DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

REGULAMIN

ŚWIADCZENIA USŁUG ZARZĄDZANIA PORTFELAMI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZ DOM MAKLERSKI BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Rozdział I: POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A., zwany dalej „**DM BOŚ**” świadczy na rzecz Klientów usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na rachunek Klienta, w ramach pozostawionych przez Klienta środków pieniężnych lub instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami niniejszego regulaminu ("**Regulamin**"), o ile umowa („**Umowa**”), do której Regulamin jest załącznikiem i stanowi jej integralną część, oraz pozostałe załączniki do Umowy, w szczególności Strategia inwestycyjna nie stanowią inaczej. Regulamin określa prawa i obowiązki DM BOŚ oraz Klienta wynikające z zawartej pomiędzy nimi Umowy. Tabela oraz Tabela opłat i prowizji maklerskich są integralną częścią Umowy. W przypadku rozbieżności pomiędzy Umową i Regulaminem, zastosowanie mają postanowienia Umowy.
2. DM BOŚ działa na podstawie zezwolenia KPWiG i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, a podmiotem dominującym w stosunku do DM BOŚ jest Bank Ochrony Środowiska S.A.
3. Ilekroć w Regulaminie użyto określenia:
   1) **Benchmark** - rozumie się przez to wskaźnik, do którego porównywany będzie wynik Portfela Klienta, wykorzystywany dla celów oceny poziomu efektywności świadczonej usługi Zarządzania Portfelem;
   2) **Beneficjent rzeczywisty** - rozumie się przez to osobę fizyczną lub osoby fizyczne, o których mowa w art. 2 ust. 2 pkt 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy;
   2a) **Czynniki zrównoważonego rozwoju** – rozumie się przez to kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu;
   3) **Dzień Roboczy** - rozumie się przez to dzień, który nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy, od poniedziałku do piątku, oraz w którym DM BOŚ prowadzi swoją działalność;
   4) **Formularz Informacji** - **GIIF** - rozumie się przez to formularz informacji uzyskiwanych od Klienta zgodnie z postanowieniami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy;
   4a) **Formularz dodatkowych informacji o Kliencie** – rozumie się przez to formularz informacji, które pozyskujemy od Klienta w związku z zawarciem Umowy lub kontynuacją stosunków gospodarczych lub transakcji związanych z państwem trzecim wysokiego ryzyka;
   5) **Formularz Informacji o Kliencie** - rozumie się przez formularz informacji uzyskiwanych od Klienta, dotyczący poziomu wiedzy oraz doświadczenia inwestycyjnego Klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym, jego sytuacji finansowej, w tym zdolności do ponoszenia strat, oraz celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowanego ryzyka, wypełniany w celu w celu oceny czy usługa Zarządzania jest dla Klienta odpowiednia oraz umożliwienia Zarządzania Portfelem w odpowiedni dla Klienta sposób, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację lub potrzeby inwestycyjne, w szczególności zdolność do ponoszenia strat oraz poziom akceptowanego ryzyka;
   6) **GIIF** - rozumie się przez to Generalnego Inspektora Informacji Finansowej, o którym mowa w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy;
   7) **IKE** - rozumie się przez to wyodrębniony rachunek papierów

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

wartościowych oraz rachunek pieniężny służący do obsługi Indywidualnego Konta Emerytalnego w DM BOŚ, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE;

8) **IKZE** - rozumie się przez to wyodrębniony rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny służący do obsługi Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego w DM BOŚ, w rozumieniu Ustawy o IKE i IKZE;
9) **Informacja o polityce wykonywania zleceń** - rozumie się przez to „Informację o Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.";
10) **Instrukcja** – rozumie się przez to instrukcję korzystania z określonego Kanału Elektronicznego (na przykład „Systemy transakcyjne DM BOŚ – instrukcja użytkownika"). Wprowadzenie i zmiana Instrukcji odbywa się Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ;
11) **Instrument finansowy** – rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 Ustawy;
11a) **Derywaty** – rozumie się przez to instrumenty pochodne, o których mowa w art. 3 pkt 28a Ustawy;
12) **Kanały Elektroniczne** – rozumie się przez to udostępnione przez DM BOŚ oprogramowanie lub aplikacje, za pomocą których przez internet Klient może składać wskazane w instrukcji danego oprogramowania lub aplikacji dyspozycje lub zlecenia; w Zarządzeniu wskazujemy oprogramowania oraz aplikacje, które udostępniamy w celu korzystania z naszych usług świadczonych na podstawie Umowy;
13) **Klient** - rozumie się przez to osobę fizyczną krajową lub zagraniczną, osobę prawną krajową lub zagraniczną, jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej krajową lub zagraniczną, która zamierza zawrzeć lub zawarła z DM BOŚ Umowę oraz jej następców prawnych, będącą klientem detalicznym lub klientem profesjonalnym;
13a) **Klient będący akcjonariuszem spółki giełdowej** – rozumie się przez to Klienta posiadającego akcje w kapitale zakładowym spółki giełdowej, wchodzące w skład Portfela;
14) **Klient profesjonalny** - rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39b) Ustawy;
15) **Klient detaliczny** - rozumie się przez to Klienta, który nie został zakwalifikowany przez DM BOŚ jako Klient profesjonalny;
16) **Lista sankcyjna** – rozumie się przez to listy osób, grup lub podmiotów, które mogą stanowić zagrożenie dla międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa lub bezpieczeństwa narodowego, w szczególności z powodu powiązań z terroryzmem;
17) *(skreślony)*
18) **Okres Rozliczeniowy** - rozumie się przez to kwartał kalendarzowy, albo pozostałą po dniu zawarcia Umowy część kwartału kalendarzowego, albo część kwartału kalendarzowego od jego początku do dnia rozwiązania Umowy;
19) **Opis ryzyka** - rozumie się przez to ogólny „Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną DM BOŚ, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez DM BOŚ w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem i zarządzaniem Portfelem Klienta" stanowiący Załącznik nr 2 do Regulaminu;
20) **Opłata** - rozumie się przez to opłatę za Zarządzanie, stanowiącą część stałą wynagrodzenia DM BOŚ za Zarządzanie Portfelem Klienta;
21) *(skreślony)*

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

22) **Osoba zajmująca eksponowane stanowisko polityczne** - osoby zajmujące znaczące stanowiska publiczne lub pełniące znaczące funkcje publiczne (art. 2 ust. 2 pkt 11) Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy), jak również członkowie rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne (art. 2 ust. 2 pkt 3) Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy), oraz osoby znane jako bliscy współpracownicy osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne (art. 2 ust. 2 pkt 12) Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy); ;
23) **Oszczędzający** - rozumie się przez to Klienta będącego osobą fizyczną mającą ukończone 18 lat i spełniającą kryteria do wpłat na IKE lub IKZE określone w Ustawie o IKE i IKZE, która zawarła z DM BOŚ odpowiednio Umowę IKE i Umowę maklerską IKE lub Umowę IKZE i Umowę maklerską IKZE;
24) **Papiery wartościowe** - rozumie się przez to instrumenty finansowe, o których mowa w art. 3 pkt 1) Ustawy;
25) **Pełnomocnictwo** - rozumie się przez to dokument, stanowiący załącznik do Umowy, zawierający udzielone przez Klienta upoważnienie dla DM BOŚ do dokonywania czynności związanych z Zarządzaniem Portfelem Klienta;
26) **Podmiot świadczący usługi finansowe** - rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 4) w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy;
27) **Polityka Zarządzania Konfliktami** - rozumie się przez to „Politykę – Ogólne Zasady Zarządzania Konfliktem Interesów";
28) **Portfel** - rozumie się przez to Instrumenty Finansowe i środki pieniężne Klienta, które na podstawie Umowy objęte są usługą Zarządzania przez DM BOŚ a także, o ile wynika to z załącznika Strategia inwestycyjna, zobowiązania je obciążające;
29) **Portfel Brutto** - rozumie się przez to wartość Portfela na koniec danego Okresu Rozliczeniowego przed potrąceniem Opłaty i Prowizji za ten Okres;
30) **Portfel Netto** - rozumie się przez to wartość Portfela na koniec danego Okresu Rozliczeniowego po potrąceniu Opłaty i Prowizji za ten Okres;
30a) **Profil inwestycyjny -** profil inwestycyjny Klienta określony na podstawie udzielonych przez Klienta informacji w Formularzu Informacji o Kliencie;
30b) **Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju** – rozumie się przez to wybór Klienta dotyczący tego, czy – i w jakim zakresie – do jego inwestycji należy włączyć co najmniej jeden z następujących instrumentów finansowych: a) instrument finansowy, w odniesieniu do którego Klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone środowiskowo inwestycje w rozumieniu w art. 2 pkt 1 Rozporządzenia 2020/852; b) instrument finansowy, w odniesieniu do którego Klient ustala, że określona minimalna część ma zostać zainwestowana w zrównoważone inwestycje w rozumieniu w art. 2 pkt 17 Rozporządzenia 2019/2088; c) instrument finansowy, który uwzględnia główne niekorzystne skutki dla Czynników zrównoważonego rozwoju, w przypadku gdy elementy jakościowe lub ilościowe wskazujące na to uwzględnienie są ustalane przez Klienta. Szczegółowa informacja w powyższym zakresie jest zamieszczona na Stronie internetowej oraz może zostać przekazana na żądanie Klienta;
31) **Prowizja** - rozumie się przez to prowizję za wyniki finansowe, stanowiącą część zmienną wynagrodzenia DM BOŚ za Zarządzanie Portfelem Klienta;
32) **Rachunek Pieniężny** - rozumie się przez to rachunek, na którym znajdują się środki pieniężne Klienta przekazane celem świadczenia

przez DM BOŚ usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych, służący także do pokrywania Opłat i Prowizji oraz opłat i prowizji maklerskich;

33) **Regulamin IKE/IKZE** - rozumie się przez to „Regulamin prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE) oraz Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.";

34) **Regulamin Kanałów Elektronicznych** - rozumie się przez to Regulamin korzystania z Kanałów Elektronicznych określający tryb i warunki składania oświadczeń woli i wiedzy w celu zawarcia Umowy i/lub innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składania innych oświadczeń woli i wiedzy oraz dyspozycji określonych w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych;

35) **Rozporządzenie** - rozumie się przez to Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1735) lub rozporządzenie zastępujące ww. Rozporządzenie;

35a) **Rozporządzenie Wykonawcze 2018/1212** – rozumie się przez to Rozporządzenie Komisji (UE) 2018/1212 z dnia 3 września 2018 r. ustanawiające minimalne wymogi w celu wykonania przepisów dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy;

35aa) **Rozporządzenie 910/2014** – rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylające dyrektywę 1999/93/WE;

35ab) **Rozporządzenie 2019/2088** - rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych;

35ac) **Rozporządzenie 2020/852** - rozumie się przez to Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088;

35b) **spółka giełdowa** – rozumie się przez to spółkę z siedzibą na terytorium państwa członkowskiego, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub na zagranicznym rynku regulowanym;

36) **Strategia inwestycyjna** - rozumie się przez to jedną ze strategii Zarządzania przez DM BOŚ Portfelem Klienta opisanych w załączniku nr 1 do Regulaminu „Strategie inwestycyjne realizowane przez DM BOŚ w ramach Zarządzania Portfelem" lub w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, określającą m.in. cel i wytyczne inwestycyjne, poziom ryzyka, strukturę Portfela oraz ograniczenia dokonywanych w jego ramach transakcji lub inwestycji, w tym limity wielkości poszczególnych inwestycji wraz z innymi szczególnymi warunkami ustalonymi przez Klienta w oparciu, o którą DM BOŚ świadczyć będzie usługę Zarządzania Portfelem, stanowiącą załącznik do Umowy;

37) **Strona internetowa** - rozumie się przez stronę internetową DM BOŚ – www.bossa.pl;

38) **Tabela** - rozumie się przez to „Tabelę Opłat i Prowizji Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. za zarządzanie portfelami instrumentów finansowych";

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

39) **Tabela opłat i prowizji maklerskich** - rozumie się przez to „Tabelę opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. związaną ze świadczeniem usług zarządzania portfelami instrumentów finansowych";
40) **Trwały nośnik** - rozumie się przez to nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci;
41) **Ujemna Prowizja** - rozumie się przez to Prowizję obliczaną dla sytuacji, w której zmiana Wskaźnika Odniesienia jest większa niż stopa zwrotu z Portfela danego Klienta;
42) **Umowa** - rozumie się przez to Umowę o zarządzanie portfelem w skład, którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na rachunek Klienta przez DM BOŚ;
43) **Umowa IKE** - rozumie się przez to „Umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.", zawieraną przez Oszczędzającego z DM BOŚ;
44) **Umowa IKZE** - rozumie się przez to „Umowę o prowadzenie indywidualnego konta Zabezpieczenia Emerytalnego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A." zawieraną przez Oszczędzającego z DM BOŚ;
45) **Umowa maklerska IKE** - rozumie się przez to „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym zawieraną w celu zawarcia Umowy IKE", jaką oszczędzający zawiera z DM BOŚ;
46) **Umowa maklerska IKZE** - rozumie się przez to „Umowę o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rynku kasowym zawieraną w celu zawarcia Umowy IKZE", jaką Oszczędzający zawiera z DM BOŚ;
47) **Umowa Ramowa** - rozumie się przez to umowę zawieraną pomiędzy Klientem będącym osobą fizyczną i DM BOŚ określającą formy składania oświadczeń woli i/lub wiedzy przez Klienta, na podstawie których możliwe jest zawarcie Umowy i/lub zawarcie innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie innych dyspozycji i oświadczeń woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych;
48) **Upoważniony pracownik** - rozumie się przez to pracownika posiadającego umocowanie do działania wystawione przez DM BOŚ, w tym przez Dyrektora DM BOŚ lub Zarząd DM BOŚ;
49) **Ustawa** - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 722 z późn. zm.);
50) **Ustawa o IKE i IKZE** - rozumie się przez to Ustawę z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (t.j. Dz. U. 2026 r., poz. 91);
51) **Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy** - rozumie się przez to Ustawę z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 644 z późn. zm.);
51a) **Ustawa o VAT** – rozumie się przez to Ustawę z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług
51a) **Właściwa izba rozrachunkowa** - rozumie się przez to Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych powierzył wykonywanie czynności, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 6 Ustawy, izbę rozrachunkową lub inny podmiot uprawniony do dokonywania rozrachunku.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

52) **Wskaźnik Odniesienia** - rozumie się przez to uzgodniony w Umowie wskaźnik (indeks), wykorzystywany dla celów obliczania Prowizji;
53) **Zamrażanie** - rozumie się przez to zapobieganie przenoszeniu, zmianie, wykorzystaniu wartości majątkowych lub przeprowadzaniu transakcji w jakikolwiek sposób, który może spowodować zmianę ich wielkości, wartości, miejsca, własności, posiadania, charakteru, przeznaczenia lub jakąkolwiek inną zmianę, która może umożliwić korzystanie z wartości majątkowych;
54) **Zarządzanie** - rozumie się przez to wszelkie czynności podejmowane na rachunek i ryzyko Klienta przez DM BOŚ w ramach powierzonego Portfela, bez uzyskiwania każdorazowej zgody Klienta, w szczególności podejmowanie i realizację decyzji inwestycyjnych w ramach przyjętej przez Klienta Strategii Inwestycyjnej;
55) **Zarządzenie Dyrektora DM BOŚ** - rozumie się przez to treść wydanego przez Dyrektora DM BOŚ zarządzenia regulującego w sposób szczegółowy wykonywanie poszczególnych czynności określonych w Regulaminie lub treść wydawanego przez Dyrektora DM BOŚ Zarządzenia na podstawie Regulaminu Kanałów Elektronicznych. Ogłoszenie ww. Zarządzeń oraz ich zmiany dokonywane są poprzez zamieszczenie na stronie internetowej DM BOŚ oraz przekazanie Klientom za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych lub przesyłane na adres korespondencyjny Klienta w przypadku wybrania przez Klienta takiego sposobu odbioru korespondencji. Klient może również uzyskać aktualne Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ w POK DM BOŚ.;
56) **POK** – rozumie się przez to lokale, w których odbywa się obsługa Klientów, w tym lokale Agentów wskazanych w Szczegółowych Informacjach dotyczących Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A., z zastrzeżeniem zakresu udzielonego Agentowi DM pełnomocnictwa do działania w imieniu i na rzecz DM BOŚ.

3a. Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie, a użyte w jego treści, należy rozumieć zgodnie z treścią Umowy, Umowy IKE, Umowy maklerskiej IKE, Umowy IKZE, Umowy maklerskiej IKZE oraz Regulaminu IKE/IKZE.
3b. Pojęcia niezdefiniowane inaczej w Umowie, Regulaminie, Umowie IKE, Umowie maklerskiej IKE, Umowie IKZE, Umowie maklerskiej IKZE, Regulaminie IKE/IKZE należy rozumieć zgodnie z treścią obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Ustawy, Ustawy o ofercie, Ustawy o IKE i IKZE oraz Rozporządzenia.
3c. DM BOŚ może świadczyć usługi za pośrednictwem Agenta. Zakres usług maklerskich powierzonych Agentowi DM BOŚ określa w Zarządzeniu.

Rozdział II: POSTĘPOWANIE PRZED ZAWARCIEM UMOWY

4. Przed zawarciem Umowy DM BOŚ przekazuje Klientowi, przy pomocy Trwałego nośnika lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej DM BOŚ, informacje określone przepisami prawa dotyczące DM BOŚ oraz usługi Zarządzania, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, w tym „Szczegółową informację dotyczącą Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A." i „Ogólny opis istoty instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe".
5. DM BOŚ ujawnia Klientom na Trwałym nośniku przed zawarciem Umowy informacje o kosztach i opłatach, jakie wiążą się ze świadczoną usługą

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Zarządzania (informacja ex ante). Metodologia wyliczenia kosztów i opłat opisana jest w przedstawionej informacji.

6. Wskazanie podstawowych zasad postępowania DM BOŚ w przypadku powstania konfliktu interesów zawarte jest w Polityce Zarządzania Konfliktami", która jest przekazywana Klientowi przed zawarciem Umowy przy użyciu Trwałego nośnika lub za pośrednictwem strony internetowej. Klient podpisując Umowę oświadcza, iż zapoznał się z Polityką Zarządzania Konfliktami i akceptuje jej postanowienia. DM BOŚ przekaże na życzenie Klienta dodatkowe informacje na temat polityki przeciwdziałania konfliktom interesów na Trwałym nośniku.
7. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy z Klientem, którym DM BOŚ nie będzie mógł właściwie zarządzać, DM BOŚ informuje Klienta przy użyciu Trwałego nośnika o powstałym konflikcie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu oraz powstrzymuje się od świadczenia usług na rzecz Klienta do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy, za wyjątkiem wszelkich czynności, których dokonanie konieczne jest w celu ochrony interesu Klienta. I
8. DM BOŚ przed zawarciem umowy z Klientem przekazuje Klientowi Informację o polityce wykonywania zleceń, na stosowanie której Klient wyraża zgodę podpisując Umowę. W przypadku istotnych zmian Polityki wykonywania zleceń dokonanych po zawarciu Umowy z Klientem, DM BOŚ przekazuje Klientowi stosowną informację o zmianach przy użyciu Trwałego nośnika lub poprzez zamieszczenie na stronie internetowej, w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian. DM BOŚ przyjmuje, że Klient składając zlecenie po otrzymaniu informacji o zmianie, akceptuje zmiany do Polityki wykonywania zleceń.

8a. Klient zawierający Umowę wypełnia test rynku docelowego, o ile Klient uprzednio nie wypełnił takiego testu w związku ze świadczeniem przez DM BOŚ usług na rzecz Klienta. Test rynku docelowego nie stanowi oceny odpowiedniości usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego będącego jej przedmiotem. Ustalenie rynku docelowego dla Klienta nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

Rozdział III: UMOWA

I. Warunki zawarcia Umowy

9. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 23-25 Regulaminu warunkiem świadczenia przez DM BOŚ usługi Zarządzania Portfelem Klienta jest:
   1) zawarcie Umowy;
   2) złożenie karty wzorów podpisów, która stanowi załącznik do Umowy (nie dotyczy Umowy IKE oraz Umowy maklerskiej IKE albo Umowy IKZE oraz Umowy maklerskiej IKZE);
   3) określenie Strategii inwestycyjnej;
   4) udzielenie przez Klienta Pełnomocnictwa;
   5) posiadanie przez Klienta Portfela o wartości nie niższej niż minimalna wartość aktywów określona dla danej Strategii inwestycyjnej w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

6) podanie aktualnego adresu poczty elektronicznej (e-mail) Klienta.

W szczególnie uzasadnionych przypadkach za zgodą Dyrektora Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ dla poszczególnych Klientów może zostać obniżona minimalna wartość aktywów objętych Zarządzaniem.

10. Przed zawarciem Umowy, Klient zobowiązany jest zapoznać się z niniejszym Regulaminem i regulacjami, o których mowa w pkt 4-8 Regulaminu. Poprzez zawarcie Umowy Klient oświadcza, iż zapoznał się z Regulaminem i regulacjami, o których mowa w pkt 4-8 Regulaminu oraz akceptuje ich postanowienia.
11. Umowa może zostać zawarta wyłącznie dla jednej osoby.
12. Przed zawarciem Umowy DM BOŚ ma prawo żądać, a Klient zobowiązany jest przedstawić następujące dokumenty i informacje:
    1) **Klient będący krajową lub zagraniczną osobą fizyczną**, przy zawieraniu Umowy obowiązany jest złożyć i podpisać w obecności osoby upoważnionej przez DM BOŚ poprawnie wypełniony formularz Umowy, w tym wskazać swój adres elektroniczny (e-mail), wraz z wymaganymi załącznikami oraz przedstawić:
        a) dokument potwierdzający tożsamość (dowód osobisty, karta stałego pobytu, paszport lub dokument mObywatel – jeżeli Klient zawiera Umowę w POK),
        b) numer PESEL,
        c) datę i miejsce urodzenia,
        d) adres zameldowania,
        e) obywatelstwo,
        f) informację o nadanym numerze NIP i właściwym Urzędzie Skarbowym (dotyczy wyłącznie rezydentów),
        g) oświadczenie o zajmowaniu przez Klienta eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
        h) odpowiednie pełnomocnictwo, o którym mowa w pkt 13 Regulaminu,
        i) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa.
    2) **Klient będący krajową lub zagraniczną osobą prawną lub krajową lub zagraniczną jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, organizacją społeczną, polityczną, zawodową, fundacją lub stowarzyszeniem nieposiadającym osobowości prawnej** przy zawieraniu Umowy obowiązany jest złożyć i podpisać w obecności osoby upoważnionej przez DM BOŚ poprawnie wypełniony i podpisany przez uprawnione osoby formularz Umowy wraz z wymaganymi załącznikami oraz przedstawić:
        a) aktualny nie starszy niż 3 miesiące odpis z właściwego rejestru lub ewidencji przedsiębiorców lub inne dokumenty potwierdzające, że Klient został utworzony zgodnie z przepisami prawa oraz wskazujące osoby uprawnione do zawarcia i wykonywania Umowy (w przypadku zagranicznych podmiotów - aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby podmiotu zagranicznego lub inny dokument urzędowy zawierający dane o tym podmiocie oraz o jego statusie prawnym),
        b) umowę lub statut spółki albo statut w przypadku jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, w szczególności osobowych spółek prawa handlowego,
        c) zaświadczenie o nadaniu numeru REGON, o ile Klient zobowiązany jest na mocy odrębnych przepisów do uzyskania

takiego numeru, a numer ten nie jest wpisany do właściwego rejestru,

d) informację o właściwym Urzędzie Skarbowym i o nadanym numerze NIP (dotyczy wyłącznie rezydentów zobowiązanych na mocy odrębnych przepisów do uzyskania takiego numeru), o ile numer ten nie jest wpisany do właściwego rejestru,
e) oświadczenie o prawie do udziału w zyskach każdego ze wspólników spółki osobowej i wysokości tego udziału oraz co do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie obrotu instrumentami finansowymi w przypadku spółek osobowych,
f) dane wymienione w pkt 12.1 lit. a) powyżej dotyczące osób reprezentujących tego Klienta,
g) odpowiednie pełnomocnictwo, udzielone zgodnie z pkt 13 Regulaminu,
h) oświadczenie o Beneficjencie rzeczywistym Klienta w rozumieniu Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
i) inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa.

13. Umowa może zostać zawarta przez pełnomocnika Klienta. W takim przypadku pełnomocnik powinien okazać odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw w formie aktu notarialnego lub z podpisami potwierdzonymi notarialnie lub złożonymi w obecności Upoważnionego pracownika DM BOŚ. DM BOŚ może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli w wyniku badania dokumentu pełnomocnictwa lub na podstawie innych informacji posiadanych przez DM BOŚ (w szczególności o odwołaniu pełnomocnictwa) umocowanie pełnomocnika do zawarcia Umowy budzi wątpliwości. W celu udzielenia Pełnomocnictw niezbędnych do Zarządzania Portfelem, Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy w imieniu Klienta musi zawierać umocowanie do udzielania dalszych pełnomocnictw. Uprawnienia do zawarcia Umowy oraz do rozporządzania rachunkiem w imieniu i na rzecz osoby nieposiadającej zdolności do czynności prawnych lub posiadającej zdolność ograniczoną przysługuje opiekunom, kuratorom lub przedstawicielom ustawowym tej osoby do momentu uzyskania przez nią pełnej zdolności do czynności prawnych. Zawarcie Umowy na rzecz osoby, o której mowa w zdaniu poprzednim wymaga uprzedniej zgody Dyrektora DM.
14. Osoby fizyczne - krajowe i zagraniczne oraz osoby prawne - krajowe i zagraniczne, a także jednostki organizacyjne - krajowe i zagraniczne w celu zapewnienia bezpieczeństwa finansowego, przed zawarciem Umowy zobowiązane są do podania informacji wymaganych zgodnie z postanowieniami Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy zawartych w Formularzu informacji - GIIF stanowiącym załącznik do Umowy. Klienci przyjmują do wiadomości, iż zgodnie z postanowieniami art. 41 ust. 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy w przypadku, gdy DM BOŚ nie otrzyma wymaganych informacji nie zawiera Umowy z Klientem.
15. DM BOŚ zastrzega, że nie zawiera Umowy z potencjalnymi Klientami znajdującymi się na listach sankcyjnych, a w przypadku, gdy Klient zostanie wpisany na listę sankcyjną po zawarciu Umowy zostanie wobec niego wszczęta procedura zamrożenia wartości majątkowych określona w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku, gdy zamrożenie wartości majątkowych zostało dokonane z naruszeniem prawa, odpowiedzialność za wynikłą szkodę ponosi Skarb Państwa na zasadach określonych w kodeksie cywilnym.
16. Zawarcie lub kontynuacja Umowy z Osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne wymaga uprzedniej zgody, o której mowa w art. 46 ust. 2 pkt 1 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

16a. Zawarcie, kontynuacja Umowy lub przeprowadzenie transakcji

związanej z państwem trzecim wysokiego ryzyka, zidentyfikowanym przez Komisję Europejską w akcie delegowanym przyjętym na podstawie art. 9 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniającej rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE wymaga zgody, o której mowa w art. 44 ust. 1 pkt 4 Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy. DM BOŚ może też wymagać wypełnienia przez Klienta dodatkowych dokumentów, w tym Formularza dodatkowych informacji o Kliencie.

17. Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
18. Wszelkie dokumenty urzędowe wystawione przez organy państw obcych, notariuszy zagranicznych itp., w szczególności pełnomocnictwa, powinny być opatrzone klauzulą apostille przez organ właściwy według prawa miejscowego miejsca zamieszkania Klienta, albo w przypadku Klientów z miejscem zamieszkania w państwie niebędącym stroną konwencji haskiej z dnia 5 października 1961 roku uwierzytelnione przez odpowiednie polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny (tzw. legalizacja) oraz przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
19. W uzasadnionych przypadkach, o ile przedstawione dokumenty nie budzą wątpliwości co do ich autentyczności, Dyrektor DM BOŚ może podjąć decyzję o odstąpieniu od wymogu potwierdzania przez notariusza podpisów na pełnomocnictwach lub obowiązków wynikających z pkt 17 - 18 Regulaminu.
20. DM BOŚ ma prawo żądać od Klientów innych niż wskazane w pkt 12 Regulaminu dokumentów i oświadczeń, jeżeli obowiązek taki wynikać będzie z obowiązujących przepisów prawa lub jeśli w ocenie DM BOŚ będzie to uzasadnione okolicznościami lub konieczne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy, w szczególności może w każdej chwili domagać się od Klienta udokumentowania źródła pochodzenia aktywów mających wchodzić w skład Portfela lub potwierdzenia tożsamości osoby zawierającej Umowę, w szczególności w przypadku Klienta, który jest osobą fizyczną mającą miejsce zamieszkania za granicą lub osobą prawną mającą siedzibę za granicą.
21. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego pisemnego powiadomienia DM BOŚ o wszelkich zmianach danych, o których mowa w pkt 12 Regulaminu. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikłe z niepowiadomienia go o zmianie powyższych danych. DM BOŚ może wstrzymać świadczenie usługi na rzecz Klienta w przypadku, gdy nie będzie możliwe skuteczne doręczenie korespondencji zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji złożoną przez Klienta lub w formie pisemnej na adres wskazany przez Klienta lub w przypadkach, gdy z uwagi na obowiązujące regulacje nie jest możliwe świadczenie na rzecz Klienta usług bez okresowej aktualizacji danych Klienta.
22. Jeżeli w ramach Zarządzania Portfelem mają być nabywane lub zbywane Instrumenty finansowe, w odniesieniu do których konieczne jest dokonywanie zgłoszeń transakcji właściwym organom zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, Klient będący osobą prawną, zagraniczną osobą prawną oraz jednostką nieposiadającą osobowości prawnej, w tym osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, jest zobowiązany do utrzymywania ważnego i opłaconego kodu LEI, jak i przekazania DM

BOŚ kodu LEI oraz informacji o odnowieniu kodu LEI niezwłocznie po jego dokonaniu w zakresie wymaganym Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom. W przypadku, gdy Klient, o którym mowa w poprzednim zdaniu, posiadający zawartą Umowę z DM BOŚ przed dniem 3 stycznia 2018 r., nie poda kodu LEI lub poda błędny kod LEI, DM BOŚ od dnia 3 stycznia 2018 r. nie wykonuje w imieniu i na rzecz Klienta oraz odmawia Klientowi wykonania zleceń w zakresie i zgodnie z postanowieniami ww. rozporządzenia, do czasu przedstawienia DM BOŚ ważnego kodu LEI Klienta. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za działania i zaniechania Klienta w zakresie, o którym mowa w pkt 22 Regulaminu, w szczególności DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy jeżeli nastąpiło ono z powodu niepodania kodu LEI, podania błędnego kodu LEI lub wygaśnięcia ważności kodu LEI. Klient ponosi odpowiedzialność wobec DM BOŚ w sytuacji, gdy DM BOŚ poniesie szkodę w wyniku przekazania nieważnego lub błędnego kodu LEI przez Klienta lub braku jego odnowienia przez Klienta.

22a. W przypadku, gdy identyfikacja struktury właścicielskiej Klienta, w tym identyfikacja Beneficjentów rzeczywistych nie jest możliwa na podstawie dostępnych dla DM BOŚ dokumentów, DM BOŚ może wystąpić do Klienta o przekazanie dokumentów potwierdzających strukturę właścicielską oraz tożsamość Beneficjentów rzeczywistych Klienta.

22b. W przypadkach uzasadnionych okolicznościami, w tym szczególnie wynikającymi z przepisów Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, DM BOŚ może wystąpić do Klienta o udostępnienie innych, nie wymienionych powyżej dokumentów, służących przeprowadzeniu oceny ryzyka Klienta, o której mowa w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.

II. Badanie odpowiedniości usługi, Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju i klasyfikacja Klienta

23. Działając w najlepiej pojętym interesie Klienta, DM BOŚ zwraca się do Klienta o wypełnienie Formularza Informacji o Kliencie celem uzyskania informacji niezbędnych do dokonania oceny (i) poziomu wiedzy i doświadczenia Klienta lub osób działających w jego imieniu i na jego rzecz związanych z inwestowaniem w Instrumenty finansowe, usługą Zarządzania, w tym ryzyka związanego z Zarządzaniem, (ii) sytuacji finansowej Klienta, (iii) celów inwestycyjnych oraz (iv) maksymalnego poziomu i rodzaju ryzyka, jakie Klient jest w stanie zaakceptować w ramach realizacji wskazanych celów inwestycyjnych, a także o wypełnienie formularza w zakresie Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeśli Klient posiada preferencje w tym zakresie. Informacje dotyczące sytuacji finansowej Klienta muszą, stosownie do potrzeb, zawierać wskazanie źródła i wysokości stałych dochodów, posiadanych aktywów, w tym aktywów płynnych, inwestycji, nieruchomości oraz stałych zobowiązań finansowych oraz zdolności do ponoszenia strat. Informacje dotyczące celów inwestycyjnych Klienta muszą, stosownie do potrzeb, zawierać informacje na temat długości okresu, przez który Klient zamierza utrzymywać daną inwestycję, jego preferencji co do poziomu ryzyka, jego tolerancji ryzyka, celu inwestycji

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

oraz dodatkowo informacje dotyczące Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeśli Klient określa preferencje w tym zakresie.

24. Na podstawie informacji uzyskanych od Klienta DM BOŚ dokonuje oceny, czy usługa Zarządzania, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy lub Instrument finansowy będący jej przedmiotem są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Działając w najlepiej pojętym interesie Klienta, DM BOŚ zawiera z Klientem Umowę dotyczącą Strategii inwestycyjnej, która w ocenie DM BOŚ, dokonanej na podstawie Formularza Informacji o Kliencie, jest dla niego odpowiednia.
25. W sytuacji, gdy w ocenie DM BOŚ, usługa Zarządzania, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy lub Instrument finansowy będący jej przedmiotem nie są odpowiednie dla Klienta, w szczególności, jeżeli Klient odmówi odpowiedzi na pytania zawarte w Formularzu Informacji o Kliencie, przedstawi informacje nieaktualne lub niewystarczające, DM BOŚ odmawia zawarcia Umowy z Klientem.
26. Wszystkim Klientom DM BOŚ nadaje kategorię Klienta detalicznego, chyba że są to podmioty uznane za Klientów profesjonalnych zgodnie z postanowieniami Ustawy lub Rozporządzenia. Informacja o klasyfikacji Klienta oraz o prawie złożenia wniosku o zmianę przyznanej kategorii przekazywana jest Klientowi za pomocą Trwałego nośnika.
27. Klient detaliczny może złożyć DM BOŚ pisemny wniosek o uznanie go za Klienta profesjonalnego, w zakresie określonym w tym wniosku. Po złożeniu tego żądania, DM BOŚ informuje Klienta o zasadach traktowania przez DM BOŚ Klientów profesjonalnych oraz o skutkach traktowania Klienta jako Klienta profesjonalnego. DM BOŚ na podstawie pisemnego wniosku Klienta detalicznego i w zakresie określonym w tym wniosku może uznać go za Klienta profesjonalnego, pod warunkiem, że posiada on wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Warunek uznania Klienta detalicznego za Klienta profesjonalnego uważa się za zachowany w przypadku, gdy Klient detaliczny spełnia wymogi określone w Ustawie lub Rozporządzeniu a Klient złożył pisemne oświadczenie o znajomości zasad traktowania przez DM BOŚ Klientów profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego.
28. Pomimo spełnienia określonych w Rozporządzeniu warunków, DM BOŚ ma prawo odmówić traktowania Klienta detalicznego jako Klienta profesjonalnego.
29. Klient profesjonalny przed zawarciem Umowy otrzymuje od DM BOŚ informację o zasadach traktowania Klientów profesjonalnych przy świadczeniu usług maklerskich i skutkach traktowania go jak Klienta profesjonalnego oraz o możliwości przedstawienia wniosku o traktowanie go jako Klienta detalicznego w związku z zawieraniem Umowy. Przed podpisaniem Umowy z Klientem profesjonalnym, Klient oświadcza w formie pisemnej, iż zna zasady traktowania Klientów profesjonalnych w DM BOŚ i rozumie jakie skutki z tego wynikają względem niego.
30. Klient profesjonalny może złożyć wniosek o traktowanie go jako Klienta detalicznego w zakresie określonym w tym wniosku. DM BOŚ może także uznać Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego pomimo braku takiego wniosku. W przypadku uwzględnienia wniosku, o którym mowa w powyżej, DM BOŚ określa w Umowie zawartej z Klientem profesjonalnym zakres usług maklerskich, transakcji lub Instrumentów finansowych, w odniesieniu do których Klient będzie traktowany jak Klient detaliczny.
31. Klient profesjonalny zobowiązany jest do przekazywania DM BOŚ informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania

danego Klienta jak Klienta profesjonalnego. Wszelkie skutki wynikające z braku powiadomienia DM BOŚ o zmianie okoliczności, o których mowa w zdaniu pierwszym obciążają Klienta.

32. W przypadku powzięcia informacji przez DM BOŚ, że Klient przestał spełniać warunki pozwalające traktować go jak Klienta profesjonalnego w rozumieniu art. 3 pkt 39b) lit. a-m Ustawy, DM BOŚ podejmuje działania do zmiany statusu Klienta, chyba że Klient złoży wniosek, o którym mowa w pkt 27 Regulaminu. DM BOŚ informuje Klienta na Trwałym nośniku o zaprzestaniu uznawania go za Klienta profesjonalnego, wraz ze wskazaniem możliwości złożenia żądania uznania go za Klienta profesjonalnego.
33. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 27-32 Regulaminu, DM BOŚ traktuje Klienta zgodnie z nowym statusem z chwilą otrzymania podpisanych dokumentów stwierdzających zmianę kategorii Klienta.

III. Sposoby zawarcia Umowy

34. DM BOŚ świadczy usługi Zarządzania Portfelem Klienta na podstawie Umowy, sporządzonej w formie pisemnej lub na innym Trwałym nośniku, oraz postanowień niniejszego Regulaminu.
35. Zawarcie Umowy korespondencyjnie następuje zgodnie z poniższymi zasadami:
    1) W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do DM BOŚ, w zależności od statusu prawnego osoby zawierającej Umowę, wszystkich dokumentów określonych w pkt 12 - 30 Regulaminu, z tym zastrzeżeniem, że dokument tożsamości powinien być przekazany w kopii.

    1a) W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, w celu potwierdzenia tożsamości Klienta DM BOŚ może wykorzystać dane lub informacje pochodzące ze środków identyfikacji elektronicznej lub usług zaufania, o których mowa w Rozporządzeniu 910/2014, o ile taka możliwość zostanie udostępniona.

    2) Podpis Klienta na Umowie powinien być potwierdzony przez notariusza, z zastrzeżeniem postanowień pkt 35.3 i 35.4 Regulaminu.
    3) W przypadku zawarcia Umowy korespondencyjnie, Klient nie może wykonywać żadnych czynności na rachunku Klienta objętym Umową, a DM BOŚ jest zwolniony ze świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta do czasu dokonania pierwszej wpłaty na rachunek Klienta w formie przelewu z rachunku bankowego należącego do Klienta (przelew weryfikacyjny). Przelew weryfikacyjny musi być wykonany z rachunku bankowego Klienta, który został wskazany niego jako służący do obsługi Rachunku Pieniężnego. Przelew weryfikacyjny nie jest wymagany, jeśli Klient dokonał pierwszej wpłaty w związku z innymi usługami świadczonymi przez DM BOŚ. DM BOŚ w trybie Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ określi szczegółowe warunki dotyczące pierwszej wpłaty na rachunek Klienta, o której mowa powyżej. W przypadku niedokonania przez Klienta pierwszej wpłaty, w terminie do sześciu miesięcy od dnia zawarcia Umowy, lub dokonania wpłaty niezgodnie z warunkami określonymi w Zarządzeniu, DM BOŚ może wypowiedzieć Umowę. DM BOŚ może odstąpić od wymogu dokonania przelewu weryfikacyjnego, o czym poinformuje w Zarządzeniu.
    4) W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Dyrektora DM BOŚ, DM BOŚ może przyjąć Umowę z podpisem Klienta poświadczonym przez

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

organ administracji rządowej, organ samorządu terytorialnego lub podmiot świadczący usługi finansowe.

5) W przypadku zawierania Umowy drogą korespondencyjną, zawarcie Umowy następuje po otrzymaniu przez DM BOŚ prawidłowo wypełnionego oraz podpisanego przez Klienta egzemplarza Umowy wraz z wymaganymi wszystkimi załącznikami i dokumentami, oraz podpisania go przez DM BOŚ z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku przekazania niekompletnych lub błędnie wypełnionych dokumentów, DM BOŚ wstrzymuje zawarcie Umowy do czasu ich uzupełnienia lub poprawy, w szczególności w przypadku niewypełnienia lub niekompletnego wypełnienia Formularza Informacji o Kliencie. Ponadto DM BOŚ informuje, iż może zawrzeć z Klientem Umowę wyłącznie dotyczącą Strategii inwestycyjnych, co do których DM BOŚ dokonał oceny informacji uzyskanych na podstawie Formularza Informacji o Kliencie i ustalił profil inwestycyjny Klienta,

36. Zawarcie Umowy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych może nastąpić zgodnie z poniższymi zasadami:

1) Umowa może zostać zawarta za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych wyłącznie z Klientem będącym osobą fizyczną, który uprzednio zawarł Umowę Ramową uprawniającą go do składania oświadczeń woli i wiedzy w takiej formie i w ramach Umowy Ramowej zawarł odpowiednio Umowę IKE i Umowę maklerską IKE albo Umowę IKZE i Umowę maklerską IKZE, a Umowa będzie dotyczyła odpowiednio IKE albo IKZE.
2) Umowa Ramowa może zostać zawarta osobiście lub korespondencyjnie lub na warunkach i zasadach określonych w Regulaminie Kanałów Elektronicznych lub Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynek kasowy.
3) W przypadku zawierania Umowy Ramowej drogą korespondencyjną konieczne jest przekazanie do DM BOŚ wszystkich dokumentów lub informacji określonych w pkt 12 - 30 Regulaminu, z tym zastrzeżeniem, iż dokument tożsamości powinien być przekazany w kopii.

3a) W przypadku zawierania Umowy Ramowej drogą korespondencyjną, w celu potwierdzenia tożsamości Klienta DM BOŚ może wykorzystać dane lub informacje pochodzące ze środków identyfikacji elektronicznej lub usług zaufania, o których mowa w Rozporządzeniu 910/2014, o ile taka możliwość zostanie udostępniona.

4) Podpis Klienta, zawierającego Umowę Ramową drogą korespondencyjną powinien być poświadczony przez notariusza, z zastrzeżeniem postanowień pkt 36.5 – 36.6 poniżej.
5) W uzasadnionych przypadkach, za zgodą Dyrektora DM BOŚ, w przypadku korespondencyjnego zawarcia Umowy Ramowej, DM BOŚ może przyjąć poświadczenie tożsamości potencjalnego Klienta przeprowadzone przez organ administracji rządowej, organ samorządu terytorialnego lub podmiot świadczący usługi finansowe.
6) W przypadku powstania wątpliwości dotyczących wiarygodności przedstawionych dokumentów lub oświadczeń Klienta lub potencjalnego Klienta, DM BOŚ może w procesie zawierania Umowy Ramowej, zwrócić się do Klienta lub potencjalnego Klienta o przedstawienie dodatkowych informacji lub dokumentów lub odstąpić od zawierania Umowy Ramowej.
7) W przypadku zawarcia Umowy Ramowej, a następnie Umowy poprzez złożenie oświadczenia woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych uważa się, że Umowa została zawarta na odległość. Klientowi nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy, zgodnie z art. 38 pkt 2 Ustawy z dnia

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

30 maja 2014 r. o prawach konsumenta (Dz. U. z 2024 r. poz. 1796, z 2025 r. poz. 1172 z późn. zm.).

8) W przypadku zawarcia Umowy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych na podstawie uprzednio zawartej Umowy Ramowej, Klient będzie mógł wykonywać określone czynności faktyczne i prawne na podstawie tej Umowy z chwilą aktywowania przez DM BOŚ świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych.
9) W przypadku zawarcia Umowy i udzielenia DM BOŚ Pełnomocnictwa za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych oraz w celu umożliwienia DM BOŚ Zarządzania Portfelem Klienta, Klient w Umowie upoważnia DM BOŚ do ograniczenia możliwości korzystania przez Klienta z Kanałów Elektronicznych, które zgodnie z odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE umożliwia DM BOŚ świadczenie usług maklerskich na rzecz Klienta, tym samym z chwilą zawarcia Umowy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych Klient nie będzie korzystał z rachunku IKE/IKZE poprzez Kanały Elektroniczne. Jednakże Klient może korzystać z IKE/IKZE poprzez Kanały Elektroniczne w zakresie wybranych funkcjonalności tego oprogramowania, o ile DM BOŚ udostępni taką możliwość. W przypadku udostępnienia takiej możliwości przez DM BOŚ zakres tych wybranych funkcjonalności Kanałów Elektronicznych zostanie określony w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.
10) DM BOŚ umożliwi zawieranie Umowy, innych umów świadczenia usług maklerskich oraz składanie dyspozycji i innych oświadczeń woli i/lub wiedzy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych od dnia wskazanego w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ. DM BOŚ może podjąć decyzję o zawieszeniu zawierania Umów za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym poinformuje Klientów i/lub potencjalnych Klientów w trybie Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ.
11) W przypadku zawarcia Umowy za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych na podstawie Umowy Ramowej zawartej online, Klient nie może wykonywać żadnych czynności na rachunku Klienta objętym Umową, a DM BOŚ jest zwolniony ze świadczenia usług maklerskich na rzecz Klienta do czasu dokonania pierwszej wpłaty na rachunek Klienta w formie przelewu z rachunku bankowego należącego do Klienta (przelew weryfikacyjny). Przelew weryfikacyjny musi być wykonany z rachunku bankowego Klienta, który został wskazany niego jako służący do obsługi Rachunku Pieniężnego. Przelew weryfikacyjny nie jest wymagany, jeśli Klient dokonał pierwszej wpłaty z związku z innymi usługami świadczonymi przez DM BOŚ. DM BOŚ w trybie Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ określi szczegółowe warunki dotyczące pierwszej wpłaty na rachunek Klienta, o której mowa powyżej. W przypadku niedokonania przez Klienta pierwszej wpłaty, w terminie do sześciu miesięcy od dnia zawarcia Umowy Ramowej, lub dokonania wpłaty niezgodnie z warunkami określonymi w Zarządzeniu, DM BOŚ może wypowiedzieć Umowę. DM BOŚ może odstąpić od wymogu dokonania przelewu weryfikacyjnego. W takim przypadku, informacja o dacie wprowadzenia takiej możliwości oraz warunkach jej stosowania zostanie wskazana w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Rozdział IV: ZAWARCIE UMOWY

37. Na podstawie Umowy Klient zleca DM BOŚ Zarządzanie Portfelem, a DM BOŚ zobowiązuje się do podejmowania i realizacji decyzji inwestycyjnych na rachunek Klienta w ramach pozostawionych przez Klienta do dyspozycji DM BOŚ środków pieniężnych lub instrumentów finansowych znajdujących się na rachunku Klienta. Zawierając Umowę, Klient oświadcza, iż rozumie i akceptuje ryzyko inwestycyjne związane z Zarządzaniem Portfelem przedstawione w Regulaminie, Opisie ryzyka oraz uzgodnionej Strategii inwestycyjnej.
38. DM BOŚ może zarządzać więcej niż jednym Portfelem dla jednego Klienta, z zastrzeżeniem, że DM BOŚ może zarządzać dla jednego Klienta nie więcej niż jednym Portfelem dla IKE oraz jednym Portfelem dla IKZE. Dla każdego Portfela wymagane jest zawarcie odrębnej Umowy.
39. DM BOŚ może Zarządzać Portfelem Klienta, który na podstawie odrębnych umów posiada rachunek papierów wartościowych w banku powierniczym lub w innym niż DM BOŚ domu maklerskim, o ile w ocenie DM BOŚ przechowywanie aktywów na tych rachunkach umożliwia sprawne Zarządzanie Portfelem. W przypadku wyboru jednej ze strategii, o których mowa w pkt 42 lit. a) pkt viii) – xi), DM BOŚ może Zarządzać Portfelem Klienta jedynie w odniesieniu do instrumentów finansowych i środków pieniężnych znajdujących się na IKE albo IKZE prowadzonym przez DM BOŚ na podstawie odpowiednio Umowy IKE oraz Umowy maklerskiej IKE albo Umowy IKZE oraz Umowy maklerskiej IKZE.
40. Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony, chyba że w jej treści uzgodniono inaczej.
41. Zawierając Umowę Klient określa zgodnie z Formularzem Informacji o Kliencie Strategię Inwestycyjną, a także wskazuje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeśli Klient posiada preferencje w tym zakresie. Wybór Strategii inwestycyjnej zgodnie z Formularzem Informacji o Kliencie następuje przez podpisanie dokumentu „Strategia inwestycyjna", stanowiącego załącznik do Umowy. Załącznik ten jest integralną częścią Umowy.
42. DM BOŚ oferuje Klientom w ramach Zarządzania Portfelem następujące Strategie inwestycyjne:
    a) Portfele standardowe - w szczególności:
        i. Portfel bezpieczny,
        ii. Portfel stabilnego wzrostu,
        iii. Portfel równowaga,
        iv. Portfel akcji,
        v. Portfel aktywnej alokacji,
        vi. Portfel małych i średnich spółek,
        vii. Portfel „Zysk Absolutny",
        viii. Portfel IKE/IKZE "Ochrona",
        ix. Portfel IKE/IKZE "Dekada",
        x. Portfel IKE/IKZE „Równowaga",
        xi. Portfel IKE/IKZE „Dynamika",
    b) Portfel indywidualny,
    c) Portfel Ślepy – portfel, w którym Klient nie otrzymuje bieżącej informacji o składzie Portfela Klienta i wartości poszczególnych aktywów oraz zestawienia zawartych transakcji i dokonanych inwestycji

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

natomiast powiadamiany jest o wartości Portfela, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Zarządzenie Dyrektora DM BOŚ może ograniczyć lub wyłączyć dopuszczalność wyboru przez Klientów Portfela ślepego. W szczególności dopuszczalne jest ograniczenie lub wyłączenie możliwości wyboru Portfela ślepego przez nowych Klientów.

W ramach portfeli, o których mowa w lit. a) ppkt i, viii, ix, x oraz xi, jak również w ramach portfeli, o których mowa w lit. b) i c), których konstrukcja nie obejmuje Derywatów, dopuszczalne jest zawieranie wszelkich transakcji skutkujących nabyciem lub zbyciem Instrumentu finansowego objętego dana Strategią inwestycyjną, a transakcje mogą być realizowane na rynku pierwotnym lub na rynku wtórnym, oraz obejmować w szczególności kupno, sprzedaż lub objęcie Instrumentu finansowego. W ramach portfeli, o których mowa w lit. a) ppkt ii – vii, jak również w ramach portfeli, o których mowa w lit. b i c, których konstrukcja obejmuje Derywaty, dopuszczalne jest zawieranie wszelkich transakcji skutkujących nabyciem lub zbyciem Instrumentu finansowego objętego daną Strategią inwestycyjną, a transakcje mogą być realizowane na rynku pierwotnym lub na rynku wtórnym, oraz obejmować w szczególności kupno, sprzedaż lub objęcie Instrumentu finansowego, z zastrzeżeniem, iż w przypadku Derywatów mogą obejmować transakcje polegające na zajęciu pozycji krótkiej lub zajęciu pozycji długiej.

43. Charakterystykę a także opis ryzyka inwestycyjnego wynikającego z poszczególnych Strategii inwestycyjnych, o których w pkt 42 Regulaminu zawierają odpowiednio Załącznik nr 1 do Regulaminu oraz Załącznik nr 2 do Regulaminu. DM BOŚ może w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ wprowadzić nowe Strategie inwestycyjne. Zmiana w tym zakresie nie stanowi zmiany Regulaminu. Charakterystyka nowych Strategii inwestycyjnych i ryzyk z nimi związanych określana będzie Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ wprowadzającym nowe Strategie inwestycyjne.
44. DM BOŚ na żądanie Klienta może w czasie obowiązywania Umowy przekazać do jego dyspozycji określone aktywa, w szczególności środki pieniężne, wchodzące w skład Zarządzanego Portfela. Przez przekazanie aktywów do dyspozycji Klienta rozumie się przelanie środków pieniężnych na wskazany rachunek pieniężny Klienta nieobjęty Umową lub umożliwienie Klientowi wypłaty określonej kwoty, a w przypadku innych niż środki pieniężne aktywów – przelanie ich na wskazany rachunek Klienta nieobjęty Umową, z zastrzeżeniem, że w przypadku wyboru przez Klienta w Umowie jednej ze strategii, o których mowa w pkt 42 lit. a) pkt viii) – xi) lub Strategii inwestycyjnej wprowadzonej Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ, która dotyczy IKE/IKZE, w czasie obowiązywania Umowy Klient jest uprawniony do dokonywania wypłat, przelewów, wypłat transferowych, zwrotów oraz częściowych zwrotów po uprzednim poinformowaniu DM BOŚ o zamiarze wykonania powyższych czynności, na zasadach określonych w Umowie IKE, Umowie maklerskiej IKE, Umowie IKZE, Umowie maklerskiej IKZE i Regulaminie IKE/IKZE. Aktywa udostępnione zostaną w terminie wskazanym przez Klienta, lecz nie wcześniej niż z chwilą ich zdeponowania na rachunku Klienta. W wyniku przekazania Klientowi określonych aktywów wartość Portfela nie powinna obniżyć się poniżej minimum wymaganego do zawarcia Umowy, z zastrzeżeniem pkt 9 Regulaminu.
45. W przypadkach przewidzianych w Regulaminie DM BOŚ odmawia zawarcia Umowy. DM BOŚ ma prawo odmówić zawarcia Umowy także, jeżeli:
    1) w ocenie DM BOŚ aktywa, które Klient przekaże w Zarządzanie spowodują, że Zarządzanie będzie niemożliwe lub utrudnione,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

2) określona przez Klienta Strategia inwestycyjna zawiera wymogi i inne szczególne uwarunkowania mogące utrudniać lub uniemożliwiać Zarządzanie,
3) Klient nie zgadza się na wprowadzenie do Umowy postanowień, które w ocenie DM BOŚ są konieczne w związku z dokonaną oceną lub wybraną Strategią inwestycyjną,
4) Klient nie może okazać dokumentów określających źródło pochodzenia aktywów mających wchodzić w skład Portfela,
5) Klient, wbrew wymaganiom przewidzianym w pkt 22 Regulaminu, nie poda kodu LEI lub poda nieważny lub błędny kod LEI,
6) nie zostaną spełnione wymagania określone w Regulaminie, lub
7) z uwagi na określone przez Klienta Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju DM BOŚ nie może przystąpić do transakcji w ramach odpowiedniej dla Klienta Strategii inwestycyjnej i preferencje te nie zostaną przez Klienta dostosowane na zasadach określonych w pkt 69a).

46. W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa powyżej, DM BOŚ składa odmowę zawarcia Umowy na piśmie, a na pisemne żądanie Klienta w terminie 7 dni zobowiązany jest pisemnie ją uzasadnić.

Rozdział V: ZARZĄDZANIE PORTFELEM

I. Dyspozycje Klienta

47. Dyspozycje Klienta mogą być składane drogą telefoniczną, a w przypadku, gdy DM BOŚ udostępni taką możliwość również za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym poinformuje Klientów w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ. Warunkiem koniecznym uprawniającym DM BOŚ do przyjęcia dyspozycji na podstawie złożonej przez Klienta dyspozycji telefonicznej jest zawarcie z Klientem Umowy przewidującej możliwość składania dyspozycji w takim trybie oraz udzielenie przez Klienta pełnomocnictwa dla DM BOŚ do takiego działania.
48. Jeżeli Umowa przewiduje możliwość składania dyspozycji telefaksem, dyspozycja taka wymaga zgody DM BOŚ oraz telefonicznego potwierdzenia takiej dyspozycji. Niespełnienie obu powyższych wymagań skutkuje nieważnością złożonej dyspozycji.
49. *Skreślony*.
50. W przypadku dyspozycji składanych telefonicznie, identyfikacja Klienta odbywa się na podstawie następujących danych:
    1) imię i nazwisko osoby składającej zlecenie – w przypadku, gdy dyspozycję składa pełnomocnik – imię i nazwisko pełnomocnika,
    2) *skreślony*,
    3) hasło w brzmieniu ustalonym z Klientem.
51. DM BOŚ jest uprawniony do żądania od Klienta dodatkowych danych niezbędnych do dokonania jego identyfikacji.
52. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za trudności Klienta w połączeniu z DM BOŚ, jeżeli są one następstwem okoliczności, za które DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności.
53. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe wskutek składania dyspozycji przez osoby nieuprawnione, posługujące się hasłem lub danymi Klienta,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

chyba że szkoda wynikła z okoliczności, za które DM BOŚ ponosi odpowiedzialność.

54. W razie podejrzenia o wejście osoby trzeciej w posiadanie hasła ustalonego z Klientem, Klient zobowiązany jest natychmiast powiadomić o tym fakcie DM BOŚ celem zablokowania dostępu do danych oraz zmiany hasła. Powiadomienie o utracie hasła może być złożone przez Klienta osobiście w siedzibie DM BOŚ, w oddziale DM BOŚ lub telefonicznie. Szczegółowy tryb i zasady składania ww. powiadomień określa Dyrektor DM BOŚ w drodze Zarządzenia. Do momentu wykonania przez Klienta obowiązku wskazanego w niniejszym punkcie, DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta
w wyniku działania osób trzecich w związku z odtajnieniem lub zagubieniem hasła, o ile odtajnienie nie nastąpiło na skutek działania DM BOŚ. Po powiadomieniu DM BOŚ o możliwym dostępie do hasła przez osoby trzecie, DM BOŚ zachowując należytą staranność, podejmuje działania mające na celu uniemożliwienie wykorzystania tych informacji przez osoby nieuprawnione.
55. W zakresie określonym w obowiązujących przepisach prawa, DM BOŚ zapisuje korespondencję elektroniczną oraz nagrywa rozmowy telefoniczne prowadzone w związku ze świadczoną usługą Zarządzania Portfelem. W zakresie określonym w obowiązujących przepisach prawa, DM BOŚ nagrywa również rozmowy telefoniczne oraz zapisuje korespondencję elektroniczną, związaną z czynnościami, które mogłyby skutkować świadczeniem usługi Zarządzania nawet jeżeli w wyniku prowadzenia tych rozmów lub korespondencji nie dochodziłoby do świadczenia usługi.
56. Kopia nagrań rozmów z Klientem i korespondencji z Klientem będzie udostępniana na żądanie osoby uprawnionej przez okres wymagany przepisami prawa, nie krótszy niż 5 lat.
57. Za wykonanie czynności, o których mowa w pkt 56, na żądanie Klienta DM BOŚ pobiera opłaty określone w Tabeli opłat i prowizji maklerskich.

II. Obowiązki DM BOŚ

58. DM BOŚ podejmuje się Zarządzania Portfelem Klienta z należytą starannością, według swojej najlepszej wiedzy i umiejętności oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i zasadami uczciwego obrotu.
59. Cel Zarządzania Portfelem jest określony w załączniku Strategia inwestycyjna. Cel ten jest realizowany poprzez podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Decyzje inwestycyjne są podejmowane przez Doradców inwestycyjnych, zatrudnionych w ramach Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ.
60. Decyzje inwestycyjne dotyczące aktywów wchodzących w skład zarządzanego Portfela podejmowane są zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta, według oceny zarządzającego Portfelem, celami i wytycznymi inwestycyjnymi określonymi w załączniku Strategia inwestycyjna, przy uwzględnieniu:
    1) bieżącej i prognozowanej sytuacji makroekonomicznej, sytuacji na rynkach finansowych oraz kształtowania się poziomu stóp procentowych,
    2) bieżącej i prognozowanej sytuacji fundamentalnej spółek, będących przedmiotem inwestycji,
    3) ryzyka stopy procentowej, ryzyka płynności oraz ryzyka wypłacalności emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

61. Podejmując decyzje inwestycyjne, DM BOŚ zobowiązany jest uwzględniać m.in:
    1) założenia Strategii inwestycyjnej określone w Regulaminie, Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ oraz Umowie z Klientem, oraz jego Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeżeli zostały określone,
    2) limity inwestycyjne określone dla poszczególnych Strategii inwestycyjnych,
    3) rodzaje Instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem transakcji w ramach Portfela oraz rodzaje transakcji, które mogą być przeprowadzane z wykorzystaniem tych instrumentów,
    4) obowiązujące przepisy prawa oraz Regulaminu.
62. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, żadne z postanowień Regulaminu, Umowy lub załącznika do Umowy nie może być rozumiane lub interpretowane jako zobowiązanie lub gwarancja zapewnienia wzrostu wartości Portfela lub zapobieżenia jego spadkowi.
63. DM BOŚ dokonuje oceny poziomu efektywności świadczonej usługi Zarządzania Portfelem przy wykorzystaniu zaakceptowanego przez Klienta Benchmarku. W przypadku standardowych Strategii inwestycyjnych, Benchmark określa Załącznik nr 1 do Regulaminu. Dokonując wyboru strategii, Klient akceptuje Benchmark oraz informacje o kosztach i opłatach, jakie wiążą się ze świadczoną usługą Zarządzania w ramach wybranej Strategii inwestycyjnej (informacja ex ante), o której mowa w pkt 5 Regulaminu. W przypadku indywidualnej Strategii inwestycyjnej Klient ma prawo do uzgodnienia z DM BOŚ Benchmarku.
64. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, DM BOŚ zobowiązuje się do zachowania tajemnicy w zakresie czynności związanych z Zarządzaniem Portfelem w zakresie określonym przez obowiązujące przepisy.
65. Klient może w czasie obowiązywania Umowy przekazywać do Zarządzania dodatkowe aktywa. W takim przypadku Klient powinien każdorazowo poinformować DM BOŚ o przekazaniu w Zarządzanie dodatkowych aktywów w sposób określony w Umowie. DM BOŚ ma prawo nie wyrazić zgody na objęcie usługą Zarządzania poszczególnych Instrumentów finansowych, o czym poinformuje Klienta w sposób wskazany w Umowie.
66. W związku z obowiązkiem przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu, DM BOŚ dokonując kontroli transakcji Klienta w tym w szczególności wpłat środków pieniężnych na rachunek Klienta, ma prawo żądać w szczególności:
    1) dokumentu stwierdzającego na podstawie odrębnych przepisów tożsamość Klienta, aktualnego wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego nazwę (firmę), formę organizacyjną osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej oraz sposób i osoby uprawnione do reprezentacji,
    2) dokumentów i informacji dotyczących Beneficjenta rzeczywistego,
    3) udokumentowania źródła pochodzenia aktywów mających wchodzić w skład Portfela,
    4) informacji dotyczących celu i zamierzonego przez Klienta charakteru stosunków gospodarczych.
67. DM BOŚ może podjąć lub powstrzymać się od podjęcia określonych działań w ramach usługi Zarządzania, jeśli uzna to za stosowne, aby pozostać w zgodzie z Umową, w szczególności Strategią inwestycyjną lub przepisami dotyczącymi obrotu instrumentami finansowymi.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

68. Klient zobowiązuje się udzielić DM BOŚ wszelkich informacji niezbędnych w celu prawidłowego i zgodnego z obowiązującymi przepisami prawa wypełniania postanowień Umowy oraz Regulaminu. W tym celu, w szczególności, Klient zobowiązuje się w trakcie świadczenia usług Zarządzania do okresowego przekazywania DM BOŚ informacji, na podstawie których będzie możliwa ocena, czy usługa Zarządzania, która jest świadczona dla Klienta, lub Instrument finansowy będący jej przedmiotem są odpowiednie dla Klienta, a także czy usługa Zarządzania w ramach wybranej Strategii inwestycyjnej odpowiada jego Preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju, jeżeli Klient posiada preferencje w tym zakresie. Jeżeli na podstawie informacji dostarczonych przez Klienta, DM BOŚ oceni, że Instrument finansowy, którego nabycie jest możliwe w ramach określonej przez Klienta Strategii inwestycyjnej, jest nieodpowiedni dla Klienta, DM BOŚ niezwłocznie informuje Klienta o tym zgodnie ze złożoną przez niego dyspozycją odbioru korespondencji, w tym o braku możliwości nabywania przez DM BOŚ w imieniu Klienta tych Instrumentów finansowych w ramach wybranej Strategii inwestycyjnej oraz o możliwości zmiany Strategii inwestycyjnej lub możliwości wypowiedzenia Umowy przez Klienta. DM BOŚ nie nabywa w imieniu Klienta, w ramach świadczenia usług Zarządzania, Instrumentów finansowych nieodpowiednich dla Klienta, o których mowa w zdaniu poprzednim, jednakże jest uprawniony do dokonywania transakcji zbycia takich Instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfela Klienta z należytym uwzględnieniem najlepiej pojętych interesów Klienta, o ile zostały one uprzednio nabyte i znajdują się w Portfelu Klienta. Klient we własnym zakresie dokonuje decyzji o zmianie Strategii inwestycyjnej, a w przypadku braku decyzji o zmianie Strategii DM BOŚ podejmuje czynności Zarządzania z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszym punkcie Regulaminu. Do zmiany Strategii inwestycyjnej w tym przypadku stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące zmiany Strategii inwestycyjnej, w tym w szczególności postanowienia punktu 69. Postanowienia niniejszego punktu stosuje się odpowiednio w przypadku gdy na podstawie informacji dostarczonych przez Klienta, DM BOŚ oceni, że usługa Zarządzania, która jest świadczona dla Klienta nie jest dla niego odpowiednia. W przypadku zaistnienie którejkolwiek z sytuacji opisanych powyżej, DM BOŚ ma także prawo do wypowiedzenia Umowy w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie.

68a) Klient może dostosować swoje Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju w trakcie obowiązywania Umowy. DM BOŚ informuje Klienta o dostosowaniu przez Klienta Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. W przypadku określenia lub dostosowania przez Klienta Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, DM uwzględnia takie preferencje Klienta do czasu ich ponownego dostosowania przez Klienta.

69. Klient ma prawo zmiany Strategii inwestycyjnej w obrębie podpisanej Umowy i Formularza Informacji o Kliencie. Zmiana Strategii inwestycyjnej na inną niż wynikająca z Formularza Informacji o Kliencie, uzależniona jest od uprzedniego ponownego złożenia przez Klienta Formularza Informacji o Kliencie i ocenie przez DM BOŚ, iż zmiana Strategii inwestycyjnej jest dopuszczalna zgodnie z oceną Formularza Informacji o Kliencie dokonaną przez DM BOŚ. Zmiana Strategii inwestycyjnej wymaga, pod rygorem nieważności formy pisemnej.

69a. DM BOŚ w ramach Zarządzania nie podejmuje decyzji o przystąpieniu do transakcji na Instrumentach finansowych, które nie odpowiadają określonym przez Klienta Preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju. W przypadku gdy z uwagi na określone przez Klienta Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju DM BOŚ nie może przystąpić do transakcji w ramach odpowiedniej dla Klienta Strategii

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

inwestycyjnej, Klient ma możliwość dostosowania swoich preferencji w tym zakresie.

69b. W sytuacji nieokreślenia lub braku posiadania przez Klienta Preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, DM BOŚ przyjmuje, że jest to równoznaczne z nieposiadaniem preferencji w tym zakresie i świadczy usługę z uwzględnieniem Instrumentów finansowych zarówno z cechami związanymi ze zrównoważonym rozwojem, jak i bez nich.

69c. W przypadku gdy z uwagi na określone przez Klienta Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju DM BOŚ nie może przystąpić do transakcji w ramach odpowiedniej dla Klienta Strategii inwestycyjnej i Klient nie skorzysta z możliwości dostosowania tych preferencji na zasadach określonych w pkt 69a) powyżej w terminie określonym przez DM BOŚ, DM BOŚ zawiesza świadczenie usługi Zarządzania dla takiego Klienta. W okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania DM BOŚ nie pobiera opłat za świadczenie usługi. W okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania, DM BOŚ nie przystępuje do transakcji nabycia Instrumentów finansowych, jednakże jest uprawniony do zbycia Instrumentów finansowych wchodzących w skład Zarządzanego Portfela, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta. W przypadku zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania Klient może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem jednodniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku gdy w terminie trzech miesięcy od dnia zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania na zasadach określonych w niniejszym pkt 69c) DM BOŚ nie może przystąpić do transakcji w ramach odpowiedniej dla Klienta Strategii inwestycyjnej z uwagi na określone przez Klienta Preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju i preferencje te nie zostaną przez Klienta dostosowane na zasadach określonych w ust. 69a) powyżej, DM BOŚ może wypowiedzieć Umowę.

70. DM BOŚ dostosowuje skład Portfela do zmienionej przez Klienta strategii niezwłocznie, z należytym uwzględnieniem najlepiej pojętych interesów Klienta.

71. DM BOŚ może składać, w podmiocie wykonującym zlecenie, jedno zlecenie na rzecz wielu Klientów (łączenie zleceń).

72. Szczegółowe określenie przez Klienta warunków, na jakich ma nastąpić przekazanie zlecenia, może uniemożliwić DM BOŚ podjęcie działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.

73. DM BOŚ informuje, że na podstawie przepisów prawa, tj. aktów wykonawczych do Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, DM BOŚ jest zobowiązany do przekazywania danych osobowych Klientów wymaganych wyżej wskazanymi aktami prawnymi do GPW oraz innych operatorów systemów obrotu, do których przekazywane są zlecenia Klienta oraz KDPW lub KDPW_CCP pełniących funkcję zatwierdzonego podmiotu publikującego (APA) lub odpowiednio zatwierdzonego mechanizmu sprawozdawczego (ARM) w zakresie zrealizowanych zleceń Klienta.

73a. Jeżeli DM BOŚ otrzyma, w związku ze świadczeniem na rzecz Klienta usługi zarzadzania portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, świadczenie pieniężne przekazane przez osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej, to niezwłocznie przekazuje Klientowi otrzymane świadczenie pieniężne w pełnej kwocie. Świadczenie jest przekazywane na Rachunek Pieniężny Klienta lub inny rachunek Klienta.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

III. Realizacja praw Klienta będącego akcjonariuszem spółki giełdowej

73b. Na żądanie Klienta będącego akcjonariuszem spółki giełdowej, DM BOŚ przekazuje:
1) Klientowi - informacje o liczbie posiadanych przez niego akcji w kapitale zakładowym spółki giełdowej według stanu na dzień rejestracji uczestnictwa walnym zgromadzeniu w rozumieniu art. 406^1 § 1 ustawy z dnia 15 września 2020 r. Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18, 96 z późn. zm.),
2) spółce giełdowej - zawiadomienie o udziale akcjonariusza lub jego pełnomocnika w walnym zgromadzeniu.

73c. DM BOŚ niezwłocznie przekazuje spółce giełdowej otrzymane od akcjonariuszy informacje kierowane do tej spółki związane z wykonywaniem praw wynikających z ich akcji.

73d. Żądania, o których mowa w pkt 73b oraz informacje kierowane do spółki, o których mowa w pkt 73c mogą zostać złożone osobiście w formie pisemnej na odpowiednim formularzu udostępnionym przez DM BOŚ. DM BOŚ może określić w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ, czy i które żądania, o których mowa w pkt 73b i informacje kierowane do spółki giełdowej, o których mowa w pkt 73c, będą mogły być złożone za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych lub telefonicznie.

73e. DM przekazuje Klientom będącym akcjonariuszami spółki giełdowej informacje, które ta spółka udostępnia swoim akcjonariuszom w celu umożliwienia im wykonywanie praw związanych z posiadanymi przez nich akcjami. W przypadku gdy informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim są udostępniane na stronie internetowej spółki giełdowej, DM BOŚ przekazuje Klientom, będącym akcjonariuszami spółki giełdowej informacje o adresie strony internetowej, na której informacje te są udostępniane przez spółkę giełdową.

73f. Informacje, o których mowa w pkt 73e DM BOŚ udostępni Klientom poprzez zamieszczenie ich na Stronie internetowej. DM BOŚ poinformuje Klientów będących akcjonariuszami spółki giełdowej o zamieszczeniu na Stronie internetowej informacji, o których mowa w zdaniu poprzednim, drogą elektroniczną na adres poczty elektronicznej podany przez Klienta. DM BOŚ nie przekazuje informacji akcjonariuszom, o których mowa w pkt 73e, w przypadku gdy spółka giełdowa przekaże te informacje bezpośrednio akcjonariuszom lub ich pełnomocnikom.

73g. DM BOŚ informuje, iż jest upoważniony na podstawie Ustawy do udostępnienia na żądanie spółki giełdowej lub osoby upoważnionej przez spółkę giełdową informacji umożliwiających identyfikację akcjonariuszy spółki giełdowej oraz liczby wyemitowanych przez nią akcji, posiadanych przez każdego z akcjonariuszy.

73h. Czynności wskazane w pkt 73b – 73g są realizowane przez DM BOŚ w zakresie i na zasadach określonych w Ustawie oraz w Rozporządzeniu Wykonawczym 2018/1212, a także z uwzględnieniem regulacji przyjętych dla Właściwej izby rozrachunkowej.

73i. Informacje i zawiadomienia, o których mowa w pkt 73b – 73g mogą być – w zależności od sytuacji – przekazywane bezpośrednio spółce giełdowej, akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi, lub pośrednio w ramach łańcucha pośredników.

73j. Informacje o wynagrodzeniu oraz opłatach za realizację czynności, o których mowa w pkt 73b – 73g są zawarte w Tabeli opłat i prowizji maklerskich dostępnej publicznie na Stronie internetowej.

73k. DM BOŚ w trybie Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ może określić szczegółowe zasady realizacji czynności, o których mowa w pkt 73b – 73g.

73l. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za informacje przekazywane DM

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

BOŚ przez spółkę giełdową lub pośredników, w ramach łańcucha pośredników, które DM BOŚ następnie udostępnia Klientom będącym akcjonariuszami spółki giełdowej. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności w przypadku gdy spółka giełdowa lub pośrednik udostępnili DM BOŚ informacje niepełne lub nieprawidłowe.

73m. W przypadku udzielenia przez Klienta będącego akcjonariuszem spółki giełdowej pełnomocnictwa dla DM BOŚ do reprezentowania Klienta na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki giełdowej w zakresie akcji znajdujących się w zarządzanym Portfelu, Klient może złożyć do DM BOŚ wniosek o reprezentowanie go przez DM BOŚ na danym walnym zgromadzeniu. Reprezentowanie Klienta przez DM BOŚ na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki giełdowej uzależnione jest od zgody Dyrektora Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ. Warunki udzielenia zgody przez Dyrektora Departamentu Zarzadzania Aktywami DM BOŚ na reprezentowanie Klienta przez DM BOŚ na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki giełdowej, a także zasady składania wniosków w tym przedmiocie przez Klienta, zostaną określone w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

Rozdział VI: PEŁNOMOCNICTWO

74. Wraz z zawarciem Umowy, Klient udziela DM BOŚ Pełnomocnictwa do dokonywania czynności niezbędnych do należytej realizacji postanowień Umowy, w tym do realizacji czynności, o których mowa w pkt 73b – 73f. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Dla odwołania Pełnomocnictwa wymagane jest zachowanie formy przewidzianej dla jego udzielenia, z zastrzeżeniem pkt 76 Regulaminu.
75. DM BOŚ wykonuje Umowę zgodnie z Pełnomocnictwem i w zakresie w nim wskazanym. DM BOŚ jest upoważniony do udzielania dalszych pełnomocnictw.
76. O ile z treści nie wynika inaczej, Pełnomocnictwo jest nieodwołalne w czasie obowiązywania Umowy ze względu na potrzebę umożliwienia wykonywania przez DM BOŚ obowiązków wynikających z Umowy. Pełnomocnictwo w zakresie uprawnień koniecznych dla dokonania rozliczeń pomiędzy DM BOŚ a Klientem dotyczących transakcji zawartych przed rozwiązaniem Umowy oraz należności DM BOŚ lub Klienta wobec drugiej strony za okres przed rozwiązaniem Umowy, pozostanie nieodwołalne także po upływie terminu rozwiązania Umowy, jednakże nie później niż do upływu miesiąca od dnia jej rozwiązania. Nieodwołalność Pełnomocnictw jest uzasadniona treścią stosunku prawnego, wynikającego z Umowy.
77. W zakresie określonym w treści Pełnomocnictwa, Klient upoważnia DM BOŚ do zaspokojenia się na rachunkach Klienta, na których znajdują się aktywa wchodzące w skład Portfela, w przypadku powstania zobowiązania wobec DM BOŚ z tytułu zawartych transakcji. W przypadku powstania zobowiązania wobec DM BOŚ stosuje się odpowiednio postanowienia pkt 124 Regulaminu.
78. Pełnomocnictwo pozostaje w mocy w przypadku śmierci Klienta będącego osobą fizyczną lub utraty przez niego zdolności do czynności prawnych, jeśli wynika to z treści Pełnomocnictwa. Zastrzeżenie utrzymania Pełnomocnictw w mocy pomimo śmierci Klienta jest uzasadnione wynikającą z Umowy treścią stosunku prawnego będącego podstawą Pełnomocnictw.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

79. W okresie obowiązywania Umowy oraz w okresie do upływu terminu miesiąca od dnia jej rozwiązania Pełnomocnictwa mogą być zmienione tylko za zgodą DM BOŚ.
80. Zgodnie z pkt 143 Regulaminu, Klient zawierając Umowę oświadcza, że nie będzie podejmować się wykonywania czynności objętych Pełnomocnictwem, dotyczących aktywów wchodzących w skład Zarządzanego Portfela, chyba że zgodę na to wyrazi DM BOŚ, z zastrzeżeniem postanowień pkt 44 Regulaminu. Klient zobowiązuje się jednocześnie do nieudzielania innym osobom niż DM BOŚ pełnomocnictwa do zarządzania aktywami wchodzącymi w skład Portfela bez zgody DM BOŚ. Zgoda powinna określać zakres zezwolenia, czas jego obowiązywania i powinna być stwierdzona na piśmie.
81. Klient zawierając Umowę zobowiązuje się do udzielania DM BOŚ wszelkich pełnomocnictw szczególnych z zachowaniem formy przewidzianej obowiązującymi przepisami prawa, jeżeli jest to niezbędne dla realizacji usług Zarządzania Portfelem, z zachowaniem należytej staranności.

Rozdział VII: OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

82. DM BOŚ przekazuje Klientowi okresowe raporty z czynności wykonanych w jego imieniu w ramach usługi Zarządzania Portfelem, nie rzadziej niż raz na 3 miesiące, z wyjątkiem sytuacji, gdy:
    a) Klient zażądał informowania go o każdym wykonanym zleceniu – wtedy raporty przekazywane są co najmniej raz na 12 miesięcy, z zastrzeżeniem postanowień pkt 87,
    b) Strategia inwestycyjna uzgodniona z Klientem związana jest z inwestowaniem w Instrumenty finansowe oparte o dźwignię lub w przypadku Portfela „ślepego”– w takim wypadku raporty przekazywane są co najmniej raz na miesiąc.

82a. DM BOŚ przekazuje Klientowi raport na zasadzie ex post raz w roku przedstawiający wpływ wszelkich kosztów i opłat z tytułu Zarządzania obciążających Portfel Klienta na zwrot z inwestycji (stopa zwrotu brutto, stopa zwrotu netto).

83. Raport, o którym mowa w pkt 82 Regulaminu powinien zawierać w szczególności:
    a) firmę lub nazwę firmy inwestycyjnej,
    b) nazwę lub oznaczenie rachunku, na którym przechowywane są aktywa Klienta,
    c) informacje o składzie portfela Klienta i wycenę portfela, w tym dane na temat każdego z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela, wartość rynkową poszczególnych instrumentów finansowych albo ich wartość godziwą, jeśli nie jest możliwe ustalenie wartości rynkowej, saldo środków pieniężnych na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz wyniki portfela w czasie okresu, za który sporządzany jest raport,
    d) wskazanie łącznej wysokości wszystkich opłat i prowizji pobranych w okresie, za który sporządzany jest raport, z podziałem na łączną wysokość opłat i prowizji pobranych jednorazowo oraz pobieranych bieżąco z tytułu Zarządzania Portfelem Klienta oraz łączną wysokość opłat i prowizji związanych z Instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem lokat w ramach zarządzania portfelem Klienta, w tym z wykonywaniem zleceń w ramach zarządzania portfelem Klienta (w ujęciu kwotowym i wartości procentowej), wraz z informacją, iż na żądanie Klienta możliwe jest

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

przekazanie szczegółowego wykazu wszystkich opłat prowizji pobranych w okresie sprawozdawczym, za który sporządzany jest raport,

e) porównanie wyników osiągniętych w okresie, za który sporządzany jest raport, z określonym w Umowie Benchmarkiem,
f) wskazanie wysokości dywidend, odsetek oraz innych pożytków z aktywów wchodzących w skład portfela, które w danym okresie, za który sporządzany jest raport, powiększyły wartość portfela Klienta oraz innych zdarzeń korporacyjnych dających określone prawa w stosunku do aktywów wchodzących w skład portfela,
g) datę i czas zawarcia transakcji,
h) rodzaj zlecenia,
i) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
j) oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,
k) oznaczenie instrumentu finansowego,
l) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
m) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
n) łączną wartość transakcji,
o) w przypadku wykonania zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej, do której należy DM BOŚ, lub inny klient DM BOŚ - informację o takim sposobie wykonania zlecenia, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie transakcji,
p) w przypadku prowadzenia przez DM BOŚ okresowych ocen odpowiedniości - informację w jaki sposób inwestycja odpowiada preferencjom, celom i innym właściwościom klienta detalicznego,
q) wartość należnych Klientowi i przekazanych Klientowi świadczeń pieniężnych, które DM BOŚ otrzymał, w związku ze świadczeniem na rzecz Klienta usługi zarzadzania portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, od osoby trzeciej lub osoby działającej w imieniu osoby trzeciej.

84. Niezależnie od informacji wskazanych w pkt 83 lit. d) DM BOŚ informuje Klienta o wysokości wszelkich opłat i prowizji, poniesionych w okresie roku świadczenia usługi Zarządzania, która to informacja przedstawia również wpływ wszelkich kosztów i opłat z tytułu Zarządzania obciążających Portfel Klienta na zwrot z inwestycji (stopa zwrotu brutto, stopa zwrotu netto). Na żądanie Klienta możliwe jest przekazanie szczegółowego wykazu wszystkich opłat i prowizji pobranych w roku, za który sporządzany jest raport.
85. Jeśli dowolna część łącznych kosztów i opłat jest płatna w walucie obcej lub stanowi kwotę w walucie obcej, DM BOŚ wskazuje, o jaką walutę chodzi oraz obowiązujące kursy i koszty wymiany.
86. DM BOŚ informuje także o uzgodnieniach dotyczących sposobu płatności lub innych aspektów wykonania.
87. W przypadku Portfela ślepego, raport, o którym mowa w pkt 82 nie zawiera bieżącej informacji o składzie Portfela Klienta i wartości poszczególnych aktywów oraz zestawienia zawartych transakcji i dokonanych inwestycji, natomiast zawiera informację o wartości Portfela.
88. Postanowień pkt 82 lit. b) Regulaminu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji dotyczących instrumentów finansowych wskazanych w art. 2 ust.1 pkt 2) lit. c)-j) Ustawy.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

89. Klient może złożyć żądanie informowania go o każdym wykonanym zleceniu w zakresie aktywów wchodzących w skład Portfela. W przypadku złożenia przez Klienta takiego żądania, informacje obejmują:
    a) oznaczenie firmy inwestycyjnej,
    b) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta,
    c) datę i czas zawarcia transakcji,
    d) rodzaj zlecenia,
    e) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
    f) oznaczenie miejsca wykonania zlecenia,
    g) oznaczenie instrumentu finansowego,
    h) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
    i) cenę, po jakiej zostało wykonane zlecenie,
    j) łączną wartość transakcji,
    k) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji związanych z Instrumentem finansowym będącym przedmiotem transakcji - oraz na żądanie Klienta zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania,
    l) wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy instrumentu finansowego, oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta,
    m) w przypadku wykonania zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej, do której należy DM BOŚ, lub inny Klient DM BOŚ – informację o takim sposobie wykonania zlecenia, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie transakcji,
    n) w przypadku prowadzenia przez DM BOŚ okresowych ocen odpowiedniości - informację w jaki sposób inwestycja odpowiada preferencjom, celom i innym właściwościom klienta detalicznego.

90. W przypadku, gdy zlecenie jest wykonywane w kilku transzach, a Klient otrzymuje informacje dotyczącą ceny, poprzez wskazanie ceny średniej, po jakiej zostało wykonane zlecenie, DM BOŚ na żądanie Klienta przekazuje dane zawierające wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze. W przypadku, gdy zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, obowiązek, o którym mowa w niniejszym punkcie nie powstaje w przypadku, gdy informacje, o których mowa w powyżej są przekazywane Klientowi bezpośrednio przez inny podmiot.

90a. W przypadku złożenia przez Klienta żądania, o którym mowa w punkcie 89, DM BOŚ przekaże Klientowi na Trwałym nośniku informacje wskazane w pkt 89 nie później niż pierwszego dnia roboczego po jej zawarciu.

91. DM BOŚ informuje Klienta w przypadku, gdy całkowita wartość Portfela Klienta, oceniana z początkiem każdego okresu sprawozdawczego, zmniejszy się o 10%, a następnie o wielokrotność 10%, nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym ten spadek nastąpił, a jeżeli spadek nastąpił w dniu wolnym od pracy – do końca pierwszego Dnia Roboczego następującego po tym dniu w sposób określony w Umowie.

92. DM BOŚ informuje Klienta detalicznego o zmniejszeniu się wartości początkowej każdego Instrumentu finansowego opartego o dźwignię finansową lub transakcji na zobowiązaniach warunkowych o 10%, a następnie o wielokrotności

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

10%, względem wartości początkowej tego instrumentu, nie później niż do końca Dnia roboczego, w którym ten spadek nastąpił, a jeżeli spadek nastąpił w dniu wolnym od pracy – do końca pierwszego Dnia roboczego następującego po tym dniu w sposób określony w Umowie.

92a. DM BOŚ raz na kwartał przekazuje Klientowi zestawienie przechowywanych lub rejestrowanych instrumentów finansowych lub środków pieniężnych, obejmujące w szczególności dane wszystkich Instrumentów Finansowych lub środków pieniężnych przechowywanych przez Dom Maklerski w imieniu Klienta, według stanu na koniec okresu objętego zestawieniem. Zestawienie, o którym mowa w zdaniu powyżej może być przekazywane wraz z raportem, o którym mowa w punkcie 82.

92b. Na wniosek Klienta DM BOŚ przekazuje zestawienie, o którym mowa w punkcie 92a, częściej niż raz na kwartał. DM BOŚ pobiera opłatę z tytułu przesłania dodatkowego zestawienia zgodnie z Tabelą opłat i prowizji maklerskich.

93. Umowa może nakładać na DM BOŚ oraz Klienta inne obowiązki informacyjne nieokreślone w niniejszym Regulaminie. Za przekazywanie dodatkowych informacji DM BOŚ może pobierać opłatę w wysokości ustalonej z Klientem.

94. Raporty oraz informacje, o których mowa w pkt 82, pkt 84, pkt 92, 92a oraz pkt 93 są przekazywane Klientowi na Trwałym nośniku w sposób określony w Umowie.

95. Ponadto Klient ma prawo zasięgać informacji o aktualnej wartości Zarządzanego przez DM BOŚ Portfela w sposób określony w Umowie.

Rozdział VIII: WYCENA PORTFELA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

96. Wartość Portfela określana jest w każdym Dniu Roboczym.

97. Instrumenty finansowe notowane na rynku regulowanym wyceniane są według ogłoszonej przez rynek główny dla danego składnika Portfela ceny bieżącej tj. rynkowego kursu z ostatniego notowania w systemie jednolitego kursu albo według kursu otwarcia z dnia wyceny w przypadku notowania w systemie notowań ciągłych. Jeżeli w dniu wyceny nie było sesji lub ustalenie kursu nie jest możliwe, wycena odbywa się według kursu z ostatniego notowania w systemie jednolitego kursu dnia lub ostatniego kursu zamknięcia. W przypadku równoległych notowań danego papieru na kilku rynkach wycena odbywa się na podstawie kursu ustalonego na rynku, gdzie wolumen obrotu był największy. W przypadku obligacji notowanych na rynkach prowadzonych przez GPW wycenia się je według ogłoszonej przez GPW ceny rynkowej rozumianej jako ostatnią cenę rozliczeniową.

98. *(skreślony)*

99. Instrumenty finansowe nienotowane na rynku regulowanym wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem pkt 101.

100. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i powierniczych wyceniane są według wartości aktywów netto funduszu, przypadającej na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny, a jeżeli w dniu wyceny nie ustalono tej wartości, według ostatniej ustalonej wartości aktywów netto funduszu przypadającej na jednostkę uczestnictwa.

101. Papiery dłużne nienotowane na rynku regulowanym, w tym bony skarbowe wyceniane są zgodnie z liniową amortyzacją dyskonta / premii do dnia wykupu lub sprzedaży powiększoną o należne odsetki.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

102. Należne odsetki z tytułu posiadania środków pieniężnych na rachunkach bankowych lub krótkoterminowych instrumentów finansowych powiększają wartość aktywów w dniu wyceny.
103. Aktywa wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę polską po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez prezesa NBP obowiązującym w dniu wyceny.
104. Kontrakty terminowe notowane na giełdzie lub na rynku pozagiełdowym wycenia się według kursu określającego stan rozliczeń Klienta z instytucją rozliczeniową.
105. Ceną nabycia akcji w wykonywaniu prawa poboru jest cena emisyjna akcji powiększona o wartość wykorzystanych praw poboru.
106. Nienotowane prawa majątkowe z tytułu papierów wartościowych, wyrażone w pieniądzu (np. dywidendy lub odsetki), wycenia się w wartości nominalnej wypłacanej Klientowi przez emitenta (po potrąceniu zryczałtowanego podatku dochodowego).
107. Aktywa, dla których sposób wyceny nie jest określony w Regulaminie, wyceniane są w sposób indywidualny określony przez DM BOŚ zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.
108. W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów według metod określonych w pkt 97 - 107 Regulaminu, wyceny aktywów dokonuje się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
109. Rynek główny dla danego składnika Portfela rozumiany jest jako rynek bądź też system notowań, na którym Instrument finansowy jest przedmiotem obrotu lub wyceny i który ustalany jest okresowo w oparciu o wolumen obrotów jako główną zasadę.

Rozdział IX: NABYWANIE ZNACZNYCH PAKIETÓW

110. Klient zobowiązany jest do wypełnienia obowiązków informacyjnych w związku z nabyciem znacznych pakietów akcji, określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 592 z późn. zm.), art. 13 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1714 z późn. zm.) oraz w innych obowiązujących przepisach prawa, chyba że co innego wynika wyraźnie z Umowy, zaś Pełnomocnictwo przewiduje wyraźnie umocowanie DM BOŚ do dokonywania takich czynności.
111. Klient obowiązany jest niezwłocznie powiadomić DM BOŚ o stanie posiadania akcji spółki publicznej, także przez podmioty zależne lub na mocy porozumień, i znajdujących się poza rachunkami objętymi Umową oraz o zmianach tego stanu, jeśli akcje danej spółki mogą być nabywane przez DM BOŚ. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta z tytułu niedopełnienia przez niego obowiązków informacyjnych, określonych w Regulaminie.
112. Jeżeli DM BOŚ zakupi lub sprzeda na rachunek Klienta ilość akcji spółki publicznej, która samodzielnie lub łącznie z akcjami spółki publicznej posiadanymi przez Klienta, co do których Klient spełnił obowiązek informacyjny określony w pkt 111 Regulaminu, a znajdującymi się poza rachunkami objętymi Umową, uprawnia do liczby głosów wskazanych w przepisach wskazanych w pkt 110 Regulaminu, dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji, w trybie niezwłocznym zobowiązany jest poinformować o zaistniałym fakcie Klienta.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

113. Postanowienia niniejszego rozdziału stosuje się do każdego Klienta, który zawarł Umowę, Umowę IKE lub Umowę IKZE, w tym do Klienta posiadającego aktywa w Portfelu ślepym. Przekazanie informacji, o których mowa w pkt 112 Klientowi, który posiada aktywa w Portfelu ślepym, w tym informacji pozwalających na wykonanie przez tego Klienta obowiązku informacyjnego, o którym mowa w pkt 110, nie stanowi naruszenia Umowy, ani Regulaminu przez DM BOŚ.
114. Informacje, o których mowa w pkt 111 i 112 Regulaminu mogą być przekazywane osobiście, przesyłane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru na adres Klienta lub DM BOŚ, bądź też w innej formie określonej w Umowie, w szczególności za pomocą:
    1) telefonu,
    2) *skreślony* ,
    3) poczty elektronicznej,
    4) Kanałów Elektronicznych w przypadku, gdy DM BOŚ udostępni taką możliwość, o czym powiadomi Klientów w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ.
115. Szczegółowe zagadnienia związane z przekazywaniem informacji w sposób omówiony w pkt 114 Regulaminu określa Umowa.
116. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za niedopełnienie przyjętych na siebie obowiązków wymienionych w niniejszym Rozdziale, jeżeli wynika to z faktu niedostarczenia przez Klienta na czas właściwych informacji.
117. DM BOŚ wykonując obowiązki, o których mowa w pkt 110 i nast. Regulaminu polega wyłącznie na informacjach uzyskanych od Klienta i nie jest obowiązany do badania żadnych innych okoliczności.

Rozdział X: WYNAGRODZENIE I OPŁATY ORAZ PROWIZJE ZWIĄZANE ZE ŚWIADCZENIEM USŁUG ZARZĄDZANIA

118. O ile Umowa nie stanowi inaczej, wynagrodzenie za Zarządzanie Portfelem składa się z części stałej, płatnej w stosunku do wartości aktywów wchodzących w skład Portfela, tzw. Opłaty, oraz części zmiennej uzależnionej od wyników finansowych, tzw. Prowizji.
118a. Od 1 lutego 2026 r. wystawiamy faktury przy użyciu Krajowego Systemu e-Faktur, a w przypadkach szczególnych wskazanych w Ustawie o VAT, udostępniamy faktury w sposób elektroniczny drogą mailową na adres poczty elektronicznej Klienta lub w formie papierowej.
119. DM BOŚ pobiera Opłatę i Prowizję za zarządzanie Portfelem zgodnie z Tabelą. Tabelę ustala Zarząd DM BOŚ. Tabela zawiera stawki maksymalne. Klient ma prawo w Umowie wynegocjować z DM BOŚ za zarządzanie wybranym przez siebie Portfelem stawki niższe niż wynikające z postanowień Tabeli. Ponadto Klient niezależnie od powyższej Opłaty i Prowizji zobowiązany jest ponosić opłaty i prowizje maklerskie związane z inwestowaniem w Instrumenty finansowe, których wysokość określa Tabela opłat i prowizji maklerskich.
120. DM BOŚ zachowuje prawo do zawieszenia lub zmiany wysokości pobieranych opłat za zarządzanie wymienionych w Tabeli oraz prawo do zawieszania lub zmiany wysokości pobieranych opłat i prowizji maklerskich określonych w Tabeli opłat i prowizji maklerskich, z ważnych przyczyn analogicznych do zmiany niniejszego Regulaminu lub określonych w pkt 121 Regulaminu. O zwiększeniu lub

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

wprowadzeniu nowych opłat, DM BOŚ zobowiązany jest poinformować Klienta w sposób określony w pkt 165 z odpowiednim stosowaniem postanowień pkt 168 Regulaminu.

121. Z zastrzeżeniem pkt 165 lit a) Regulaminu, zmiany w Tabeli lub Tabeli opłat i prowizji maklerskich mogą być także dokonane z następujących ważnych przyczyn:
    a) wzrost kosztów obsługi rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego,
    b) wzrost kosztów świadczenia usług przez DM BOŚ, w tym w szczególności w wyniku zmian koszów obsługi rozliczeń transakcji, wynagrodzenia dla dystrybutora notowań i innych kosztów ponoszonych na rzecz GPW, KDPW, KDPW-CCP lub innej właściwej izby rozrachunkowej,
    c) zmiany przepisów prawa wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego,
    d) wprowadzenie nowych lub zmiany obowiązujących wykładni przepisów prawa, wydania orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji wpływających na wzrost kosztów obsługi rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego,
    e) wprowadzenie opłat związanych z uruchomieniem nowych usług lub produktów DM BOŚ lub zleceń,
    f) zmiany zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług, w tym w szczególności w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, warunków rynkowych, zmian technologicznych,
    g) zmiany w Kanałach Elektronicznych polegające na ich modyfikacji wprowadzającej nowe funkcjonalności dla Klienta lub zwiększające bezpieczeństwo korzystania z Kanałów Elektronicznych,
    h) wzrost stawek opodatkowania lub wprowadzenie nowych podatków lub opłat o charakterze obowiązkowym mających bezpośredni wpływ na świadczone na podstawie Regulaminu usługi.
122. Niezależnie od powyższego, zmiany w Tabeli lub w Tabeli opłat i prowizji maklerskich korzystne dla Klientów (w szczególności obniżenie opłat i prowizji, zwiększenie oprocentowania środków pieniężnych) nie wymagają zachowania trybu i terminów oraz warunków przewidzianych dla zmiany Regulaminu i wchodzą w życie w dniu ich ogłoszenia w DM BOŚ. Zmiany Tabeli lub Tabeli opłat i prowizji maklerskich nie stanowi wprowadzenie czasowych promocji korzystnych dla Klientów dotyczących w szczególności czasowego zawieszenia pobierania lub zmniejszenia opłaty lub prowizji w ramach prowadzonych przez DM BOŚ akcji promocyjnych. Uprawnienie w tym zakresie przysługuje Dyrektorowi Departamentu Zarządzenia Aktywami DM BOŚ.
123. Opłata, Prowizja, opłaty i prowizje maklerskie oraz podatki obciążają Portfel Klienta. W zakresie udzielonego Pełnomocnictwa, Opłata, Prowizja oraz opłaty i prowizje maklerskie pobierane będą ze środków pieniężnych Portfela lub, w przypadku braku środków na rachunku pieniężnym, sprzedaży odpowiedniej części Instrumentów finansowych w celu pokrycia takich zobowiązań Klienta. W przypadku, gdy DM BOŚ z mocy ustawy jest płatnikiem takich podatków lub opłat, ma on prawo do ich zapłaty ze środków pieniężnych Portfela lub, w przypadku braku środków na rachunku pieniężnym, sprzedaży odpowiedniej części Instrumentów finansowych w celu pokrycia takich zobowiązań Klienta.
124. W zakresie udzielonego Pełnomocnictwa, w przypadku braku środków pieniężnych na pokrycie roszczeń o należne Opłaty i Prowizje i/lub opłaty i prowizje maklerskie w celu ich zaspokojenia DM BOŚ może zbyć część aktywów

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

wchodzących w skład Zarządzanego Portfela i pokryć z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych należności wobec DM BOŚ wynikające z nieuiszczenia przez Klienta Opłat i Prowizji i/lub opłat i prowizji maklerskich przez okres co najmniej jednego miesiąca. DM BOŚ przekaże Klientowi za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, a w przypadku Klientów dla których DM BOŚ nie świadczy usług maklerskich za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, na adres poczty elektronicznej (e-mail) Klienta (lub w przypadku jego braku telefonicznie), informację o wysokości zobowiązań oraz wezwie Klienta do ich uregulowania we wskazanym terminie, pod rygorem zaspokojenia się przez DM BOŚ ze środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży instrumentów finansowych. Informacja oraz wezwanie są przekazywane Klientowi w trybie, o którym mowa w zdaniu powyżej, niezależnie od złożonej przez Klienta dyspozycji określającej sposób odbioru korespondencji kierowanej przez DM BOŚ do Klienta. W przypadku nieuregulowania przez Klienta zobowiązań w wysokości i terminie wskazanym w wezwaniu, DM BOŚ dokona w pierwszej kolejności sprzedaży instrumentów finansowych których liczba przewyższa procentowy udział tych instrumentów w Portfelu Klienta (jeżeli taka sytuacja występuje), następnie sprzedaży instrumentów finansowych o największym udziale procentowym w Portfelu Klienta, i dalej pozostałych instrumentów finansowych począwszy od tych o najwyższej płynności. W takim wypadku DM BOŚ, działając w zakresie udzielonego Pełnomocnictwa, pobiera prowizję maklerską równą opłatom ponoszonym na rzecz GPW, KDPW i KDPW_CCP. DM BOŚ wystawia zlecenie na taką ilość Instrumentów finansowych i z takim limitem ceny, które gwarantuje pełne pokrycie zobowiązań Klienta. W przypadku, gdy na rachunku brak jest aktywów bądź też środki uzyskane ze sprzedaży, o której mowa powyżej nie wystarczą na pokrycie należności wobec DM BOŚ, DM BOŚ ma prawo zaspokoić swoje roszczenia ze środków pieniężnych znajdujących się na innych rachunkach prowadzonych przez DM BOŚ należących do Klienta. Jeżeli na rachunkach Klienta w DM BOŚ nie ma środków pieniężnych, z których DM BOŚ mógłby zaspokoić swoje należności, DM BOŚ zastrzega sobie prawo do powstrzymania się od realizacji wobec Klienta obowiązków wynikających z zawartej z Klientem Umowy do czasu wniesienia przez Klienta zaległych Opłat i Prowizji i/lub opłat i prowizji maklerskich.

125. Wynagrodzenie za Zarządzanie Portfelem (Opłata i Prowizja) pobierane jest kwartalnie zgodnie z postanowieniami zawartymi w pkt 127 i pkt 130 Regulaminu, o ile Umowa z Klientem nie stanowi inaczej. Sposób i terminy pobierania opłaty i prowizji maklerskich określa Tabela opłat i prowizji maklerskich, przy czym są one potrącane z rachunku pieniężnego Klienta bez konieczności uzyskiwania każdorazowo jego zgody.
126. Prowizje maklerskie z tytułu realizacji zleceń i opłaty wskazane w Tabeli opłat i prowizji maklerskich pobierane są nie wcześniej niż w dniu zawarcia transakcji lub wykonania innej czynności, za której wykonanie przewidziana jest opłata lub prowizja.
127. Opłata (część stała wynagrodzenia za Zarządzanie) pobierana jest niezwłocznie po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego w okresie trwania Umowy oraz na dzień rozwiązania Umowy.
128. Opłata równa jest iloczynowi stawki Opłaty uzgodnionej w Umowie, średniej arytmetycznej wartości Portfela z dni wyceny oraz ilości dni w Okresie Rozliczeniowym, za który Opłata jest pobierana – podzielonemu przez 365 dni.
129. Wielkość pobranej przez DM BOŚ Prowizji (części zmiennej wynagrodzenia za Zarządzanie) uzależniona jest od wyników Zarządzania Portfelem.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

130. Prowizja pobierana jest niezwłocznie po zakończeniu poszczególnych kwartałów kalendarzowych w okresie trwania Umowy oraz na dzień rozwiązania Umowy. Podstawą do pobrania Prowizji za wyniki finansowe w danym Okresie Rozliczeniowym jest przyrost Portfela Brutto pomniejszony o Opłatę ponad Wskaźnik Odniesienia. Prowizja pomniejszona jest o naliczoną ujemną Prowizję z poprzednich Okresów Rozliczeniowych.
131. W przypadku dopłaty środków pieniężnych lub transferu papierów wartościowych na rachunki objęte Umową, Prowizję nalicza się także od zysku z dopłaconych środków pieniężnych lub przetransferowanych papierów wartościowych między dniem dopłaty, a końcem Okresu Rozliczeniowego.
132. W przypadku wypłaty części środków pieniężnych lub dokonania transferu papierów wartościowych z rachunków objętych Umową, Klient zobowiązany jest zapłacić Prowizję od wypłaconych środków lub przetransferowanych Papierów Wartościowych od początku Okresu Rozliczeniowego do dnia wypłaty.
133. W przypadku następujących po sobie wielu wpłat i wypłat przy naliczaniu Prowizji stosuje się metodę FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło).
134. Ujemnej Prowizji nie pobiera się ani nie zwraca.
135. Podpisanie aneksu do Umowy, obejmującego zmianę stawki Opłaty, Prowizji lub też Wskaźnika Odniesienia powoduje pobranie od Klienta Opłat i Prowizji, według stawek obowiązujących do dnia podpisania aneksu na koniec dnia wyceny poprzedzającego podpisanie aneksu. Naliczanie Opłat i Prowizji według stawek określonych w aneksie obowiązuje od dnia podpisania aneksu.

Rozdział XI: PEŁNOMOCNIK KLIENTA

136. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 137-145a Regulaminu, Klient może ustanowić pełnomocnika do reprezentowania Klienta wobec DM BOŚ w zakresie ustalonym w pełnomocnictwie. Pełnomocnictwo to może być:
    1) nieograniczone, w ramach którego pełnomocnik ma prawo dokonywać wszelkich czynności prawnych w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem postanowień pkt 145 i 145a Regulaminu, lub
    2) szczególne, w ramach którego Klient może upoważnić pełnomocnika do wykonywania określonych czynności.
137. Ponadto Klient może w każdym czasie udzielić pełnomocnictwa do dokonywania innych czynności niż objęte Pełnomocnictwem dla DM BOŚ. Pełnomocnictwo takie może być udzielone także w przypadku braku zgody DM BOŚ, o której mowa w pkt 143 Regulaminu.
138. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za skutki działania Klienta i jego Pełnomocnika, w przypadku, gdy Klient i Pełnomocnik złożą zlecenia sprzeczne ze sobą. DM BOŚ ma prawo wstrzymać realizację sprzecznych ze sobą zleceń, złożonych w tym samym czasie, o czym niezwłocznie informuje Klienta. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z wstrzymania realizacji sprzecznych ze sobą zleceń złożonych w tym samym czasie przez Klienta i jego Pełnomocnika oraz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z realizacji zleceń składanych przez Pełnomocnika, którego pełnomocnictwo wygasło lub w stosunku, do którego pełnomocnictwo zostało odwołane, a DM BOŚ nie został poinformowany o wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

139. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie notarialnej lub w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym albo stwierdzone na piśmie i potwierdzone przez Upoważnionego pracownika.
140. Udzielenie pełnomocnictwa staje się skuteczne w stosunku do DM BOŚ od dnia jego otrzymania przez DM BOŚ. Klient jest zobowiązany powiadomić pisemnie DM BOŚ o odwołaniu lub wygaśnięciu pełnomocnictwa. Z wyjątkiem odwołania lub zmiany pełnomocnictwa dokonanej osobiście przez Klienta w POK DM BOŚ odwołanie pełnomocnictwa lub jego zmiana staje się skuteczne wobec DM BOŚ po otrzymaniu przez DM BOŚ informacji o odwołaniu pełnomocnictwa przez mocodawcę/Klienta.
141. Odwołanie lub ograniczenie zakresu pełnomocnictwa może nastąpić w formie pisemnej lub na podstawie dyspozycji telefonicznej mocodawcy pod warunkiem, że dyspozycja ta nie będzie budzić żadnych wątpliwości co do jej autentyczności.
142. DM BOŚ ma prawo nie przyjąć pełnomocnictwa, którego zakres lub tryb wykonania nakładałby na DM BOŚ obowiązek wykonywania czynności znacznie utrudniających świadczenie usług maklerskich lub powodował zagrożenie bezpieczeństwa operacji na rachunku Klienta lub, gdy pełnomocnik nie posiada zdolności do czynności prawnych lub posiada ograniczoną zdolność do czynności prawnych.
143. W czasie obowiązywania Umowy Klient i działający w jego imieniu pełnomocnicy nie mogą podejmować się wykonywania czynności objętych Pełnomocnictwem do Zarządzania Portfelem Klienta, chyba że zgodę DM BOŚ wyrazi na to pisemną zgodę.
144. Naruszenie przez Klienta lub jego pełnomocnika warunków, o których mowa w pkt 143 Regulaminu, uprawnia DM BOŚ do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.
145. W przypadku wyboru przez Klienta w Umowie jednej ze strategii, o których mowa w pkt 42 lit. a) pkt viii) – xi) lub Strategii inwestycyjnej wprowadzonej Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ, która dotyczy IKE/IKZE pełnomocnicy działający w imieniu Klienta nie mogą podejmować się dokonywania wypłat, przelewów, wypłat transferowych, zwrotów oraz częściowych zwrotów, chyba że są do tego upoważnieni zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE, w trybie określonym w powyższych umowach i Regulaminie, a DM BOŚ został o tym uprzednio poinformowany. Pełnomocnik ustanowiony do działania w imieniu Klienta zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE jest upoważniony do otrzymywania informacji o usługach świadczonych na rzecz Klienta w ramach Umowy dot. IKE albo IKZE, w tym informacji wskazanych w Rozdziale VII Regulaminu, w szczególności poprzez Kanały Elektroniczne.

145a. Pełnomocnictwo może dotyczyć również realizacji w imieniu i na rzecz Klienta będącego akcjonariuszem spółki publicznej czynności, o których mowa w pkt 73b – 73f, w zakresie określonym w Ustawie i Rozporządzeniu Wykonawczym 2018/1212, a także przez regulacje przyjęte dla Właściwej izby rozrachunkowej, o ile Klient wyraźnie w pełnomocnictwie wskaże uprawnienie pełnomocnika do działania w tym zakresie.

Rozdział XII: ODPOWIEDZIALNOŚĆ STRON

146. DM BOŚ ponosi odpowiedzialność za szkody powstałe wskutek niezachowania tajemnicy zawodowej w związku z zarządzaniem

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Portfelem, za szkody powstałe wskutek niewywiązywania się z obowiązków wynikających z zawartej Umowy i Regulaminu oraz wskutek wykonywania obowiązków z naruszeniem zasad należytej staranności.

147. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta szkody rzeczywiste lub utracone korzyści wynikające z niepodjęcia przez DM BOŚ Zarządzania dodatkowymi aktywami przekazanymi do Portfela, jeśli Klient nie powiadomi DM BOŚ w formie oświadczenia o przekazaniu dodatkowych aktywów złożonego w DM BOŚ lub przesłanego listem poleconym na adres DM BOŚ, do dnia otrzymania oświadczenia lub dnia potwierdzenia odbioru korespondencji.
148. DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności za poniesione przez Klienta szkody rzeczywiste lub utracone korzyści w przypadku dokonania wypłaty, przelewu, wypłaty transferowej, zwrotu oraz częściowego zwrotu przez Klienta w przypadku, o którym mowa w pkt 44 Regulaminu, lub przez jego pełnomocnika w przypadku, o którym mowa w pkt 145 Regulaminu, jeżeli Klient nie poinformował uprzednio DM BOŚ o zamiarze wykonania powyższych czynności w formie oświadczenia o zamiarze dokonania tych czynności złożonego w DM BOŚ lub przesłanego listem poleconym na adres DM BOŚ, do dnia otrzymania oświadczenia lub dnia potwierdzenia odbioru korespondencji.
149. DM BOŚ S.A. nie ponosi odpowiedzialności za straty wynikające:
    a) ze zmian cen aktywów wchodzących w skład Portfela,
    b) z niewypłacalności emitentów, o ile dołożył należytej staranności przy świadczeniu usługi Zarządzania,
    c) z wadliwego udzielenia lub odmowy udzielenia Pełnomocnictwa przez Klienta,
    d) z nieprzestrzegania przez Klienta postanowień Regulaminu lub Umowy.
150. W przypadku naruszenia przez Klienta postanowień Regulaminu lub Umowy ponosi on odpowiedzialność za szkody wyrządzone tym naruszeniem.
151. DM BOŚ w przypadku przechowywania określonych Instrumentów finansowych w innym podmiocie niż DM BOŚ informuje Klienta detalicznego o powyższej okoliczności oraz o odpowiedzialności, jaką DM BOŚ ponosi za działania lub zaniechania tego podmiotu, jak również o możliwych konsekwencjach niewypłacalności tego podmiotu w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ.
152. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie i Umowie mają zastosowanie przepisy Kodeksu Cywilnego oraz umowy i regulaminy prowadzenia rachunków, na których znajdują się aktywa objęte Umową wchodzące w skład zarządzanego portfela Klienta.

Rozdział XIII: ROZWIĄZANIE UMOWY

153. Umowa może zostać rozwiązana za wypowiedzeniem przez Klienta z zachowaniem jednodniowego terminu wypowiedzenia.
154. Wypowiedzenie Umowy nie powoduje wygaśnięcia zobowiązania Klienta do uregulowania zobowiązań Klienta wobec DM BOŚ wynikających z zawartej Umowy.
155. DM BOŚ może wypowiedzieć Umowę z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia tylko z ważnych powodów, w następujących przypadkach:
    a) Klient zalega z zapłaceniem należnych opłat dłużej niż 1 miesiąc,
    b) Klient nie przestrzega postanowień Umowy lub Regulaminu,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

c) naruszania przez Klienta obowiązujących zasad współżycia społecznego,
d) naruszania postanowień Umowy IKE, Umowy maklerskiej IKE, Umowy IKZE lub Umowy maklerskiej IKZE lub Regulaminu IKE/IKZE,
e) Klient nie przekazał informacji lub danych niezbędnych do wypełnienia przez DM BOŚ obowiązków stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, oceny ryzyka Klienta albo DM BOŚ nie ma możliwości wykonania obowiązków w ramach stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, określonych w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy,
f) w każdej z sytuacji, o której mowa w pkt 68 Regulaminu,
g) braku zgody na kontynuację Umowy z Klientem, o której mowa w pkt 16 lub pkt 16a Regulaminu,
h) w przypadku określonym w pkt 69c) powyżej,
i) w przypadku Umowy zawartej za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych na podstawie Umowy Ramowej zawartej online – jeżeli pierwsza wpłata na Rachunek Pieniężny, gdy jest ona wymagana, nie została dokonana w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Ramowej lub została dokonana niezgodnie z warunkami określonymi w Zarządzeniu,
j) w przypadku Umowy zawartej korespondencyjnie – jeżeli pierwsza wpłata na Rachunek Pieniężny, gdy jest ona wymagana, nie została dokonana w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy lub została dokonana niezgodnie z warunkami określonymi w Zarządzeniu.

156. Wypowiedzenie dokonywane jest na piśmie i składane przez Klienta w DM BOŚ albo przesyłane na adres DM BOŚ. Wypowiedzenie wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności a w przypadku, gdy DM BOŚ udostępni taką możliwość również za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym DM BOŚ powiadomi Zarządzeniem Dyrektora DM BOŚ. Termin wypowiedzenia biegnie od dnia złożenia wypowiedzenia przez Klienta w DM BOŚ albo od daty otrzymania przez DM BOŚ oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy przez Klienta.
157. Wypowiedzenie Umowy przez Klienta jest równoznaczne z odwołaniem Pełnomocnictw, przy czym odwołanie to jest skuteczne na dzień rozwiązania Umowy zgodnie z wypowiedzeniem, z zastrzeżeniem, że Pełnomocnictwa w zakresie uprawnień koniecznych dla dokonania rozliczeń pomiędzy DM BOŚ a Klientem dotyczących transakcji zawartych przed rozwiązaniem Umowy oraz należności DM BOŚ lub Klienta wobec drugiej strony za okres przed rozwiązaniem Umowy, są nieodwołalne także po upływie terminu rozwiązania Umowy, jednak tylko do upływu miesiąca od dnia jej rozwiązania.
158. W przypadku, w którym Klient jest uprawniony do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym, wypowiadając Umowę może on zastrzec, że odwołuje Pełnomocnictwo w całości ze skutkiem na dzień rozwiązania Umowy.
159. DM BOŚ przesyła pisemne oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Klientowi na podany przez Klienta w Umowie lub w załączniku do niej adres korespondencyjny. Termin wypowiedzenia biegnie od daty otrzymania przez Klienta oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy przez DM BOŚ.
160. DM BOŚ jest uprawniony i zobowiązany do działania, zgodnie z zawartą Umową, do dnia upływu terminu wypowiedzenia lub do dnia, w którym DM BOŚ dowiedział się o upływie terminu wypowiedzenia.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

161. DM BOŚ może podjąć decyzję o rozwiązaniu Umowy, bez zachowania okresu wypowiedzenia, w przypadku rażącego nieprzestrzegania przez Klienta postanowień prawa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi, Umowy lub Regulaminu, w szczególności naruszenia pkt 80 Regulaminu lub jeżeli pomimo postępowania zgodnie z Polityką Zarządzania Konfliktami między DM BOŚ a Klientem istnieje sprzeczność interesów uniemożliwiająca prawidłowe wykonywanie Umowy.

161a. DM BOŚ może żądać od Klienta przedstawienia informacji i dokumentów (w tym wypełnienia Formularza informacji – GIIF lub Formularza dodatkowych informacji o Kliencie), wymaganych w ramach stosowanych przez DM BOŚ środków bezpieczeństwa finansowego oraz dokonania oceny ryzyka Klienta określonych w Ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy. Nieprzedstawienie przez Klienta informacji i dokumentów, o których mowa w niniejszym pkt. w terminie 30 dni od dnia otrzymania powyższego żądania od DM BOŚ, będzie skutkować zawieszeniem świadczenia usługi Zarządzania dla takiego Klienta. W okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania, DM BOŚ nie przystępuje do transakcji nabycia Instrumentów finansowych, jednakże jest uprawniony do zbycia Instrumentów finansowych wchodzących w skład Zarządzanego Portfela, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta. Ponadto w okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania DM BOŚ nie przyjmie żadnego zlecenia od Klienta. Blokada zostanie zniesiona przez DM BOŚ po dostarczeniu przez Klienta informacji i dokumentów, o których mowa w niniejszym pkt i pozytywnej weryfikacji Klienta przez DM BOŚ.

161b. Ustanowienie blokady, o której mowa w pkt 161a. nie wyklucza możliwości wypowiedzenia Umowy przez DM BOŚ.

162. Odwołanie przez Klienta Pełnomocnictwa dla DM BOŚ jest równoznaczne z rozwiązaniem Umowy przez Klienta w trybie natychmiastowym, z zastrzeżeniem pkt 76 Regulaminu.

163. Jeśli nic innego nie wynika z treści oświadczenia o wypowiedzeniu, DM BOŚ z chwilą rozwiązania Umowy zaprzestaje czynności związanych z Zarządzaniem Portfelem, stawia do dyspozycji Klienta aktywa wchodzące w skład Portfela pomniejszone o należne Opłaty i Prowizje i dokonuje anulowania dokumentu Pełnomocnictwa.

Rozdział XIV: POSTANOWIENIA KOŃCOWE

164. Klient zobowiązany jest do powiadamiania DM BOŚ o każdej zmianie adresu podanego w Umowie.

165. DM BOŚ zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do Regulaminu lub Umowy z ważnych przyczyn. Za ważne przyczyny uznaje się:
   a) zmianę powszechnie obowiązujących przepisów prawa, które mają lub mogą mieć wpływ na działalność DM BOŚ, w tym na świadczone przez DM BOŚ usługi lub na obsługę Klientów DM BOŚ,
   b) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu do powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich wykładni,
   c) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy do istniejącej lub zmienionej wykładni przepisów prawa, wynikającej z orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

d) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy do wymogów związanych z ochroną praw konsumenta,
e) konieczność dostosowania postanowień Regulaminu lub Umowy do orzeczeń sądów, decyzji, uchwał, rekomendacji, stanowisk, wytycznych lub innych aktów organów administracji skierowanych do DM BOŚ,
f) zmianę zakresu prowadzonej przez DM BOŚ działalności lub zmianę zakresu świadczonych usług lub sposobu ich świadczenia, w tym wprowadzenie, zmianę lub wycofanie produktów,
g) konieczność dokonania korekty oczywistych omyłek lub błędów pisarskich albo doprecyzowanie postanowień budzących wątpliwości w praktyce stosowania albo uzupełnienia luk lub nieścisłości w Regulaminie lub Umowie,
h) zmianę systemów informatycznych wykorzystywanych przez DM BOŚ, zwiększającą jakość usług świadczonych przez DM BOŚ lub usprawniającą ich świadczenie lub modyfikującą ich świadczenie, w szczególności zmianę Kanałów Elektronicznych, o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy oraz nie będzie naruszało interesu Klienta,
i) zmianę dostawcy usług lub zmianę postanowień umowy, którą DM BOŚ zawarł z dostawcą usług, w szczególności z dostawcami usług informatycznych, jeżeli Regulamin lub Umowa zawiera postanowienia, które odnoszą się lub których realizacja zależne jest od usług świadczonych przez dostawcę,
j) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy do warunków rynkowych, w tym do oferty konkurencyjnych podmiotów prowadzących działalność maklerską, zmian technologicznych, zmian funkcjonowania rynku instrumentów finansowych,
k) zmianę wprowadzoną przez właściwą izbę rozrachunkową, KDPW, KDPW_CCP lub GPW, które skutkować będą koniecznością zmiany Regulaminu lub Umowy,
l) konieczność dostosowania Regulaminu lub Umowy do regulacji wprowadzonych przez podmioty rynku finansowego mające wpływ na działalność prowadzoną przez DM BOŚ np. KDPW, KNF lub podmioty właściwe w sprawach ochrony konkurencji i konsumentów np. UOKIK.

166. Informacje o zmianie Regulaminu będą podawane do publicznej wiadomości na stronie internetowej DM BOŚ, a ich brzmienie będzie przekazywane Klientowi zgodnie ze złożoną przez Klienta dyspozycją sposobu odbioru korespondencji lub przesyłane przesyłką poleconą na adres podany w Umowie, o ile Klient nie odbierze ich osobiście za pokwitowaniem w siedzibie DM BOŚ, w terminie 14 dni przed dniem wejścia w życie zmienionego Regulaminu. W przypadku przekazywania przez DM BOŚ korespondencji za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, DM BOŚ przekaże Klientowi na adres poczty elektronicznej (e-mail) treść tej korespondencji lub informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych.
167. Klient, który nie zgadza się na zmianę postanowień Regulaminu, może w terminie 14 dni od otrzymania informacji o zmianie Regulaminu rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, o którym mowa w pkt 153 Regulaminu, przy czym w okresie wypowiedzenia do Umowy nie mają zastosowania postanowienia zmienionego Regulaminu.
168. Brak oświadczenia woli Klienta o rozwiązaniu Umowy uważa się po upływie terminu, o którym mowa w pkt 167 Regulaminu, za wyrażenie zgody na zmianę warunków Umowy wynikającą ze zmiany postanowień Regulaminu. Zmiana sposobu odbioru korespondencji przez Klienta oraz zmiana danych osobowych

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Klienta nie wymaga podpisywania aneksu do Umowy i następuje w drodze przekazania przez Klienta do DM BOŚ formularza aktualizacji danych wg wzoru obowiązującego w DM BOŚ. Formularz aktualizacji danych może być złożony przez Klienta w formie pisemnej osobiście lub drogą korespondencyjną, a w przypadku, gdy DM BOŚ udostępni taką możliwość również za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, o czym powiadomi Klientów w drodze Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ.

169. W przypadku wprowadzenia zmian do Umowy, aneks lub jej nowe brzmienie będą przekazywane Klientowi listem poleconym na adres korespondencyjny wskazany w Umowie, o ile Klient nie odbierze ich osobiście za pokwitowaniem w siedzibie DM BOŚ, lub za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych. Aneks lub nowe brzmienie Umowy DM BOŚ przekazuje Klientowi w terminie umożliwiającym wypowiedzenie Umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia przed wejściem w życie zmian, o których mowa w zdaniu pierwszym. W przypadku, gdy w terminie 14 dni od dnia otrzymania informacji Klient nie przekaże do DM BOŚ podpisanego aneksu lub nowej treści Umowy, DM BOŚ będzie to traktował jako wypowiedzenie Umowy. W przypadku przekazywania przez DM BOŚ korespondencji za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, DM BOŚ przekaże Klientowi na adres poczty elektronicznej (e-mail) treść tej korespondencji lub informację o udostępnieniu korespondencji za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych.
170. Klientowi znany jest fakt, że Zarządzenia Dyrektora DM BOŚ mogą ulegać zmianie i na Stronie internetowej DM BOŚ oraz w POK DM BOŚ znajduje się zawsze ich aktualna i obowiązująca wersja. W związku z powyższym Klient zobowiązany jest do zapoznawania się z aktualnymi Zarządzeniami Dyrektora DM BOŚ oraz do ich przestrzegania i stosowania.
171. DM BOŚ w trybie Zarządzenia ma prawo określić szczegółowe zasady wykonywania poszczególnych czynności, o ile takie uprawnienie zostało przewidziane w odpowiednich postanowieniach niniejszego Regulaminu. Zarządzenia te nie mogą zmieniać postanowień niniejszego Regulaminu i Umowy. Treść Zarządzeń Dyrektora DM BOŚ podawana jest do wiadomości Klientów w terminie co najmniej 7 dni przed ich wejściem w życie, chyba że Zarządzenie Dyrektora DM BOŚ:
    1) rozszerza możliwość korzystania z usług,
    2) ułatwia korzystanie z usług lub nie wpływa na ich jakość,
    3) nie jest możliwe zachowanie powyższego terminu z przyczyn, za które DM BOŚ nie ponosi odpowiedzialności.
172. W przypadkach określonych w pkt 171.1 – 171.3 Zarządzenie Dyrektora DM BOŚ publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.
173. Zastrzeżenia lub reklamacje dotyczące usług świadczonych przez DM BOŚ lub wykonywanej przez DM BOŚ działalności maklerskiej (dalej „Skargi”), Klient może złożyć:
    1) w postaci papierowej, czyli:
    a) Osobiście w POK DM BOŚ lub
    b) Korespondencyjnie na adres DM BOŚ podany na stronie internetowej https://bossa.pl/oferta/dokumenty/reklamacje
    2) w postaci elektronicznej, czyli:
    a) Za pośrednictwem Kanałów Elektronicznych, a jeżeli Klient nie ma dostępu do Kanałów Elektronicznych na adres e – mail: zarzadzanie@bossa.pl, lub
    b) Na adres DM BOŚ do e-Doręczeń: AE:PL-28513-34552-RUAHR-30,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

3) ustnie, czyli:

a) Telefonicznie, dzwoniąc pod numery wskazane na stronie internetowej https://bossa.pl/oferta/dokumenty/reklamacje lub

b) Osobiście w POK DM BOŚ.

174. Skarga powinna zawierać informacje pozwalające w sposób niewątpliwy ustalić tożsamość Klienta (imię i nazwisko/nazwę podmiotu innego niż osoba fizyczna, nr PESEL/nr rejestru, nr rachunku), zastrzeżenie Klienta lub jego roszczenie.
175. Wniesienie przez Klienta Skargi niezwłocznie po powzięciu przez Klienta zastrzeżeń może ułatwić i przyśpieszyć rzetelne rozpatrywanie Skargi przez DM BOŚ.
176. Klient może złożyć Skargę za pośrednictwem pełnomocnika.
177. Na żądanie Klienta, DM BOŚ potwierdza otrzymanie Skargi Klienta zgodnie z dyspozycją odbioru korespondencji wskazaną w Umowie, chyba że Klient w Skardze wskaże inny sposób doręczenia potwierdzenia, w szczególności zażąda potwierdzenia na piśmie lub wskaże adres e-mail, na jaki chciałby uzyskać potwierdzenie otrzymania Skargi od DM BOŚ.
178. DM BOŚ rozpatruje Skargę bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od daty jej wpływu, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi we wskazanym terminie, termin ten może zostać wydłużony do maksymalnie 60 dni, po uprzednim wyjaśnieniu Klientowi przyczyn opóźnienia i wskazania okoliczności wymagających dodatkowego ustalenia oraz przewidywanego terminu rozpatrzenia Skargi i udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi na Skargę Klienta, wystarczy wysłanie odpowiedzi przez DM BOŚ przed jego upływem.
179. W przypadku, gdy treść skargi nasuwa wątpliwości, co do jej przedmiotu, DM BOŚ występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia, z pouczeniem, że nieusunięcie tych braków skutkować może niemożliwością prawidłowego rozpoznania Skargi i ustosunkowania się do okoliczności lub roszczeń podniesionych w jej treści.
180. Odpowiedź na Skargę jest przekazywana Klientowi zgodnie z poniższymi zasadami:
    1) jeżeli Klient złoży Skargę w postaci elektronicznej, odpowiedź zostanie udzielona w postaci elektronicznej, chyba że Klient wniesie o przekazanie odpowiedzi w postaci papierowej;
    2) jeżeli Klient złoży Skargę w postaci papierowej, odpowiedź zostanie udzielona w postaci papierowej, chyba że Klient wniesie o przekazanie odpowiedzi w postaci elektronicznej;
    3) jeżeli Klient złoży Skargę ustnie, odpowiedź zostanie udzielona w postaci papierowej albo elektronicznej, zgodnie z wnioskiem Klienta.
181. Jeżeli Skarga zostanie przez DM BOŚ rozpatrzona negatywnie, Klientowi przysługuje prawo do złożenia odwołania do Zarządu DM BOŚ w formie wskazanej w pkt 173 w terminie 14 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na Skargę. Zarząd DM BOŚ rozpatrzy skargę Klienta w ciągu 30 dni od daty wpływu, a odpowiedź zostanie przekazana Klientowi zgodnie z zasadami określonymi w pkt 180.
182. Niezależnie od postępowania skargowego, w przypadku sporu z DM BOŚ, Klient może:
    1) zawrzeć ugodę na podstawie negocjacji przeprowadzonych z DM BOŚ,
    2) zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumenta;
    3) wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego,

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

4) wnieść powództwo do właściwego sądu powszechnego.

183. Po wyczerpaniu postępowania skargowego, o którym mowa w pkt 173 - 180 lub pkt 181 powyżej, Klient może wystąpić z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporów konsumenckich do podmiotu uprawnionego do prowadzenia takiego postępowania w rozumieniu ustawy z dnia 23 września 2016 r. o pozasądowym rozwiązywaniu sporów konsumenckich (Dz. U. 2016, poz. 1823 z późn. zm.), którym jest Rzecznik Finansowy (adres strony internetowej Rzecznika Finansowego: www.rf.gov.pl) oraz Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego (www.knf.gov.pl), przy czym DM BOŚ może nie wyrazić zgody na wzięcie udziału w postępowaniu w sprawie pozasądowego rozwiązania sporów konsumenckich przed Sądem Polubownym przy KNF.
184. *Skreślony.*
185. W przypadku uznania przez DM BOŚ Skargi za zasadną, DM BOŚ eliminuje stwierdzone uchybienia, postępuje zgodnie z żądaniem Skargi lub doprowadza do stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia będącego podstawą Skargi nie doszło, lub naprawia szkodę. Powyższe stosuje się odpowiednio do częściowego uznania Skargi.
186. Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania skarg są dostępne na stronie internetowej DM BOŚ oraz w oddziale DM BOŚ.
187. DM BOŚ przetwarza dane osobowe Klientów w zbiorze danych zorganizowanym przez DM BOŚ.
188. Środki pieniężne Klientów DM BOŚ deponuje na jednym lub kilku rachunkach DM BOŚ otwartych u jednego z poniższych podmiotów:
    1) instytucja kredytowa autoryzowana zgodnie z dyrektywą 2000/12/WE,
    2) bank autoryzowany w państwie trzecim.
189. DM BOŚ z tytułu przechowywania środków pieniężnych w podmiocie, o którym mowa w pkt 188 Regulaminu ponosi odpowiedzialność za działania lub zaniechania tego podmiotu, na zasadach ogólnych przewidzianych w Ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1071 z późn, zm.).
190. Postanowienia pkt 189 Regulaminu mają odpowiednie zastosowanie co do odpowiedzialności DM BOŚ w przypadku niewypłacalności podmiotu, o którym mowa w pkt 188 Regulaminu.
191. DM BOŚ może zawiesić świadczenie usługi Zarządzania Portfelem na podstawie zawartej Umowy, w przypadku gdy w zarządzanym Portfelu Klient nie posiada żadnych aktywów, lub jedynymi posiadanymi aktywami są środki pieniężne, których wartość jest mniejsza niż minimalna wartości aktywów określona dla danej Strategii inwestycyjnej w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.O zawieszeniu świadczenia usługi Zarządzania DM BOŚ informuje Klienta.
192. W szczególnie uzasadnionych przypadkach DM BOŚ może odstąpić od zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania Portfelem, o którym mowa w punkcie 191 Regulaminu.
193. W okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi Zarządzania Portfelem na podstawie punktu 191 Regulaminu, DM BOŚ nie pobiera opłat za świadczenie usługi.
194. W okresie trwania zawieszenia świadczenia usługi DM BOŚ nie przekazuje Klientowi raportów, o których mowa w punkcie 82 Regulaminu.
195. DM BOŚ przystąpi ponownie do świadczenia usługi Zarządzania Portfelem, pod warunkiem uzupełnienia przez Klienta aktywów w zarządzanym Portfelu, do wartości określonych w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, a

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

także pod warunkiem ponownego wypełnienia przez Klienta Formularza Informacji o Kliencie. Postanowienia punktu 68 stosuje się odpowiednio. DM BOŚ może uzależnić ponowne rozpoczęcie świadczenia usługi Zarządzenia Portfelem od przedstawienia innych dokumentów, formularzy lub informacji.

196. Regulamin zastępuje dotychczas obowiązujący Regulamin świadczenia usług zarzadzania portfelem instrumentów finansowych na zlecenie przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z tym zastrzeżeniem, iż w stosunku do Klientów, którzy wypowiedzą dotychczas zawarte Umowy o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych przed wejściem w życie Regulaminu stosowane będą dotychczas obowiązujące postanowienia Regulaminu. Od dnia wejścia w życie niniejszego Regulaminu dotychczas zawarte Umowy o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych są traktowane jako Umowa w rozumieniu niniejszego Regulaminu.
197. Regulamin wchodzi w życie z dniem 10 sierpnia 2026 r.

Adres Centrali:	**ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa**
Strona internetowa:	**bossa.pl**
Telefon:	**(+48 22) 622-66-22**

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Załącznik nr 1 do Regulaminu

Strategie inwestycyjne realizowane przez DM BOŚ w ramach Zarządzania Portfelem

Portfele standardowe:

1. Portfel bezpieczny

Cel inwestycyjny: Ochrona kapitału oraz zapewnienie stopy zwrotu z inwestycji wyższej niż dla długoterminowych depozytów bankowych.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą dłużne instrumenty finansowe emitowane przez Skarb Państwa oraz Narodowy Bank Polski, jak również jednostki samorządu terytorialnego oraz przedsiębiorstwa. Część aktywów może być inwestowana w bankowe lokaty terminowe. Dopuszczalne są także inwestycje w: jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych. Benchmarkiem dla tej strategii jest WIBID6M.

Ryzyko: Niski stopień ryzyka związany głównie ze zmiennością stóp procentowych oraz wiarygodnością emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

Profil inwestycyjny: Konserwatywny.

2. Portfel stabilnego wzrostu

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału.

Konstrukcja: Większość aktywów inwestowana jest w dłużne instrumenty finansowe, głównie obligacje i bony skarbowe. W Portfelu znajdują się również akcje. Dopuszczalne są także inwestycje w: jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne, derywaty oraz inne instrumenty finansowe nabywane z zamiarem osiągnięcia celu inwestycyjnego. W zależności od perspektyw rynku akcji zmianie ulega procentowy udział akcji i dłużnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, że udział akcji będzie wynosił pomiędzy 20%, a 50% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest 30% WIG20 i 70% WIBID6M.

Ryzyko: Umiarkowany stopień ryzyka związany głównie z podwyższoną zmiennością cen akcji. Obecność dłużnych instrumentów finansowych w Portfelu powoduje obniżenie poziomu ryzyka związanego z

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

wahaniami kursów akcji.

Profil inwestycyjny: Zrównoważony.

3. Portfel równowaga

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału.

Konstrukcja: Portfel zdywersyfikowany, podzielony pomiędzy dłużne instrumenty finansowe, głównie obligacje i bony skarbowe oraz akcje. Dopuszczalne są także inwestycje w: jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne, derywaty oraz inne instrumenty finansowe nabywane z zamiarem osiągnięcia celu inwestycyjnego. W zależności od perspektyw rynku akcji zmianie ulega procentowy udział akcji i dłużnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, że udział akcji mieści się w przedziale od 30% do 70% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest 50% WIG20 i 50% WIBID6M.

Ryzyko: Średni stopień ryzyka związany głównie z podwyższoną zmiennością cen akcji. Obecność dłużnych instrumentów finansowych w Portfelu powoduje obniżenie poziomu ryzyka związanego z wahaniami kursów akcji.

Profil inwestycyjny: Zrównoważony.

4. Portfel akcji

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą przede wszystkim akcje. Dopuszczalne są także inwestycje w: dłużne maklerskie instrumenty finansowe, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne, derywaty oraz inne instrumenty finansowe nabywane z zamiarem osiągnięcia celu inwestycyjnego. Akcje stanowią od 70% do 100% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii indeks WIG20.

Ryzyko: Wysoki stopień ryzyka związany przede wszystkim ze zmiennością cen akcji oraz wahaniami ogólnej koniunktury giełdowej.

Profil inwestycyjny: Akcyjny.

5. Portfel aktywnej alokacji

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału przewyższający stopę zwrotu z depozytów bankowych.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą akcje, derywaty oraz dłużne instrumenty finansowe. Udział poszczególnych aktywów jest zależny od perspektyw rynku akcji oraz oczekiwanych stóp zwrotu na rynku

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

instrumentów dłużnych. Poziom zaangażowania w akcje, instrumenty pochodne oraz obligacje waha się od 0-100%. Dopuszczalny poziom ryzyka wynikający ze struktury aktywów może być ograniczony do 100% wartości portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest WIBID6M.

Ryzyko: Średni stopień ryzyka, związany głównie ze zmiennością cen akcji i ryzykiem alokacji aktywów w czasie.

Profil inwestycyjny: Akcyjny.

6. Portfel małych i średnich spółek

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą przede wszystkim akcje małych i średnich spółek. Dopuszczalne są także inwestycje w: dłużne instrumenty finansowe, jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne, derywaty oraz inne instrumenty finansowe nabywane z zamiarem osiągnięcia celu inwestycyjnego. Akcje stanowią od 70% do 100% wartości portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest indeks mWIG40.

Ryzyko: Wysoki stopień ryzyka związany przede wszystkim ze zmiennością cen akcji oraz wahaniami ogólnej koniunktury giełdowej.

Profil inwestycyjny: Akcyjny.

7. Portfel „Zysk Absolutny”

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału przewyższający stopę zwrotu z depozytów bankowych, bez względu na trend panujący na rynkach finansowych

Konstrukcja: W portfelu mogą być zajmowane zarówno długie jak i krótkie pozycje. Przedmiotem inwestycji mogą być akcje, obligacje, depozyty oraz kontrakty terminowe oparte na indeksach giełdowych, akcjach. Instrumenty finansowe i limity inwestycyjne: wartość kontraktów terminowych:
od -100% do 150% wartości portfela, akcje: 0-100% wartości portfela
gotówka: 0-100% wartości portfela, obligacje skarbowe: 0-100% wartości portfela. Benchmarkiem dla portfela jest WIBID6M.

Ryzyko: Wysoki stopień ryzyka, związany głównie ze zmiennością cen akcji i instrumentów pochodnych oraz wahaniami ogólnej koniunktury giełdowej.

Profil inwestycyjny: Akcyjny.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

8. Portfel IKE/IKZE „Ochrona”

Cel inwestycyjny: Ochrona kapitału.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą papiery wartościowe zdematerializowane, które mogą być zapisane na IKE albo IKZE zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE. Aktywa inwestowane są w dłużne instrumenty finansowe. Benchmarkiem dla tej strategii jest WIBID6M. Do kwoty 1 000 zł w portfelu jest tylko gotówka, a aktywa nie są inwestowane w żadne instrumenty finansowe.

Ryzyko: Niski stopień ryzyka związany głównie ze zmiennością stóp procentowych oraz wiarygodnością emitentów dłużnych instrumentów finansowych.

Profil inwestycyjny: Konserwatywny.

9. Portfel IKE/IKZE „Dekada”

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą papiery wartościowe zdematerializowane, które mogą być zapisane na IKE albo IKZE zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE. Większość aktywów inwestowana jest w dłużne instrumenty finansowe. W Portfelu znajdują się również akcje. W zależności od perspektyw rynku akcji zmianie ulega procentowy udział akcji i dłużnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, że udział akcji będzie wynosił maksymalnie 30% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest 20% WIG i 80% WIBID6M. Poniżej kwoty 10 000 zł aktywa inwestowane są zgodnie z portfelem IKE/IKZE „Ochrona”.

Ryzyko: Umiarkowany stopień ryzyka związany głównie z podwyższoną zmiennością cen akcji. Obecność dłużnych instrumentów finansowych w Portfelu powoduje obniżenie poziomu ryzyka związanego z wahaniami kursów akcji. Sugerowany horyzont inwestycyjny do 10 lat.

Profil inwestycyjny: Zrównoważony.

10. Portfel IKE/IKZE „Równowaga”

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału.

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą papiery wartościowe zdematerializowane, które mogą być zapisane na IKE albo IKZE zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE. Portfel zdywersyfikowany, podzielony pomiędzy dłużne instrumenty finansowe oraz akcje. W zależności od perspektyw rynku akcji zmianie ulega procentowy udział akcji i dłużnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, że udział akcji będzie wynosił maksymalnie 50% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest 40% WIG i 60% WIBID6M. Poniżej kwoty 10 000 zł aktywa inwestowane są zgodnie z portfelem IKE/IKZE „Ochrona".

Ryzyko: Umiarkowany stopień ryzyka związany głównie z podwyższoną zmiennością cen akcji. Obecność dłużnych instrumentów finansowych w Portfelu powoduje obniżenie poziomu ryzyka związanego z wahaniami kursów akcji. Sugerowany horyzont inwestycyjny od 10 do 20 lat.

Profil inwestycyjny: Zrównoważony.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

11. Portfel IKE/IKZE „Dynamika”

Cel inwestycyjny: Długoterminowy wzrost wartości kapitału

Konstrukcja: W skład Portfela wchodzą papiery wartościowe zdematerializowane, które mogą być zapisane na IKE albo IKZE zgodnie z Regulaminem IKE/IKZE oraz odpowiednio Umową IKE i Umową maklerską IKE albo Umową IKZE i Umową maklerską IKZE. Portfel podzielony pomiędzy dłużne instrumenty finansowe oraz akcje. W zależności od perspektyw rynku akcji zmianie ulega procentowy udział akcji i dłużnych instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, że udział akcji będzie wynosił maksymalnie 70% wartości Portfela. Benchmarkiem dla tej strategii jest 60% WIG i 40% WIBID6M. Poniżej kwoty 10 000 zł aktywa inwestowane są zgodnie z portfelem IKE/IKZE „Ochrona”. .

Ryzyko: Średni stopień ryzyka związany przede wszystkim ze zmiennością cen akcji oraz wahaniami ogólnej koniunktury giełdowej. Sugerowany horyzont inwestycyjny powyżej 20 lat.

Profil inwestycyjny: Zrównoważony.

Portfel indywidualny

Portfel budowany jest według szczególnych, specyficznych preferencji Klienta. Klient w załączniku nr 1 do Umowy może określić własne wymagania dotyczące między innymi:
-celu inwestowania,
-horyzontu czasowego inwestycji,
-stopnia akceptacji ryzyka,
- benchmark, który powinien być ustalony z Klientem jako wskaźnik odniesienia do wybranej strategii w celu porównania efektywności zarządzanym portfelem z uwzględnieniem celu inwestycyjnego, ryzyka i limitów zaangażowania w poszczególne instrumenty finansowe.
-struktury Portfela, w szczególności procentowe progi inwestycyjne dla poszczególnych instrumentów finansowych, kwotowe limity zaangażowania.

Portfel ślepy

Portfel przeznaczony jest głównie dla osób, które ze względu na szczególne uwarunkowania (np. względy etyczne) nie mogą bądź nie powinny samodzielnie inwestować w maklerskie instrumenty finansowe.

Klient nie zna składu swojego Portfela, nie jest powiadamiany o transakcjach zawartych w ramach Zarządzania, będzie natomiast informowany o jego wartości.

Portfel może być w zależności od wymagań Klienta zbudowany na bazie Strategii standardowej lub jako Portfel indywidualny, z

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

zastrzeżeniem, że Instrumenty finansowe oparte o dźwignię finansową lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych nie mogą stanowić przedmiotu lokat w ramach portfela Ślepego.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Załącznik nr 2 do Regulaminu

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną DM BOŚ, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez DM BOŚ w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem i zarządzaniem Portfelem Klienta.

Inwestowanie w Instrumenty finansowe (akcje, obligacje, certyfikaty depozytowe, instrumenty typu ETP (ETF, ETC, ETN), tytuły uczestnictwa) wiąże się z ryzykiem spadku ich kursów. Poziom kursów zależy od wzajemnych relacji podaży i popytu, które są wypadkową wyników osiąganych przez spółki, czynników makroekonomicznych oraz trudno przewidywanych zachowań inwestorów, w tym czynników psychologicznych. Inwestowanie w instrumenty pochodne (derywaty), których nabycie lub zbycie jest uzależnione od wniesienia depozytu zabezpieczającego niesie za sobą ryzyko poniesienia straty na skutek niekorzystnych dla inwestora zmian kursów, przewyższającej wartość środków własnych inwestora, nie tylko tych wpłaconych.

Ryzyko inwestycyjne Portfela Klienta wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej związane jest z ryzykiem Instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela oraz z możliwością stosowania aktywnej alokacji aktywów, czyli zarządzający portfelem dynamicznie zmienia proporcje inwestycji między różnymi klasami aktywów (np. akcje, obligacje).

Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z polityką inwestycyjną, z uwzględnieniem strategii zarządzania i poszczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu akcji lub dłużnych instrumentów finansowych.

Ryzyko rynkowe
Ryzyko wynikające z faktu, że ceny instrumentów finansowych na giełdzie lub na rynku, na którym są notowane, w większym lub mniejszym stopniu podlegają zmianom w zależności od ogólnej sytuacji na rynku, czyli od stanu koniunktury giełdowej. Zmiany cen tych instrumentów na rynku będą w sposób bezpośredni wpływały na zmiany wartości Portfela Klienta.
Ryzyko kredytowe
Ryzyko niewypłacalności emitentów związane jest z trwałą lub czasową utratą przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno przez czynniki wewnętrzne emitenta, jak i uwarunkowania zewnętrzne (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych instrumentów finansowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych instrumentów finansowych, będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Ryzyko rozliczenia
Ryzyko wynikające z możliwości nieterminowego rozliczenia lub braku rozliczenia transakcji dotyczących składników Portfela Klienta. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen instrumentów finansowych wpływać na spadki wartości Portfela Klienta.
Ryzyko płynności
W przypadku części instrumentów finansowych niskie obroty na giełdzie lub rynku, na którym dokonywany jest obrót tymi instrumentami, uniemożliwiają dokonanie zakupu lub sprzedaży dużego pakietu instrumentów finansowych w krótkim czasie bez znacznego wpływu na cenę. Ma to szczególnie istotne znaczenie w przypadku zaistnienia niekorzystnych zjawisk makroekonomicznych lub dotyczących czynników określających atrakcyjność inwestycyjną danego emitenta.
Ryzyko walutowe
Poziom kursów walutowych, jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych, może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych instrumentów finansowych, w tym dłużnych instrumentów finansowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen instrumentów finansowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości Portfela Klienta.
Ryzyko makroekonomiczne
Atrakcyjność inwestycyjna instrumentów finansowych, w tym dłużnych instrumentów finansowych, jest uzależniona od wielu parametrów makroekonomicznych, takich jak m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom bezrobocia, poziom kursów walutowych. Zmiany poszczególnych parametrów makroekonomicznych mogą negatywnie wpływać na poziom stóp procentowych, a tym samym na ceny dłużnych instrumentów finansowych. Pogorszenie się któregokolwiek parametru makroekonomicznego może również negatywnie wpływać na ceny instrumentów udziałowych (akcje, ETPy (ETFy, ETCy, ETNy)). Może to powodować wahania wartości Portfela Klienta.
Ryzyko prawne
Jednym z najważniejszych czynników prowadzenia działalności gospodarczej jest otoczenie prawne. Niekorzystne zmiany w regulacjach prawnych (m.in. w systemie podatkowym, w systemie obrotu gospodarczego, w systemie obrotu instrumentami finansowymi) mogą negatywnie wpływać na atrakcyjność inwestycyjną instrumentów finansowych, zarówno dłużnych, jak i udziałowych instrumentów finansowych, a tym samym na ich ceny. Należy przy tym podkreślić, że zmiany w systemie prawnym mogą mieć charakter nagłego i znaczącego pogorszenia parametrów gospodarczych, przyczyniając się do gwałtownych ruchów cen na rynku instrumentów finansowych, w tym na giełdach.
Ryzyko międzynarodowe
Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, poprzez system powiązań gospodarczych z innymi krajami, jest uzależnione od stanu gospodarki światowej, w tym przede wszystkim sytuacji gospodarczej Unii Europejskiej oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki. Wspomniane powiązania powodują, iż pogorszenie koniunktury światowej może negatywnie wpływać na kondycję gospodarki polskiej, a tym samym na atrakcyjność oraz ceny instrumentów finansowych. Dodatkowo należy podkreślić, że Polska jako kraj zaliczana jest do grupy tzw. emerging markets. W związku z tym charakterystyczne dla jej rynku finansowego są znaczne wahania poziomu inwestycji kapitału międzynarodowego. Przepływy obcego kapitału mogą być związane z sytuacją w innych krajach należących do tej samej grupy co

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Polska i nie być związane bezpośrednio z aktualną sytuacją wewnętrzną naszego kraju. Przepływy te, poprzez mechanizm popytu i podaży, mogą być przyczyną znacznych zmian cen instrumentów finansowych na polskim rynku.

Ryzyko stóp procentowych

Jednym z najważniejszych czynników kształtujących poziom cen dłużnych instrumentów finansowych jest poziom stóp procentowych.

Zmiany w poziomie rynkowych stóp procentowych, mające miejsce m.in. w następstwie zmian w parametrach makroekonomicznych, mogą powodować znaczące zmiany w wartości Portfela Klienta. Należy podkreślić, że związek cen dłużnych instrumentów finansowych z poziomem stóp procentowych ma charakter zależności odwrotnie proporcjonalnej, czyli wzrost stóp procentowych obniża ceny tych instrumentów i na odwrót.

Ryzyko firmy

Ryzyko wynikające z faktu, że cena akcji odzwierciedla szereg czynników określających atrakcyjność inwestycyjną spółki m.in. jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju, zyskowności, stan koniunktury w branży, w której spółka działa. Pogorszenie któregokolwiek z tych czynników może być przyczyną spadku ceny akcji tej spółki, a co za tym idzie zmniejszeniem wartości Portfela Klienta.

Ryzyko zmian podatkowych

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego, co może wpływać na uzyskaną bądź oczekiwaną stopę zwrotu (zysk) Klienta. Zmiany w prawie podatkowym mogą obniżyć zysk z instrumentów finansowych.

Ryzyko inflacji

Ryzyko prawdopodobieństwa wystąpienia spadku siły nabywczej pieniądza w okresie trwania inwestycji, nawet w przypadku osiągnięcia zysku. Mimo osiągnięcia zysku pieniądze Klienta mogą być realnie mniej warte niż w momencie przeszłości, gdy Klient dokonywał inwestycji.

Ryzyko płynności inwestycji na rynku pierwotnym

Ryzyko związane z faktem braku możliwości sprzedania walorów w okresie pomiędzy inwestycją w akcje danej spółki na rynku pierwotnym a momentem pierwszego notowania na giełdzie papierów wartościowych, który może trwać kilka miesięcy. Jest to szczególnie ważne w przypadku, gdy w tym okresie nastąpią zdarzenia niekorzystne z punktu widzenia akcjonariuszy spółki. Ten rodzaj ryzyka występuje z uwagi na fakt, że DM BOŚ może dokonywać inwestycji w akcje spółek na rynku pierwotnym.

Ryzyko błędu naśladowania ETP (ETF, ETC, ETN)

Choć celem instrumentu ETP jest z zasady jak najwierniejsze odwzorowanie zachowania określonego instrumentu, indeksu, towaru albo indeksu towarowego (przed uwzględnieniem różnego rodzaju opłat i kosztów, za wyjątkiem kosztów zarządzania), w praktyce zawsze występują różnice (zwykle stosunkowo niewielkie) pomiędzy stopą zwrotu instrumentu ETP a stopą zwrotu replikowanego instrumentu, indeksu, towaru albo indeksu towarowego.

Ryzyko contango w przypadku ETC

Posiadacz tych instrumentów może również ponieść stratę, jeżeli zaistnieje konieczność rolowania instrumentów w czasie trwania inwestycji. W obrocie surowcami i towarami, to różnica cenowa, która występuje przy rolowaniu kontraktów na kolejne terminy wygasania. Jest to sytuacja, w której cena kontraktu przekracza obecną cenę spot (aktualna cena rynkowa).

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7

Ryzyko ceny pierwszego notowania

Ryzyko wynikające z faktu braku ograniczeń, dotyczących wielkości procentowej zmiany ceny pierwszego notowania na giełdzie instrumentów finansowych względem ceny z rynku pierwotnego. Oznacza to, że cena pierwszego notowania może znacznie różnić się od ceny płaconej przez inwestorów za dane instrumenty finansowe na rynku pierwotnym.

Ryzyko niedopuszczenia walorów do notowań giełdowych

Emitenci lub oferujący papiery wartościowe przeprowadzający ofertę publiczną z reguły dążą również do tego, aby ich walory były notowane na rynku regulowanym, co z kolei wymaga spełnienia wielu kryteriów. Może się zdarzyć, że część takich kryteriów nie zostanie spełniona, w związku z czym papiery wartościowe nie będą mogły być notowane na rynku, co w znacznym stopniu ograniczy ich płynność.

Ryzyko wyceny

Może się zdarzyć, że rzeczywista cena możliwa do osiągnięcia na rynku w przypadku sprzedaży instrumentów finansowych będzie niższa niż wycena modelowa, co wpływać będzie na spadek wartości Portfela Klienta.

Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Klientów DM BOŚ będą skoncentrowane na określonym rynku lub określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. Wówczas niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Portfela Klienta.

Unikalny nr dokumentu: 08524264-02af-4e48-a084-ea1c548627d7