3. Jeżeli przed rozpoczęciem świadczenia Usług wysokość świadczeń pieniężnych lub świadczeń niepieniężnych nie mogła zostać oszacowana, **BM** przekazuje dodatkowo informacje dotyczące dokładnych kwot przyjętych lub

przekazanych świadczeń pieniężnych lub świadczeń niepieniężnych ustalonych zgodnie z metodą obliczania wskazaną w informacji przekazanej przy zawieraniu Umowy, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 4, niezwłocznie po ustaleniu tych kwot, w trybie wskazanym w § 20 ust. 1.

4. W przypadku rozwiązania Umowy 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 została rozwiązana lub wygasła.
5. Zestawienie, wskazane w ust. 2, **BM** przekazuje Klientowi łącznie z zestawieniem, wskazanym w § 10 ust. 2. Zestawienie, przygotowane w sytuacji wskazanej w ust. 4, **BM** przekazuje Klientowi łącznie z zestawieniem, o którym mowa w § 10 ust. 3.

§ 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 lub numerów Portfela w ramach Usługi Zarządzania Portfelem mogą być dokonane jednostronną decyzją **BM**. **BM** w takiej sytuacji poinformuje Klienta o zmianie, podając mu jednocześnie nowy numer.
4. W sprawach nieuregulowanych w Umowie, Regulaminie, Regulaminie usługi i Tabeli opłat stosuje się przepisy prawa powszechnie obowiązującego.
5. W przypadku Klientów, na rzecz których **BM** świadczy Usługi w dniu wejścia w życie Regulaminu, warunki korzystania z Usług wskazane w § 1 ust. 5 określone w tej wersji Regulaminu wchodzi w życie z dniem 1.01.2023 r.