

**REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUG MAKLESKICH W ZAKRESIE PRZYJMOWANIA I PRZEKAZYWANIA
ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ WYKONYWANIA ZLECEŃ
DOTYCZĄCYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W VESTOR DOMU MAKLESKIM S.A.**

Rozdział I
POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Niniejszy „Regulamin świadczenia usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz wykonywania zleceń dotyczących instrumentów finansowych Vestor Domu Maklerskim S.A.” (dalej: „Regulamin”) określa zasady i warunki świadczenia przez Vestor Dom Maklerski S.A. (dalej: „Dom Maklerski”, „Vestor DM”) usług maklerskich w zakresie:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
2. Regulamin stanowi integralną część Umowy.
3. Regulamin nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 § 1 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (tj. Dz.U. z 2017 r., poz. 459, ze zm.).
4. Dom Maklerski świadczy usługi, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej, na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa, Regulaminie, Umowie, *Polityce wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Vestor Dom Maklerski S.A.* (dalej: „Polityka”).
5. Postanowienia Regulaminu, Umowy, aneksów i oświadczeń związanych z Umową oraz Regulaminem stosuje się wprost lub odpowiednio do zawieranych przez Klienta z Domem Maklerskim lub za pośrednictwem Domu Maklerskiego, transakcji Instrumentami Finansowymi poza rynkiem zorganizowanym (OTC).

§2.

Terminy niezdefiniowane inaczej w niniejszym Regulaminie posiadają następujące znaczenie:

1. **Agent** – agent firmy inwestycyjnej w rozumieniu art. 79 Ustawy, będący agentem Domu Maklerskiego;
2. **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa prowadzi Rejestr Uczestników Funduszy, a także wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu, działając na podstawie umowy z Towarzystwem;
3. **Ankieta** – ankieta informacji o Kliencie pozwalająca ocenić, czy usługa świadczona na podstawie Umowy lub Instrument Finansowy oferowany przez Dom Maklerski są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę indywidualną sytuację danego Klienta;
4. **Dyspozycja** – niebędące Zleceniem polecenie Klienta dokonania przez Dom Maklerski określonej czynności, związanej ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta;
5. **Emitent** – podmiot emitujący we własnym imieniu Instrumenty Finansowe w rozumieniu art. 3 pkt. 11 Ustawy;
6. **Broker** – instytucja finansowa uprawniona, według prawa miejsca siedziby (także na podstawie odrębnych umów zawartych z innymi instytucjami finansowymi) do pośredniczenia w obrocie Instrumentami Finansowymi;
7. **Fundusz** – instytucja zbiorowego inwestowania emitująca tytuły uczestnictwa w szczególności fundusz inwestycyjny otwarty, specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz inwestycyjny zamknięty, unijny alternatywny fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy o funduszach, którego tytuły uczestnictwa Klient może nabywać za pośrednictwem Domu Maklerskiego;
8. **Grupa** – grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2017 r. poz. 242, ze zm.), w skład której wchodzi Dom Maklerski;
9. **Grupa docelowa** - określona grupa nabywców Instrumentu Finansowego, dla których potrzeb, cech lub celów dany Instrument Finansowy jest odpowiedni, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego Instrumentu Finansowego, w szczególności bezpośrednio czy pośrednio, w ramach prowadzenia przez Dom Maklerski działalności maklerskiej lub w związku z jej prowadzeniem;
10. **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy;

11. **Instrumenty Rynku Niepublicznego** – niedopuszczone do obrotu zorganizowanego ani do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym instrumenty finansowe, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt. 1 (papiery wartościowe) i pkt 2 lit a i b (tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz instrumenty rynku pieniężnego) Ustawy;
12. **Jednostka powiązana** – spółka handlowa powiązana osobowo, kapitałowo lub finansowo z Vestor DM;
13. **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
14. **Komunikat** – uchwała Zarządu Domu Maklerskiego lub zarządzenie Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego wydana na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Zarządu, podawana do wiadomości Klientów m.in. w siedzibie Domu Maklerskiego, Agenta lub za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego;
15. **Konflikt Interesów** – znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego lub Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy interesami kilku Klientów. Potencjalne źródła Konflikty Interesów zostały wskazane w „Informacji MiFID II Vestor Domu Maklerskiego S.A.”;
16. **Klient** – osoba prawna, osoba fizyczna albo jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zawarła Umowę z Domem Maklerskim;
17. **Klient Detaliczny** – podmiot wskazany w art. 3 pkt 39 c Ustawy;
18. **Klient Profesjonalny** – podmiot wskazany w art. 3 pkt 39 b Ustawy;
19. **Osoba Zaangażowana** – (i) osoba wchodząca w skład statutowych organów Domu Maklerskiego, (ii) pracownik Vestor DM, (iii) podmiot należący do Grupy lub Jednostka Powiązana, (iv) Agent, (v) osoba fizyczna wykonująca czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, (vi) osoba kierująca działalnością Agenta, w przypadku gdy Agentem jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, (vii) osoba kierująca działalnością podmiotu wykonującego czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, w przypadku, gdy podmiot ten jest jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, (viii) osoba wchodząca w skład organu zarządzającego Agenta, w przypadku gdy Agentem jest osoba prawna, (ix) osoba wchodząca w skład organu zarządzającego podmiotu wykonującego czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, w przypadku, gdy podmiot ten jest osobą prawną, (x) osoba pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Agentem, o ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom Maklerski, (xi) osoba pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z podmiotem wykonującym czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy, o ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności przekazanych przez Dom Maklerski;
20. **Prospekt Informacyjny** – oznacza dokument sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy o funduszach, zawierający szczegółowe informacje o Funduszu i Towarzystwie (również zagranicznym), w tym informacje niezbędne do oceny ryzyka inwestycyjnego;
21. **Rejestr** – prowadzona przez uprawniony podmiot elektroniczna ewidencja odrębna dla każdego uczestnika Funduszu, zawierająca w szczególności dane identyfikujące uczestnika, liczbę tytułów uczestnictwa posiadanych przez uczestnika, datę realizacji zleceń i ich wartość;
22. **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
23. **Statut** – oznacza dokument nadany Funduszowi przez Towarzystwo, zawierający podstawowe informacje o Funduszu określone w Ustawie o funduszach;
24. **Towarzystwo** – oznacza podmiot zarządzający Funduszem i reprezentujący go zgodnie z Ustawą o funduszach (w tym podmiot zarządzający funduszem zagranicznym), z którym Dom Maklerski zawarł umowę dystrybucyjną, mającą za przedmiot pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych;

25. **Trwały nośnik** – 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;
26. **Tytuł Uczestnictwa** – wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego papiery wartościowe lub niebędące papierami wartościowymi instrumenty finansowe reprezentujące prawa majątkowe przysługujące uczestnikom instytucji zbiorowego inwestowania, w tym w szczególności jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
27. **Umowa** – umowa o świadczenie przez Dom Maklerski usług, o których mowa w § 1 pkt 1 a) – b) Regulaminu;
28. **Uprawniony kontrahent** – podmiot, o którym mowa w § 4 ust. 3 Polityki klasyfikacji klientów, zasad udzielania ochrony poszczególnym kategoriom klientów oraz zasad oceny odpowiedniości świadczonych usług w Vestor Domu Maklerskim S.A.;
29. **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2017 r., poz. 1768, ze zm.);
30. **Ustawa o funduszach** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896, ze zm.);
31. **Ustawa o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy** – ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (tj. Dz. U. z 2017 r., poz. 1049, ze zm.);
32. **Zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia indywidualnie oznaczonych Instrumentów Finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki;
33. **Zlecenie Brokerskie** – zlecenie lub oferta, a także odpowiedź na ofertę, wystawiane przez Dom Maklerski jako przekazującego lub wykonującego zlecenie Klienta na podstawie tego zlecenia i przekazywane do miejsca wykonania w celu jego realizacji.

Ilekcroć w Regulaminie mowa jest o danej ustawie lub innym akcie prawnym, oznacza to tę ustawę lub inny akt prawny wraz z późniejszymi zmianami lub inną ustawę lub akt prawny, który je zastąpi.

§3.

1. Dom Maklerski w drodze Komunikatu może określić rodzaj lub poszczególne Instrumenty Finansowe, co do których przyjmuje i przekazuje zlecenia Klientów.
2. Dom Maklerski w drodze Komunikatu może w szczególności: określić rynki, miejsca wykonania, Instrumenty Finansowe lub podmioty, w zakresie których może wyłączyć lub ograniczyć świadczenie usług określonych w Regulaminie. Komunikat może określać warunki świadczenia usług przez Dom Maklerski, w szczególności w zakresie możliwości świadczenia usług dodatkowych dla Klientów spełniających określone kryteria.
3. Zakres usług świadczonych przez Dom Maklerski w siedzibie spółki oraz zakres usług świadczonych za pośrednictwem Agentów może być wskazywany w Komunikacie.
4. Dom Maklerski w uzasadnionych przypadkach ma prawo odstąpienia od żądania od Klienta wybranych informacji lub dokumentów, w szczególności, jeżeli są w jego posiadaniu i są aktualne.

Rozdział II

CZYNNOŚCI PODEJMOWANE PRZED ZAWarciEM UMOWY

§4.

1. Przed zawarciem Umowy Vestor DM przekazuje Klientowi w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika dokument „*Informacja MiFID II Vestor Domu Maklerskiego S.A.*”, zawierający m.in.: (i) szczegółowe informacje dotyczące Vestor DM, (ii) usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, (iii) ogólne informacje o kosztach *ex ante* i zachętach, (iv) informacje o zasadach zarządzania konfliktami interesów, (v) informacje dotyczące procesu stosowanego przy rozpatrywaniu skarg, (vi) ogólny opis istotnych Instrumentów Finansowych oraz (vii) opis ryzyka związanego z nabywaniem i zbywaniem Instrumentów Finansowych.

„Informacja MiFID II Vestor Domu Maklerskiego S.A.” jest także udostępniona na stronie internetowej Domu Maklerskiego.

2. Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski informuje Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika o istniejących Konfliktach Interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania Konflikty Interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
3. W przypadku istnienia Konfliktów Interesów, o których mowa w ust. 2 powyżej, Umowa może zostać zawarta jedynie pod warunkiem, że Klient potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w ust. 2 powyżej oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy.
4. Dom Maklerski informuje Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika o powstałych po zawarciu Umowy Konfliktach Interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta niezwłocznie po ich stwierdzeniu, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne Domu Maklerskiego w danym przypadku nie zapewniają, że w razie powstania Konflikty Interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
5. Od dnia poinformowania Klienta o zaistnieniu Konflikty Interesów, o którym mowa w ust. 4 powyżej, Dom Maklerski powinien powstrzymać się od świadczenia usługi maklerskiej, z którą związany jest Konflikt Interesów do czasu otrzymania pisemnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy, chyba że powstrzymanie się od działania groziłoby Klientowi niepowetowaną szkodą.

§5.

1. Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski kwalifikuje Klienta do jednej z trzech kategorii: Klient detaliczny, Klient profesjonalny lub Uprawniony kontrahent zgodnie z Polityką. Dom Maklerski uznaje Klientów profesjonalnych oraz Uprawnionych kontrahentów za podmioty, które posiadają wysoki poziom wiedzy o rynkach finansowych i oferowanych na nich produktach oraz potrafią samodzielnie dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego. Dom Maklerski zapewnia Klientowi poziom ochrony adekwatny do przydzielonej Klientowi kategorii.
2. Klient detaliczny może złożyć pisemny wniosek o uznanie go przez Dom Maklerski za Klienta profesjonalnego. Wniosek taki jest rozpatrywany przez Dom Maklerski pozytywnie pod warunkiem, że Klient posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami. Klient profesjonalny może złożyć pisemny wniosek o uznanie go przez Dom Maklerski za Klienta detalicznego.
3. Uprawniony kontrahent może złożyć wniosek o traktowanie go przez Dom Maklerski jak Klienta detalicznego lub Klienta profesjonalnego.

§6.

1. Przed zawarciem Umowy, Dom Maklerski zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe. Dom Maklerski przeprowadza badanie odpowiedności przy pomocy Ankiety w oparciu o informacje, o których mowa powyżej i zgodnie z Polityką.
2. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 1 powyżej, usługa, która ma być świadczona na podstawie Umowy, jest nieodpowiednia dla Klienta biorąc pod uwagę zadeklarowaną wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, Dom Maklerski ostrzega o tym Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika – zgodnie z wyborem dokonany przez Klienta. W takim przypadku zawarcie Umowy jest możliwe jedynie pod warunkiem pisemnego potwierdzenia przez Klienta faktu otrzymania powyższego ostrzeżenia i podtrzymania woli zawarcia Umowy.
3. W przypadku, gdy Klient nie udzieli informacji umożliwiających dokonanie oceny, o której mowa w ust. 1, Dom Maklerski ostrzega Klienta, że okoliczności te uniemożliwiają mu dokonanie oceny, czy przewidziana usługa lub Instrument Finansowy są dla niego odpowiednie. W takim przypadku zawarcie Umowy jest możliwe jedynie pod warunkiem pisemnego potwierdzenia przez Klienta faktu otrzymania powyższego ostrzeżenia i podtrzymania woli zawarcia Umowy.

4. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa Dom Maklerski może odstąpić od żądania informacji, o których mowa w ust. 1 powyżej, o ile znajduje się w ich posiadaniu, a informacje te pozostają aktualne, rzetelne i pełne.
5. W przypadku Klienta, będącego osobą prawną, informacje, o których mowa w ust. 1 przedstawiają osoby upoważnione do reprezentowania Klienta, które następnie podpiszą Umowę w jego imieniu.
6. W przypadku Klientów profesjonalnych, Dom Maklerski może założyć, że posiadają oni niezbędną wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w Instrumenty Finansowe. W odniesieniu do takich Klientów, Dom Maklerski może nie przeprowadzać oceny, o której mowa w ust. 1, chyba że Klient złożył wniosek o którym mowa w § 5 ust. 2 zdanie trzecie.

ZAWARCIE UMOWY

§7.

1. Klient zamierzający zawrzeć z Domem Maklerskim Umowę obowiązany jest przedłożyć dokumenty pozwalające na jego prawidłową identyfikację tj.:
 - a) w przypadku osób fizycznych – ważny dokument tożsamości, a w przypadku, gdy osoba fizyczna jest przedsiębiorcą - zaświadczenie z Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej lub innej właściwej zagranicznej ewidencji działalności gospodarczej oraz zaświadczenie o nadaniu nr REGON lub innego właściwego numeru statystycznego,
 - b) w przypadku osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej - wyciąg lub zaświadczenie z właściwego rejestru uzyskany nie wcześniej niż na 3 miesiące przed dniem zawarcia Umowy, oraz ważne dokumenty tożsamości osób upoważnionych do reprezentacji danego podmiotu, a także inne dokumenty, jeżeli taki obowiązek wynika z przepisów prawa.
2. Dokumenty, o których mowa w § 7 ust. 1 Klient składa w oryginałach, bądź w uwierzytelnionych kopiach. W przypadku składania przez Klienta kopii dokumentów, Dom Maklerski może zażądać przedłożenia do wglądu oryginałów dokumentów.
3. Dokumenty przedkładane przez Klienta będącego zagraniczną osobą fizyczną, zagraniczną osobą prawną lub zagraniczną jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej powinny być potwierdzone za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną lub poświadczone przez *apostille*. Obowiązek ten nie dotyczy dokumentów pochodzących z państw, z którymi RP ratyfikowała odpowiednie umowy międzynarodowe zwalniające z tego obowiązku. Zgodność z oryginałem oświadczeń i dokumentów, tożsamość i własnoręczność podpisów na oświadczeniach i dokumentach złożonych przez osoby upoważnione do reprezentowania Klienta oraz uprawnienie osób podpisujących dokumenty do reprezentowania Klienta, które nie są złożone w obecności pracownika Domu Maklerskiego lub Agentą powinny być poświadczone przez notariusza albo polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną. Koszty związane z uwierzytelnieniem pokrywa Klient. Dom Maklerski może odstąpić od niniejszego wymogu lub określić inny sposób uwierzytelniania dokumentów.
4. W celu zastosowania do rozliczeń podatkowych dokonywanych przez Dom Maklerski stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, Klient zobowiązany jest do przedstawienia certyfikatu rezydencji.
5. W celu realizacji obowiązków wynikających z przepisów Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy w szczególności w celu prawidłowej identyfikacji Klienta, Dom Maklerski może dodatkowo zażądać przedłożenia przez Klienta innych dokumentów niż wskazane w § 7.
6. Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Dom Maklerski o wszelkich zmianach danych zawartych w Umowie oraz określonych w § 7 ust. 1, jak również o znaczącej zmianie swojej sytuacji finansowej.
7. Dom Maklerski nie jest zobowiązany do dokonywania weryfikacji prawdziwości danych zawartych w dokumentach przedłożonych przez Klienta i nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku przedłożenia przez Klienta nieprawdziwych danych, jak również za szkody powstałe w związku z brakiem wykonania lub nienależytym wykonaniem przez Klienta obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 6.

§8.

1. Umowa jest zawierana w formie pisemnej, a w przypadku Umowy zawieranej z Klientem Detalicznym – w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.
2. Umowa obowiązuje z chwilą jej podpisania przez Klienta i Dom Maklerski, o ile strony nie ustaliły w Umowie innego terminu jej obowiązywania.
3. Umowa może być zawarta przez upoważnionego pracownika Domu Maklerskiego lub Agentą.
4. Podczas czynności faktycznych zmierzających do zawarcia Umowy, Dom Maklerski lub Agent dokonuje identyfikacji Klienta lub osób reprezentujących Klienta oraz weryfikacji ich tożsamości.
5. Umowa może zostać zawarta przez ustanowionego przez Klienta pełnomocnika. Tryb i warunki udzielania pełnomocnictw regulowane są w Rozdziale III Regulaminu.
6. W celu zawarcia Umowy Klient przekazuje Domowi Maklerskiemu wszystkie dane niezbędne do zawarcia Umowy, bezpośrednio lub za pomocą telefonu, poczty elektronicznej lub formularza internetowego zamieszczonego na stronie internetowej Domu Maklerskiego. Na podstawie danych, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Dom Maklerski sporządza dokumenty niezbędne do zawarcia Umowy.
7. W przypadku powzięcia przez Dom Maklerski wątpliwości co do tożsamości Klienta lub autentyczności złożonego na Umowie podpisu, Dom Maklerski może zażądać, by zgodność danych Klienta zawartych w treści Umowy, a także podpis Klienta wymagany pod Umową i załącznikami do niej zostały poświadczone przez notariusza lub przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny albo też zostały potwierdzone w inny sposób, w szczególności przez pracownika Domu Maklerskiego.
8. Podpis złożony przez Klienta na egzemplarzu Umowy jest obowiązującym wzorem podpisu Klienta.

§9.

1. Dom Maklerski może odmówić zawarcia Umowy. Odmowa zawarcia Umowy może wynikać w szczególności:
 - a) ze względu na bezpieczeństwo obrotu,
 - b) braku rękopisem należytego wywiązywania się przez Klienta z postanowień Umowy. Za przypadki braku rękopisem, o której mowa w zdaniu poprzednim należy uznać w szczególności następujące sytuacje: 1) rozwiązanie Umowy zawartej wcześniej pomiędzy Klientem a Domem Maklerskim nastąpiło wskutek niewypełnienia lub nienależytego wypełnienia przez Klienta postanowień tej Umowy, 2) posiadanie przez Dom Maklerski informacji uzasadniających podejrzenie, że Klient nie będzie mógł prawidłowo wykonywać swoich obowiązków wynikających z Umowy, 3) Klient został skazany prawomocnym orzeczeniem sądowym za przestępstwo bądź wykroczenie skarbowe lub przestępstwo przeciwko wiarygodności dokumentów, mieniu, obrotowi gospodarczemu lub obrotowi papierów wartościowych, 4) istnieje uzasadnione podejrzenie odnośnie autentyczności dokumentów, którymi Klient posługuje się w związku z zamiarem zawarcia Umowy,
 - c) ze stwierdzenia przez Dom Maklerski, w związku z oceną, o której mowa w § 6 ust. 2, że usługa jest nieodpowiednia dla danego Klienta ze względu na zbyt duże ryzyko inwestycyjne.
2. O podjęciu decyzji o odmowie zawarcia Umowy Dom Maklerski informuje pisemnie Klienta wraz z uzasadnieniem w terminie 7 dni od jej podjęcia.

Rozdział III

PEŁNOMOCNICTWA

§10.

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników do dokonywania wszelkich czynności związanych z zawarciem, zmianą lub wykonywaniem Umowy. Jeżeli oświadczenie woli lub wiedzy składa pełnomocnik Klienta, oświadczenie to powinno również zawierać dane identyfikujące pełnomocnika.

2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej. Pełnomocnictwo może być udzielone jako:
 - a) ogólne - uprawniające do działania w takim samym zakresie, w jakim działa Klient w związku z zawarciem Umowy, lub
 - b) szczególne - uprawniające do wykonywania czynności jedynie w zakresie określonym w pełnomocnictwie.
3. Pełnomocnictwo może upoważniać w szczególności do:
 - a) składania, odwoływania lub modyfikacji Zleceń;
 - b) wypowiedzenia Umowy;
 - c) składania dyspozycji przelewu środków pieniężnych na rachunki bankowe inne niż wskazane w Umowie.

§11.

1. Pełnomocnictwo powinno zawierać dane osobowe pełnomocnika, a w szczególności jego imię, nazwisko, miejsce zamieszkania i numer ewidencyjny (np. PESEL w przypadku osób fizycznych, KRS w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej), podpis pełnomocnika oraz wskazywać zakres pełnomocnictwa.
2. Klient może w każdej chwili odwołać pełnomocnictwo lub zmienić jego zakres. Odwołanie lub zmiana są skuteczne wobec Domu Maklerskiego od momentu otrzymania informacji o odwołaniu lub zmianie zakresu pełnomocnictwa.
3. Pełnomocnictwo wygasa na skutek:
 - a) odwołania pełnomocnictwa przez Klienta;
 - b) upływu czasu, na jaki zostało udzielone;
 - c) dokonania czynności przez pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo obejmowało dokonanie wyłącznie tej czynności;
 - d) wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy;
 - e) śmierci Klienta lub pełnomocnika, chyba że w treści pełnomocnictwa zastrzeżono inaczej z przyczyn uzasadnionych treścią stosunku prawnego będącego podstawą pełnomocnictwa;
 - f) likwidacji albo upadłości Klienta;
 - g) utraty bytu prawnego przez Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej;
 - h) w innych przypadkach wynikających z przepisów prawa.
4. Własnoręczność podpisu mocodawcy złożonego na dokumencie pełnomocnictwa powinna być potwierdzona przez pracownika Domu Maklerskiego, Agenta lub notariusza. Pełnomocnictwo udzielone zagranicą powinno być poświadczone poprzez *apostille* lub uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego w Polsce. W uzasadnionych przypadkach Dom Maklerski może odstąpić od żądania przetłumaczenia pełnomocnictwa na język polski, poświadczenia dokumentu poprzez *apostille* oraz złożenia przez pełnomocnika podpisu na dokumencie pełnomocnictwa.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z czynności dokonanych przez pełnomocnika do czasu otrzymania pisemnej, potwierdzonej przez właściwy organ, informacji o śmierci, likwidacji, upadłości albo utraty bytu prawnego przez Klienta.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z czynności dokonanych przez pełnomocnika po odwołaniu pełnomocnictwa, jeżeli Dom Maklerski nie został poinformowany na piśmie przez Klienta o odwołaniu pełnomocnictwa.
7. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe na skutek czynności dokonanych przez pełnomocnika z przekroczeniem przez niego zakresu pełnomocnictwa, jeżeli Dom Maklerski nie został poinformowany na piśmie przez Klienta o zmianie zakresu udzielonego pełnomocnictwa.

Rozdział IV

PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ ZBYCIA I NABYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§12.

1. Dom Maklerski na podstawie Umowy zobowiązuje się do przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia Instrumentów Finansowych przez:
 - a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych do innego podmiotu, w celu ich wykonania, lub
 - b) kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami.
2. Dom Maklerski wykonując czynności, o których mowa w ust. 1, zobowiązuje się do ich wykonywania z należytą starannością, którą określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności.
3. Dom Maklerski przyjmuje i niezwłocznie przekazuje Zlecenia do wykonania zgodnie z „*Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Vestor Dom Maklerski S.A.*”.
4. W związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Dom Maklerski jego zobowiązań wynikających z Umowy Dom Maklerski ponosi odpowiedzialność za szkodę poniesioną przez Klienta, na zasadach ogólnych określonych w przepisach prawa powszechnie obowiązującego.
5. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za nieprzekazanie Zlecenia lub innej Dyspozycji Klienta do realizacji przez Brokera, jeżeli jest to spowodowane jego odrzuceniem przez Brokera, chyba że odpowiedzialność Domu Maklerskiego wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Dom Maklerski niezwłocznie informuje Klienta o fakcie odrzucenia, nieprzyjęcia przez Brokera jakiegokolwiek Zlecenia lub innej Dyspozycji niezgodnych z postanowieniami Regulaminu lub nieprzyjęcia Dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia w sposób wskazany przez Klienta w Umowie.
6. Terminy przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji określone są w Komunikacie. Informacje o przyjętych terminach są udostępniane potencjalnym Klientom przed zawarciem Umowy, a w przypadku planowanych zmian terminów przyjmowania Zleceń oraz Dyspozycji, informacje przekazywane są Klientom niezwłocznie, w trybie i w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi przed wejściem zmian w życie.

Oddział 1

Tryb składania, modyfikowania i anulowania Zleceń i Dyspozycji

§13.

1. W celu zawarcia transakcji Klient, który nabywa lub zbywa Instrumenty Finansowe, składa odpowiednio Zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
2. Dom Maklerski przyjmuje od Klienta Zlecenia w sposób określony w Umowie Klienta z Domem Maklerskim wybrany spośród następujących form:
 - a) osobiście w formie pisemnej na formularzach ustalonych przez Dom Maklerski, bądź w formie pisemnej innej niż formularz ustalony przez Dom Maklerski, o ile jego treść nie budzi wątpliwości i zawiera wszystkie elementy, o których mowa w §15,
 - b) telefonicznie,
 - c) za pośrednictwem Trwałego nośnika,
 - d) za pośrednictwem innych środków komunikacji elektronicznej uzgodnionych między Klientem a Domem Maklerskim, w szczególności: poczty elektronicznej, faksu, protokołu FIX lub systemu wiadomości elektronicznych (Bloomberg) oraz za pośrednictwem systemu elektronicznego Domu Maklerskiego pod warunkiem uprzedniego zawarcia przez Klienta odpowiedniej umowy określającej taki sposób przyjmowania Zleceń przez Dom Maklerski.

§14.

1. Warunkiem złożenia przez Klienta zlecenia jest prawidłowo przeprowadzona identyfikacja składającego Zlecenia w sposób przyjęty przez Dom Maklerski, a także określony w Umowie i Regulaminie.
2. W przypadku Zleceń składanych osobiście, Klient lub osoba go reprezentująca identyfikowana jest na podstawie ważnego dokumentu tożsamości.
3. W przypadku Zleceń telefonicznych oraz Zleceń składanych za pośrednictwem Trwałego nośnika lub za pośrednictwem innych środków komunikacji elektronicznej uzgodnionych między Klientem a Domem Maklerskim, w szczególności: poczty elektronicznej, faksu, protokołu FIX lub systemu wiadomości elektronicznych (Bloomberg) oraz za pośrednictwem systemu elektronicznego Domu Maklerskiego pod warunkiem uprzedniego zawarcia przez Klienta odpowiedniej umowy, identyfikacja Klienta lub osób go reprezentujących polega na podaniu hasła identyfikacyjnego określonego w Umowie, imienia i nazwiska/nazwy Klienta, imienia i nazwiska osoby składającej Zlecenie, chyba że Dom Maklerski w Umowie zawieranej z Klientem ustalił odmienny sposób identyfikacji. Ustalenie hasła następuje w momencie zawierania Umowy, a jego zmiana następuje w trybie przewidzianym dla zmiany Umowy oraz, za zgodą Domu Maklerskiego, za pośrednictwem urządzeń technicznych, w przypadku, gdy tożsamość Klienta nie budzi wątpliwości.
4. Dom Maklerski może zażądać przedstawienia dodatkowych danych wskazanych przez Klienta w Umowie oraz uzależnia stwierdzenie poprawności identyfikacji od ich podania przez osobę składającą Zlecenie.
5. W razie wątpliwości co do tożsamości osoby składającej Zlecenie lub Dyspozycję, Dom Maklerski zastrzega sobie prawo do odmowy przyjęcia Zleceń lub Dyspozycji.
6. Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Dom Maklerski o możliwości wykorzystania hasła identyfikacyjnego lub innych danych Umowy przez osoby nieuprawnione.

§15.

1. Zlecenie, z zastrzeżeniem §22 ust. 2, zawiera w szczególności następujące elementy:
 - a) imię i nazwisko / firmę lub nazwę lub numer Rachunku Klienta, chyba, że w Umowie ustalone zostały inne dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
 - b) imię i nazwisko pełnomocnika, jeśli Zlecenie składane jest przez pełnomocnika;
 - c) datę i czas wystawienia Zlecenia;
 - d) rodzaj i liczbę Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia;
 - e) przedmiot Zlecenia, tj. kupno lub sprzedaż Instrumentów Finansowych;
 - f) określenie ceny;
 - g) oznaczenie terminu ważności Zlecenia;
 - h) określenie rynku na którym Zlecenie ma zostać wykonane, o ile Instrument Finansowy jest przedmiotem obrotu na kilku rynkach;
 - i) w przypadku Zleceń w formie pisemnej – podpis klienta lub jego pełnomocnika.
2. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki, jeżeli nie są one sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Jeżeli na jednym formularzu złożono więcej niż jedno Zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
4. Klient może złożyć zlecenie umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego Zlecenia lub Dyspozycji. Tego rodzaju Zlecenie powinno zawierać odpowiednie oznaczenia pozwalające na odróżnienie go od innych Zleceń.
5. Klient może wystawić jedno zlecenie na rzecz swoich klientów. Dom Maklerski przyjmie takie Zlecenie pod warunkiem, że do końca dnia w którym wykonane zostało Zlecenie, Klient określi liczbę Instrumentów Finansowych kupowanych lub sprzedawanych dla poszczególnych jego klientów.
6. Dom Maklerski niezwłocznie potwierdza przyjęcie Zlecenia złożonego przez Klienta, w następujący sposób:

- a) w przypadku złożenia Zlecenia w formie pisemnej – poprzez złożenie przez pracownika Domu Maklerskiego podpisu na dokumencie Zlecenia;
 - b) w przypadku złożenia Zlecenia za pośrednictwem telefonu - poprzez potwierdzenie ustne przyjęcia Zlecenia lub innej Dyspozycji lub powtórzenie treści Zlecenia przez pracownika Domu Maklerskiego w czasie rozmowy telefonicznej z Klientem;
 - c) w inny sposób uzgodniony pomiędzy Domem Maklerskim a Klientem w Umowie.
7. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia Zlecenia, które zostało nieprawidłowo złożone przez Klienta, w szczególności nie zawiera wszystkich wymaganych elementów lub zawiera sprzeczne bądź niejednoznaczne informacje, lub nie spełnia innych wymagań określonych w Regulaminie lub innych powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

§16.

1. Klient składając Zlecenie nabycia Instrumentów Finansowych jest zobowiązany do zapewnienia odpowiedniej ilości środków pieniężnych na jego pokrycie.
2. Klient składając Zlecenie zbycia Instrumentów Finansowych jest zobowiązany do zapewnienia odpowiedniej ilości Instrumentów Finansowych na jego pokrycie.

§17.

1. Klient może złożyć dyspozycję anulowania lub modyfikacji Zlecenia w trakcie sesji lub w czasie trwania dnia obrotu, na zasadach określonych przez Dom Maklerski lub Brokera dla wykonywania zleceń anulowania lub modyfikacji. Przyjęcie i przekazanie przez Dom Maklerski zlecenia anulowania lub modyfikacji następuje pod warunkiem ustalenia przez Dom Maklerski możliwości jego wykonania przez Dom Maklerski lub Brokera. Dyspozycja anulowania lub modyfikacji Zlecenia nie jest przyjmowana przez Dom Maklerski w szczególności, gdy doszło do zawarcia transakcji realizującej Zlecenie, którego dotyczy Dyspozycja anulowania lub modyfikacji. W przypadku, gdy Zlecenie zostało wykonane częściowo, Dyspozycja jego anulowania lub modyfikacji może być przyjęta i przekazana jedynie w zakresie niewykonanej części.
2. Dyspozycja anulowania lub modyfikacji Zlecenia powinna jednoznacznie wskazywać Zlecenie, które ma zostać anulowane lub zmodyfikowane.
3. Czynności wykonane przez Dom Maklerski do czasu zmiany lub anulowania Zlecenia pozostają w mocy, o ile nie mogą być zmienione lub odwołane. Za wykonane czynności przez Dom Maklerski do momentu anulowania Zlecenia należy się Domowi Maklerskiemu odpowiednie wynagrodzenie.
4. Dom Maklerski niezwłocznie potwierdza Klientowi przyjęcie, zmianę lub anulowanie Zlecenia. Potwierdzenie przyjęcia Zlecenia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, następuje w sposób przewidziany w Umowie. Potwierdzenie przyjęcia Dyspozycji anulowania lub modyfikacji Zlecenia przez Dom Maklerski nie oznacza przyjęcia go przez Brokera, do którego jest ona przekazywana.
5. Dom Maklerski może odmówić przyjęcia Zlecenia, a przyjęte wypowiedzieć ze skutkiem natychmiastowym lub wstrzymać się z jego wykonaniem w przypadku, gdy:
 - a) wykonanie Zlecenia mogłoby stanowić naruszenie przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub Zlecenie jest sprzeczne z przepisami prawa lub regulacjami rynku lub systemu obrotu, na którym miałyby być wykonane,
 - b) jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie Klienta złożone Domowi Maklerskiemu jest nieprawdziwe,
 - c) Klient nie wykonuje istotnych obowiązków wynikających z Umowy,
 - d) Klient nie podejmuje działań umożliwiających (i) dokonanie płatności (w przypadku Zleceń kupna) lub (ii) dostarczenie Instrumentów Finansowych (w przypadku Zleceń sprzedaży), w czasie niezbędnym dla prawidłowego rozliczenia transakcji zawieranych w wykonaniu Zleceń realizowanych na podstawie Umowy,

- e) realizacja Zlecenia byłaby długotrwała, niemożliwa lub wiązała się z nadmiernymi trudnościami lub kosztami.

Oddział 2

Tryb składania, modyfikowania i anulowania Zleceń i Dyspozycji Instrumentów Rynku Niepublicznego

§18.

1. Na żądanie Domu Maklerskiego do Zlecenia, którego przedmiot stanowią Instrumenty Rynku Niepublicznego, Klient załącza dokumenty stanowiące podstawę emisji Instrumentów Rynku Niepublicznego, w tym umowę lub statut spółki handlowej, dokumenty dotyczące zasad i warunków emisji Instrumentu, aktualny odpis właściwego rejestru uzyskany nie wcześniej niż na 3 miesiące przed dniem złożenia Zlecenia.
2. Klient, który zamierza zbyć Instrumenty Rynku Niepublicznego, jest obowiązany przed zawarciem Transakcji złożyć do depozytu Instrumenty, o ile Instrumenty takie nie znajdują się na Rachunku Klienta, depozycie Instrumentów Rynku Niepublicznego prowadzonym przez Emitenta Instrumentów Rynku Niepublicznego, inny uprawniony podmiot lub w rejestrze sponsora emisji oraz przedstawić pisemne zaświadczenie o stanie posiadania tych Instrumentów Rynku Niepublicznego z właściwej ewidencji. Klient powinien także przedstawić informację dotyczącą numeru oraz podmiotu prowadzącego rachunek pieniężny lub bankowy, na który ma zostać dokonana zapłata za zbywane Instrumenty Rynku Niepublicznego.
3. Klient, który w ramach wykonania Zlecenia zamierza nabyć Instrumenty Rynku Niepublicznego jest obowiązany przed zawarciem transakcji posiadać środki pieniężne w wysokości umożliwiającej wykonanie przez Dom Maklerski Zlecenia nabycia Instrumentów i rozliczenie transakcji. W takim przypadku Klient na żądanie Domu Maklerskiego jest obowiązany przedstawić pisemne zaświadczenie o wysokości posiadanych środków pieniężnych na rachunku pieniężnym prowadzonym na rzecz Klienta przed bank lub inną firmę inwestycyjną wraz z pełnomocnictwem udzielonym przez Klienta, umożliwiającym Domowi Maklerskiemu złożenie dyspozycji dotyczących środków pieniężnych Klienta w celu wykonania Zlecenia, chyba że płatność za nabywane na rzecz Klienta Instrumenty zostanie zagwarantowana w inny sposób i zaakceptowana przez Dom Maklerski.
4. Dom Maklerski może zażądać przedstawienia innych dokumentów, o ile uzna to za uzasadnione na potrzeby wykonania Zlecenia. W uzasadnionych i wyjątkowych przypadkach Dom Maklerski może wyrazić zgodę na przesłanie dokumentów drogą elektroniczną uprzednio w formie skanu.

§19.

1. Dom Maklerski może pośredniczyć w przeniesieniu dokumentów Instrumentów Rynku Niepublicznego lub dokonaniu zapisów w ewidencji Instrumentów Rynku Niepublicznego prowadzonej w innej firmie inwestycyjnej.
2. Dom Maklerski może pośredniczyć w przekazaniu środków pieniężnych tytułem uiszczenia ceny sprzedaży za Instrumenty Rynku Niepublicznego na warunkach uzgodnionych z Klientem.

§20.

Jeżeli warunki Zleceń kupna i sprzedaży na to pozwalają, Dom Maklerski doprowadza do zawarcia Umowy sprzedaży Instrumentów Rynku Niepublicznego. Umowa sprzedaży może być zawarta:

- a) bezpośrednio pomiędzy Klientem a drugą stroną;
- b) za pośrednictwem Domu Maklerskiego jako zastępcy bezpośredniego działającego w imieniu i na rachunek Klienta (pełnomocnik) lub pośredniego tj. w imieniu własnym, ale na rachunek Klienta.

Oddział 3

Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia i zbycia Tytułów Uczestnictwa

§21.

1. Dom Maklerski świadczy usługę przyjmowania i przekazywania Zleceń nabycia i zbycia Tytułów Uczestnictwa na warunkach określonych w Umowie, Regulaminie z uwzględnieniem postanowień Statutu, Prospektu.
2. Dom Maklerski przyjmuje i przekazuje zlecenia nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa Funduszy zarządzanych przez Towarzystwa, z którymi Dom Maklerski zawarł umowę uprawniającą do pośredniczenia w realizacji Zleceń związanych z nabywaniem i odkupywaniem Tytułów Uczestnictwa. Aktualny wykaz tych Funduszy podawany jest do wiadomości Klientów za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego.
3. Dom Maklerski wykonując usługi polegające na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa działa na zlecenie Towarzystw, jako dystrybutor Tytułów Uczestnictwa.
4. Prawa i obowiązki Klientów związane z ich uczestnictwem w Funduszach określają postanowienia Statutów oraz Prospektów informacyjnych Funduszy.
5. Klient zawierając umowę i składając Zlecenia i Dyspozycje dotyczące Tytułów Uczestnictwa wyraża zgodę i upoważni Dom Maklerski do przekazywania danych do Funduszy i Agentów Transferowych obsługujących Fundusze, których dotyczą Zlecenia i Dyspozycje.

§22.

1. Dom Maklerski w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa przyjmuje Zlecenia i Dyspozycje określone w Statutach oraz Prospektach informacyjnych Funduszy, w szczególności zlecenia i dyspozycje dotyczące:
 - a) nabycia Tytułów Uczestnictwa;
 - b) odkupienia Tytułów Uczestnictwa;
 - c) konwersji Tytułów Uczestnictwa;
 - d) zamiany Tytułów Uczestnictwa;
 - e) transferu Tytułów Uczestnictwa.
2. W celu złożenia Zlecenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Klient określa jego parametry, a w szczególności:
 - a) przedmiot zlecenia (nabycie, odkup, konwersja/zamiana/transfer);
 - b) nazwę Funduszu i numer rejestru źródłowego w przypadku konwersji Tytułów Uczestnictwa;
 - c) kwotę lub ilość Tytułów Uczestnictwa;
 - d) numer rejestru, którego zlecenie dotyczy;
 - e) nazwę Funduszu i numer rejestru docelowego w przypadku konwersji Tytułów Uczestnictwa.
 - f) informację na temat wysokości wynegocjowanej zniżki lub jej brak
3. W przypadku złożenia przez małżonków lub ich pełnomocników odmiennych Zleceń lub Dyspozycji dotyczących ich wspólnego rejestru małżeńskiego, a które wykluczają nawzajem swoją realizację, Dom Maklerski wstrzymuje przekazanie późniejszego Zlecenia lub Dyspozycji, zaś wcześniejszego tylko o ile może ono jeszcze być wstrzymane odpowiednio do zasad anulowania Dyspozycji (w razie równoczesnego ich złożenia wstrzymywaniu podlegają oba) do czasu ustalenia wspólnego stanowiska przez małżonków lub przedstawienia wyroku sądu zezwalającego jednemu z małżonków na dokonanie określonej czynności (Zlecenia lub innej Dyspozycji). O takiej sytuacji Dom Maklerski, niezwłocznie poinformuje małżonków, kontaktując się z nimi telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
4. Klientowi nie przysługuje prawo do anulowania lub modyfikacji złożonych Zleceń dotyczących Tytułów Uczestnictwa po wysłaniu Zlecenia do wykonania przez Agenta Transferowego.
5. Szczegółowe zasady realizacji Zleceń i dyspozycji, o których mowa w ust. 1 określają Statuty oraz Prospekty informacyjne poszczególnych Funduszy, z którymi Klient powinien zapoznać się przed złożeniem Zlecenia/Dyspozycji. Statuty oraz Prospekty informacyjne Funduszy podawane są do wiadomości Klientów na odpowiednich stronach Towarzystw lub Funduszy.

6. W przypadku, gdy Klient nie posiada otwartego Rejestru prowadzonego przez Agenta Transferowego na zlecenie Funduszu, którego Tytuły Uczestnictwa objęte są przedmiotem Zlecenia nabycia, o ile wymóg taki wynika ze Statutów lub Prospektów Informacyjnych Funduszu, Zlecenie powinno dodatkowo zawierać dyspozycję otwarcia Rejestru, w którym zostaną zapisane Tytuły Uczestnictwa nabyte przez Klienta w wyniku wykonania Zlecenia.

§23.

1. Zlecenia o których mowa w § 22 ust. 1 Klient może złożyć w sposób, o którym mowa w § 13 ust. 2 Regulaminu.
2. Zlecenia, o których mowa w § 22 ust. 1 są bez zbędnej zwłoki przekazywane do właściwego Funduszu lub Agenta Transferowego działającego na jego zlecenie w celu ich wykonania w terminach przewidzianych w Statucie oraz Prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Złożenie przez Klienta Zlecenia nie jest równoznaczne z jego realizacją. Dom Maklerski jest odpowiedzialny wyłącznie za prawidłowe przyjęcie i przekazanie złożonego przez Klienta Zlecenia lub Dyspozycji do Funduszu lub Agenta Transferowego działającego na jego zlecenie.
4. Zlecenia przekazane do Funduszu realizowane są zgodnie z postanowieniami Statutu i Prospektu informacyjnego Funduszu, którego dotyczy Zlecenie/Dyspozycja.
5. Kolejność wykonania Zleceń i Dyspozycji wynika ze Statutów lub Prospektów informacyjnych Funduszy.
6. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do przyjmowania i przekazywania przez Dom Maklerski Zleceń nabycia lub zbycia Tytułów Uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania stosuje się pozostałe postanowienia Regulaminu. W zakresie uzasadnionym specyfiką tej działalności postanowienia Regulaminu stosuje się odpowiednio.

Oddział 4

Kojarzenie zleceń

§24.

1. Na podstawie zgody Klienta i po przyjęciu od niego stosownego Zlecenia, Dom Maklerski może podjąć czynności mające na celu skojarzenie Klienta z innym podmiotem lub podmiotami w celu doprowadzenia do zawarcia między tymi podmiotami transakcji poza obrotem zorganizowanym (kojarzenie zleceń).
2. Zgoda, o której mowa w ust. 1, udzielana jest przez Klienta każdorazowo przy składaniu Zlecenia i powinna określać wskazanie Zlecenia lub Zleceń, których dotyczy.
3. Po uzyskaniu zgody Klienta, Dom Maklerski niezwłocznie podejmie czynności, o których mowa w ust. 1., tj. w szczególności:
 - a) identyfikacji podmiotu/podmiotów zainteresowanych zawarciem transakcji,
 - b) przedstawienie Klientowi potencjalnych kontrahentów wraz z opisem przewidywanych lub możliwych do osiągnięcia parametrów transakcji,
 - c) uczestnictwa w ewentualnych rozmowach/negocjacjach dotyczących parametrów transakcji.
4. Klient może anulować lub modyfikować złożone Zlecenie do momentu zawarcia transakcji.
5. W przypadku znalezienia podmiotu lub podmiotów, o których mowa w ust. 1, Dom Maklerski może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, zawrzeć w imieniu Klienta transakcję, której przedmiotem są Instrumenty Finansowe, z tym podmiotem lub podmiotami.
6. Transakcja, o której mowa w ust. 5, zawierana jest na podstawie zgodnych oświadczeń woli złożonych przez Dom Maklerski, działający w imieniu Klienta, oraz przez podmiot lub podmioty, o których mowa w ust. 1. Oświadczenia woli, o których mowa w zdaniu poprzednim, składane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz z przyjętą praktyką rynkową.
7. Dom Maklerski może skontaktować Klienta z podmiotem lub podmiotami, o których mowa w ust. 1, w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji, której przedmiotem są Instrumenty Finansowe, bezpośrednio pomiędzy

Klientem, a tym podmiotem lub podmiotami. W tym przypadku zlecenie Klienta może nie określać ceny lub liczby Instrumentów Finansowych, będących przedmiotem zlecenia.

Oddział 5

Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia Instrumentów Finansowych w obrocie pierwotnym lub ofercie publicznej

§25.

1. Dom Maklerski przyjmuje Zlecenia dotyczące zakupu Instrumentów Finansowych w ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym zgodnie z zasadami określonymi w odpowiednich dokumentach informacyjnych dotyczących Instrumentów Finansowych.
2. Zlecenia kupna Instrumentów Finansowych w obrocie pierwotnym lub w ofercie publicznej, Dom Maklerski przyjmuje w formie wskazanej w Rozdziale IV, o ile wskazane w nim formy przyjmowania zapisów nie są sprzeczne z warunkami oferty Instrumentów Finansowych.
3. Złożenie przez Klienta Zlecenia nabycia Instrumentów Finansowych w obrocie pierwotnym lub w ramach pierwszej oferty publicznej stanowi potwierdzenie złożenia przez Klienta oświadczenia o zapoznaniu się z dokumentami informacyjnymi dotyczącymi oferty Instrumentów Finansowych, wszelkimi niezbędnymi oświadczeniami warunkującymi złożenie zapisu i zaakceptowania ich treści.
4. Złożenie zlecenia jest równoznaczne z akceptacją przez Klienta warunków oferty wraz z wszelkimi wymaganymi oświadczeniami.
5. Złożenie Zlecenia stanowi jednocześnie udzielenie pełnomocnictwa Domowi Maklerskiemu złożenia zapisu na zakup Instrumentów Finansowych w granicach i na podstawie złożonego Zlecenia.

Rozdział V

WYKONYWANIE ZLECEŃ ZBYCIA I NABYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Oddział 1

Postanowienia ogólne

§26.

1. Zawierając umowę o świadczenie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, dodatkowo, Klient może zlecić Domowi Maklerskiemu również wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych. W umowie o wykonywanie Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych Dom Maklerski może zobowiązać się do nabywania lub zbywania Instrumentów Finansowych na rachunek Klienta.
2. Warunkiem wykonania Zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych jest spełnienie warunków, o których mowa w § 16 powyżej.
3. Dom Maklerski wykonuje zlecenia Klientów na zasadach określonych w „Polityce wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Vestor Dom Maklerski S.A.”

Oddział 2

Wykonywanie zleceń zbycia i nabycia Instrumentów Rynku Niepublicznego

§27.

1. Dom Maklerski na podstawie posiadanych informacji ustala krąg osób, do których zostanie skierowana propozycja zbycia albo nabycia Instrumentów Rynku Niepublicznego. Krąg osób nie może przekroczyć 149 podmiotów, a propozycja skierowana do takiego kręgu nie może ponownie zostać skierowana do nowego kręgu osób na podstawie tego samego Zlecenia.

2. Zlecenia dotyczące Instrumentów Rynku Niepublicznego rozliczane są w terminach wskazanych każdorazowo w formularzu Dyspozycji/Zlecenia, przy czym Dom Maklerski podejmuje wszelkie niezbędne kroki do sprawnego i prawidłowego rozliczenia transakcji.
3. Za zgodą Domu Maklerskiego możliwe jest zawarcie Transakcji, której sposób rozliczenia płatności nastąpi w dniu i sposób ustalony pomiędzy stronami transakcji, w tym w szczególności w umowie sprzedaży Instrumentów Rynku Niepublicznego.

Rozdział VI

PRZEKAZYWANIE INFORMACJI DOTYCZĄCYCH ŚWIADCZONYCH USŁUG – SPOSÓB, TRYB I ZAKRES INFORMACJI

§28.

1. Dom Maklerski zawiadamia Klienta o wykonaniu usługi w sposób uzgodniony z Klientem w Umowie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane zostało Zlecenie, Dom Maklerski przekazuje Klientowi informacje dotyczące wykonanej usługi, w szczególności:
 - a) oznaczenie firmy inwestycyjnej przekazującej potwierdzenie;
 - b) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta;
 - c) rodzaj zlecenia;
 - d) datę i czas zawarcia transakcji;
 - e) oznaczenie miejsca wykonania Zlecenia;
 - f) oznaczenie Instrumentu Finansowego;
 - g) liczbę Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Zlecenia;
 - h) cenę po jakiej Zlecenie zostało wykonane, a w przypadku transakcji wykonywanej w kilku transzach średnia cena po jakiej zostało wykonane zlecenie, oraz na żądanie klienta - dane zawierające wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze;
 - i) łączną wartość transakcji;
 - j) całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, a także innych kosztów wykonania Zlecenia oraz — na żądanie klienta — zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania Zlecenia;
 - k) wskazanie obowiązków Klienta w związku z rozliczeniem transakcji, w tym terminu, w którym Klient ma dokonać płatności lub dostarczyć Instrument Finansowy, a także innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile dane te nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta;
 - l) w przypadku wykonania zlecenia w sposób określony w art. 73 ust. 2 Ustawy - informację o takim sposobie wykonania zlecenia;
 - m) w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej Domu Maklerskiego, lub inny Klient Domu Maklerskiego – informację o takim sposobie wykonania Zlecenia, chyba że Zlecenie zostało zrealizowane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie Transakcji
 - n) miejsce i data wystawienia potwierdzenia wykonania Zlecenia;
 - o) podpis oraz stanowisko osoby wystawiającej potwierdzenie wykonania Zlecenie w imieniu Domu Maklerskiego.
3. Na życzenie Klienta informacje, o których mowa w ust. 2 mogą być przekazywane Klientowi w sposób odrębnie określony w Umowie.

4. Na żądanie Klienta Dom Maklerski przekazuje informacje na temat aktualnego stanu wykonania Zlecenia. O wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających należyte wykonania złożonego przez Klienta Zlecenia, Dom Maklerski informuje Klienta niezwłocznie telefonicznie lub w inny uzgodniony z nim w Umowie sposób.
5. W przypadku, gdy Zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, Dom Maklerski przekazuje informacje, o których mowa w ust. 2, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymał je od tego podmiotu.
6. Przy transakcjach dotyczących Tytułów uczestnictwa Funduszy wskazane czynności mające na celu wydanie potwierdzenia wykonania Zlecenia wykonywane są przez Agenta Transferowego.

Rozdział VII

KOSZTY, PROWIZJE I OPŁATY

§29.

1. Z tytułu świadczenia usług oraz podejmowania na rzecz Klienta innych czynności, Dom Maklerski pobiera od Klienta opłaty i prowizje (dalej „Wynagrodzenie”). Wysokość Wynagrodzenia oraz sposób i termin płatności określone są w Umowie.
2. Wysokość, w tym podstawa lub struktura Wynagrodzenia, uzależniona jest od zakresu świadczeń dokonywanych przez Dom Maklerski na podstawie Umowy.
3. Wynagrodzenie może być płatne jednorazowo, w ratach lub w częściach.
4. Wynagrodzenie może zostać określone w formie ryczałtu lub prowizji.
5. W przypadku podejmowania przez Dom Maklerski czynności zmierzających do znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem umowy sprzedaży z Klientem, Wynagrodzenie jest należne Domowi Maklerskiemu pod warunkiem pisemnego wskazania przez Dom Maklerski drugiej strony transakcji oraz uzyskania zgody drugiej strony na zawarcie umowy i jej przekazanie Klientowi.
6. W przypadku zawarcia umowy sprzedaży Instrumentów Rynku Niepublicznego przez Dom Maklerski jako pełnomocnika lub pośrednika Klienta, Wynagrodzenie jest należne Domowi Maklerskiemu z chwilą zawarcia odpowiedniej umowy.
7. Umowa lub Zlecenie złożone w jej wykonaniu może odmiennie regulować zasady zapłaty Wynagrodzenia, niż zasady określone w ust. 2-6.
8. Dom Maklerski może pobierać za prowadzenie Rachunku opłaty i prowizje.
9. W przypadku braku zaspokojenia zobowiązań Klienta wobec Domu Maklerskiego wynikających z Regulaminu lub Umowy, po bezskutecznym upływie terminu określonego w wezwaniu Klienta do dokonania zapłaty, Dom Maklerski ma prawo dokonać sprzedaży odpowiedniej ilości wybranych przez Dom Maklerski Instrumentów, pozwalającej na zaspokojenie roszczeń Domu Maklerskiego. Sprzedaż Instrumentów może nastąpić w każdym terminie i po każdej cenie z uwzględnieniem możliwie jak najmniejszej szkody po stronie Klienta.
10. Niezależnie od informacji dotyczących kosztów, przedstawionych Klientowi zgodnie z powyższymi postanowieniami, Vestor DM przedstawia Klientowi ogólną informację o wszelkich kosztach, prowizjach i opłatach (tzw. „koszty *ex ante*”), które Klient może ponieść w następstwie wykonywania usług świadczonych na jego rzecz, z uwzględnieniem inwestycji w poszczególne rodzaje i/lub klasy Instrumentów Finansowych, w formie ogólnych informacji zawartych w dokumencie „*Informacja MiFID II Vestor Domu Maklerskiego S.A.*”. Ogólne informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim obejmują:
 - a) informacje na temat kosztów i opłat związanych ze świadczeniem danej usługi,
 - b) informacje na temat kosztów i opłat związanych z daną klasą Instrumentów Finansowych,
 - c) informacje na temat świadczeń pieniężnych i niepieniężnych przyjmowanych przez Vestor DM od podmiotów trzecich (tzw. „*zachęty*”).

W przypadkach, gdy Vestor DM, ze względu na charakter danych kosztów lub opłat, nie jest w stanie podać konkretnych ich wysokości, w ramach ogólnych informacji, o których mowa powyżej, wskazuje ich wartości maksymalne, procentowe, widełkowe lub sposób ich ustalenia.

Dodatkowo Vestor DM przekazuje Klientowi, w ramach ogólnych informacji, o których mowa powyżej, ilustrację przedstawiającą skumulowany wpływ wszystkich kosztów i opłat na zwrot z inwestycji, przy czym ilustracja jest oparta na szacunkowych kosztach i opłatach, które mogą powstać przy określonej, teoretycznej i zakładanej kwocie inwestycji w konkretny Instrument Finansowy.

11. Dom Maklerski przekazuje Klientowi w formie pisemnej lub przy użyciu Trwałego nośnika roczne informacje *ex post* o wszystkich kosztach, prowizjach i opłatach związanych z Instrumentem Finansowym oraz świadczeniem usługi inwestycyjnej (jeśli takie koszty powstaną), w przypadku gdy: (i) w ciągu roku Dom Maklerski pozostawał w stałym stosunku umownym z tym Klientem oraz gdy: (ii) ze świadczeniem usługi wiązało się oferowanie lub pośredniczenie przy sprzedaży Instrumentu Finansowego wykonywane przez Dom Maklerski lub gdy Dom Maklerski przekazał Klientowi dokument zawierający kluczowe informacje/kuczowe informacje dla inwestorów w odniesieniu do Instrumentu Finansowego.
12. Informacje *ex post*, o których mowa w ust. 11 są oparte o poniesione przez Klienta faktycznie koszty i przekazywane są w sposób zindywidualizowany.
13. Dom Maklerski przekazuje powyższe informacje Klientowi w ciągu trzech miesięcy od zakończenia danego roku kalendarzowego., .

Rozdział VIII

PORADA INWESTYCYJNA

§30.

1. Pracownicy Domu Maklerskiego, będący maklerami papierów wartościowych lub doradcami inwestycyjnymi, mogą udzielać Klientom nieodpłatnych porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym nieprzeznaczonych do publicznej wiadomości, które nie zalecają ani nie sugerują określonego zachowania inwestycyjnego, w zakresie Instrumentów Finansowych lub Emitenta Instrumentów Finansowych oraz nie uwzględniają indywidualnej sytuacji Klienta, jego potrzeb inwestycyjnych i możliwości finansowych („Porada inwestycyjna”).
2. Udzielanie Porad inwestycyjnych nie stanowi wykonywania czynności sporządzania informacji rekomendujących lub informacji sugerujących strategię inwestycyjną, rekomendacji inwestycyjnych w rozumieniu „Regulaminu sporządzania rekomendacji o charakterze ogólnym oraz komentarzy dotyczących instrumentów finansowych w Vestor DM”, ani czynności sporządzania analiz lub innych rekomendacji, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy, ani doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
3. Porady inwestycyjne są przygotowywane wyłącznie na podstawie informacji dostępnych publicznie. Pracownik Domu Maklerskiego zobowiązany jest do podania źródeł pochodzenia informacji, na których oparta została dana Porada inwestycyjna.
4. W treści Porady inwestycyjnej, Dom Maklerski przedstawia wszelkie ewentualne powiązania i okoliczności, które mogłyby wpłynąć na obiektywność sporządzanych Porad inwestycyjnych.
5. Pracownik Domu Maklerskiego, o którym mowa w ust. 1, może udzielić Porady inwestycyjnej z własnej inicjatywy lub na żądanie Klienta. Porada inwestycyjna może być udzielona w formie ustnej, pisemnej lub za pośrednictwem e-mail.
6. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne straty spowodowane zastosowaniem się Klienta do Porady inwestycyjnej, w przypadku, gdy Porada inwestycyjna została udzielona z zachowaniem należytej staranności.

Rozdział IX

SKARGI

§31.

Klient ma prawo składać w Domu Maklerskim skargi dotyczące świadczonych przez Dom Maklerski usług. Podstawowe informacje dotyczące zasad składania i rozpatrywania skarg przez Dom Maklerski wskazane są w dokumencie „Informacja MiFID II Vestor Domu Maklerskiego S.A.”.

Rozdział X

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§32.

1. Umowa może zostać rozwiązana przez Klienta lub Dom Maklerski z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia, liczonego od momentu doręczenia wypowiedzenia.
2. Dom Maklerski może wypowiedzieć Umowę, w szczególności, gdy:
 - a) Klient nie przestrzega istotnych warunków Umowy lub Regulaminu;
 - b) Klient podał nieprawdziwe dane lub informacje w dokumentach, o których mowa w § 7 ust. 1;
 - c) Dom Maklerski powziął informacje na temat obniżenia wiarygodności Klienta lub zmiany sytuacji finansowej Klienta, o ile w ocenie Domu Maklerskiego obniżenie wiarygodności Klienta lub zmiana jego sytuacji finansowej może mieć wpływ na usługi wykonywane na rzecz tego Klienta przez Dom Maklerski.
3. Wypowiedzenie Umowy powinno być stwierdzone pismem.

§33.

1. Dom Maklerski obowiązany jest do naprawienia szkody poniesionej przez Klienta wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy bądź z Regulaminu, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązania jest następstwem okoliczności, za które Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności.
2. Dom Maklerski nie będzie ponosić odpowiedzialności za:
 - a) szkodę, w tym utracone zyski Klienta, powstałą w związku z realizacją Zlecenia zgodnie z jego treścią;
 - b) niewykonanie lub niewłaściwe wykonanie Umowy, będące konsekwencją: (i) siły wyższej, przez co należy rozumieć wszelkie okoliczność lub zdarzenia pozostające poza kontrolą Domu Maklerskiego oraz Klienta, które wiązać się będą ze znacznie większym ryzykiem po stronie Klienta niż w chwili zawarcia Umowy lub Zlecenia, w tym w szczególności wojny, ataki terrorystyczne, zamieszki, niepokoje publiczne, trzęsienia ziemi, pożary, huragany, powodzie, generalny strajk, (ii) nadzwyczajnej zmiany warunków rynkowych, przez co należy rozumieć potencjalną lub zachodzącą negatywną zmianę krajowych lub międzynarodowych uwarunkowań monetarnych, finansowych, politycznych lub gospodarczych, w szczególności znaczące, nieprzewidywalne i ponad przeciętne obniżenie wartości indeksów WIG i WIG20 na GPW, bądź znaczące, nieprzewidywalne i ponad przeciętne obniżenie notowań polskiego złotego w stosunku do euro lub dolara amerykańskiego lub zakłócenia lub zmiany mechanizmów kontroli obrotu dewizowego lub (iii) wystąpienia zasadniczej negatywnej zmiany w sytuacji finansowej, handlowej lub prawnej podmiotu emitującego lub wystawiającego Instrument Finansowy, w szczególności polegającej na: ogłoszeniu upadłości lub zgłoszeniu wniosku o ogłoszenie upadłości, ogłoszeniu rozpoczęcia procesu likwidacji, utracie aktywów o znacznej wartości lub wypowiedzeniu znaczącej umowy kredytowej lub handlowej, w rozumieniu przepisów wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, ze zm.).
3. Dom Maklerski nie udziela porad inwestycyjnych oraz podatkowych dotyczących wykonywania usług przewidzianych w Regulaminie, z zastrzeżeniem postanowienia o Poradzie inwestycyjnej.

§34.

1. Dom Maklerski zobowiązuje się do zachowania w tajemnicy wszelkich informacji dotyczących Zleceń Klienta oraz transakcji.
2. Dom Maklerski przetwarza dane osobowe zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, w tym w szczególności Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne

rozporządzenie o ochronie danych) (RODO) oraz ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych.

3. Wszelkie informacje dotyczące zasad przetwarzania oraz ochrony danych osobowych w Domu Maklerskim dostępne są na stronie internetowej: <http://vestor.pl/rodo/> (polityka prywatności).
4. We wszystkich sprawach związanych z ochroną danych osobowych w Domu Maklerskim możliwy jest kontakt z Inspektorem Ochrony Danych: adres korespondencyjny: al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, jak i na dedykowany adres poczty elektronicznej: rodo@vestor.pl lub telefonicznie pod numerem 22 378 9190.

§35.

1. Dom Maklerski jest uprawniony do dokonywania zmian Regulaminu jedynie na podstawie wskazanej w ust. 2 poniżej. Wszelkie zmiany Regulaminu zostaną przekazane Klientowi na Trwałym nośniku lub przekazane w inny sposób określony w Umowie. Jeżeli Klient nie zostanie zawiadomiony o zmianie Regulaminu wiążą go postanowienia Regulaminu w dotychczasowym brzmieniu.
2. Dom Maklerski może dokonać zmiany w Regulaminie w następujących przypadkach:
 - a) zmiany regulacji prawnych mających wpływ na postanowienia Regulaminu,
 - b) zmiany zakresu, sposobu lub formy wykonywania czynności objętych Regulaminem.
3. Po doręczeniu informacji o zmianach w Regulaminie, Klient nie wyrażający zgody na wprowadzenie zmian do Regulaminu może rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia określonego w § 31 ust. 1. Do upływu terminu rozwiązania Umowy stosuje się dotychczasowy Regulamin.
4. Zmiany Regulaminu zaczynają obowiązywać w przypadku, gdy Klient nie wypowiedział Umowy w terminie 30 dni od ich doręczenia. Jeżeli Klient nie zostanie zawiadomiony o zmianie Regulaminu wiążą go postanowienia Regulaminu w dotychczasowym brzmieniu,
5. Wprowadzenie do Regulaminu postanowień:
 - a) rozszerzających zakres świadczonych usług maklerskich lub
 - b) niepowodujących ograniczenia zakresu świadczonych usług maklerskich, lub
 - c) nienakładających na Klienta dodatkowych obowiązków, lub
 - d) wynikających z wprowadzenia zmian do powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
 - e) związanych z zmianą firmy lub danych adresowych Domu Maklerskiego,

nie stanowi zmiany Regulaminu w rozumieniu ust. 1 i w takim wypadku nie stosuje się przepisów ust. 1-4.