

Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa
KRS 0000061809, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy: 60 050 000 zł, NIP 725-14-09-492

Spółka należy do Grupy UniCredit, wpisanej do rejestru Grup Bankowych
prowadzonego przez Bank Włoch

SPIS TREŚCI

Rozdział I POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
Rozdział II ZAKRES CZYNNOŚCI DOKONYWANYCH PRZED ZAWARCIEM UMOWY	3
Rozdział III TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY	4
Rozdział IV ŚWIADCZENIE USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO.....	4
Rozdział V OPŁATY I PROWIZJE.....	5
Rozdział VI POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY.....	5
Rozdział VII KONFLIKT INTERESÓW	5
Rozdział VIII ROZWIĄZANIE UMOWY	5
Rozdział IX POSTANOWIENIA KOŃCOWE	6

Rozdział I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Niniejszy Regulamin określa tryb zawierania, realizacji oraz rozwiązania zawartej z Klientem Umowy, a także zasady świadczenia przez Xelion usług maklerskich w zakresie doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
2. Świadczenie przez Xelion usługi wymienionej w ust. 1 odbywa się na podstawie Regulaminu oraz Umowy zawartej w formie pisemnej lub zdalnie za pośrednictwem Platformy zgodnie z §. 8 pkt. 1b Regulaminu.
3. Regulamin stanowi integralną część Umowy.

§ 2.

Przekazywanie Klientowi określonych w Regulaminie informacji może odbywać się za pośrednictwem Trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem Platformy.

§ 3.

Ilekrót w Regulaminie jest mowa o:

1. Agencje Xelion – rozumie się przez to osobę fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, której Xelion powierzył na podstawie umowy, o której mowa w art. 79 ust. 1 Ustawy, wykonywanie czynności związanych z zawieraniem i wykonywaniem przez Xelion umów o świadczenie na rzecz Klientów usługi doradztwa inwestycyjnego,
2. Funduszu – rozumie się przez to fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny, na rzecz którego Xelion pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu Tytułów uczestnictwa,
3. Grupie UniCredit – rozumie się przez to podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej spółki UniCredit S.p.A.,
4. Kliencie – rozumie się przez to osobę fizyczną, z którą Xelion zawarł lub zamierza zawrzeć Umowę,
5. Kliencie detalicznym – rozumie się przez to Klienta niebędącego Klientem profesjonalnym,
6. Kliencie profesjonalnym – rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39b Ustawy,
7. Karcie Klienta – rozumie się przez to dokument zawierający dane Klienta umożliwiające Xelion kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy, stanowiący załącznik do Umowy, w szczególności wskazujący adres do korespondencji, przy czym nie może to być adres POK ani centrali Xelion,
8. Platformie – rozumie się przez to portal internetowy Xelion zawierający zagregowane dane o wszelkich produktach finansowych nabytych przez Klienta za pośrednictwem Xelion, zabezpieczony przed dostępem osób nieupoważnionych,
9. Podaniu do wiadomości Klientów – rozumie się przez to podawanie informacji do wiadomości Klientów w POK, w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów, na stronie internetowej www.xelion.pl lub za pośrednictwem urządzeń telekomunikacyjnych,
10. POK – rozumie się przez to placówkę terenową Xelion, w której wykonywane są czynności związane z obsługą Klienta; lista POK oraz zakres ich działalności są podawane do wiadomości Klientów na stronie www.xelion.pl,
11. Pracownikowi POK – rozumie się przez to pracownika Xelion zatrudnionego w ramach POK, którego zakres obowiązków obejmuje czynności związane z obsługą Klientów,
12. Regulaminie – rozumie się przez to niniejszy Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.,
13. Rejestrze – rozumie się przez to rejestr lub rejestry uczestników Funduszu, na których zapisywane są na rzecz Klienta Tytuły uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
14. Reklamacji – rozumie się przez to wystąpienie skierowane do Xelion przez jego Klienta, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Xelion,
15. Rozporządzeniu – rozumie się przez to rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych,
16. Tabeli Opłat i Prowizji – zestawienie prowizji i opłat pobieranych przez Xelion z tytułu świadczenia usług doradztwa ustalane uchwałą Zarządu Xelion,
17. Towarzystwie – rozumie się przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub spółkę zarządzającą w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych, tworzące i zarządzające Funduszem, z którymi Xelion zawarł umowę mającą za przedmiot pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych, lub pośrednictwo w prowadzeniu zapisów na certyfikaty inwestycyjne Funduszu, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym,
18. Trwałym nośniku informacji – rozumie się przez to każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji, w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane np. dokument w formie papierowej,
19. Tytułach uczestnictwa – rozumie się przez to jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych, ,
20. Umowie – rozumie się przez to Umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. zawartą z Klientem na zasadach określonych w Regulaminie,
21. Umowie o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń – rozumie się przez to zawartą z Klientem umowę o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń,
22. Ustawie – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
23. Xelion – rozumie się przez to Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

24. Zleceniu – rozumie się przez to składane przez Klienta zlecenie nabycia lub odkupienia, a także inne oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Tytuły uczestnictwa.

Rozdział II ZAKRES CZYNNOŚCI DOKONYWANYCH PRZED ZAWarciEM UMOWY

§ 4.

1. Przed zawarciem Umowy Xelion przekazuje Klientowi:
 - a. szczegółowe informacje dotyczące Xelion oraz usług, które mają być świadczone na podstawie Umowy,
 - b. wzór Umowy oraz Regulamin,
 - c. informację o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne wdrożone przez Xelion nie gwarantują, że w wyniku istnienia tych konfliktów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta,
 - d. inne niezbędne regulacje lub dokumenty informacyjne wymagane obowiązującymi przepisami prawa,
 - e. informację o dokonanej klasyfikacji Klienta oraz zasadach traktowania przez Xelion klientów profesjonalnych, w przypadku zakwalifikowania Klienta do tej kategorii.
2. Przed zawarciem Umowy Xelion zwraca się do Klienta o przedstawienie:
 - a. informacji niezbędnych do dokonania klasyfikacji Klienta, przy czym Xelion może nie pozyskiwać tych informacji w przypadku gdy z własnej inicjatywy klasyfikuje każdego Klienta jako Klienta detalicznego,
 - b. informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego niezbędnych do dokonania oceny, czy oferowana usługa doradztwa inwestycyjnego lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem (przedmiot świadczonej usługi) są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,
 - c. informacji dotyczących sytuacji finansowej Klienta oraz jego celów inwestycyjnych niezbędnych do dokonania oceny, czy oferowana usługa doradztwa inwestycyjnego lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem (przedmiot świadczonej usługi) są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację,
 - d. innych informacji oraz dokumentów, z obowiązujących przepisów prawa lub są niezbędne do podpisania i wykonywania Umowy.
3. Informacje dotyczące wiedzy Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe oraz doświadczenia inwestycyjnego obejmują wskazanie rodzajów usług maklerskich, transakcji i instrumentów finansowych, które są znane Klientowi, opis charakteru, wielkości i częstotliwości transakcji instrumentami finansowymi dokonywanych przez Klienta oraz okresu, w którym były dokonywane, poziomu wykształcenia Klienta, wykonywanego przez niego obecnie zawodu lub wykonywanego poprzednio, jeśli jest to istotne dla dokonania oceny.
4. Informacje dotyczące sytuacji finansowej danego Klienta muszą, stosownie do potrzeb, zawierać wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów, posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych.
5. Informacje dotyczące celów inwestycyjnych danego Klienta muszą, stosownie do potrzeb, zawierać informacje co do długości okresu, w którym Klient chciałby prowadzić inwestycje, jego preferencji co do poziomu ryzyka, waluty, profilu ryzyka oraz celu inwestycji.
6. Informacje, o których mowa w ust. 2 lit. b lub c, z zastrzeżeniem § 8 ust. 1 pkt b Regulaminu, Klient przekazuje Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion poprzez wypełnienie opracowanego przez Xelion formularza badania Klienta udostępnionego przez Xelion, a następnie są one przetwarzane przez system Platforma.
7. W przypadku nieprzekazania przez Klienta informacji dotyczących jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych, Xelion nie może świadczyć usługi doradztwa inwestycyjnego a Umowa nie może być zawarta.

§ 5.

- Z zastrzeżeniem § 6.1 i § 6.2 Klient zobowiązany jest przy zawieraniu Umowy przedstawić ważny dokument tożsamości (dowód osobisty, kartę stałego pobytu lub paszport) zawierający imię i nazwisko Klienta, obywatelstwo oraz adres Klienta. Osoba fizyczna będąca obywatelem polskim obowiązana jest przedstawić dokument tożsamości zawierający numer ewidencyjny PESEL. Osoba nie będąca obywatelem polskim zobowiązana jest okazać ważny paszport oraz dodatkowe dokumenty potwierdzające datę urodzenia oraz adres Klienta. W celu zawarcia Umowy, Klient obowiązany jest podać Xelion dane umożliwiające Xelion kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy poprzez wypełnienie Karty Klienta.
2. Niezależnie od postanowień ust. 1 Xelion może zażądać od Klienta podania dodatkowych informacji i dokumentów wymaganych na podstawie przepisów prawa.
 3. 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.
 4. W razie jakiegokolwiek zmiany danych zawartych w dokumencie tożsamości, w tym imienia, nazwiska, numeru PESEL lub adresu stałego pobytu/zameldowania lub danych, o których mowa w ust. 2 Klient ma obowiązek niezwłocznie złożyć za pośrednictwem Agenta Xelion lub Pracownika POK pisemną Dyspozycję zmiany danych, przedstawiając odpowiednie dokumenty.
 5. W zakresie innych Danych niż wymienione w ust. 4, tj. zawartych w Karcie Klienta: numeru telefonu, adresu do korespondencji oraz adresu e-mail - dopuszczalna jest ich aktualizacja za pośrednictwem Platformy lub też za pośrednictwem Agenta Xelion lub Pracownika POK.
 6. Zmiana danych zawartych w Karcie Klienta nie stanowi zmiany Umowy.

Rozdział III TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY**§ 6.**

- W celu rozpoczęcia współpracy z Xelion i świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient jest zobowiązany do podpisania Umowy, z zastrzeżeniem ust. 2 i § 8 ust. 1 lit b) gdzie umowa może być zawarta w formie elektronicznej.
- Zawarcie Umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego dopuszczalne jest jedynie w odniesieniu do Klientów detalicznych będących osobami fizycznymi działającymi w charakterze konsumentów, którzy uprzednio zawarli Umowę o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń.
- Umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego może być zawarta w dowolnym momencie obowiązywania Umowy o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń.

§ 7.

- Xelion może odmówić zawarcia Umowy:
 - z osobą fizyczną, która nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych,
 - w przypadku, gdy pomiędzy Xelion a Klientem toczy się spór,
 - gdy zawarcie Umowy może doprowadzić do powstania konfliktu interesów, który może mieć wpływ na jej należyte wykonywanie,
 - gdy zawarcie Umowy mogłoby zostać uznane za niezgodne z prawem lub rodzić ryzyko prawne dla którejkolwiek ze stron.
- Xelion określa i Podaje do wiadomości Klientów warunki, które musi spełnić Klient, aby Xelion zawarł z nim Umowę.

§ 8.

- Umowa może być zawarta:
 - w obecności Pracownika POK, upoważnionego pracownika centrali Xelion lub za pośrednictwem Agenta Xelion
 - zdalnie za pośrednictwem systemu Platforma, o ile Xelion udostępni taką funkcjonalność poda do wiadomości Klientów informacje w tym zakresie.
- Zawarcie Umowy przez pełnomocnika jest wyłączone.
- Zawarcie Umowy w trybie określonym w ust. 1 lit b) możliwe jest jedynie z Klientem, który oświadczy, iż dane udostępnione Xelion w zakresie wskazanym w § 5 ust. 1 i 4 przy zawarciu innych umów z Xelion nie uległy zmianie, oraz po udzieleniu w formie elektronicznej informacji wymaganych do zawarcia Umowy, wskazanych w § 4 ust. 2 - 6 Regulaminu.
- Informacje, o których mowa w § 4 ust. 1 przekazywane są przez Xelion Klientowi za pośrednictwem Platformy.
- Brak przekazania informacji, o których mowa § 4 ust. 2 - 6 Regulaminu skutkować będzie odmową zawarcia Umowy.

Rozdział IV ŚWIADCZENIE USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO**§ 9.**

- Xelion świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego zgodnie z postanowieniami Umowy i Regulaminu oraz przepisami Ustawy i Rozporządzenia.
- Xelion świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta oraz z zachowaniem należytej staranności.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona jest przez Xelion przy pomocy upoważnionych maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego może być świadczona także przy pomocy Agentów Xelion w zakresie opisanym w Regulaminie.
- Xelion nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klientów profesjonalnych.
- Przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego są wyłącznie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych w walucie dla której Xelion prowadzi portfele oraz których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/Towarzystwami. Lista funduszy, dla których świadczona jest usługa doradztwa inwestycyjnego, dostępna jest na stronie internetowej Xelion.

§ 10.

- W momencie przystąpienia Klienta do usługi doradztwa inwestycyjnego wszystkie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych w walucie dla której Xelion prowadzi portfele zostaną włączone do usługi doradztwa inwestycyjnego.
- W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient może podzielić swoje aktywa na portfele, dla których może oddzielnie zdefiniować: nazwę portfela, walutę w której portfel będzie prowadzony oraz deklarowaną wartość. Klient określa również horyzont inwestycyjny portfela, cel inwestycji oraz dopuszczalny poziom ryzyka.
- Portfel inwestycyjny jest każdorazowo akceptowany przez Klienta. Akceptacja portfela odbywa się w formie pisemnej w obecności Pracownika POK, upoważnionego pracownika centrali Xelion lub Agenta Xelion.
- Xelion na wniosek Klient może dokonać podziału środków zgromadzonych w tytułach uczestnictwa na maksymalnie 5 portfeli. Portfel może być prowadzony w jednej z trzech walut: polski złoty, dolar amerykański, euro.
- Xelion zastrzega sobie prawo, do wprowadzenia minimalnej wartości portfela dla każdej z walut oddzielnie. Informacja o minimalnej wartości portfela, Xelion Podaje do wiadomości Klienta niezwłocznie.

§ 11.

- Dla każdego portfela, na wniosek Klienta, Xelion przygotowuje indywidualną rekomendację Inwestycyjną (zwanej dalej „Rekomendacją”).

- Informacje zawarte w wypełnionym przez Klienta formularzu badania Klienta są podstawowym źródłem informacji służącym Xelion do przygotowania na rzecz Klienta Rekomendacji oraz zapewnienia, że Rekomendacja:
 - realizuje cele inwestycyjne Klienta,
 - wiąże się z akceptowalnym przez Klienta poziomem ryzyka (nie wiąże się z ryzykiem, którego poziom przekracza możliwości inwestycyjne Klienta),
 - jest odpowiednia dla poziomu wiedzy Klienta o inwestowaniu w instrumenty finansowe (ma charakter umożliwiający na jej zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka z nimi związanego przez Klienta),
 - uwzględnia sytuację finansową Klienta.
- W przypadku:
 - odmowy wypełnienia formularza badania Klienta,
 - nie przedstawienia wszystkich informacji wymaganych zgodnie z treścią formularza lub w przypadku wskazania przez Klienta informacji w sposób oczywisty nieprawdziwych,
 - nie posiadania przez Xelion aktualnych danych Klienta w zakresie pozwalającym na dokonanie oceny indywidualnej sytuacji Klienta dla potrzeb świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,usługa doradztwa inwestycyjnego nie może być świadczona.
- Rekomendacje przekazywane są Klientowi w formie pisemnej. Klient ma również dostęp do archiwalnych rekomendacji za pośrednictwem systemu Platforma.

§ 12.

- Usługa doradztwa inwestycyjnego polega na opracowaniu i przekazaniu Klientowi Rekomendacji, dotyczącej nabycia lub zbycia określonych Tytułów uczestnictwa, w oparciu o potrzeby Klienta, indywidualną sytuację Klienta oraz jego cele inwestycyjne i skłonność do akceptacji ryzyka inwestycyjnego.
- Czynności, o których mowa w ust. 1, podejmowane są przez Xelion wyłącznie z inicjatywy Klienta w trakcie całego okresu obowiązywania Umowy.
- W celu uzyskania Rekomendacji w przypadku, o którym mowa w ust. 2, Klient zobowiązany jest przekazać Xelion pisemną Dyspozycję sporządzenia Rekomendacji; dyspozycję Klient przekazuje Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion, lub elektronicznie za pośrednictwem Platformy o ile Xelion udostępni taką funkcjonalność i poda do wiadomości Klientów informacje w tym zakresie.
- Sporządzając Rekomendację, Xelion bierze pod uwagę wszystkie Tytuły uczestnictwa w walucie portfela wskazanej przez Klienta, w których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/Towarzystwami.

§ 13.

- Rekomendacja jest przygotowywana przy pomocy systemu Platforma pod nadzorem upoważnionego maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego.
- Xelion sporządza Rekomendację w oparciu o dane dotyczące indywidualnej sytuacji Klienta, trendów rynkowych oraz podstawowych wskaźników opisujących Tytuły uczestnictwa wchodzące w skład portfela, zweryfikowane i zaakceptowane uprzednio przez upoważnionego maklera papierów wartościowych lub doradcę inwestycyjnego, to jest:
 - wskaźniki zaangażowania danego Funduszu w akcje lub instrumenty o ryzyku inwestycyjnym odpowiadającym akcjom,
 - historyczne wyniki danego Funduszu,
 - mierniki ryzyka charakteryzujące dany Fundusz
 - wysokość potencjalnych opłat związanych z nabyciem oraz z uczestnictwem w danym Funduszu,
 - horyzont inwestycyjny Klienta,
- Ocena wskaźników, o których mowa w ust. 2, dokonywana jest przez pryzmat zidentyfikowanego przez Xelion ryzyka mającego wpływ na ostateczną stopę zwrotu, tj. ryzyka rynkowego i stopy procentowej.
- Rekomendacja uwzględnia wskaźniki, o których mowa w ust. 2 powyżej, oraz identyfikację ryzyka, o którym mowa w ust. 3, dokonaną przez Xelion według stanu na dzień sporządzenia Rekomendacji.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez Xelion nie obejmuje udzielania Rekomendacji dotyczącej zmiany portfela inwestycyjnego Klienta w przypadku zmiany wartości Tytułów uczestnictwa, w szczególności spowodowanej zmianą wartości waluty obcej, a także w przypadku zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu.
- Rekomendacja zawiera w szczególności:
 - datę jej sporządzenia,
 - wskazanie Klienta, na rzecz którego została sporządzona,
 - wskazanie Tytułu lub Tytułów uczestnictwa będącego lub będących jej przedmiotem,
 - określenie rekomendowanej decyzji inwestycyjnej wraz ze wskazaniem metodologii jej sporządzenia,
 - wskazanie, że rekomendacja dotyczy Tytułu lub Tytułów uczestnictwa, w których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/ Towarzystwami,
 - wskazanie, iż Rekomendacja sporządzona była w procesie pod nadzorem maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego
 - wskazanie Tytułów uczestnictwa, które mogą być przedmiotem Rekomendacji, a które emitowane są przez podmioty wchodzące w skład Grupy UniCredit,

§ 14.

Upoważniony makler sprawuje nadzór nad procesem sporządzania analizy pod kątem:

- poprawności merytorycznej,
- zgodności z indywidualną sytuacją Klienta,
- zgodności z ogólną oceną perspektyw dla danego rynku lub klasy aktywów.

§ 15.

1. Rekomendacja jest przekazywana Klientowi na piśmie wyłącznie przez Pracownika POK lub Agenta Xelion lub elektronicznie za pośrednictwem Platformy o ile Xelion udostępni taką funkcjonalność i poda do wiadomości Klientów informacje w tym zakresie.
2. Klient potwierdza otrzymanie Rekomendacji poprzez podpisanie jednego egzemplarza Rekomendacji, z wyjątkiem rekomendacji które zostały przekazane za pośrednictwem Platformy.
3. Zarówno Agent Xelion, jak i Pracownik POK nie mogą dokonywać jakichkolwiek zmian przekazanej Klientowi Rekomendacji, o której mowa w ust. 1, ani przekazywać Klientowi jakichkolwiek innych rekomendacji, opinii lub sugestii dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
4. Podczas spotkania z Klientem Pracownik POK lub Agent Xelion może ponadto informować Klienta o Tytułach uczestnictwa nie objętych treścią Rekomendacji, w których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/Towarzystwami, pod warunkiem, że informacje te nie będą miały charakteru jakichkolwiek rekomendacji, opinii lub sugestii inwestycyjnych.
5. Przekazanie przez Agenta Xelion lub Pracownika POK Rekomendacji lub zapisanie Rekomendacji w systemie Platforma stanowi zakończenie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
6. W przypadku, gdy Klient jest zainteresowany realizacją decyzji inwestycyjnej określonej w treści Rekomendacji może on złożyć Xelion, w ramach usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń, stosowne Zlecenie. W przypadku, gdy Klient nie jest zainteresowany realizacją decyzji inwestycyjnej określonej w treści Rekomendacji, na jego żądanie, może mu zostać przedstawiona pełna oferta Tytułów uczestnictwa, które mogą być przedmiotem Zlecenia.
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6 zdanie drugie, Pracownik POK lub Agent Xelion informuje Klienta, przed przedstawieniem mu pełnej oferty Tytułów uczestnictwa, które mogą być przedmiotem Zlecenia, iż oferta ta jest przedstawiana w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń.

§ 16.

1. Niezależnie od treści Rekomendacji, Klient samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną w zakresie Tytułów uczestnictwa.
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 zastrzega sobie prawo do przeprowadzania prac modernizacyjnych, aktualizacji oraz regularnych konserwacji programów komputerowych i systemów technicznych obsługujących stronę internetową Xelion.
4. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za niezawinione przez Xelion skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podaniu do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy treści Rekomendacji lub innych informacji otrzymanych od Xelion.
5. Żadne z postanowień Regulaminu ani Umowy nie mogą być uznane za wyraźne lub domniemane zobowiązanie Xelion do zapewniania zwiększenia wartości Tytułów uczestnictwa albo utrzymania ich wartości.

Rozdział V OPŁATY I PROWIZJE

§ 17.

1. Za świadczenie usług maklerskich w zakresie doradztwa inwestycyjnego Xelion pobiera opłaty i prowizje zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji.
2. Prowizja za usługę doradztwa inwestycyjnego jest pobierana i naliczana w okresach kwartalnych.
3. Po zakończeniu danego kwartału Xelion nalicza i wystawia fakturę VAT zgodnie z Tabelą Opłat i Prowizji. Faktura VAT jest dostarczana Klientowi za pośrednictwem systemu Platforma.
4. Prowizja za usługę doradztwa jest pobierana, na podstawie wystawionej faktury VAT, poprzez proporcjonalne umorzenie, na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa, części Tytułów uczestnictwa z każdego posiadanego przez Klienta rejestru. W przypadku, gdy nie ma możliwości podziału proporcjonalnego, Xelion na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta umarza Tytuły uczestnictwa zapisane na rejestrach przypisanych do Klienta, działając w najlepiej pojętym interesie Klienta.
5. W przypadku, gdy wartość rejestrów nie jest wystarczająca do pobrania należnej opłaty lub prowizji, Xelion zastrzega sobie prawo do zaspokojenia swoich należności z innych środków zgromadzonych w Xelion przez Klienta, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
6. Jeżeli podjęcie działań, o których mowa w ust. 5, nie doprowadzi do rozliczenia wystawionej Faktury VAT, Xelion może dochodzić brakującej kwoty w inny przewidziany prawem sposób, dążąc przy tym do polubownego załatwienia sprawy.
7. Xelion wstrzymuje wydawanie rekomendacji do czasu uregulowania niezapłaconych przez Klienta roszczeń Xelion z tytułu świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, których termin spłaty upłynął.
8. W przypadku, w którym świadczenie usługi zostało zawieszona lub zaprzestane w związku z okolicznościami, o których mowa w § 19 ust. 2 lit. g, wydanie nowej rekomendacji lub zawarcie Umowy wstrzymane jest do czasu uregulowania przez Klienta należności względem Xelion

Rozdział VI POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY

§ 18.

1. W zakresie usługi doradztwa inwestycyjnego Xelion przekazuje Klientowi roczne zestawienia wszystkich Rekomendacji udzielonych Klientowi w danym roku kalendarzowym. Zestawienie przekazywane jest w terminie do 28 lutego roku następującego po roku, za który sporządzane jest zestawienie.

2. Zestawienie, o którym mowa w ust. 1, zawiera w odniesieniu do każdej Rekomendacji wskazanie daty jej przekazania Klientowi oraz ogólne określenie kierunku każdej Rekomendacji.
3. Zestawienie, o którym mowa w ust. 1, przekazywane jest Klientowi za pośrednictwem Platformy, lub w sytuacji w której Klient nie wyrazi zgody na taki sposób przekazania, w formie papierowej na adres Klienta wskazany w Karcie Klienta.
4. Xelion udostępni Klientowi za pośrednictwem Platformy bieżące informacje w postaci Raportu stanu portfela, sporządzone w oparciu o najbardziej aktualne dane w odniesieniu do wyceny tytułów uczestnictwa i obejmują w szczególności:
 - a. informacje o poziomie ryzyka portfela,
 - b. informacje o dacie ostatniej wydanej Rekomendacji,
 - c. strukturę portfela w podziale na klasy aktywów,
 - d. procentowe odchylenie od portfela modelowego,
 - e. informacje o tytułach uczestnictwa wchodzących w skład portfela oraz wycenę portfela.
5. Informacje o wycenie tytułów uczestnictwa przedstawiane są przez Xelion w oparciu o dane dostarczone przez fundusze inwestycyjne oraz dostawców danych wskazanych w Raporcie stanu portfela. Xelion dokłada należytej staranności przy sporządzaniu informacji, jednakże nie ma możliwości niezależnego zweryfikowania poprawności i aktualności danych przekazanych przez fundusze oraz dostawców danych wskazanych w Raporcie stanu portfela.

Rozdział VII KONFLIKT INTERESÓW

§ 19.

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 Xelion.
2. Xelion w swojej działalności zawsze kieruje się zasadą unikania konfliktów interesów ze swoimi Klientami i partnerami 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 stosuje w swojej działalności przede wszystkim Regulamin Zarządzania Konfliktem Interesów w Xelion oraz Regulamin 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 powstania konfliktu interesów wynikającego z prowadzonej działalności, Xelion przed zawarciem Umowy informuje Klienta za pośrednictwem Trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej, w przypadku gdy istnienie tego konfliktu może prowadzić do naruszenia interesu Klienta. Informacja ta zawiera dane pozwalające Klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy. Klient przed zawarciem Umowy potwierdza otrzymanie informacji o istniejących konfliktach interesów oraz potwierdza wolę zawarcia Umowy.
5. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem Umowy ust. 4 stosuje się odpowiednio, z tym, że Xelion informuje klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu oraz Xelion powstrzymuje się od świadczenia danej usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
6. Xelion podejmuje działania mające na celu zapewnienie, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
7. Na żądanie Klienta mogą zostać przekazane Klientowi, za pośrednictwem Trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Xelion, szczegółowe informacje dotyczące zasad postępowania Xelion w przypadku powstania konfliktu interesów określone w Regulaminie Zarządzania Konfliktem Interesów w Xelion.

Rozdział VIII ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 20.

Umowa wygasa z chwilą powzięcia przez Xelion informacji o śmierci Klienta będącego osobą fizyczną potwierdzonej aktem zgonu lub innym dokumentem potwierdzającym śmierć, jak również orzeczeniem sądu o uznaniu Klienta za zmarłego.

§ 21.

1. Z zastrzeżeniem § 23 każda ze stron Umowy może ją wypowiedzieć z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia, ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca kalendarzowego.
2. Xelion może wypowiedzieć Umowę wyłącznie w ważnych powodów, tj., jeżeli:
 - a. przez okres kolejnych minimum 12 miesięcy Klient nie posiada żadnych Tytułów uczestnictwa na Rejestrach przypisanych do Xelion,
 - b. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zmian przepisów prawa dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, Funduszy bądź zasad świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,
 - c. wypowiedzenie Umowy następuje w związku z ostatecznym orzeczeniem sądu lub ostatecznym rozstrzygnięciem administracyjnym lub sądowno-administracyjnym wydanym przez właściwe organy,
 - d. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaleceń, interpretacji, wniosków właściwych organów nadzoru lub izb zreszających firmy inwestycyjne, których członkiem jest Xelion,

- e. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaprzestania przez Xelion prowadzenia działalności maklerskiej polegającej na świadczeniu usług doradztwa inwestycyjnego,
 - f. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaprzestania świadczenia usług w zakresie docelowej grupy klientów, na rzecz których Xelion zamierza świadczyć daną usługę,
 - g. Klient zalegać będzie z uiszczeniem co najmniej jednej należnej opłaty na rzecz Xelion przez okres co najmniej 30 dni i nie spełni świadczenia po pisemnym wezwaniu do zapłaty w terminie 14 dni od daty otrzymania wezwania do zapłaty,
 - h. przez okres kolejnych 12 miesięcy Klient złożył wniosku o wydanie Rekomendacji,
 - i. w przypadkach określonych w Umowie.
3. W przypadku zawierania Umowy zdalnie za pośrednictwem Platformy każda ze stron może ją wypowiedzieć bez wskazania przyczyn, z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.

§ 22.

1. Wypowiedzenie Umowy wymaga zachowania formy pisemnej.
2. Oświadczenie Klienta o wypowiedzeniu Umowy powinno być przesłane na adres korespondencyjny Xelion, przekazane Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion.

§ 23.

Rozwiązanie Umowy o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń powoduje jednoczesne rozwiązanie Umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego.

Rozdział IX POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24.

1. Xelion podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
2. Reklamacje dotyczące świadczenia usług przez Xelion, Klient powinien złożyć niezwłocznie od powzięcia informacji o fakcie niewykonania lub nienależytego wykonania czynności, której Reklamacją dotyczy.
3. Reklamacje Klientów mogą być składane:
 - a. w formie pisemnej – osobiście w POK, Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion albo korespondencyjnie na adres: Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa,
 - b. ustnie – telefonicznie pod nr telefonu wskazany do kontaktu ws. Reklamacji na stronie internetowej Xelion: www.xelion.pl albo osobiście w POK, bezpośrednio Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion podczas wizyty Klienta w POK i spisanie protokołu,
 - c. w formie elektronicznej – za pośrednictwem Platformy lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (skan w formie pliku PDF) na adres: reklamacje@xelion.pl.
4. Reklamacje nie zawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego Reklamację lub gdy niemożliwe jest odczytanie i ustalenie tych danych pozostawia się bez rozpatrzenia.
5. W sytuacji, gdy treść Reklamacji nasuwa wątpliwości, co do jej przedmiotu, Xelion występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia.
6. Klient jest zobowiązany do współpracy z Xelion podczas procesu rozpatrywania Reklamacji oraz w zakresie realizacji zgłoszonych żądań lub naprawienia szkody.
7. Xelion udziela odpowiedzi na złożoną Reklamację, bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
8. 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.

§ 25.

1. Xelion zobowiązuje się do działania przy wykonywaniu Umowy w sposób rzetelny, z dolożeniem należytej staranności zawodowej. Xelion ponosi odpowiedzialność za szkody Klienta spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Xelion obowiązków wynikających z Umowy.
2. W najszerszym zakresie dopuszczalnym przez prawo, odpowiedzialność Xelion wobec Klienta z tytułu szkód powstałych w związku z istnieniem konfliktu interesów jest wyłączona.

§ 26.

1. Z tytułu świadczenia usług maklerskich opisanych w Regulaminie, Xelion pobiera opłaty od Klienta zgodnie z obowiązującą Taryfą Opłat i Prowizji dla usługi doradztwa inwestycyjnego stanowiącej załącznik nr 1 Regulaminu.
2. Zmiana Taryfy Opłat i Prowizji dla usługi doradztwa inwestycyjnego nie stanowi zmiany Regulaminu.

§ 27.

1. Xelion zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do Regulaminu:
 - a. wynikających z zmian przepisów prawa dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, Funduszy bądź zasad świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,
 - b. wynikających z ostatecznych orzeczeń sądu lub ostatecznego rozstrzygnięcia administracyjnego lub sądowno-administracyjnego wydanego przez właściwe organy,
 - c. wynikających z zaleceń, interpretacji, wniosków właściwych organów nadzoru lub izb zrzeszających firmy inwestycyjne, których członkiem jest Xelion,
 - d. wynikających z zaprzestania, zmiany zakresu, sposobu lub poszerzenia zakresu świadczenia usług 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.
2. O zmianie Regulaminu Xelion powiadamia wszystkich Klientów. Klienci są zawiadamiani o zmianie Regulaminu poprzez udostępnienie im treści zmian Regulaminu w formie elektronicznej za pośrednictwem Platformy.
3. Nie złożenie Xelion, Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion pisemnego zawiadomienia o odmowie zgody Klienta na zmianę Regulaminu w terminie dwóch tygodni od momentu udostępnienia treści zmian Regulaminu w systemie platforma uważa się za przyjęcie nowych warunków, przy czym w przypadku wypowiedzenia przez Klienta Umowy w związku z planowanymi przez Xelion zmianami Regulaminu, usługa świadczona jest na rzecz tego Klienta do momentu rozwiązania Umowy na zasadach dotychczasowych.

§ 28.

1. Regulamin został przyjęty uchwałą Zarządu Xelion nr 368/Z/2015 z dnia 11 grudnia 2015 r.
2. Regulamin obowiązuje w brzmieniu określonym powyżej od dnia 14 grudnia 2015 r.