

## Regulamin świadczenia usług maklerskich i innych usług dla osób fizycznych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

Obowiązuje od 1 stycznia 2024 r.

ROZDZIAŁ 1.	Postanowienia ogólne .....	2
ROZDZIAŁ 2.	Zawarcie Umowy .....	4
ROZDZIAŁ 3.	Informacje przekazywane przed świadczeniem usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń .....	5
ROZDZIAŁ 4.	Pakiet Podstawowy .....	6
	<i>Zakres świadczonych usług maklerskich .....</i>	<i>6</i>
	<i>Sposób świadczenia usługi .....</i>	<i>6</i>
	<i>Tryb przyjmowania Zleceń i Dyspozycji .....</i>	<i>6</i>
	<i>Przepływy pieniężne związane ze Zleceniami i Dyspozycjami .....</i>	<i>6</i>
	<i>Przekazywanie Zleceń i Dyspozycji .....</i>	<i>7</i>
	<i>Raporty i sprawozdania .....</i>	<i>7</i>
ROZDZIAŁ 5.	Pakiet Rozszerzony .....	7
	<i>Zakres świadczonych usług maklerskich .....</i>	<i>7</i>
	<i>Sposób świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń .....</i>	<i>8</i>
	<i>Tryb składania i przyjmowania Zleceń i Dyspozycji .....</i>	<i>8</i>
	<i>Telekod i identyfikator .....</i>	<i>10</i>
	<i>Zlecenia koszykowe .....</i>	<i>10</i>
	<i>Przepływy pieniężne związane ze Zleceniami .....</i>	<i>11</i>
	<i>Przekazywanie Zleceń i Dyspozycji .....</i>	<i>12</i>
	<i>Sposób świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart .....</i>	<i>12</i>
	<i>Rachunek Zdefiniowany i Aktywny Rachunek Zdefiniowany .....</i>	<i>13</i>
	<i>Sposób świadczenia usługi prowadzenia Rachunku Pieniężnego .....</i>	<i>14</i>
	<i>Raporty i sprawozdania .....</i>	<i>17</i>
	<i>Powiadomienia SMS .....</i>	<i>17</i>
ROZDZIAŁ 6.	Usługa Doradztwa Inwestycyjnego Prestige .....	17
	<i>Tryb aktywacji lub dezaktywacji usługi .....</i>	<i>18</i>
	<i>Sposób świadczenia usługi .....</i>	<i>18</i>
ROZDZIAŁ 6a.	Prowadzenie Rachunku Sponsora .....	19
ROZDZIAŁ 6b.	Inne Usługi .....	21
ROZDZIAŁ 7.	Zmiany pakietów .....	21
ROZDZIAŁ 8.	Pełnomocnictwa .....	21
ROZDZIAŁ 9.	Konflikt interesów .....	23
ROZDZIAŁ 10.	Rozpatrywanie reklamacji .....	23
ROZDZIAŁ 11.	Oplaty i prowizje .....	24
ROZDZIAŁ 11a.	Tryb, warunki i przyczyny ustanawiania i znoszenia blokad .....	25
ROZDZIAŁ 12.	Rozwiązanie Umowy .....	26
ROZDZIAŁ 13.	Postanowienia końcowe .....	27

## ROZDZIAŁ 1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1.

1. Niniejszy Regulamin określa zasady świadczenia przez Xelion usług maklerskich w zakresie:
  - a. przyjmowania i przekazywania Zleceń,
  - b. prowadzenia Rachunków Pieniężnych,
  - c. doradztwa inwestycyjnego,
  - d. przechowania lub rejestrowania Instrumentów finansowych.
- 1a. Regulamin określa również sposób świadczenia Innych Usług, które mogą być świadczone na rzecz Klienta niebędących usługami maklerskimi.
2. Zakres i sposób świadczenia poszczególnych usług na rzecz Klienta odbywa się w zależności od wybranego przez Klienta pakietu usług.
3. Klient, z zastrzeżeniem § 16 ust. 3a:
  - a. dokonuje wyboru pakietu usług przy zawarciu Umowy,
  - b. w trakcie obowiązywania Umowy ma możliwość zmiany pakietu usług, na warunkach opisanych w Rozdziale 7.
4. Świadczenie przez Xelion usług odbywa się na podstawie Regulaminu oraz Umowy zawartej z Klientem.
5. Regulamin i załączniki do niego stanowią integralną część Umowy.
6. Xelion wykonuje czynności maklerskie oraz czynności związane ze świadczeniem Innych usług z dołożeniem należytej staranności oraz zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, w Umowie oraz Regulaminie.

### § 2.

Przekazywanie Klientowi określonych w Regulaminie informacji może odbywać się za pośrednictwem Trwałego Nośnika, Platformy Xelion, a w przypadku Podawania do wiadomości Klientów – w POK w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów i na stronie internetowej Xelion.

### § 3.

Terminy użyte w Regulaminie otrzymują następujące znaczenie:

- 1) **Aktywny Rachunek Zdefiniowany** – dla Pakietu Rozszerzonego: Rachunek Zdefiniowany pozytywnie zweryfikowany przez Xelion na podstawie przelewu otrzymanego przez Xelion na Rachunek Pieniężny Xelion, w zakresie danych Klienta jako posiadacza lub współposiadacza danego Rachunku Zdefiniowanego lub Rachunki Zdefiniowane, które zostały otwarte przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. na rzecz Klienta za pośrednictwem Xelion, na który Klient może dokonywać przelewów z Rachunku Pieniężnego Xelion,
- 1a) **Dyspozycja** – niebędące Zleceniem polecenie Klienta dokonania przez Xelion lub Fundusz określonej czynności związanej ze świadczeniem usług na podstawie Umowy, złożone w sposób określony w Regulaminie,
- 2) **Dyspozycja Przelewu** – polecenie Klienta dokonania przez Xelion przelewu środków z Rachunku Pieniężnego na pokrycie złożonego Zlecenia lub na wskazany przez Klienta Rachunek Zdefiniowany,
- 3) **Dzień Roboczy** – każdy dzień, z wyłączeniem dni ustawowo uznanych za wolne od pracy oraz sobót, w którym Xelion regularnie prowadzi działalność wymaganą do wykonania transakcji płatniczych objętych postanowieniami Regulaminu,
- 3a) **Emitent** – krajowy lub zagraniczny podmiot prawa prywatnego lub publicznego emitujący lub zamierzający emitować Instrumenty finansowe,
- 4) **Fundusz** – fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny, na rzecz którego Xelion pośredniczy w zbywaniu i odkupywaniu Tytułów uczestnictwa,
- 4a) **Inne Usługi** – niebędące usługami maklerskimi usługi dodatkowe, polegające na prezentowaniu lub udostępnianiu Klientowi informacji o Produktach niemaklerskich oraz umożliwiające przekazywanie oświadczeń woli i wiedzy związanych z posiadanymi przez Klienta Produktami niemaklerskimi, które to czynności Xelion wykonuje na zlecenie podmiotów oferujących takie produkty,
- 5) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, znajdujące się w ofercie Xelion,
- 5a) **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 6) **Klient** – osoba fizyczna, z którą Xelion zawarł lub zamierza zawrzeć Umowę,
- 7) **Klient detaliczny** – Klient niebędący Klientem profesjonalnym lub Uprawnionym kontrahentem,
- 8) **Kod SMS** – jednorazowy unikalny kod wygenerowany i przekazany przez Xelion w postaci wiadomości tekstowej na numer telefonu wskazany Xelion przez Klienta,

- 9) **Komponent** – część składowa rekomendowanego portfela inwestycyjnego Klienta o określonych cechach strategii inwestycyjnej,
- 10) **Komunikat** – Komunikat dla Klientów stanowiący Załącznik nr 3 do Regulaminu,
- 11) **Konsultant Xelion** – pracownik Xelion odpowiedzialny za telefoniczne udzielanie informacji, przyjmowanie Dyspozycji, telefoniczne potwierdzanie z Klientem szczegółów dotyczących Dyspozycji lub Zlecenia przeznaczonych do autoryzacji telefonicznej,
- 11a) **Oferta** – wyrażenie przez Klienta zamiaru złożenia Emitentowi, za pośrednictwem Xelion, propozycji sprzedaży zaewidencjonowanych na Rachunku Sponsora zdematerializowanych papierów wartościowych, które Klient nabył od tego Emitenta,
- 12) **Pakiet Podstawowy** – pakiet usług obejmujący świadczenie przez Xelion usługi przyjmowania od Klienta wskazanych w Regulaminie Zleceń i przekazywania ich do innych podmiotów w celu wykonania,
- 13) **Pakiet Rozszerzony** – pakiet usług obejmujący świadczenie przez Xelion usługi przyjmowania od Klienta wskazanych w Regulaminie Zleceń i przekazywania ich do innych podmiotów w celu wykonania, usługi prowadzenia Rachunków Pieniężnych Xelion, usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart oraz Doradztwa Inwestycyjnego Prestige na zasadach określonych w Regulaminie przechowywania lub rejestrowania Instrumentów finansowych oraz świadczenie Innych Usług,
- 14) **Partner Xelion** – nie będąca Konsultantem Xelion osoba, umocowana przez Xelion do wykonywania czynności związanych z obsługą Klientów albo Pracownik Xelion,
- 15) **Platforma Xelion** – zabezpieczony przed dostępem osób nieupoważnionych portal internetowy Xelion zawierający m.in. zagregowane dane o wszelkich produktach finansowych nabytych przez Klienta za pośrednictwem Xelion, informacje o stanie Rachunków Pieniężnych Xelion, a także umożliwiające składanie Zleceń oraz Dyspozycji Przelewu na Rachunek Zdefiniowany zgodnie z postanowieniami Regulaminu,
- 16) **Podawanie do wiadomości Klientów** – podawanie informacji wskazanych w Regulaminie do wiadomości Klientów, których treść znajduje się w POK w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów i na stronie internetowej Xelion najpóźniej w dniu wejścia w życie; równocześnie informacje te dostępne są u Partnera Xelion,
- 17) **POK** – placówka terenowa Xelion, w tym filia POK Xelion, w której wykonywane są czynności związane z obsługą Klienta; lista POK oraz filii POK dostępna jest na stronie internetowej Xelion,
- 17a) **Pracownik Xelion** – nie będąca Konsultantem Xelion osoba, umocowana przez Xelion do wykonywania czynności związanych z obsługą, z wyłączeniem obsługi w zakresie Tytułów uczestnictwa, Klientów, którzy zawarli Umowę w sposób określony w § 4 ust. 1 lit. b, do czasu wyznaczenia Partnera Xelion,
- 17b) **Produkt niemaklerski** – usługa niebędąca usługą maklerską lub produkt niebędący Instrumentem finansowym znajdujący się w ofercie Xelion na podstawie umów z podmiotami trzecimi,
- 17c) **Portfel aktywny** – portfel o niezerowej wartości przypisanych Rejestrów, w ramach którego wydano Rekomendację kwartalną,
- 17d) **Portfel modelowy** – rekomendowany przez Xelion do czwartego dnia roboczego każdego kwartału skład portfela w ramach określonego profilu ryzyka o wartości zgodnej z minimalną wartością portfela określoną w § 46 ust. 5 Regulaminu,
- 18) **Rachunek Pieniężny Xelion** – rachunek pieniężny prowadzony przez Xelion na rzecz Klienta w ramach usługi prowadzenia rachunków pieniężnych, służący do przeprowadzania rozliczeń związanych z wykonywaniem Umowy,
- 18a) **Rachunek Sponsora** – rachunek prowadzony przez Xelion na podstawie Umowy z Emitentem, na którym zapisywane są Instrumenty finansowe będące zdematerializowanymi papierami wartościowymi oraz zagraniczne instrumenty finansowe (w szczególności certyfikaty lub obligacje strukturyzowane) znajdujące się w ofercie Xelion lub takie dla których Xelion prowadzi Rejestr Sponsora Emisji, w której to relacji Xelion, jako uczestnik KDPW pełni funkcję sponsora emisji,
- 19) **Rachunek Zdefiniowany** – wskazany Xelion przez Klienta rachunek prowadzony na rzecz Klienta przez podmiot działający na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
- 20) **Regulamin** – niniejszy „Regulamin świadczenia usług maklerskich i innych usług dla osób fizycznych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.”,
- 21) **Rejestr** – rejestr lub rejestry uczestników Funduszu niebędącego funduszem inwestycyjnym zamkniętym, na których zapisywane są na rzecz Klienta Tytuły uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
- 22) **Reklamacja** – wystąpienie skierowane do Xelion przez Klienta, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Xelion,
- 23) **Rekomendacja** – udzielona przez Xelion rekomendacja dotycząca zachowań inwestycyjnych względem określonych Instrumentów finansowych udzielana Klientowi w ramach świadczenia na jego rzecz usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart lub Doradztwa Inwestycyjnego Prestige,
- 23a) **Rekomendacja kwartalna** – Rekomendacja udzielona z inicjatywy Xelion w ramach świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige do czwartego dnia roboczego kwartału,
- 24) **Tabela Oprocentowania** – dokument „Tabela Oprocentowania Rachunków Pieniężnych” określający wysokość oraz rodzaj obowiązujących w Xelion stóp procentowych dla Rachunków Pieniężnych, stanowiący załącznik nr 2 do Regulaminu,

- 25) **Taryfa Opłat i Prowizji** – dokument „Taryfa opłat i prowizji dla osób fizycznych z tytułu usług maklerskich i innych usług świadczonych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.”, stanowiący załącznik nr 1 do Regulaminu,
- 26) **Telekod** – 6-cyfrowy kod służący weryfikacji tożsamości Klienta przy autoryzowaniu przez niego Zleceń lub Dyspozycji za pośrednictwem telefonu,
- 27) **Towarzystwo** – towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub spółka zarządzająca w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, tworzące i zarządzające Funduszem, z którym Xelion zawarł umowę mającą za przedmiot pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub funduszy zagranicznych, lub pośrednictwo w prowadzeniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym,
- 28) **Trwały Nośnik** – nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji w niezmienionej postaci (np. papier, e-mail),
- 29) **Tytuły uczestnictwa** – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, a także certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, znajdujące się w ofercie Xelion,
- 30) **Umowa** – Umowa o świadczenie usług maklerskich i innych usług przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. zawarta z Klientem na zasadach określonych w Regulaminie,
- 30a) **Umowa z Emitentem** – umowa, na podstawie której Xelion prowadzi Rachunek Sponsora,
- 30b) **Wniosek o zawarcie Umowy** – udostępniony w Platformie Xelion elektroniczny wniosek zawarcia „Umowy o świadczenie usług maklerskich i innych usług przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.”,
- 30c) **Wynik Portfela modelowego** – stopa zwrotu Portfela modelowego liczona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku w okresie pomiędzy wydaniem dwóch następujących po sobie Rekomendacji kwartalnych, przy czym w pierwszych pięciu dniach roboczych od wydania Rekomendacji kwartalnej na Wynik Portfela modelowego mają wpływ tylko składniki, które występowały w poprzednim Portfelu modelowym,
- 30d) **Wynik netto Portfela modelowego** – Wynik Portfela modelowego pomniejszony o stawkę prowizji określonej w Taryfie Opłat i Prowizji,
- 31) **Xelion** – Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.,
- 32) **Zlecenie** – składane przez Klienta zlecenie nabycia, odkupienia lub wykupu, a także inne oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Instrumenty finansowe znajdujące się w ofercie Xelion,
- 33) **Zlecenie koszykowe** - zestaw Zleceń dotyczących Tytułów uczestnictwa dostępnych w ramach usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart lub Doradztwa Inwestycyjnego Prestige, mający na celu dostosowanie struktury portfela Klienta do portfela wskazanego w Rekomendacji.

---

## ROZDZIAŁ 2. ZAWARCIE UMOWY

### § 4.

1. Umowa może być zawarta:
  - a. w formie pisemnej pod rygorem nieważności, za pośrednictwem Partnera Xelion działającego w tym zakresie na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Xelion,
  - b. w formie elektronicznej z wykorzystaniem Platformy Xelion, o ile zostanie uprzednio zawarta inna umowa przewidująca możliwość składania przez Klienta i Xelion oświadczeń woli w postaci elektronicznej.
2. Xelion może odmówić zawarcia Umowy:
  - a. z Klientem, który nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych,
  - b. w przypadku, gdy pomiędzy Xelion a Klientem toczy się spór,
  - c. gdy zawarcie Umowy może doprowadzić do powstania konfliktu interesów, który może mieć wpływ na jej należyte wykonywanie,
  - d. w przypadkach wskazanych w regulacjach związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu,
  - e. gdy zawarcie Umowy mogłoby zostać uznane za niezgodne z prawem lub rodzić ryzyko prawne dla którejkolwiek ze stron.
3. Zawarcie Umowy przez pełnomocnika działającego w imieniu Klienta jest wyłączone.

### § 5.

1. Przed zawarciem Umowy Xelion przekazuje Klientowi na Trwałym Nośniku:
  - a. informacje o Xelion i świadczonych przez Xelion usługach oraz zabezpieczeniach instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta,
  - b. wzór Umowy oraz Regulamin,

- c. informacje o Instrumentach finansowych i ryzyku,
  - d. informacje o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług maklerskich przez Xelion,
  - e. informacje o zasadach i wysokości oprocentowania Rachunków Pieniężnych Xelion,
  - f. informację zbiorczą dotyczącą istnienia, charakteru oraz oszacowanej wysokości świadczeń pieniężnych oraz świadczeń niepieniężnych przyjmowanych przez Xelion w związku ze świadczeniem usług maklerskich w celu poprawienia ich jakości,
  - g. ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktowi interesów,
  - h. informację o przypisanej kategorii Klienta detalicznego,
  - i. inne informacje, o ile wynikają z obowiązujących przepisów prawa.
2. Przed zawarciem Umowy Xelion zwraca się do Klienta o przedstawienie:
    - a. informacji niezbędnych do określenia kategorii Klienta,
    - b. informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym,
    - c. informacji dotyczących sytuacji finansowej Klienta, w tym zdolności do ponoszenia strat, oraz jego celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowalnego ryzyka i horyzontu inwestycyjnego Klienta,
    - d. innych informacji oraz dokumentów, o ile wynikają z obowiązujących przepisów prawa lub są niezbędne do zawarcia i wykonywania Umowy.
  3. Na podstawie przedstawionych przez Klienta informacji wskazanych w ust. 2, Xelion dokonuje oceny odpowiedniości usług maklerskich, Instrumentów finansowych będących ich przedmiotem, a także określenia Instrumentów finansowych, do grupy docelowej do której należy Klient.
  4. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi informacji, o których mowa w ust. 2, Xelion informuje Klienta, że nie jest w stanie ocenić, czy usługi maklerskie oraz Instrumenty finansowe są dla Klienta odpowiednie. W przypadku, gdy dokonana przez Xelion ocena odpowiedniości, o której mowa w ust. 3, wykaże, że Instrument finansowy lub usługa maklerska są dla Klienta nieodpowiednie, Xelion informuje o tym Klienta.

## § 6.

1. Klient zobowiązany jest przy zawieraniu Umowy przedstawić ważny dokument tożsamości (dowód osobisty, kartę stałego pobytu lub paszport) ) albo potwierdzić swoją tożsamość w sposób opisany w odrębnych przepisach, podać imię i nazwisko, obywatelstwo, numer PESEL lub datę urodzenia jeżeli nie nadano numeru PESEL, serię i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość, państwo urodzenia oraz kraj rezydencji podatkowej.
2. W celu zawarcia Umowy, Klient obowiązany jest – poprzez wypełnienie obowiązującego w Xelion formularza karty klienta – podać Xelion dane teleadresowe, w tym adres e-mail, umożliwiające Xelion kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy. Wskazany przez Klienta adres do korespondencji nie może być adresem POK ani centrali Xelion.
3. Niezależnie od postanowień ust. 1 - 2, Xelion może zażądać od Klienta podania dodatkowych informacji dokumentów wymaganych na podstawie przepisów prawa.
- 3a. W przypadku zawierania Umowy w formie elektronicznej Klient zobowiązany jest do przekazania dokumentów i informacji o których mowa w ust. 1 - 3 wraz z Wnioskiem o zawarcie Umowy.
4. W przypadku powstania wątpliwości co do wiarygodności przedstawionych dokumentów, Xelion może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych dokumentów i informacji lub odstąpić od zawarcia Umowy.
5. W razie jakiegokolwiek zmiany danych zawartych w dokumencie tożsamości lub innych danych, o których mowa w ust. 1 - 2, Klient ma obowiązek niezwłocznie złożyć za pośrednictwem Partnera Xelion lub Platformy Xelion (o ile funkcjonalność Platformy Xelion umożliwia daną zmianę) Dyspozycję zmiany danych, przedstawiając odpowiednie dokumenty.
6. W przypadku, gdy Klient jest uczestnikiem lub współuczestnikiem Funduszy, w razie złożenia Dyspozycji zmiany danych do Xelion, informacja dotycząca tej zmiany zostanie przekazana do każdego z Funduszy, w których Klient posiada Rejestry, w postaci Dyspozycji Klienta, chyba że dane podlegające zmianie dotyczą wyłącznie Xelion.
7. W przypadku, gdy statut, prospekt informacyjny lub dokument dotyczący emisji Tytułów uczestnictwa przewiduje możliwość nabywania Tytułów uczestnictwa przez współmałżonków lub współuczestników, wymagane jest, aby każdy z małżonków lub współuczestników, którzy składają Zlecenia lub Dyspozycje, posiadał Umowę.

---

## ROZDZIAŁ 3. INFORMACJE PRZEKAZYWANE PRZED ŚWIADCZENIEM USŁUGI PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA ZLECEŃ

### § 7

1. Przed rozpoczęciem świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń, Xelion przekazuje Klientowi na Trwałym Nośniku zbiorczą informację zawierającą:
  - a. szacunkową informację o wszystkich kosztach i opłatach naliczanych przez Xelion z tytułu świadczonej usługi,
  - b. szacunkową informację o wszystkich kosztach i opłatach związanych z wystawieniem Instrumentów finansowych i zarządzaniem nimi,

- c. szacunkową informację o świadczeniach przyjmowanych przez Xelion od osób trzecich w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta,
  - d. ilustrację przedstawiającą możliwy wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji oraz ilustrację przedstawiającą wszelkie prognozowane skoki lub wahania kosztów.
2. Na żądanie Klienta Xelion przekazuje na Trwałym Nośniku zestawienie poszczególnych elementów, o których mowa w ust. 1 lit. a - d.

## ROZDZIAŁ 4. PAKIET PODSTAWOWY

### *Zakres świadczonych usług maklerskich*

#### § 8.

1. Xelion w ramach Pakietu Podstawowego zobowiązuje się do przyjmowania od Klienta Zleceń oraz Dyspozycji, z zastrzeżeniem § 63a, związanych z Tytułami uczestnictwa i przekazywania ich do Funduszu, Towarzystwa lub innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa w celu wykonania. Wykaz Tytułów uczestnictwa dostępnych w ramach Pakietu Podstawowego Xelion Podaje do wiadomości Klientów.
2. Warunkiem świadczenia usługi w ramach Pakietu podstawowego jest wybór tego pakietu przez Klienta.
3. Informacje od Xelion związane z Umową, w tym wymagane do przekazania na Trwałym Nośniku, Klient będzie otrzymywał w formie papierowej.

### *Sposób świadczenia usługi*

#### § 9.

W zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Partner Xelion nie jest uprawniony do rekomendowania Klientowi zachowań inwestycyjnych ani przekazywania jakichkolwiek opinii lub sugestii dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe.

#### § 10.

1. Xelion wykonuje wszelkie czynności związane z przyjmowaniem i przekazywaniem Zleceń oraz Dyspozycji z dołożeniem należytej staranności oraz zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, w Umowie, Regulaminie oraz dokumentach regulujących funkcjonowanie Funduszy, takich jak m.in. statuty, prospekty informacyjne lub dokumenty związane z emisją Tytułów uczestnictwa.
2. Prawa i obowiązki Klientów związane z nabyciem lub odkupieniem Tytułów uczestnictwa są szczegółowo regulowane w statutach, prospektach informacyjnych lub dokumentach dotyczących emisji Tytułów uczestnictwa. Zanim Klient złoży Zlecenie lub Dyspozycję, powinien zapoznać się z postanowieniami dokumentów regulujących funkcjonowanie Funduszu, którego Zlecenie lub Dyspozycja dotyczą.

### *Tryb przyjmowania Zleceń i Dyspozycji*

#### § 11.

1. Xelion przyjmuje Zlecenia i Dyspozycje w formie pisemnej, z zastrzeżeniem ust. 2a.
2. W celu złożenia Zlecenia lub Dyspozycji Klient wypełnia udostępniony przez Partnera Xelion stosowny formularz. Złożenie Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta oraz ich przyjęcie przez Xelion następuje z chwilą złożenia przez Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu.
- 2a. Klient nie może złożyć Zlecenia w przypadku ustanowienia przez Xelion blokady możliwości składania Zleceń, o której mowa w § 63a.
3. Klient nie może anulować ani modyfikować Zlecenia lub Dyspozycji, które Xelion przyjął.

### *Przepływy pieniężne związane ze Zleceniami i Dyspozycjami*

#### § 12.

Xelion ani Partnerzy Xelion nie prowadzą obsługi kasowej Klientów. Partnerzy Xelion nie przyjmują wpłat gotówkowych ani nie dokonują wypłat gotówkowych w związku ze świadczoną przez Xelion usługą.

#### § 13.

1. Klient wskazuje Xelion Rachunek Zdefiniowany. Złożenie Dyspozycji dodania nowego lub usunięcia dotychczasowego Rachunku Zdefiniowanego możliwe jest w obecności Partnera Xelion na podstawie Dyspozycji. Rachunki Zdefiniowane mogą być prowadzone w walutach oraz liczbie określonych w informacji Podawanej do

wiadomości Klientów.

2. Xelion przyjmuje Zlecenie odkupienia Tytułów uczestnictwa, gdy dyspozycja przelewu środków z tytułu odkupienia Tytułów uczestnictwa wskazuje Rachunek Zdefiniowany.
3. Xelion przyjmuje Zlecenie nabycia Tytułów uczestnictwa pod warunkiem, że Klient składając Zlecenie zadeklaruje opłacenie go przelewem bezpośrednim na rachunek bankowy Funduszu. Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa wymagają dokonania wpłaty środków na rachunek bankowy nabywanego Funduszu w kwocie określonej w Zleceniu. Niedokonanie wpłaty, o której mowa w zdaniu poprzednim, spowoduje brak realizacji Zlecenia przez Fundusz.

### *Przekazywanie Zleceń i Dyspozycji*

#### § 14.

1. Przyjęte od Klientów Zlecenia i Dyspozycje przekazywane są przez Xelion w celu ich wykonania do Funduszu, Towarzystwa lub innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa niezwłocznie, z zastrzeżeniem że okres od dnia przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji do dnia przekazania Zlecenia lub Dyspozycji celem ich wykonania nie może przekroczyć 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Xelion nie ponosi odpowiedzialności. Szczegółowy tryb oraz terminy przekazywania Zleceń i Dyspozycji w celu ich wykonania są Podawane do wiadomości Klientów i mogą różnić się w zależności od produktu inwestycyjnego lub typu Zlecenia lub Dyspozycji.
2. Xelion jest odpowiedzialny wyłącznie za przekazanie złożonego przez Klienta Zlecenia do podmiotu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, i nie odpowiada za jego realizację. Zlecenia przekazane przez Xelion do podmiotu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, realizowane są zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu, którego dotyczy Zlecenie. Xelion nie odpowiada za termin realizacji Zlecenia ani wycenę Tytułu uczestnictwa, według której realizowane jest Zlecenie.
3. Informacje o statusie realizacji Zleceń i Dyspozycji Klient może uzyskać u Partnera Xelion.

### *Raporty i sprawozdania*

#### § 15.

1. W związku ze świadczoną usługą przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia lub odkupienia Tytułów uczestnictwa w ramach Pakietu podstawowego Xelion:
  - a. potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia lub Dyspozycji – potwierdzenie przekazywane jest Klientowi za pośrednictwem Partnera Xelion, poprzez przekazanie Klientowi kopii formularza Zlecenia lub Dyspozycji niezwłocznie po ich złożeniu przez Klienta,
  - b. przekazuje Klientowi sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania Zlecenia – sprawozdanie przekazywane jest Klientowi na Trwałym Nośniku niezwłocznie po przekazaniu Zlecenia do Funduszu, Towarzystwa lub innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym Zlecenie zostało przekazane,
  - c. przekazuje Klientowi sprawozdanie związane z wykonywaniem Umowy uwzględniające w szczególności koszty i opłaty związane z transakcjami i usługami wykonywanymi w związku z Umową; informacje te obejmują okres ostatniego roku kalendarzowego i przekazywane są na Trwałym Nośniku.
2. Potwierdzenie realizacji Zlecenia przekazuje Klientowi właściwy Fundusz, Towarzystwo lub inny podmiot działający na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa w sposób określony w prospekcie informacyjnym lub statucie.

---

## ROZDZIAŁ 5. PAKIET ROZSZERZONY

### *Zakres świadczonych usług maklerskich*

#### § 16.

1. Xelion w ramach Pakietu Rozszerzonego zobowiązuje się do:
  - a. przyjmowania od Klienta Zleceń oraz Dyspozycji związanych z Instrumentami finansowymi i przekazywania ich do Funduszu, Towarzystwa lub innego podmiotu w celu ich wykonania z zastrzeżeniem § 63a,
  - b. prowadzenia Rachunków Pieniężnych Xelion,
  - c. świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart z zastrzeżeniem ust. 5,
  - d. umożliwienia Klientowi aktywacji i korzystania z dodatkowej usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige na warunkach określonych w Regulaminie,
  - e. przechowywania lub rejestrowania Instrumentów finansowych (prowadzenie Rachunku Sponsora),
  - f. świadczenia Innych Usług, niebędących usługami maklerskimi.
2. Wykaz Instrumentów finansowych dostępnych w ramach Pakietu Rozszerzonego jest Podawany do wiadomości

- Klientów.
3. Warunkiem świadczenia usług w ramach Pakietu Rozszerzonego jest wybór tego pakietu przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 3a.
  - 3a. Umowa zawierana w formie elektronicznej obejmuje świadczenie usług wyłącznie w ramach Pakietu Rozszerzonego.
  4. Na podstawie zawartej Umowy, Xelion otwiera Rachunek Pieniężny Xelion w złotych polskich oraz w innych walutach, jeżeli zostaną one wskazane przez Klienta.
  5. Warunkiem świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart jest:
    - a. wskazanie przez Klienta e-mail jako Trwałego Nośnika w celu przekazywania informacji dotyczących Umowy oraz
    - b. przekazanie przez Klienta wszystkich wymaganych informacji niezbędnych do przeprowadzenia oceny, o której mowa w § 5 ust. 3.
  6. Rozpoczęcie świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige wymaga spełnienia warunków, o których mowa w ust. 5 powyżej, oraz złożenia Dyspozycji Partnerowi Xelion i aktywacji tej usługi przez Klienta.
  7. W ramach Pakietu Rozszerzonego wskazywany jest Partner Xelion stanowiący dedykowanego Klientowi opiekuna w ramach współpracy z Xelion.
  8. W ramach Pakietu Rozszerzonego Xelion udostępnia Klientowi Platformę Xelion.
  9. Informacje od Xelion związane z Umową Klient będzie otrzymywał na wskazanym Xelion przez Klienta Trwałym Nośniku.

### *Sposób świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń*

#### **§ 17.**

W zakresie usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń Partner Xelion nie jest uprawniony do rekomendowania Klientowi zachowań inwestycyjnych ani udzielania jakichkolwiek opinii lub sugestii dotyczących inwestowania w Instrumenty finansowe.

#### **§ 18.**

1. Xelion wykonuje wszelkie czynności związane z przyjmowaniem i przekazywaniem Zleceń oraz Dyspozycji z dołożeniem należytej staranności oraz zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, w Umowie, Regulaminie oraz dokumentach regulujących funkcjonowanie Instrumentów Finansowych, takich jak m.in. statuty, prospekty informacyjne, dokumenty związane z emisją Instrumentów finansowych.
2. Prawa i obowiązki Klientów związane z nabyciem lub odkupieniem Instrumentów finansowych są szczegółowo uregulowane w statutach, prospektach informacyjnych lub dokumentach dotyczących emisji Instrumentów finansowych. Zanim Klient złoży Zlecenie lub Dyspozycję, powinien zapoznać się z postanowieniami dokumentów regulujących funkcjonowanie Instrumentu finansowego, którego Zlecenie lub Dyspozycja dotyczy.
3. Partner Xelion w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązywanego:
  - a. przez Klienta, dokonuje identyfikacji Klienta poprzez weryfikację numeru telefonu z jakiego kontaktuje się Klient z numerem telefonu zarejestrowanym w Xelion a także na podstawie informacji dotyczących danych Klienta lub usług i produktów, z których korzysta Klient (minimum dwie dane identyfikacyjne),
  - b. z Klientem, kontaktuje się wyłącznie na numer telefonu Klienta zarejestrowany w Xelion i identyfikuje Klienta na podstawie informacji dotyczących danych Klienta lub usług i produktów, z których korzysta Klient (minimum dwie dane identyfikacyjne).
4. Pracownik Xelion w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązywanego z Klientem, kontaktuje się wyłącznie na numer telefonu Klienta zarejestrowany w Xelion i identyfikuje Klienta na podstawie informacji dotyczących danych Klienta lub usług i produktów, z których korzysta Klient.

### *Tryb składania i przyjmowania Zleceń i Dyspozycji*

#### **§ 19.**

1. Złożenie Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta oraz ich przyjęcie przez Xelion następuje z chwilą ich autoryzacji, zgodnie z § 20 ust. 4, przez Klienta (lub Klientów, jeżeli wymagają tego regulacje dotyczące Instrumentu finansowego) z zastrzeżeniem sytuacji wskazanej w ust. 1a oraz ust. 1b.
- 1a. Składanie Zleceń lub Dyspozycji przez Klienta, który nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych wymaga formy pisemnej. W celu złożenia Zlecenia lub Dyspozycji przedstawiciel ustawowy Klienta wypełnia udostępniony przez Partnera Xelion stosowny formularz. Złożenie Zlecenia lub Dyspozycji przez Klienta, który nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych oraz ich przyjęcie przez Xelion następuje z chwilą złożenia przez przedstawiciela ustawowego Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu, a w przypadku konieczności weryfikacji, o której mowa w § 21 ust. 7 lit. a, z chwilą prawidłowej weryfikacji.



- 1b. Klient nie może złożyć Zlecenia w przypadku ustanowienia przez Xelion blokady możliwości składania Zleceń, o której mowa w § 63a.
2. Klient nie może anulować ani modyfikować przyjętego przez Xelion Zlecenia lub Dyspozycji.

#### § 20.

1. Xelion przyjmuje Zlecenia za pośrednictwem Partnera Xelion albo Pracownika Xelion z wyłączeniem sytuacji wskazanej w § 19 ust. 1b.
2. W celu złożenia Zlecenia w formie pisemnej wypełniany jest stosowny formularz.
3. W celu złożenia Zlecenia w formie ustnej, Klient kontaktuje się z Partnerem Xelion celem podania parametrów Zlecenia i wskazania sposobu jego autoryzacji. W przypadku braku możliwości nawiązania kontaktu z Partnerem Xelion, Klient powinien skontaktować się z Konsultantem Xelion w celu skontaktowania z innym Partnerem Xelion.
4. Autoryzacja Zlecenia następuje:
  - a. w przypadku Zleceń przyjmowanych w formie pisemnej – z chwilą złożenia przez Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu,
  - b. w przypadku Zleceń przyjmowanych w formie ustnej – z chwilą potwierdzenia przez Klienta treści Zlecenia w Platformie Xelion lub w momencie telefonicznego potwierdzenia przez Klienta parametrów Zlecenia u Konsultanta Xelion.
5. Z możliwości autoryzacji Zleceń z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion lub za pośrednictwem telefonu mogą korzystać Klienci, którzy mają wskazany e-mail jako Trwały Nośnik w celu przekazywania informacji związanych z Umową oraz jej realizacją.
6. W przypadku składania Zlecenia dotyczącego Rejestru prowadzonego na zasadach rejestru wspólnego lub małżeńskiego, wymagane jest, aby warunek, o którym mowa w ust. 5, spełniał Klient składający Zlecenie.

#### § 21.

1. Xelion przyjmuje Dyspozycje za pośrednictwem Partnera Xelion lub bezpośrednio od Klienta z wykorzystaniem Platformy Xelion lub za pośrednictwem Konsultanta Xelion.
2. W celu złożenia Dyspozycji:
  - a. w formie pisemnej – Klient wypełnia stosowny formularz,
  - b. w formie ustnej – Klient kontaktuje się z Partnerem Xelion celem podania parametrów Dyspozycji,
  - c. z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion – Klient wprowadza parametry Dyspozycji bezpośrednio w Platformie Xelion,
  - d. za pośrednictwem telefonu – Klient kontaktuje się z Konsultantem Xelion.
3. Autoryzacja Dyspozycji następuje:
  - a. w przypadku Dyspozycji przyjmowanych w formie pisemnej z chwilą złożenia przez Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu, a w przypadku konieczności weryfikacji, o której mowa w ust. 7, z chwilą prawidłowej weryfikacji,
  - b. w przypadku Dyspozycji składanych w formie innej niż pisemna, z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion lub za pośrednictwem telefonu – z chwilą potwierdzenia przez Klienta treści Dyspozycji w Platformie Xelion lub w momencie telefonicznego potwierdzenia przez Klienta parametrów Dyspozycji u Konsultanta Xelion, a w przypadku konieczności weryfikacji, o której mowa w ust. 7, z chwilą prawidłowej weryfikacji.
4. Tryb składania i autoryzacji Dyspozycji może różnić się w zależności od rodzaju Dyspozycji. Informacja w tym zakresie jest wskazywana w Komunikacie.
5. Z możliwości składania lub autoryzacji Dyspozycji z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion lub za pośrednictwem telefonu mogą korzystać Klienci, którzy mają wskazany e-mail jako Trwały Nośnik w celu przekazywania informacji związanych z Umową oraz jej realizacją.
6. W przypadku składania Dyspozycji dotyczącej Rejestru prowadzonego na zasadach rejestru wspólnego lub małżeńskiego, wymagane jest, aby warunek, o którym mowa w ust. 5, spełniał Klient składający Dyspozycję.
7. W zależności od rodzaju Dyspozycji i trybu jej złożenia może ona podlegać weryfikacji:
  - a. dokonanej w formie telefonicznej przez Konsultanta Xelion, który kontaktuje się z Klientem w celu potwierdzenia złożenia Dyspozycji i jej treści; w tym przypadku stosuje się postanowienia § 22, przy czym identyfikacja Klienta możliwa jest wyłącznie na podstawie Telekodu, lub
  - b. polegającej na podaniu przez Klienta prawidłowego Kodu SMS, wygenerowanego dla danej Dyspozycji.
8. Zakres Dyspozycji, które mogą wymagać weryfikacji telefonicznej przez Konsultanta Xelion lub kodem SMS, oraz sposób weryfikacji w zależności od rodzaju i trybu przyjmowania Dyspozycji jest wskazywany w Komunikacie.

#### § 22.

1. W celu autoryzacji przez Klienta Zlecenia za pośrednictwem telefonu, Konsultant Xelion niezwłocznie, nie później jednak niż następnego Dnia Roboczego po rejestracji Zlecenia przez Partnera Xelion w Platformie Xelion, kontaktuje się z Klientem pod wskazanym Xelion przez Klienta numerem telefonu. Autoryzacja następuje po

- uprzedniej identyfikacji Klienta.
2. Zlecenia, o których mowa w ust. 1, są autoryzowane w godzinach pracy Konsultantów Xelion, które to godziny są Podawane do wiadomości Klientów.
  3. Jeżeli w godzinach pracy Konsultantów Xelion Konsultantowi Xelion trzykrotnie nie uda się skontaktować z Klientem, z czego jedna próba kontaktu przypadła w kolejnym Dniu Roboczym po dniu rejestracji Zlecenia w Platformie Xelion, Zlecenie zostanie odrzucone.
  4. W celu przeprowadzenia identyfikacji Klienta, Klient zobowiązany jest prawidłowo podać trzy losowo wybrane przez system informatyczny cyfry Telekodu albo prawidłowo odpowiedzieć na trzy pytania dotyczące Klienta.
  5. W przypadku, gdy Klient nie podał poprawnego zestawu cyfr Telekodu, możliwe jest ponowne wygenerowanie nowego zestawu trzech losowo wybranych cyfr.
  6. W przypadku trzykrotnego, kolejnego błędnego podania w danym dniu Konsultantowi Xelion zestawu cyfr Telekodu identyfikację uznaje się za negatywną, a Zlecenie zostaje odrzucone przez Xelion i traktowane jest jako niezłożone przez Klienta.
  7. *skreślony.*
  8. Xelion niezwłocznie blokuje możliwość autoryzacji przez Klienta Zlecenia za pośrednictwem telefonu w przypadku:
    - a. złożenia przez Klienta Dyspozycji w przedmiocie zablokowania takiej możliwości telefonicznie za pośrednictwem Konsultanta Xelion lub pisemnie Partnerowi Xelion,
    - b. powzięcia przez Xelion uzasadnionego podejrzenia posługiwania się Telekodem przez osobę nieuprawnioną.
  9. W celu odblokowania możliwości autoryzacji Zleceń za pośrednictwem telefonu, Klient zobowiązany jest złożyć stosowną Dyspozycję telefonicznie u Konsultanta Xelion lub pisemnie Partnerowi Xelion. Możliwość autoryzowania Zleceń za pośrednictwem telefonu udostępniana jest Klientowi nie później niż z upływem drugiego Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym została złożona Dyspozycja wskazana w zdaniu poprzednim.

### *Telekod i identyfikator*

#### *§ 23.*

1. W procesie zawierania Umowy Xelion przekazuje Klientowi:
  - a. Telekod – za pośrednictwem SMS,
  - b. identyfikator do Platformy Xelion – za pośrednictwem e-mail.
2. Telekod może zostać zmieniony przez Klienta za pomocą funkcjonalności Platformy Xelion.
3. Klient zobowiązany jest do zachowania Telekodu i identyfikatora w poufności oraz niezwłocznego informowania Xelion o każdym przypadku udostępnienia któregokolwiek z nich osobie nieupoważnionej.
4. W przypadku podejrzenia, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie Telekodu lub identyfikatora, Klient powinien niezwłocznie dokonać jego zmiany oraz zgłosić ten fakt Xelion telefonicznie lub pisemnie za pośrednictwem Partnera Xelion.

### *Zlecenia koszykowe*

#### *§ 24.*

1. Składanie Zleceń koszykowych możliwe jest wyłącznie w odniesieniu do Tytułów uczestnictwa wskazanych przez Xelion w Rekomendacji.
2. Xelion przyjmuje Zlecenia koszykowe od Klientów, którzy łącznie spełniają następujące warunki:
  - a. dysponują Rachunkiem Pieniężnym Xelion w walucie portfela, w ramach którego udzielona została Rekomendacja,
  - b. podali Xelion adres e-mail i mają wskazany e-mail jako Trwały Nośnik w celu przekazywania informacji związanych z Umową oraz jej realizacją.
3. Xelion przyjmuje Zlecenia koszykowe za pośrednictwem Partnera Xelion, z wyłączeniem sytuacji wskazanej w § 19 ust. 1b.
4. W celu złożenia Zlecenia koszykowego w formie pisemnej wypełniany jest stosowny formularz.
5. W celu złożenia Zlecenia koszykowego w formie ustnej następuje kontakt Partnera Xelion z Klientem celem ustalenia parametrów Zlecenia koszykowego i wskazania sposobu jego autoryzacji.
6. Złożenie Zlecenia koszykowego następuje z chwilą jego autoryzacji przez Klienta.
7. Autoryzacja Zlecenia koszykowego następuje:
  - a. w przypadku Zleceń koszykowych przyjmowanych w formie pisemnej – z chwilą złożenia przez Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu,
  - b. w przypadku Zleceń koszykowych składanych w formie ustnej z chwilą autoryzacji przez Klienta treści Zlecenia w Platformie Xelion.
8. W przypadku składania Zlecenia dotyczącego Rejestru prowadzonego na zasadach rejestru wspólnego lub

małżeńskiego, wymagane jest, aby warunek, o którym mowa w ust. 2, spełniał Klient składający Zlecenie.

9. Zlecenie koszykowe może być złożone wyłącznie przez Klienta (składanie Zleceń koszykowych przez pełnomocnika jest wyłączone).

#### § 25.

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2, Klient wskazuje tryb przekazania Zlecenia koszykowego do realizacji, wybierając:
  - a. tryb otwarty, w którym pierwsze oczekujące w kolejce Zlecenie nabycia Tytułów uczestnictwa jest przekazywane do realizacji w momencie, gdy na Rachunku Pieniężnym Xelion dostępna jest wystarczająca kwota środków zgodnie z § 28 ust. 2, bez względu na czas wpływu na Rachunek Pieniężny Xelion środków pochodzących z realizacji Zleceń odkupienia w ramach Rekomendacji, lub
  - b. tryb zamknięty, w którym pierwsze oczekujące w kolejce Zlecenie nabycia Tytułów uczestnictwa jest przekazywane do realizacji dopiero w momencie wpływu na Rachunek Pieniężny Xelion środków pochodzących z realizacji Zleceń odkupienia w ramach Rekomendacji w kwocie, o której mowa w § 28 ust. 2.
2. Przekazanie do realizacji Zlecenia koszykowego mającego na celu realizację pierwszej zautoryzowanej przez Klienta Rekomendacji obejmującej wyłącznie Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa dokonywane jest w trybie otwartym, o którym mowa w ust. 1 lit. a.
3. Dane niezbędne do rejestracji Zlecenia koszykowego są generowane automatycznie na podstawie treści przekazanej Klientowi Rekomendacji.
4. Dla każdego Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa w ramach Zlecenia koszykowego Xelion określa datę ważności Zlecenia koszykowego oraz datę przekazania Zlecenia do realizacji, z zastrzeżeniem, że:
  - a. w ramach trybu otwartego rzeczywisty termin przekazania Zlecenia do realizacji może różnić się od daty generowanej przez Platformę Xelion w przypadku gdy kwota dostępnych na Rachunku Pieniężnym Xelion środków w dniu rejestracji Zlecenia nie jest wystarczająca na pełne opłacenie danego Zlecenia,
  - b. w ramach trybu zamkniętego rzeczywisty termin przekazania Zlecenia do realizacji może różnić się od daty generowanej przez Platformę Xelion, ponieważ jest on zależny od dostępności środków na Rachunku Pieniężnym Xelion pochodzących z realizacji Zleceń odkupienia realizowanych w ramach Rekomendacji.
5. W ramach trybu zamkniętego rzeczywista kwota, za którą nastąpi nabycie Tytułów uczestnictwa na podstawie ostatniego Zlecenia nabycia w ramach Zlecenia koszykowego, może różnić się od kwoty generowanej przez Platformę Xelion z uwagi na różnicę pomiędzy wyceną Tytułów uczestnictwa przyjętą w Rekomendacji a rzeczywistą kwotą środków pochodzących z realizacji Zlecenia odkupienia Tytułów uczestnictwa pomniejszoną o pobrane opłaty i prowizje.

#### § 26.

1. Kolejność realizacji Zleceń nabycia Tytułów uczestnictwa w ramach Zlecenia koszykowego jest określana automatycznie według zasady malejącej zmienności oraz malejącej oceny jakościowej ustalonej przez Xelion dla poszczególnych Funduszy, których Tytuły uczestnictwa objęte są Zleceniem koszykowym.
2. Kolejność realizacji Zleceń nabycia, o której mowa w ust. 1, może być modyfikowana przez Klienta w Platformie Xelion przed autoryzacją Zlecenia Koszykowego.

### *Przepływy pieniężne związane ze Zleceniami*

#### § 27.

Xelion ani Partnerzy Xelion nie prowadzą obsługi kasowej Klientów. Partnerzy Xelion nie przyjmują wpłat gotówkowych ani nie dokonują wypłat gotówkowych w związku ze świadczoną przez Xelion usługą.

#### § 28.

1. W przypadku gdy Klient zamierza opłacić Zlecenie nabycia Instrumentów finansowych środkami znajdującymi się na Rachunku Pieniężnym Xelion, Xelion przyjmuje takie Zlecenie pod warunkiem, że na Rachunku Pieniężnym Xelion są dostępne środki w wysokości niezbędnej do realizacji tego Zlecenia oraz na pokrycie opłat i prowizji związanych z transakcją, wynikających z Taryfy Opłat i Prowizji.
2. Xelion przekazuje Zlecenia koszykowe mające na celu realizację pierwszej zautoryzowanej przez Klienta Rekomendacji obejmującej wyłącznie Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa pod warunkiem zgromadzenia na Rachunku Pieniężnym Xelion środków wystarczających na opłacenie wszystkich Zleceń nabycia wchodzących w skład Zleceń koszykowych oraz na pokrycie opłat i prowizji związanych z transakcją, wynikających z Taryfy Opłat i Prowizji.
3. Wykaz Instrumentów finansowych, w odniesieniu do których możliwe jest opłacenie Zlecenia środkami pochodzącymi z Rachunku Pieniężnego Xelion, jest Podawany do wiadomości Klientów.
4. Xelion przyjmuje Zlecenia odkupienia Tytułów uczestnictwa, gdy dyspozycja przelewu środków z tytułu odkupienia

- Tytułów uczestnictwa wskazuje Rachunek Pieniężny Xelion.
5. Autoryzacja Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa w trybie wskazanym w § 20 ust. 4 lit. b jest równoważna ze złożeniem Dyspozycji Przelewu na rachunek Funduszu z Rachunku Pieniężnego Xelion prowadzonego w walucie dokonywanej wpłaty, chyba że Klient wskaże, iż wpłata zostanie dokonana bezpośrednio przez Klienta z innego rachunku bankowego.
  6. Złożenie Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa z datą:
    - a. bieżącą powoduje, iż środki na Rachunkach Pieniężnych Xelion w kwocie przeznaczonej na opłacenie Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa oraz w kwocie opłat i prowizji związanych z realizacją Dyspozycji Przelewu zostają zablokowane i pomniejszają wartość dostępnych na Rachunkach Pieniężnych Xelion środków,
    - b. przyszłą nie powoduje blokady środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion, a Klient zobowiązany jest do zapewnienia, na koniec Dnia Roboczego poprzedzającego datę przekazania Zlecenia do realizacji na Rachunkach Pieniężnych Xelion środków w kwocie nabycia Tytułów uczestnictwa oraz w kwocie opłat i prowizji związanych z realizacją Dyspozycji Przelewu; w przypadku braku środków umożliwiających realizację Dyspozycji Przelewu przez Xelion, Zlecenie nabycia Tytułów uczestnictwa zostanie odrzucone.
  7. W przypadku gdy opłacenie Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa:
    - a. następuje ze środków zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym Xelion, po autoryzacji Zlecenia przez Klienta, środki pieniężne znajdujące się na Rachunku Pieniężnym Xelion przekazywane są przez Xelion w formie przelewu na rachunek bankowy dedykowany wpłatom z tytułu nabycia Tytułów uczestnictwa właściwego Funduszu nie później niż w następnym Dniu Roboczym po dniu autoryzacji przez Klienta Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa, z uwzględnieniem godzin granicznych dla realizacji Dyspozycji Przelewu Podawanych do wiadomości Klientów, z zastrzeżeniem, że w przypadkach, o których mowa w § 37 ust. 8, Zlecenie dotyczące nabycia Tytułów uczestnictwa zostanie anulowane z uwagi na brak możliwości realizacji Dyspozycji Przelewu przez Xelion,
    - b. następuje poprzez przelew dokonany bezpośrednio przez Klienta z rachunku bankowego, Klient zobowiązany jest dokonać przelewu niezwłocznie, nie później niż w terminie wskazanym w statucie danego Funduszu.
  8. Złożenie Zlecenia nabycia Instrumentów finansowych innych niż Tytuły uczestnictwa w trybie wskazanym w § 20 ust. 4 lit. b jest równoważne ze złożeniem Dyspozycji blokady środków na Rachunku Pieniężnym Xelion prowadzonym w walucie złożonego Zlecenia.

### *Przekazywanie Zleceń i Dyspozycji*

#### **§ 29.**

1. Przyjęte od Klientów Zlecenia i Dyspozycje przekazywane są przez Xelion w celu ich wykonania do
  - a. Funduszu,
  - b. Towarzystwa,
  - c. innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa, lub
  - d. innego właściwego podmiotu zgodnie z dokumentami określającymi sposób postępowania ze Zleceniami i Dyspozycjami dla danego Instrumentu Finansowego,niezwłocznie, z zastrzeżeniem, że okres od dnia przyjęcia Zlecenia lub Dyspozycji do dnia przekazania Zlecenia lub Dyspozycji celem ich wykonania nie może przekroczyć 5 dni, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Xelion nie ponosi odpowiedzialności. Szczegółowy tryb oraz terminy przekazywania Zleceń i Dyspozycji w celu ich wykonania są Podawane do wiadomości Klientów i mogą różnić się w zależności od produktu inwestycyjnego lub typu Zlecenia lub Dyspozycji.
2. Zlecenia nabycia wchodzące w skład Zlecenia koszykowego nie są przekazywane po upływie daty ich ważności.
3. Xelion jest odpowiedzialny wyłącznie za przekazanie złożonego przez Klienta Zlecenia lub Dyspozycji do podmiotu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, i nie odpowiada za jego realizację. Xelion nie odpowiada za termin realizacji Zlecenia lub Dyspozycji ani cenę Instrumentu finansowego, po jakiej realizowane jest Zlecenie.
4. Informacje o statusie realizacji Zleceń i Dyspozycji Klient może uzyskać u Partnera Xelion.

### *Sposób świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart*

#### **§ 30.**

1. Xelion świadczy usługę Doradztwa Inwestycyjnego Smart w sposób zależny. Oznacza to, iż Xelion wiąże z Emitentami lub Towarzystwami (działającymi w imieniu własnym lub w imieniu Funduszy) umowy, na podstawie których Xelion może otrzymywać wynagrodzenie w związku ze świadczeniem przez Xelion usług w zakresie zbywania Instrumentów Finansowych, które mogą być przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego.
2. Usługa Doradztwa Inwestycyjnego Smart polega na opracowaniu i przekazaniu Klientowi Rekomendacji dotyczącej nabycia lub zbycia określonych Instrumentów finansowych, ze względu na osobistą sytuację lub potrzeby inwestycyjne Klienta.

3. Lista Instrumentów finansowych, które są brane pod uwagę przy tworzeniu dla Klienta Rekomendacji w ramach usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart jest Podawana do wiadomości Klientów.
4. Upoważniony makler sprawuje nadzór nad procesem sporządzania Rekomendacji. W zakresie usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart Partner Xelion może wykonywać wyłącznie czynności związane z obsługą techniczną określone w Regulaminie.
5. Informacje przedstawione przez Klienta zgodnie z § 5 ust. 2 są podstawowym źródłem informacji służącym Xelion do przygotowania na rzecz Klienta Rekomendacji.
6. Xelion udziela Rekomendacji, jeżeli Klient przedstawi informacje, o których mowa w § 5 ust. 2 lit. b - c, oraz na ich podstawie Xelion oceni, że inwestycja w Instrumenty Finansowe jest dla Klienta odpowiednia.

### § 31.

1. Na podstawie informacji uzyskanych od Klienta zgodnie z § 5 ust 2 lit. b - c Xelion określa profil ryzyka.
2. W celu otrzymania Rekomendacji Klient kontaktuje się z Partnerem Xelion podając preferencję w zakresie klas aktywów, na podstawie których Xelion identyfikuje listę Instrumentów finansowych wraz z ich oceną jakościową dokonaną przez Xelion.
3. Klient, z listy o której mowa w ust. 2, dokonuje wyboru Instrumentów finansowych do budowy portfela aktywów oraz określa poziom zaangażowania w wybrane Instrumenty finansowe.
4. Rekomendacja jest generowana automatycznie z Platformy Xelion.
5. Rekomendacja jest przekazywana Klientowi na Trwałym Nośniku. Klient ma dostęp do Rekomendacji również za pośrednictwem Platformy Xelion.
6. *skreślony*.
7. Przekazanie Rekomendacji i złożenie przez Klienta podpisu na dokumencie lub z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion stanowi zakończenie świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart w zakresie danej Rekomendacji.

### § 32.

Rekomendacja zawiera w szczególności:

- a. datę jej sporządzenia,
- b. wskazanie Klienta, dla którego została sporządzona,
- c. wskazanie Instrumentów finansowych będących jej przedmiotem,
- d. określenie rekomendowanej decyzji inwestycyjnej wraz ze wskazaniem metodologii jej sporządzenia,
- e. imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Rekomendacji.

### § 33.

1. Klient samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną co do realizacji Rekomendacji.
2. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Rekomendacji, o ile przy ich sporządzaniu i udzielaniu Xelion dołożył należytej staranności.
3. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za niezawinione przez Xelion skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podania do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy treści Rekomendacji lub innych informacji otrzymanych od Xelion.

## *Rachunek Zdefiniowany i Aktywny Rachunek Zdefiniowany*

### § 33a.

1. Klient wskazuje Xelion Rachunek Zdefiniowany. Rachunki Zdefiniowane mogą być prowadzone w walutach oraz liczbie określonych w informacji Podawanej do wiadomości Klientów. Złożenie Dyspozycji dodania nowego Rachunku Zdefiniowanego możliwe jest za pośrednictwem systemu Platforma lub za pośrednictwem Partnera Xelion. Dodanie nowego Rachunku Zdefiniowanego za pośrednictwem Partnera Xelion wymaga dodatkowej autoryzacji Dyspozycji, która następuje z chwilą potwierdzenia przez Klienta parametrów Dyspozycji podczas rozmowy telefonicznej z Konsultantem Xelion. Konsultant Xelion kontaktuje się z Klientem niezwłocznie, nie później jednak niż następnego Dnia Roboczego po dniu złożenia Dyspozycji dodania Rachunku Zdefiniowanego, w godzinach pracy Konsultantów Xelion Podawanych do wiadomości Klientów.
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 66 ust. 1, Xelion realizuje przelewy środków pieniężnych z Rachunku Pieniężnego na podstawie Dyspozycji Przelewu wyłącznie na Aktywne Rachunki Zdefiniowane.
3. O ile strony w Umowie nie postanowią inaczej, Xelion dokona zmiany statusu wskazanego przez Klienta Rachunku Zdefiniowanego na Aktywny Rachunek Zdefiniowany po spełnieniu następujących warunków:
  - a. zasileniu Rachunku Pieniężnego Xelion dowolną kwotą przelewu środków pieniężnych z danego Rachunku Zdefiniowanego oraz
  - b. dokonaniu przez Xelion pozytywnej weryfikacji polegającej na identyfikacji Klienta jako posiadacza lub

współposiadacza danego Rachunku Zdefiniowanego na podstawie danych zawartych w przelewie.

4. Xelion dokonuje weryfikacji Rachunku Zdefiniowanego, o której mowa w ust. 3 lit. b, w terminie 5 dni roboczych od daty wpływu środków na Rachunek Pieniężny. Po pozytywnej weryfikacji Rachunek Zdefiniowany zostaje oznaczony w Platformie Xelion jako Aktywny Rachunek Zdefiniowany, o czym Xelion informuje Klienta za pośrednictwem Platformy.
5. *skreślony.*
6. Xelion informuje Klienta o Rachunkach Zdefiniowanych przez Klienta, które nie spełniają warunków określonych w ust. 3.

### *Sposób świadczenia usługi prowadzenia Rachunku Pieniężnego*

#### § 34.

1. Xelion otwiera i prowadzi na rzecz Klienta wyłącznie indywidualne Rachunki Pieniężne Xelion w złotych polskich lub w walutach obcych, Podawanych do wiadomości Klienta.
2. Klient może posiadać maksymalnie jeden Rachunek Pieniężny Xelion w każdej walucie, o której mowa w ust. 1 powyżej.
3. Rachunek Pieniężny Xelion w złotych polskich otwierany jest automatycznie przez Xelion w procesie zawarcia Umowy.
4. Rachunek Pieniężny Xelion w walucie obcej otwierany jest na wniosek Klienta.
5. W przypadku Rachunku Pieniężnego Xelion otwieranego na wniosek Klienta po zawarciu Umowy informacja dotycząca numeru oraz waluty Rachunku Pieniężnego Xelion jest dostępna w Platformie Xelion.

#### § 35.

Środki pieniężne zgromadzone na Rachunku Pieniężnym Xelion przeznaczone są na:

- a. realizację zobowiązań Klienta związanych z nabywaniem Instrumentów finansowych,
- b. pokrywanie opłat, prowizji określonych w Taryfie Opłat i Prowizji lub innych zobowiązań Klienta w stosunku do Xelion w przypadkach wynikających z Umowy lub Regulaminu,
- c. wypłaty środków przez Klienta na zasadach określonych w § 37.

#### § 36.

1. Xelion ani Partnerzy Xelion nie prowadzą obsługi kasowej Klientów. Xelion oraz Partnerzy Xelion nie przyjmują wpłat gotówkowych ani nie dokonują wypłat gotówkowych w związku ze świadczoną przez Xelion usługą.
2. Wpłaty na Rachunek Pieniężny Xelion są dokonywane wyłącznie w formie bezgotówkowej.
3. Wpłaty dokonane na Rachunek Pieniężny Xelion prowadzony w złotych polskich dokonane w innych walutach przeliczane są na złote polskie według aktualnego kursu kupna obowiązującego w banku, w którym Xelion przechowuje środki. Wpłaty na Rachunki Pieniężne Xelion prowadzone w walutach innych niż złoty polski mogą być dokonywane wyłącznie w walucie, w której prowadzony jest Rachunek Pieniężny Xelion.
4. Środki są księgowane na Rachunku Pieniężnym Xelion niezwłocznie, nie później niż w Dniu Roboczym następującym po Dniu Roboczym, w którym Xelion otrzymał wpłatę.
5. W przypadku dokonywania przelewu na Rachunek Pieniężny Xelion Klient zobowiązany jest wskazać w dyspozycji: Xelion jako beneficjenta, numer indywidualnego Rachunku Pieniężnego Klienta do wpłat w formacie NRB/IBAN oraz podać w treści przelewu imię i nazwisko osoby, na rzecz której dany Rachunek Pieniężny Xelion jest prowadzony.
6. Blokada środków na Rachunku Pieniężnym Xelion obniża wysokość środków dostępnych na tym Rachunku Pieniężnym, z uwzględnieniem postanowień § 38 ust. 2 i § 28 ust. 6 lit. a.

#### § 37.

1. Obsługa Rachunku Pieniężnego Xelion przez Klienta możliwa jest wyłącznie z wykorzystaniem Platformy Xelion lub za pośrednictwem Partnera Xelion.
2. Z wyłączeniem Dyspozycji Przelewu związanej ze złożonym przez Klienta Zleceniem nabycia Instrumentów finansowych, Xelion przyjmuje Dyspozycje Przelewu z Rachunku Pieniężnego Xelion wyłącznie w formie przelewu wychodzącego na Aktywny Rachunek Zdefiniowany, pod warunkiem uzyskania przez Xelion poprawnej autoryzacji Dyspozycji Przelewu, zgodnie z postanowieniami ust. 7.
3. Xelion realizuje Dyspozycje Przelewu z Rachunku Pieniężnego Xelion niezwłocznie, w terminie uzależnionym od otrzymania przez Xelion zaautoryzowanej Dyspozycji Przelewu. Godziny realizacji Dyspozycji Przelewu z Rachunków Pieniężnych Xelion są Podawane do wiadomości Klientów.
4. Z tytułu realizacji przelewów wychodzących z Rachunku Pieniężnego Xelion, Xelion obciąża Rachunek Pieniężny Xelion Klienta również kwotami należnych opłat i prowizji, zgodnie z postanowieniami Taryfy Opłat i Prowizji.

5. Klient, składając Dyspozycję Przelewu, jest zobowiązany zapewnić wystarczające saldo środków na Rachunku Pieniężnym Xelion do realizacji Dyspozycji Przelewu, z uwzględnieniem opłat, prowizji lub innych kosztów związanych z realizacją przelewu.
6. Klient wskazuje Rachunki Zdefiniowane, na które Xelion będzie realizował wypłaty środków pieniężnych na podstawie Dyspozycji Przelewu po spełnieniu warunków określonych w § 33a. Klient może dokonać modyfikacji Rachunków Zdefiniowanych, składając odpowiednią Dyspozycję zgodnie z postanowieniami § 21. Klient może wskazać Rachunki Zdefiniowane wyłącznie w walutach Podawanych do wiadomości Klientów.
7. W zależności od trybu składania Dyspozycji Przelewu podlega ona autoryzacji:
  - a. dokonanej w formie telefonicznej przez Konsultanta Xelion, który kontaktuje się z Klientem w celu potwierdzenia złożenia Dyspozycji Przelewu i jej parametrów; w tym przypadku stosuje się postanowienia § 22, przy czym identyfikacja Klienta możliwa jest wyłącznie na podstawie Telekodu, lub
  - b. polegającej na podaniu przez Klienta prawidłowego Kodu SMS, wygenerowanego dla danej Dyspozycji Przelewu w przypadku autoryzacji Dyspozycji Przelewu złożonego za pośrednictwem systemu Platforma.Tryb weryfikacji Dyspozycji Przelewu jest wskazywany w Komunikacie.
8. Xelion odmawia realizacji Dyspozycji Przelewu z Rachunku Pieniężnego Xelion w przypadku:
  - a. zakazu dokonywania wypłat lub blokady Rachunku Pieniężnego Xelion wydanego przez uprawnione do tego organy,
  - b. złożenia Dyspozycji Przelewu przez osobę do tego nieupoważnioną lub wystąpienia uzasadnionego podejrzenia, iż Dyspozycja Przelewu została złożona przez osobę nieuprawnioną,
  - c. niekompletnego wypełnienia Dyspozycji Przelewu,
  - d. blokady środków pieniężnych związanych ze Zleceniem nabycia Instrumentów finansowych,
  - e. posiadania przez Klienta niepokrytych zobowiązań wobec Xelion, o których mowa w Umowie lub Regulaminie,
  - f. braku wystarczających środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym do realizacji Dyspozycji Przelewu oraz na pokrycie opłat lub prowizji.
9. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub wykonanie Dyspozycji Przelewu w przypadku, gdy składający Dyspozycję Przelewu poda niewłaściwy Rachunek Zdefiniowany.
10. Xelion zastrzega sobie prawo do dokonania korekty nieprawidłowego zapisu księgowego środków pieniężnych na Rachunku Pieniężnym Xelion we własnym zakresie. Przez korektę rozumie się modyfikację bądź wycofanie istniejącego zapisu księgowego, a także dodanie nowego zapisu. Xelion niezwłocznie powiadamia Klienta o dokonanej korekcie i podaje przyczyny jej dokonania.

### § 38.

1. W przypadku powstania salda ujemnego Rachunku Pieniężnego Xelion wykazanego na koniec Dnia Roboczego, Xelion może naliczać i pobierać odsetki ustawowe w wysokości odsetek maksymalnych za opóźnienie za okres jego utrzymywania się. Odsetki te są naliczane od dnia powstania salda ujemnego do dnia poprzedzającego wpłatę likwidującą to saldo włącznie.
2. Xelion zawiadamia Klienta o powstaniu salda ujemnego na Rachunku Pieniężnym Xelion za pośrednictwem Platformy Xelion.
3. Wpłaty na Rachunek Pieniężny Xelion, na którym wystąpiło saldo ujemne, są zaliczane na pokrycie zobowiązań Klienta wobec Xelion, w następującej kolejności:
  - a. odsetki należne Xelion z tytułu powstałego zadłużenia,
  - b. opłaty i prowizje związane z prowadzeniem Rachunku Pieniężnego Xelion oraz koszty dochodzenia przez Xelion należności,
  - c. kwota zadłużenia wobec Xelion.
4. Klient zobowiązany jest do sprawdzania salda Rachunku Pieniężnego Xelion oraz niezwłocznej spłaty powstałego zadłużenia.
5. W przypadku braku wpłaty na Rachunek Pieniężny Xelion, na którym wystąpiło saldo ujemne, Xelion jest uprawniony do pobrania należności poprzez obciążenie innych Rachunków Pieniężnych Xelion Klienta po uprzednim wysłaniu zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2, i bezskutecznym upływie terminu wskazanego w tym zawiadomieniu.
6. Należności pobierane z Rachunków Pieniężnych Xelion prowadzonych w walutach innych niż waluta należności są przeliczane według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego obowiązującego w dniu pobrania tych należności.

### § 39.

1. O ile postanowienia Regulaminu oraz pozostałych dokumentów stanowiących integralną część Umowy nie stanowią inaczej, środki pieniężne przechowywane na Rachunku Pieniężnym Xelion oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej.
2. Wysokość oprocentowania środków na Rachunku Pieniężnym Xelion podawana jest w Tabeli Oprocentowania, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. Wysokość oprocentowania środków na Rachunku Pieniężnym Xelion może zostać ustalona indywidualnie na wniosek Klienta – po spełnieniu przez Klienta warunków określonych przez Xelion w informacji Podawanej do wiadomości Klientów.
4. Do obliczania kwoty należnych odsetek od środków pieniężnych przechowywanych na Rachunku Pieniężnym Xelion przyjmuje się:
  - a. że oprocentowaniu podlega kwota środków na Rachunku Pieniężnym Xelion według jego salda na koniec każdego dnia,
  - b. że kwota odsetek za każdy dzień jest zaokrąglana do pełnych groszy,
  - c. faktyczną liczbę dni w roku kalendarzowym.
5. Okres odsetkowy, za który naliczane są odsetki, trwa od ostatniego Dnia Roboczego poprzedniego miesiąca do przedostatniego Dnia Roboczego danego miesiąca.
6. Odsetki za zakończony okres odsetkowy są udostępniane na Rachunku Pieniężnym Xelion ostatniego Dnia Roboczego każdego miesiąca.
7. Od kwoty udostępnionych odsetek jest pobierany, poprzez obciążenie właściwego Rachunku Pieniężnego Xelion, zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

#### § 40.

1. Xelion jest uprawniony do zmiany wysokości oprocentowania Rachunku Pieniężnego Xelion o zmiennym oprocentowaniu w okresie obowiązywania Umowy w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z niżej wskazanych okoliczności:
  - a. gdy zmianie ulegnie co najmniej jedna ze stóp procentowych ustalanych lub ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, w tym Radę Polityki Pieniężnej, takich jak: stopa referencyjna, stopa lombardowa, stopa redyskonta weksli, stopa depozytowa o co najmniej 0,10 punktu procentowego,
  - b. gdy zmianie ulegnie co najmniej jedna ze stóp procentowych ustalanych lub ogłaszanych przez banki centralne bądź organy kształtujące politykę pieniężną w zakresie stóp procentowych dla waluty obcej, w której jest prowadzony dany Rachunek Pieniężny Xelion o co najmniej 0,10 punktu procentowego,
  - c. gdy zmianie ulegnie którykolwiek ze wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, ogłaszany przez Główny Urząd Statystyczny o co najmniej 0,30 punktu procentowego w stosunku do poprzednio ogłaszanych wskaźników za analogiczny okres (roczny, kwartalny lub miesięczny),
  - d. gdy zmianie ulegnie stopa Podawana do wiadomości Klientów dla jednomiesięcznych lokat na rynku międzybankowym o co najmniej 0,10 punktu procentowego w stosunku do poprzednio ogłoszonej stopy Podawanej do wiadomości Klientów przyjętej na koniec Dnia Roboczego w porównaniu do jakiegokolwiek Dnia Roboczego w okresie poprzednich 6 miesięcy,
  - e. gdy Xelion będzie zobowiązany do utworzenia rezerw lub odpisów nieprzewidzianych w przepisach prawa na dzień zawarcia Umowy, lub do zapłaty obowiązkowych opłat, podatków lub innych kosztów, do zapłaty których nie był zobowiązany w dniu zawarcia Umowy,
  - f. wprowadzenia nowych lub zmiany istniejących, powszechnie obowiązujących przepisów prawa, wydania orzeczeń sądowych, uchwał, decyzji, rekomendacji oraz innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne właściwe urzędy lub organy administracji publicznej, które wpływają na zasady oprocentowania Rachunku Pieniężnego Xelion.
2. Zmiana wysokości oprocentowania Rachunków Pieniężnych Xelion, będąca następstwem wystąpienia okoliczności wymienionej w ust. 1 lit. a-b, następuje w zakresie do czterokrotności zmiany parametrów wskazanych w ust. 1 lit. a lub lit. b oraz w tym kierunku (rozumianym jako jej obniżenie lub podwyższenie), w którym nastąpiła zmiana danej okoliczności.
3. Zmiana wysokości oprocentowania Rachunków Pieniężnych Xelion, będąca następstwem wystąpienia okoliczności wymienionej w ust. 1 lit. c-e, następuje w zakresie do jednego punktu procentowego oraz w tym kierunku, w którym nastąpiła zmiana danej okoliczności.
4. Zmiana wysokości oprocentowania Rachunków Pieniężnych Xelion, będąca następstwem wystąpienia okoliczności wymienionej w ust. 1 lit. f, następuje w zakresie i w kierunku wynikającym z tej okoliczności.
5. Xelion jest uprawniony do zmiany Tabeli Oprocentowania w okresie obowiązywania Umowy w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z niżej wskazanych okoliczności:
  - a. w przypadku zmiany wysokości oprocentowania w przypadkach określonych w ust. 1 powyżej,
  - b. wprowadzenia do oferty Xelion lub wycofania z oferty Xelion usług i produktów, a także w przypadku rozszerzenia lub zmiany funkcjonalności produktów i usług,
  - c. konieczności sprostowania omyłek pisarskich, rachunkowych, konieczności wprowadzenia zmian porządkowych, nie wpływających na wysokość oprocentowania,
  - d. zmiany nazwy produktu lub usługi, w tym nazwy marketingowej, nie wpływającej na wysokość oprocentowania.
6. Xelion informuje o zmianie Tabeli Oprocentowania w sposób określony w § 69.
7. Zmiana Tabeli Oprocentowania w trybie określonym w Regulaminie nie stanowi zmiany Umowy.



## Raporty i sprawozdania

### § 41.

1. W związku ze świadczonymi w ramach Pakietu Rozszerzonego usługami maklerskimi Xelion:
  - a. potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia lub Dyspozycji lub operacje wykonane na Rachunkach Pieniężnych Xelion – potwierdzenie:
    - przekazywane jest Klientowi w formie pisemnej za pośrednictwem Partnera Xelion, poprzez przekazanie Klientowi kopii formularza Zlecenia lub Dyspozycji niezwłocznie po ich złożeniu przez Klienta, lub
    - udostępniane jest w Platformie Xelion,
  - b. przekazuje Klientowi sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania Zlecenia – sprawozdanie przekazywane jest Klientowi na Trwałym Nośniku niezwłocznie po przekazaniu Zlecenia do Funduszu, Towarzystwa, innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa lub innego właściwego podmiotu w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym Zlecenie zostało przekazane,
  - c. przekazuje Klientowi sprawozdanie związane z wykonywaniem Umowy uwzględniające w szczególności koszty i opłaty związane z transakcjami i usługami wykonywanymi w związku z Umową; informacje te obejmują okres ostatniego roku kalendarzowego i przekazywane są na Trwałym Nośniku,
  - d. przekazuje Klientowi zestawienie przedstawiające wartość środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunkach Pieniężnych Xelion według stanu na koniec danego kwartału kalendarzowego; informacje te przekazywane są na Trwałym Nośniku,
  - e. przekazuje Klientowi zestawienie posiadanych przez Klienta Instrumentów finansowych w związku ze świadczonymi przez Xelion usługami, obejmujące w szczególności wartość tych Instrumentów finansowych według stanu na koniec danego kwartału kalendarzowego; informacje te udostępniane są za pośrednictwem Platformy Xelion lub przekazywane na Trwałym Nośniku,
  - f. przekazuje Klientowi raport zawierający potwierdzenie odpowiedności Rekomendacji; raport ten jest elementem dokumentu Rekomendacji,
  - g. przekazuje Klientowi okresowe sprawozdanie dotyczące udzielonych Rekomendacji, w zakresie wynikającym z przepisów prawa; informacje te przekazywane są raz na trzy miesiące na Trwałym Nośniku.
2. Potwierdzenie realizacji Zlecenia w zakresie Tytułów uczestnictwa przekazuje Klientowi właściwy Fundusz, Towarzystwo lub inny podmiot działający na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa w sposób określony w prospekcie informacyjnym lub statucie.

### § 42.

1. W każdym miesiącu Xelion udostępnia Klientowi – za pośrednictwem Platformy Xelion – Raport Stanu Aktywów, zawierający informacje o Instrumentach finansowych posiadanych przez Klienta w związku ze świadczonymi przez Xelion usługami maklerskimi. Zakres Raportu Stanu Aktywów Xelion Podaje do wiadomości Klientów.
2. Na żądanie Klienta Xelion, za pośrednictwem Partnera Xelion, przekazuje Raport Stanu Aktywów w formie pisemnej lub na e-mail, o ile Klient podał Xelion adres e-mail i ma wskazany e-mail jako Trwały Nośnik.
3. Klient może dodatkowo złożyć wniosek, w sposób Podawany do wiadomości Klientów, o przekazywanie Raportu Stanu Aktywów bezpośrednio na podany przez Klienta adres e-mail.

### § 43.

Xelion udostępnia Klientowi za pośrednictwem Platformy Xelion bieżące informacje dotyczące inwestycji dokonanych za pośrednictwem Xelion lub obsługiwanych w ramach usług świadczonych przez Xelion oraz informacje dotyczące środków pieniężnych przechowywanych na Rachunkach Pieniężnych Xelion.

## Powiadomienia SMS

### § 43a.

1. W zakresie Podawanym do wiadomości Klientów Xelion wysyła powiadomienia SMS, na numer telefonu podany Xelion przez Klienta, zawierające informacje związane z realizacją Umowy.
2. Usługa, o której mowa w ust. 1, jest bezpłatna i aktywowana automatycznie w dniu zawarcia Umowy.
3. Klient może dezaktywować lub aktywować usługę, o której mowa w ust. 1 w dowolnym momencie trwania Umowy poprzez złożenie Dyspozycji, na zasadach określonych w § 21.

---

## ROZDZIAŁ 6. USŁUGA DORADZTWA INWESTYCYJNEGO PRESTIGE

### § 44.

1. Xelion świadczy usługę Doradztwa Inwestycyjnego Prestige w sposób zależny. Oznacza to, iż Xelion wiąże z Emitentami lub Towarzystwami (działającymi w imieniu własnym lub w imieniu Funduszy), umowy, na podstawie których Xelion może otrzymywać wynagrodzenie, w związku ze świadczeniem przez Xelion usług w zakresie zbywania Instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige.
2. Usługa Doradztwa Inwestycyjnego Prestige polega na opracowaniu i przekazaniu Klientowi Rekomendacji dotyczącej zachowań inwestycyjnych względem określonych Instrumentów finansowych, ze względu na osobistą sytuację lub potrzeby inwestycyjne Klienta.
3. Lista Instrumentów finansowych, które są brane pod uwagę przy tworzeniu dla Klienta Rekomendacji w ramach usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige, jest Podawana do wiadomości Klientów.
4. Upoważniony makler sprawuje nadzór nad procesem sporządzania Rekomendacji. W zakresie usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige Partner Xelion może wykonywać wyłącznie czynności związane z obsługą techniczną określone w Regulaminie. W szczególności Partner Xelion nie jest uprawniony do rekomendowania Klientowi zachowań inwestycyjnych ani udzielania jakichkolwiek opinii lub sugestii dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
5. Informacje przedstawione przez Klienta zgodnie z § 5 ust. 2 są podstawowym źródłem informacji służącym Xelion do przygotowania dla Klienta Rekomendacji.
6. Xelion udziela Rekomendacji, jeżeli Klient przedstawi informacje, o których mowa w § 5 ust. 2 lit. b i c, oraz na ich podstawie Xelion oceni, że inwestycja w Instrumenty finansowe jest dla Klienta odpowiednia.

### *Tryb aktywacji lub dezaktywacji usługi*

#### § 45.

1. Dyspozycja aktywacji bądź dezaktywacji usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige może zostać złożona za pośrednictwem Partnera Xelion.
2. Aktywacja bądź dezaktywacja usługi wymaga potwierdzenia przez Klienta złożonej Dyspozycji za pośrednictwem Platformy Xelion lub pisemnie.
3. Xelion zastrzega sobie prawo do odmowy aktywacji usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige w przypadku istnienia zaległości z tytułu nieuregulowanych przez Klienta opłat lub prowizji należnych Xelion.

### *Sposób świadczenia usługi*

#### § 46.

1. Rekomendacja jest przygotowywana indywidualnie dla każdego portfela inwestycyjnego tworzonego przez Klienta na zasadach opisanych poniżej.
2. Jeżeli Rekomendacja ma objąć posiadane przez Klienta aktywa, przed złożeniem Dyspozycji, o której mowa w ust. 4, Klient przyporządkowuje posiadane aktywa do portfeli inwestycyjnych, dla których może oddzielnie zdefiniować: nazwę portfela, walutę, w której portfel będzie prowadzony, oraz deklarowaną wartość początkową inwestycji.
3. Klient może posiadać maksymalnie pięć portfeli inwestycyjnych w Xelion. Każdy portfel inwestycyjny może być prowadzony w złotych polskich, euro lub dolarze amerykańskim.
4. Złożenie dyspozycji założenia portfela inwestycyjnego odbywa się:
  - a. w formie elektronicznej za pośrednictwem Platformy lub
  - b. w formie pisemnej za pośrednictwem Partnera Xelion.
5. Minimalna wartość nowotworzonego portfela inwestycyjnego prowadzonego w polskim złotym wynosi 200 000 zł, w amerykańskim dolarze 50 000 USD, a w euro 50 000 EUR.

#### § 47.

1. Budowa portfela inwestycyjnego następuje wyłącznie z inicjatywy Klienta. Na podstawie informacji uzyskanych od Klienta, zgodnie z § 5 ust. 2 lit. b i c oraz informacji przekazanych przez Klienta w procesie budowy portfela, Xelion określa profil ryzyka każdego z portfeli Klienta. Profil ryzyka portfela nie może cechować się ryzykiem wyższym niż profil ryzyka Klienta.
2. Rekomendacja jest generowana automatycznie z Platformy Xelion.
3. Rekomendacja jest przekazywana Klientowi na Trwałym Nośniku. Klient ma dostęp do Rekomendacji również za pośrednictwem Platformy Xelion.
4. Przekazanie Rekomendacji i złożenie podpisu na dokumencie Rekomendacji lub z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion stanowi zakończenie świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige w zakresie danej Rekomendacji.

#### § 48.

Rekomendacja zawiera w szczególności:

- a. datę jej sporządzenia,
- b. wskazanie Klienta, dla którego została sporządzona,
- c. wskazanie Tytułów uczestnictwa będących ich przedmiotem,
- d. określenie rekomendowanej decyzji inwestycyjnej wraz ze wskazaniem metodologii jej sporządzenia,
- e. imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Rekomendacji.

#### § 49.

1. Klient samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną co do realizacji Rekomendacji.
2. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Rekomendacji udzielonych przez Xelion, o ile przy ich sporządzaniu i udzielaniu Xelion dołożył należytej staranności.
3. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za niezawinione przez Xelion skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podania do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy treści Rekomendacji lub innych informacji otrzymanych od Xelion.

#### § 50.

1. W związku ze świadczeniem usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige Xelion nalicza i pobiera opłaty lub prowizje zgodnie ze stawkami określonymi w Taryfie Opłat i Prowizji.
2. Opłata lub prowizja za świadczenie usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige jest pobierana z Rachunku Pieniężnego Xelion w walucie odpowiadającej Portfelowi aktywnemu, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta przy aktywacji tej usługi.
3. *skreślony.*
4. Jeżeli na Rachunku Pieniężnym Xelion klient nie posiada środków wystarczających do pobrania należnej opłaty lub prowizji, Xelion może dochodzić zapłaty w inny przewidziany prawem sposób, dążąc przy tym do polubownego załatwienia sprawy. Xelion zastrzega sobie prawo do wstrzymania udzielania Rekomendacji do czasu uregulowania przez Klienta należnych Xelion opłat lub prowizji.
5. Wartość prowizji naliczana jest tylko dla Portfeli aktywnych.
6. Wartość naliczonej prowizji pobierana jest w przypadku gdy Wynik netto Portfela Modelowego dla profilu ryzyka Portfela aktywnego osiągnie wartość dodatnią.
7. Wyniki netto Portfeli modelowych są Podawane do wiadomości Klientów do ósmego dnia roboczego każdego miesiąca.
8. Wartość naliczonej prowizji pobierana jest do dziesiątego dnia roboczego pierwszego miesiąca następującego po zakończeniu kwartału, za który prowizja jest należna.
9. Wartość prowizji wyliczana jest w trakcie kwartału według poniższego wzoru:

$$\text{Wartość prowizji} = \sum_{d=1}^{D_k} \frac{w_d * p}{D_k}$$

gdzie:

$D_k$  – liczba dni występująca w okresie pomiędzy wydaniem dwóch następujących po sobie Rekomendacji kwartalnych,

$w_d$  – wartość Portfela aktywnego w dniu  $d$ ,

$p$  – stała stawka prowizji dla danego profilu ryzyka portfela w ujęciu kwartalnym.

10. W przypadku gdy Klient rozpocznie korzystanie z usługi Doradztwa Inwestycyjnego Prestige w okresie po wydaniu Rekomendacji kwartalnej, opłaty i prowizje za dany kwartał nie zostaną naliczone.
11. W przypadku gdy Klient zmieni w trakcie kwartału profil ryzyka, stawka naliczonej prowizji ulegnie zmianie dopiero w kolejnym kwartale.

---

## ROZDZIAŁ 6a. PROWADZENIE RACHUNKU SPONSORA

### § 50a.

1. Xelion na podstawie umowy z Emitentem prowadzi Rachunek Sponsora. Na Rachunku Sponsora zapisywane są zdematerializowane papiery wartościowe oraz zagraniczne instrumenty finansowe:
  - a. Klienta, który za pośrednictwem Xelion złożył zapis na papiery wartościowe lub instrumenty, o których mowa w ust. 1, w ramach czynności oferowania wykonywanych przez Xelion,

- b. osoby nie będącej Klientem, która stała się właścicielem papieru wartościowego lub instrumentu, o którym mowa w ust. 1, w inny sposób niż wskazany w lit. a.
2. Xelion świadczy usługi w ramach Rachunku Sponsora, na rzecz Emitenta, jednocześnie zaś papiery wartościowe i instrumenty, o których mowa w ust. 1, na Rachunku Sponsora zapisywane są na rzecz poszczególnych Klientów lub osób, o których mowa w ust. 1 lit. b w ten sposób, aby umożliwić jednoznaczną identyfikację właściciela papierów wartościowych lub instrumentów.
3. Na Rachunku Sponsora Xelion rejestruje papiery wartościowe i instrumenty, o których mowa w ust. 1, należące do Klienta lub osoby, o której mowa w ust. 1 lit. b. Rejestracja papierów wartościowych lub instrumentów na Rachunku Sponsora trwa w okresie obowiązywania umowy, o której mowa w ust. 1, z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w ust. 7 lit. a-c.
4. Zapis papierów wartościowych oraz instrumentów, o których mowa w ust. 1 na Rachunku Sponsora następuje w przypadku:
  - a. gdy Klient za pośrednictwem Xelion, na podstawie Umowy, złożył zapis na papiery wartościowe lub instrumenty przy składaniu zapisu wskazał, iż mają one zostać zapisane na Rachunku Sponsora,
  - b. gdy Xelion zawiera Umowę z Emitentem, której przedmiotem jest prowadzenie na rzecz Emitenta Rejestru Sponsora i rejestrowanie w nim stanu posiadania papierów wartościowych lub instrumentów osób, które są Klientami lub są osobami o których mowa w ust. 1 lit. b.
5. Prawa z papierów wartościowych oraz instrumentów, o których mowa w ust. 1 powstają z chwilą rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW i od tej chwili zapisy w ewidencji prowadzonej przez Xelion będą wywoływać skutki prawne związane z zapisem na rachunku papierów wartościowych i instrumentów.
6. Klient, na rzecz którego zapisane są papiery wartościowe oraz instrumenty, o których mowa w ust. 1 na Rachunku Sponsora, i który zawarł Umowę może:
  - a. otrzymywać informacje o wycenie papieru wartościowego za pośrednictwem systemu Platforma,
  - b. otrzymywać raport, o których mowa w § 42.
7. Xelion przyjmuje następujące rodzaje Dyspozycji w formie pisemnej w POK lub za pośrednictwem Partnera Xelion w odniesieniu do papierów wartościowych i instrumentów, o których mowa w ust. 1 zapisanych na Rachunku Sponsora:
  - a. przeniesienie papierów wartościowych lub instrumentów na indywidualny rachunek papierów wartościowych,
  - b. dyspozycje związane ze spadkobranie poprzez zmianę osób, których stan posiadania ujawniony jest na Rachunku Sponsora,
  - c. dyspozycje związane ze spadkobranie poprzez przeniesienie papierów lub instrumentów na indywidualny rachunek papierów wartościowych,
  - d. dyspozycja wydania świadectwa depozytowego,
  - e. dyspozycja wydania potwierdzenia nabycia.
8. Xelion Podaje do wiadomości Klientów rodzaje Dyspozycji inne niż wskazane w ust. 7.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 7 lit a, osoba, na rzecz której zapisane są papiery wartościowe lub instrumenty, o których mowa w ust.1 na Rachunku Sponsora, może dokonać ich przeniesienia na inny rachunek papierów wartościowych, którego jest właścicielem. W przypadku osób, o których mowa w ust. 1 lit. b, weryfikacja tożsamości następuje poprzez przekazanie informacji i danych, na zasadach określonych w § 6. W przypadku przyjęcia przez Emitenta złożonej przez Klienta Oferty i realizacji Zlecenia sprzedaży Instrumentów finansowych, o których mowa w § 50b, Klient może dokonać przeniesienia objętych Ofertą Instrumentów finansowych na rachunek papierów wartościowych tego Emitenta wskazany w Dyspozycji przeniesienia Instrumentów finansowych.
10. Z tytułu realizacji Dyspozycji, Xelion pobiera od osoby, na rzecz której zapisane są papiery wartościowe lub instrumenty, o których mowa w ust. 1 na Rachunku Sponsora, opłaty, o których mowa w Taryfie Opłat i Prowizji.
11. W przypadku, gdy z papierami wartościowymi i instrumentami, o których mowa w ust. 1, wiążą się pożyczki pieniężne, Xelion:
  - a. w odniesieniu do Klientów – rozlicza je poprzez zasilenie Rachunku Pieniężnego Xelion,
  - b. w odniesieniu do osoby o której mowa w ust. 1 lit. b rozlicza je poprzez przelew na rachunek bankowy wskazany przez taką osobę.

#### § 50b.

1. Klient może, za pośrednictwem Xelion, złożyć Emitentowi Ofertę sprzedaży Instrumentów finansowych. Jednocześnie z Ofertą Klient składa Zlecenie sprzedaży Instrumentów finansowych.
2. Oferta Klienta oraz Zlecenie sprzedaży Instrumentów finansowych składane są w formie pisemnej, na stosownym formularzu, za pośrednictwem Partnera Xelion.
3. Oferta Klienta składana Emitentowi jest nieodwołalna i jej realizacja nastąpi na warunkach określonych w Zleceniu sprzedaży Instrumentów finansowych.
4. Klient składając Zlecenie sprzedaży Instrumentów finansowych jednocześnie upoważnia Xelion do czynności związanych z jej wykonaniem. Składając przedmiotowe Zlecenie sprzedaży Klient przyjmuje do wiadomości i oświadcza, że do realizacji Oferty nie jest wymagane otrzymanie oświadczenia Emitenta (nabywcy) o jej przyjęciu, jeżeli Emitent przystąpi do wykonania Oferty w terminie wyznaczonym w Zleceniu sprzedaży jako „Termin

wygaśnięcia nieodwołalnej Oferty, jeżeli nie zostanie zrealizowana w terminie”.

5. Klient składając Zlecenie sprzedaży Instrumentów finansowych wyraża zgodę na blokadę Instrumentów finansowych objętych Ofertą, które są zaewidencjonowane na Rachunku Sponsora do momentu realizacji Zlecenia sprzedaży albo upływu terminu wygaśnięcia Oferty.
6. Wraz z Ofertą i Zleceniem sprzedaży Instrumentów finansowych, Klient składa Dyspozycję przeniesienia Instrumentów finansowych z Rachunku Sponsora.
7. Xelion wykona dyspozycję przeniesienia Instrumentów finansowych pod warunkiem przyjęcia Oferty przez Emitenta oraz podania przez Emitenta kodu LEI.
8. Xelion potwierdza realizację Zlecenia sprzedaży Instrumentów finansowych poprzez przekazanie Klientowi na Trwałym Nośniku sprawozdania dotyczącego realizacji Zlecenia.

---

## ROZDZIAŁ 6b. INNE USŁUGI

### § 50c.

1. W zakresie wynikającym z zawartych przez Xelion umów z podmiotami oferującymi Produkty niemaklerskie oraz udzielonych upoważnień, Xelion na zlecenie wyżej wskazanych podmiotów świadczy Inne Usługi.
2. Zakres Innych Usług obejmuje:
  - a. prezentowanie informacji w zakresie posiadanego przez Klienta Produktu niemaklerskiego, o ile Xelion otrzymuje te informacje w ramach zawartej umowy z podmiotem oferującym ten produkt,
  - b. przekazywanie raportu, o którym mowa w § 42, uwzględniającego informację w zakresie posiadanych przez Klienta Produktów niemaklerskich,
  - c. przekazywanie zestawienia, o którym mowa w § 41 ust. 1 lit. e, uwzględniającego informację w zakresie posiadanych przez Klienta Produktów niemaklerskich,
  - d. przyjmowanie i przekazywanie oświadczeń woli i wiedzy w odniesieniu do Produktów niemaklerskich w zakresie wynikającym z ust. 1,
  - e. wysyłanie powiadomień sms, o których mowa w § 43a.
3. W związku ze świadczeniem Innych Usług, Xelion nie świadczy na rzecz Klienta usług brokera ubezpieczeniowego lub usług zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

---

## ROZDZIAŁ 7. ZMIANY PAKIETÓW

### § 51.

1. W trakcie trwania Umowy Klient może złożyć Dyspozycję zmiany pakietu.
2. W celu złożenia Dyspozycji zmiany pakietu Klient wypełnia udostępniony przez Partnera Xelion stosowny formularz. Złożenie Dyspozycji przez Klienta oraz jej przyjęcie przez Xelion następuje z chwilą złożenia przez Klienta i Partnera Xelion podpisów na formularzu.
3. Złożenie Dyspozycji zmiany Pakietu Rozszerzonego na Pakiet Podstawowy wymaga zerowego salda na prowadzonych dla Klienta Rachunkach Pieniężnych. Złożenie Dyspozycji zmiany pakietu skutkuje odwołaniem udzielonych wcześniej przez Klienta pełnomocnictw.
4. Xelion zastrzega sobie prawo do odmowy zmiany pakietu w przypadku istnienia zaległości z tytułu nieuregulowanych przez Klienta opłat lub prowizji należnych Xelion.

---

## ROZDZIAŁ 8. PEŁNOMOCNICTWA

### § 52.

1. Klient może ustanowić pełnomocnika do wykonywania czynności związanych z realizacją Umowy na zasadach określonych w Regulaminie.
2. Ustanowienie pełnomocnika na podstawie Dyspozycji możliwe jest wyłącznie w ramach Pakietu Rozszerzonego.
3. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
4. Partner Xelion dedykowany do obsługi Klienta nie może zostać ustanowiony jako pełnomocnik tego Klienta.
5. Xelion zastrzega sobie prawo do ograniczenia maksymalnej liczby pełnomocników. Maksymalna liczba pełnomocników jest określona w informacji Podawanej do wiadomości Klientów.

### § 53.

1. Ustanowienie pełnomocnika następuje poprzez złożenie przez Klienta pisemnej Dyspozycji za pośrednictwem Partnera Xelion w obecności osoby, której Klient udziela pełnomocnictwa.
2. Złożenie Dyspozycji wymaga podpisu Klienta oraz osoby, której Klient udziela pełnomocnictwa.
3. W celu ustanowienia pełnomocnictwa, postanowienia § 6 ust. 1 - 6 stosuje się odpowiednio.
4. Pełnomocnik uzyskuje dostęp do Platformy Xelion, o ile uprzednio nie posiadał takiego dostępu. Xelion wydaje pełnomocnikowi indywidualnie:
  - a. Telekod – za pośrednictwem SMS,
  - b. identyfikator do Platformy Xelion – za pośrednictwem e-mail.

#### § 54.

1. Pełnomocnik w imieniu Klienta może dokonać czynności złożenia i autoryzacji Zleceń lub Dyspozycji zgodnie z postanowieniami §19 - § 23.
2. Pełnomocnik nie może:
  - a. składać oraz autoryzować Zleceń koszykowych,
  - b. otrzymywać rekomendacji w ramach świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego Smart lub Doradztwa Inwestycyjnego Prestige,
  - c. udzielać dalszych pełnomocnictw,
  - d. zmieniać zakresu umocowania pełnomocników Klienta,
  - e. dokonywać zmiany warunków Umowy oraz jej wypowiedzenia,
  - f. zadysponować środkami zgromadzonymi na Rachunkach Pieniężnych Xelion z dniem rozwiązania Umowy,
  - g. wnioskować o otwarcie Rachunków Pieniężnych Xelion,
  - h. dodawać i usuwać Rachunki Zdefiniowane,
  - i. dokonywać zmiany danych Klienta,
  - j. odbierać odpowiedzi na Reklamacje złożone przez Klienta,
  - k. składać zlecenia pierwszego nabycia Tytułów uczestnictwa,
  - l. składać i autoryzować Zleceń i Dyspozycji do Rejestrów prowadzonych na zasadach rejestru wspólnego lub małżeńskiego,
  - m. dezaktywować i aktywować usługi wysyłania powiadomień SMS do Klienta.

#### § 55.

1. Skuteczne jest również pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej z podpisem Klienta notarialnie poświadczonym lub w formie aktu notarialnego.
2. Pełnomocnictwo udzielane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wymaga zachowania formy, o której mowa w ust. 1, oraz musi być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, albo poprzez apostille, a pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
3. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego zgodnie z ust. 1 pełnomocnik nie uzyskuje dostępu do Platformy Xelion. Składanie Zleceń i Dyspozycji możliwe jest wyłącznie w formie pisemnej.

#### § 56.

1. W przypadku uznania pełnomocnictwa za nieskuteczne Xelion niezwłocznie informuje o tym Klienta telefonicznie za pośrednictwem Konsultanta Xelion.
2. W przypadku braku możliwości kontaktu telefonicznego z Klientem Xelion informuje Klienta o odmowie uznania pełnomocnictwa za skuteczne pisemnie listem poleconym na adres podany Xelion przez Klienta.

#### § 57.

1. Klient zobowiązany jest do zapoznania pełnomocnika z postanowieniami Regulaminu i ponosi pełną odpowiedzialność za Zlecenia i Dyspozycje złożone przez pełnomocnika.
2. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za wykonanie Zlecenia lub Dyspozycji złożonego przez osobę działającą w imieniu Klienta bez umocowania lub z przekroczeniem jego zakresu, o ile informacja o wygaśnięciu lub odwołaniu, lub zmianie zakresu pełnomocnictwa nie została przekazana Xelion w sposób określony w Regulaminie.

#### § 58.

1. Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Xelion o wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa. Informacja powinna być przekazana Xelion:
  - a. z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion (dotyczy wyłącznie pełnomocnika ustanowionego na podstawie Dyspozycji),
  - b. w formie pisemnej za pośrednictwem Partnera Xelion.

2. Pełnomocnik może w każdym czasie zrzec się udzielonego mu przez Klienta pełnomocnictwa:
  - a. z wykorzystaniem funkcjonalności Platformy Xelion (dotyczy wyłącznie pełnomocnika ustanowionego na podstawie Dyspozycji),
  - b. w formie pisemnej za pośrednictwem Partnera Xelion,
  - c. poprzez złożenie przez pełnomocnika żądania zaprzestania przetwarzania jego danych osobowych.
3. Pełnomocnik jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Klienta o zrzeczeniu się przez niego pełnomocnictwa.

#### § 59.

1. Pełnomocnictwo może zostać udzielone wyłącznie na czas nieokreślony i obowiązuje, z zastrzeżeniem ust. 2:
  - a. do odwołania przez Klienta,
  - b. do czasu rozwiązania Umowy,
  - c. śmierci Klienta lub pełnomocnika,
  - d. otrzymania przez Xelion oświadczenia o zrzeczeniu się pełnomocnictwa przez pełnomocnika.
2. Odwołanie, wygaśnięcie lub zrzeczenie się pełnomocnictwa jest skuteczne wobec Xelion od pierwszego Dnia Roboczego następującego po dniu przekazania Xelion informacji o jego odwołaniu, wygaśnięciu lub zrzeczeniu się.

---

## ROZDZIAŁ 9. KONFLIKT INTERESÓW

#### § 60.

1. Przez konflikt interesów rozumie się znane Xelion okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Xelion, osoby powiązanej z Xelion i obowiązkiem działania przez Xelion w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Xelion okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów.
2. Xelion w swojej działalności zawsze kieruje się zasadą unikania konfliktów interesów z Klientami, Partnerami Xelion i współpracującymi z Xelion instytucjami oraz zasadą działania w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodny z zasadami uczciwego obrotu i zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
3. Realizując tę zasadę, Xelion posiada i stosuje w swojej działalności ustalone zasady zarządzania konfliktem interesów w Xelion oraz ustalone zasady inwestowania na własny rachunek w instrumenty finansowe przez osoby powiązane z Xelion. Wskazane regulacje oraz organizacja wewnętrzna Xelion zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów związanych ze świadczeniem przez Xelion danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta oraz zapewniają unikanie konfliktów interesów.
4. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów wynikającego z prowadzonej działalności, w odniesieniu do którego wdrożone przez Xelion rozwiązania, o których mowa w ust. 3, nie są wystarczające, Xelion przed zawarciem Umowy informuje Klienta za pośrednictwem Trwałego Nośnika o takim konflikcie interesów. Informacja ta zawiera dane pozwalające Klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy. Klient przed zawarciem Umowy potwierdza otrzymanie informacji o konflikcie interesów, o którym mowa w zdaniu poprzednim, oraz potwierdza wolę zawarcia Umowy.
5. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów wynikającego z prowadzonej działalności, w odniesieniu do którego wdrożone przez Xelion rozwiązania, o których mowa w ust. 3, nie są wystarczające, po zawarciu z Klientem Umowy, postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio, z tym że Xelion informuje Klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego zidentyfikowaniu oraz Xelion powstrzymuje się od świadczenia danej usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
6. Na żądanie Klienta dokument *Polityki Zarządzania Konfliktem Interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.* przekazywany jest Klientowi na Trwałym Nośniku. Regulamin ten również jest Podawany do wiadomości Klientów.

---

## ROZDZIAŁ 10. ROZPATRYWANIE REKLAMACJI

#### § 61.

1. Reklamacje dotyczące świadczenia usług przez Xelion Klient powinien złożyć niezwłocznie po powzięciu informacji o fakcie niewykonania lub nienależytego wykonania czynności, której Reklamacja dotyczy.
2. Reklamacje Klientów mogą być składane:
  - a. na piśmie – osobiście w POK, Partnerowi Xelion albo korespondencyjnie na adres siedziby Xelion,
  - b. ustnie – telefonicznie pod numerem telefonu wskazanym do kontaktu w sprawie Reklamacji na stronie internetowej Xelion albo osobiście do protokołu, podczas wizyty w POK lub bezpośrednio Partnerowi Xelion,
  - c. drogą elektroniczną – za pośrednictwem Platformy Xelion lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany do kontaktu w sprawie Reklamacji na stronie internetowej Xelion,

- d. za pośrednictwem platformy ODR – w przypadku reklamacji dotyczących usług świadczonych drogą elektroniczną.
3. W przypadku gdy Reklamacja dotyczy Zlecenia lub Dyspozycji, powinny być do niej dołączone kopie stosownych dokumentów (Zlecen lub Dyspozycji), których Reklamacja dotyczy, o ile sporządzane były w formie pisemnej.
4. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego Reklamację lub gdy niemożliwe jest odczytanie i ustalenie tych danych pozostawia się bez rozpatrzenia.
5. Klient jest zobowiązany do współpracy z Xelion podczas procesu rozpatrywania Reklamacji oraz w zakresie realizacji zgłoszonych żądań lub naprawienia szkody.
6. Xelion udziela odpowiedzi na złożoną Reklamację bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania.
7. W sprawach szczególnie skomplikowanych, uniemożliwiających rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni Xelion w informacji przekazywanej Klientowi, który wystąpił z Reklamacją:
  - a. wyjaśnia przyczynę opóźnienia,
  - b. wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
  - c. określa przewidywany termin rozpatrzenia Reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania przez Xelion Reklamacji.
8. Odpowiedź na Reklamację Klienta przekazywana jest na piśmie na adres Klienta lub pocztą elektroniczną, jeżeli o taką formę komunikacji wnioskował Klient.
9. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z Reklamacji, Klient może złożyć odwołanie od decyzji Xelion w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na złożoną Reklamację. Odpowiedź Xelion na odwołanie Klienta jest decyzją ostateczną w ramach postępowania reklamacyjnego.
10. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego w przypadku sporu z Xelion Klient może zwrócić się o pomoc do Rzecznika Finansowego.
11. Klientowi przysługuje prawo do wniesienia powództwa do właściwego sądu powszechnego. Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania Reklamacji są Podawane do wiadomości Klientów.

---

## ROZDZIAŁ 11. OPŁATY I PROWIZJE

### § 62.

1. Z tytułu świadczenia usług wskazanych w Regulaminie Xelion pobiera od Klienta opłaty lub prowizje na zasadach i w terminach określonych w Taryfie Opłat i Prowizji. Wszelkie pozostałe opłaty i prowizje związane z nabywaniem lub odkupywaniem Tytułów uczestnictwa pobierane są przez Fundusze lub Towarzystwa na zasadach określonych w prospektach informacyjnych lub statutach.
2. W przypadku korzystania z Pakietu Rozszerzonego Klient zobowiązany jest zapewnić na Rachunku Pieniężnym Xelion wystarczające saldo środków niezbędne do zapłaty prowizji lub dokonania opłat, o których mowa w ust. 1 Xelion obciąża Rachunek Pieniężny Xelion kwotami należnych prowizji i opłatami zgodnie z postanowieniami Taryfy Opłat i Prowizji.
3. W przypadku korzystania z Pakietu Podstawowego Klient zobowiązany jest do wnoszenia opłat i prowizji na wskazany przez Xelion rachunek bankowy w terminie wskazanym przez Xelion.

### § 63.

1. Xelion jest uprawniony do wprowadzenia zmian w Taryfie Opłat i Prowizji w okresie obowiązywania Umowy, w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z niżej wskazanych okoliczności:
  - a. zmiany wysokości kosztów operacji i usług ponoszonych przez Xelion przy wykonywaniu czynności, której dotyczy opłata lub prowizja, o co najmniej 5% w okresie od wprowadzenia lub dokonania ostatniej zmiany opłaty lub prowizji określonej w Taryfie Opłat i Prowizji,
  - b. gdy zmianie ulegnie którykolwiek ze wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, ogłaszany przez Główny Urząd Statystyczny, w okresie od wprowadzenia lub dokonania ostatniej zmiany prowizji lub opłaty określonej w Taryfie Opłat i Prowizji, o co najmniej 0,10 punktu procentowego obliczanej zgodnie z metodologią Głównego Urzędu Statystycznego przy wykorzystaniu miesięcznych wskaźników cen towarów i usług konsumpcyjnych opublikowanych przez ten Urząd,
  - c. gdy zmianie ulegnie wysokość przeciętnego, miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszanego przez Główny Urząd Statystyczny, o co najmniej 5% w okresie od wprowadzenia lub dokonania ostatniej zmiany prowizji lub opłaty określonej w Taryfie Opłat i Prowizji,
  - d. gdy zmianie ulegną ceny energii, ceny połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, rozliczeń międzybankowych, o co najmniej 1% w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny w analogicznym okresie (rocznym, kwartalnym lub miesięcznym),
  - e. w przypadku wprowadzenia nowych lub zmiany istniejących, powszechnie obowiązujących przepisów prawa, wydania orzeczeń sądowych, uchwał, decyzji, rekomendacji, stanowisk oraz innych aktów lub zaleceń



- wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne właściwe urzędy lub organy administracji publicznej, jeżeli w ich wyniku i w celu dostosowania się do nich konieczna stała się zmiana poziomu opłaty lub prowizji o co najmniej 0,10 punktu procentowego, w stosunku do dotychczas obowiązującej stawki danej opłaty lub prowizji,
- f. wprowadzenia do oferty Xelion nowej usługi, produktu lub rozwiązania lub wycofania z oferty Xelion dotychczasowej usługi, produktu albo rozwiązania, a także rozszerzenia lub zmiany funkcjonalności produktów, usług albo rozwiązań,
  - g. gdy wprowadzanie nowych opłat lub prowizji za czynności związane z realizacją Umowy umożliwia przepis prawa,
  - h. konieczności sprostowania omyłek pisarskich, rachunkowych, konieczności wprowadzenia zmian porządkowych, nie wpływających na wysokość opłat i prowizji, zmiany nazwy produktu lub usługi, w tym nazwy marketingowej,
  - i. w przypadkach określonych w Umowie.
2. Zmiana Taryfy Opłat i Prowizji będąca następstwem wystąpienia okoliczności wymienionej w ust. 1 lit. a - e następuje w kierunku zgodnym ze zmianą tych wskaźników.
  3. Zmiana stawek opłat lub prowizji, o których mowa w ust. 1, z zastrzeżeniem stawek opłat o których mowa w punkcie a i b poniżej, nie może spowodować wzrostu stawki danej opłaty lub prowizji o więcej niż 200% w stosunku do jej dotychczasowej wysokości. Zasada ta nie dotyczy sytuacji wprowadzenia nowej opłaty lub prowizji lub podwyższenia opłaty lub prowizji, której wartość wynosiła 0 zł lub 0%). W przypadku zwiększenia stawki:
    - a. opłaty miesięcznej za korzystanie z usług w ramach Pakietu Rozszerzonego z 0%, stawka tej opłaty nie może wzrosnąć do poziomu wyższego niż 2% w ujęciu rocznym wartości aktywów Klienta zainwestowanych w Tytuły uczestnictwa obliczanej jako średnia miesięczna wartość aktywów posiadanych przez Klienta na Rejestrach, dla których Xelion jest dystrybutorem, na podstawie informacji przekazanych przez fundusze inwestycyjne lub Towarzystwa,
    - b. opłaty za realizację przelewów wychodzących z Rachunku Pieniężnego Xelion z 0 zł, stawka tej opłaty nie może wzrosnąć do poziomu wyższego niż 10 zł.
  4. W przypadku wprowadzenia nowych opłat lub prowizji za czynności związane z realizacją Umowy w związku z wprowadzeniem nowych produktów lub usług albo dodaniem nowych funkcjonalności lub rozwiązań w zakresie usług lub produktów oferowanych w ramach zawartej z Klientem Umowy – nowa opłata lub prowizja wiąże wyłącznie Klientów, którzy wyrażą wolę korzystania z nowych produktów, usług lub dodanych funkcjonalności lub rozwiązań.
  5. Xelion informuje o zmianie Taryfy Opłat i Prowizji w sposób określony w § 69.
  6. Zmiana Taryfy Opłat i Prowizji, w trybie określonym w Regulaminie nie stanowi zmiany Umowy.

---

## ROZDZIAŁ 11 a. TRYB, WARUNKI I PRZYCZYNY USTANAWIANIA I ZNOSZENIA BLOKAD

### § 63a.

1. Xelion uniemożliwia składanie Zleceń (blokada) w przypadku:
  - a. niedostarczenia przez Klienta aktualnych danych lub dokumentów niezbędnych do wykonywania Umowy, w szczególności wynikających z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
  - b. wniosku upoważnionego organu,
  - c. wystąpienia innych sytuacji przewidzianych przepisami prawa,
  - d. określonym w § 22 ust. 8 lit. a.
2. Blokada, o której mowa w ust. 1 lit. a - c, następuje bez odrębnej Dyspozycji Klienta.
3. Blokada, o której mowa w ust. 1 lit. a, ustanawiana jest przez Xelion, w terminach wskazanych w informacji kierowanej do Klienta za pośrednictwem Trwałego Nośnika.
4. Blokada realizowana przez Xelion na wniosek upoważnionego organu dokonywana jest niezwłocznie po powzięciu informacji przez Xelion.
5. Xelion znosi blokadę:
  - a. na podstawie polecenia uprawnionego organu, w sposób i w granicach określonych w przepisach prawa,
  - b. po dokonaniu przez Xelion pozytywnej weryfikacji dostarczonych przez Klienta danych lub dokumentów niezbędnych do wykonywania Umowy,
  - c. po upływie terminu na jaki blokada została ustanowiona.

### § 63b.

1. Xelion ustanawia blokadę środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion, w przypadku:
  - a. Złożenia Dyspozycji Przelewu albo gdy opłacenie Zlecenia nabycia Instrumentów finansowych następuje ze środków zdeponowanych na Rachunku Pieniężnym Xelion,
  - b. niedostarczenia przez Klienta aktualnych danych lub dokumentów niezbędnych do wykonywania Umowy, w

szczegółności wynikających z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- c. wniosku upoważnionego organu,
  - d. wystąpienia innych sytuacji, przewidzianych przepisami prawa.
2. Blokada, o której mowa w ust. 1, następuje bez odrębnej Dyspozycji Klienta.
  3. Blokada, z tytułu złożenia Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa, o której mowa § 28 ust. 6 lit. a, oraz złożenia Zlecenia nabycia Instrumentów finansowych innych niż Tytuły uczestnictwa, o której mowa § 28 ust. 8, następuje z chwilą złożenia przez Klienta Zlecenia nabycia Tytułów uczestnictwa lub Zlecenia nabycia Instrumentów finansowych. Blokada ustanawiana jest do wysokości Zlecenia oraz opłat i prowizji związanych z realizacją Dyspozycji Przelewu.
  4. Blokada, o której mowa w ust. 1 lit. b, wykonywana jest przez Xelion w terminach wskazanych w informacji kierowanej do Klienta za pośrednictwem Trwałego Nośnika. Blokada ustanawiana jest na całości środków zgromadzonych na Rachunkach Pieniężnych Xelion oraz uniemożliwia realizację jakichkolwiek Dyspozycji Przelewów oraz ewidencji środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion z tytułu przelewów przychodzących.
  5. Blokada środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion, o której mowa w ust. 1 lit. c - d, dokonywana jest niezwłocznie po powzięciu informacji przez Xelion. Blokada ustanawiana jest na okres oraz w wysokości wskazanej przez upoważniony organ lub zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
  6. Xelion znosi blokady środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion na skutek:
    - a. anulowania realizacji Zlecenia nabycia lub Dyspozycji Przelewu z Rachunku Pieniężnego Xelion, w związku z brakiem możliwości realizacji Dyspozycji Przelewu przez Xelion zgodnie z § 37 ust. 8, z chwilą anulowania realizacji Dyspozycji Przelewu,
    - b. dokonania przez Xelion pozytywnej weryfikacji dostarczonych przez Klienta danych lub dokumentów niezbędnych do wykonywania Umowy, w szczególności wynikających z przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
    - c. polecenia uprawnionego organu w sposób i w granicach określonych w przepisach prawa,
    - d. upływu terminu na jaki blokada została ustanowiona.
  7. Zniesienie blokady środków pieniężnych powoduje zwiększenie kwoty dostępnych środków na Rachunkach Pieniężnych Xelion.

---

## ROZDZIAŁ 12. ROZWIĄZANIE UMOWY

### § 64.

1. Umowa wygasa z chwilą powzięcia przez Xelion informacji o śmierci Klienta potwierdzonej aktem zgonu lub innym dokumentem potwierdzającym śmierć, jak również orzeczeniem sądu o uznaniu Klienta za zmarłego.
2. Z chwilą wygaśnięcia Umowy w trybie ust. 1 Xelion:
  - a. zaprzestaje realizacji wszelkich wypłat z Rachunków Pieniężnych Xelion, za wyjątkiem wypłat, o których mowa w niniejszym paragrafie,
  - b. zaprzestaje pobierania opłat za prowadzenie Rachunków Pieniężnych Xelion.Środki pieniężne pozostające na Rachunkach Pieniężnych Xelion zmarłego Klienta podlegają oprocentowaniu, na warunkach określonych w Umowie, do chwili wypłaty tych środków osobie posiadającej tytuł prawny do tych środków.
3. Każda ze stron Umowy może ją wypowiedzieć z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia, ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca kalendarzowego.
4. Oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy stanowi jednocześnie dyspozycję zamknięcia Rachunków Pieniężnych Xelion ze skutkiem na dzień rozwiązania Umowy.
- 5a. Jeżeli w dniu wygaśnięcia Umowy wypowiedzianej Klient ma Aktywny Rachunek Zdefiniowany i nie wskazał innego rachunku do zadysponowania saldem Rachunku Pieniężnego Xelion, środki Klienta są przekazywane na Aktywny Rachunek Zdefiniowany.
- 5b. Jeżeli w dniu wygaśnięcia Umowy wypowiedzianej Klient nie ma Aktywnego Rachunku Zdefiniowanego i nie wskazał innego rachunku do zadysponowania saldem Rachunku Pieniężnego Xelion środki pieniężne pozostałe po zamknięciu Rachunków Pieniężnych Xelion, w wyniku rozwiązania Umowy, Xelion pozostawia do dyspozycji Klienta, do czasu złożenia przez Klienta stosowanej Dyspozycji. Nieoprocentowane środki pieniężne przechowywane są na dedykowanym rachunku Xelion w sposób i w terminach określonych przepisami prawa.
5. Xelion może wypowiedzieć Umowę wyłącznie z ważnych powodów, tj. jeżeli:
  - a. przez okres kolejnych minimum 12 miesięcy na Rejestrach przypisanych do Xelion Klient nie posiada żadnych Tytułów uczestnictwa lub gdy w okresie kolejnych minimum 12 miesięcy nie dokonano żadnej wpłaty lub wypłaty z Rachunku Pieniężnego Xelion i nie zostało złożone w tym samym okresie żadne Zlecenie bądź Dyspozycja,
  - b. wypowiedzenie Umowy następuje w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, które

- wskazują na konieczność rozwiązania Umowy,
- c. wypowiedzenie Umowy następuje w związku z ostatecznym orzeczeniem sądu lub ostatecznym rozstrzygnięciem administracyjnym lub sądowno-administracyjnym wydanym przez właściwe organy, które wskazują na konieczność rozwiązania Umowy,
  - d. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaleceń, interpretacji, wniosków właściwych organów nadzoru lub izb zrzeszających firmy inwestycyjne, które wskazują na konieczność rozwiązania Umowy,
  - e. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaprzestania, lub zmiany zakresu świadczenia usług, w tym w zakresie docelowej grupy klientów, na rzecz których Xelion zamierza świadczyć daną usługę, bądź w następstwie zmiany modelu biznesowego prowadzonej przez Xelion działalności maklerskiej,
  - f. Klient spowodował zadłużenie przeterminowane i nie uregulował należności wynikających z Umowy lub Regulaminu w wyznaczonym przez Xelion terminie,
  - g. Klient wykorzystuje Rachunki Pieniężne Xelion do przeprowadzania rozliczeń niezwiązanych z wykonywaniem Umowy,
  - h. korzystanie przez Klienta z aplikacji automatyzujących powoduje zwiększenie kosztów prowadzenia działalności przez Xelion lub utrudnia korzystanie przez Xelion z własnych systemów informatycznych,
  - i. Xelion nie może wykonać obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
  - j. zachodzi uzasadnione podejrzenie, że Klient wykorzystuje lub ma zamiar wykorzystać działalność Xelion w celu ukrycia działań przestępczych lub dla celów mających związek z przestępstwem o charakterze skarbowym, ekonomicznym, gospodarczym lub terrorystycznym.

#### § 65.

1. Wypowiedzenie Umowy przez Klienta wymaga formy pisemnej lub dokumentowej.
2. Oświadczenie Klienta o wypowiedzeniu Umowy powinno być:
  - a. przesłane na adres poczty elektronicznej Xelion wskazany do kontaktu na stronie internetowej Xelion (w przypadku formy dokumentowej),
  - b. adres korespondencyjny Xelion (w przypadku formy pisemnej) lub
  - c. przekazane Partnerowi Xelion (w przypadku formy pisemnej).
3. Wypowiedzenie Umowy przez Xelion następuje na piśmie i przesyłane jest listem poleconym na adres podany przez Klienta. Xelion podaje podstawy oraz przyczyny wypowiedzenia Umowy oraz zwraca się do Klienta z prośbą o wskazanie rachunku bankowego, na który zostaną przekazane salda Rachunków Pieniężnych Xelion.

#### § 66.

1. W oświadczeniu wypowiadającym Umowę Klient jest zobowiązany określić sposób zadysponowania dodatnim saldem Rachunków Pieniężnych Xelion oraz wskazać rachunek bankowy, na który mają być przekazane salda Rachunków Pieniężnych Xelion. Po rozwiązaniu Umowy Xelion nie przyjmuje żadnych Zleceń lub Dyspozycji w odniesieniu do Instrumentów finansowych które Klient nabył w trakcie trwania Umowy.
2. Wypowiadając Umowę Klient obowiązany jest zaspokoić wszelkie zobowiązania powstałe w trakcie trwania Umowy.
3. Od następnego dnia po rozwiązaniu Umowy środki znajdujące się na Rachunkach Pieniężnych Xelion nie podlegają oprocentowaniu.

---

## ROZDZIAŁ 13. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

#### § 67.

1. Xelion zastrzega sobie prawo do dokonywania modernizacji i konserwacji systemów, aplikacji i sprzętu wymagających czasowego wyłączenia lub ograniczenia możliwości przyjmowania i przekazywania Zleceń, Dyspozycji lub Dyspozycji Przelewu z wykorzystaniem Platformy Xelion.
2. Zlecenia, Dyspozycje lub Dyspozycje Przelewu nie będą realizowane:
  - a. w przypadku wystąpienia siły wyższej, o której mowa w § 72 ust. 3,
  - b. w razie awarii infrastruktury informatycznej lub telefonicznej służącej do kontaktu Konsultanta Xelion z Klientem, lub awarii systemów rejestrujących połączenia.

#### § 68.

1. Xelion zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do Regulaminu oraz do Komunikatu, wynikających:
  - a. ze zmian powszechnie obowiązujących przepisów prawa mających wpływ na świadczenie usług przez Xelion zakresie, w jakim spowoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Komunikatu do rozwiązań wynikających z takiej zmiany,
  - b. z ostatecznych orzeczeń sądu lub ostatecznego rozstrzygnięcia administracyjnego lub sądowno-administracyjnego wydanego przez właściwe organy, jak również zmiany orzecznictwa sądów powszechnych

lub wydania nowych uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez urzędy właściwe organy nadzoru lub izby zrzeszające firmy inwestycyjne uprawnione do wydawania wiążących Xelion regulacji; Xelion dokona stosownych zmian w zakresie, w jakim te zmiany spowodują konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Komunikatu do rozwiązań wynikających z takich zmian,

- c. z zaprzestania, zmiany zakresu lub sposobu świadczenia usług, w tym wynikających z postępu technicznego, technologicznego i informatycznego, w całości lub w części, w tym w zakresie docelowej grupy Klientów, na rzecz których Xelion zamierza świadczyć daną usługę, o ile nie wpłynie to na należyte wykonywanie Umowy i nie będzie prowadziło do zwiększenia obciążeń finansowych Klienta,
  - d. z wprowadzenia do oferty nowych produktów lub usług, rozszerzenia zakresu usług lub wprowadzenia nowych funkcjonalności lub rozwiązań w zakresie istniejących usług, o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy przez Xelion; decyzję o korzystaniu z nowego produktu, usługi, funkcjonalności lub rozwiązań podejmuje Klient,
  - e. ze zmiany nazwy marketingowej usług lub produktów,
  - f. z konieczności sprostowania niedokładności, omyłek pisarskich, rachunkowych, a także zapewnienia spójności postanowień Regulaminu,
  - g. ze zmiany nazw, tytułów, podtytułów lub rozdziałów.
2. Xelion informuje o zmianie Regulaminu lub Komunikatu w sposób określony w § 69.
  3. Zmiana Komunikatu w trybie określonym w Regulaminie nie stanowi zmiany Umowy.

#### § 69.

1. O zmianie Regulaminu, Komunikatu, Taryfy Opłat i Prowizji lub Tabeli Oprocentowania Xelion powiadamia Klientów za pomocą Trwałego Nośnika wskazanego Xelion przez Klienta.
2. Niezłożenie Xelion pisemnego zawiadomienia o braku wyrażenia zgody Klienta na zmianę Regulaminu, Taryfy Opłat i Prowizji, Tabeli Oprocentowania lub Komunikatu w terminie dwóch tygodni od dnia doręczenia Klientowi informacji o zmianie dokumentu, o którym mowa w niniejszym ustępie, uważa się za przyjęcie nowych warunków.
3. Złożenie zawiadomienia o odmowie wyrażenia zgody na zmianę dokumentu, o którym mowa w ust. 1, w terminie, o którym mowa w ust. 2, jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy. W przypadku wypowiedzenia przez Klienta Umowy w związku z planowanymi przez Xelion zmianami Regulaminu, Taryfy Opłat i Prowizji, Tabeli Oprocentowania lub Komunikatu usługa świadczona jest na rzecz tego Klienta do momentu rozwiązania Umowy na zasadach dotychczasowych.
4. Postanowienia ust. 3 nie odnoszą się do zmian Regulaminu lub Komunikatu w przypadku gdy zmiany te dotyczą:
  - a. wprowadzenia do oferty Xelion nowych produktów lub usług, rozszerzenia zakresu usług lub wprowadzenia nowych funkcjonalności istniejących usług, jeżeli nie ograniczają one dotychczasowej funkcjonalności i nie wiążą się ze zwiększeniem lub nowymi obciążeniami finansowymi dla Klienta; nowe obciążenia finansowe polegające na wprowadzeniu nowych opłat lub prowizji związanych z realizacją Umowy w związku z wprowadzeniem nowych produktów lub usług, dodaniem nowych funkcjonalności lub rozwiązań w zakresie usług lub produktów oferowanych w ramach zawartej z Klientem Umowy – wiążą wyłącznie Klientów, którzy wyrażą wolę korzystania z nowych produktów, usług lub dodanych funkcjonalności lub rozwiązań,
  - b. zmiany nazwy produktu lub usługi, w tym nazwy marketingowej,
  - c. sprostowania niedokładności, omyłek pisarskich, rachunkowych, a także zapewnienia spójności postanowień Regulaminu,
  - d. zmiany nazw tytułów, podtytułów lub rozdziałów.
5. Postanowienia ust. 3 nie odnoszą się do zmian Taryfy Opłat i Prowizji w przypadku gdy:
  - a. zmiany dotyczą sytuacji, o których mowa w ust. 4 lit. a,
  - b. zmiany dotyczą zaprzestania oferowania produktów i usług Xelion, nie mającego wpływu na zakres obowiązków i uprawnień Xelion i Klienta wynikających z Umowy,
  - c. z przyczyn wskazanych § 63 ust. 1 lit. h.
6. Postanowienia ust. 3 nie odnoszą się do zmian Tabeli Oprocentowania w przypadku:
  - a. zmiany z przyczyn wskazanych w § 40 ust. 5 lit. b - d,
  - b. zmiany wysokości oprocentowania Rachunków Pieniężnych Xelion dokonywanej na korzyść Klienta.

#### § 70.

Xelion podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

#### § 71.

1. Xelion nagrywa rozmowy telefoniczne z Klientami i oraz zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną, jak również wiadomości tekstowe (SMS) oraz multimedialne (MMS).
2. W trakcie rozmowy z Klientem Xelion może dokonać dodatkowej weryfikacji tożsamości Klienta.
3. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem jak również wiadomości tekstowych i multimedialnych będzie udostępniana na żądanie Klienta przez okres pięciu lat od zakończenia roku,

w którym dokonano nagrania lub zapisu.

4. Za udostępnienie kopii nagrań rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej, o której mowa w ust. 3, Xelion pobiera opłatę zgodną z Taryfą Opłat i Prowizji.
5. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego przez okres i w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa.
6. Xelion przechowuje kopie nagrań i korespondencji elektronicznej, na potrzeby udostępnienia, o którym mowa w ust. 5, przez okres wskazany w informacji Podawanej do wiadomości Klientów.

#### § 72.

1. Xelion zobowiązuje się do działania przy wykonywaniu Umowy w sposób rzetelny, z dołożeniem należytej staranności zawodowej. Xelion ponosi odpowiedzialność za szkody Klienta spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Xelion obowiązków wynikających z Umowy na zasadach ogólnych, w zakresie określonym przepisami prawa.
2. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z wykonania Dyspozycji i Zleceń Klienta oraz jego pełnomocnika zgodnie z ich treścią, o ile przy ich przyjęciu i przekazaniu dołożył należytej staranności. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za:
  - a. realizację Zlecenia albo Dyspozycji złożonych przez osoby trzecie z wykorzystaniem numeru identyfikacyjnego Klienta, jego hasła dostępowego lub Telekodu; wyłączenie to staje się bezskuteczne, jeżeli w chwili przyjmowania Zlecenia lub Dyspozycji Xelion był poinformowany przez Klienta lub jego pełnomocnika o podejrzeniu, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie tych danych,
  - b. z tytułu odrzucenia lub braku realizacji Zlecenia lub Dyspozycji przez Funduszu, Towarzystwa, innego właściwego podmiotu lub innego podmiotu działającego na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa, jeżeli zdarzenie to nastąpiło na skutek okoliczności, za które Xelion nie ponosi odpowiedzialności.
3. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Xelion Umowy, które związane są z wystąpieniem siły wyższej. Za siłę wyższą uznaje się zdarzenia nadzwyczajne, nagłe, których nie można było przewidzieć.

#### § 73.

Regulamin w brzmieniu określonym powyżej został przyjęty Uchwałą Zarządu Xelion nr 192/Z/2023 z dnia 13 grudnia 2023 r. i obowiązuje od dnia 1 stycznia 2024 r.