

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

SPIS TREŚCI

ROZDZIAŁ I.	POSTANOWIENIA OGÓLNE	2
ROZDZIAŁ II.	ZAKRES CZYNNOŚCI DOKONYWANYCH PRZED ZAWarciEM UMOWY	2
ROZDZIAŁ III.	TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY	3
ROZDZIAŁ IV.	ŚWIADCZENIE USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO	3
ROZDZIAŁ V.	OPŁATY I PROWIZJE	4
ROZDZIAŁ VI.	POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY	4
ROZDZIAŁ VII.	KONFLIKT INTERESÓW	4
ROZDZIAŁ VIII.	ROZWIĄZANIE UMOWY	5
ROZDZIAŁ IX.	ROZPATRYWANIE SKARG I REKLAMACJI	5
ROZDZIAŁ X.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	6

ROZDZIAŁ I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Niniejszy Regulamin określa tryb zawierania, realizacji oraz rozwiązania zawartej z Klientem Umowy, a także zasady świadczenia przez Xelion usługi maklerskiej w zakresie doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
2. Xelion świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób zależny. Oznacza to, iż Xelion wiąże umowy z Towarzystwami zbywającymi Tytuły uczestnictwa, które mogą być przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego. Za pośrednictwo w ich dystrybucji Xelion otrzymuje wynagrodzenie.
3. Świadczenie przez Xelion usługi wymienionej w ust. 1 odbywa się na podstawie Regulaminu oraz Umowy.
4. Regulamin stanowi integralną część Umowy.

§ 2.

Terminy użyte w Regulaminie otrzymują następujące znaczenie:

1. **Agent Xelion** – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, której Xelion powierzył na podstawie umowy, o której mowa w art. 79 ust. 1 Ustawy, wykonywanie czynności związanych z zawieraniem i wykonywaniem przez Xelion umów o świadczenie na rzecz Klientów usługi doradztwa inwestycyjnego,
2. **Fundusz** – fundusz inwestycyjny lub fundusz zagraniczny, na rzecz którego Xelion pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu Tytułów uczestnictwa,
3. **Karta Klienta** – dokument zawierający dane Klienta umożliwiające Xelion kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy,
4. **Klient** – osoba fizyczna, z którą Xelion zawarł lub zamierza zawrzeć Umowę,
5. **Platforma** – portal internetowy Xelion zawierający m.in. zagregowane dane o wszelkich produktach finansowych nabytych przez Klienta za pośrednictwem Xelion,
6. **Podanie do wiadomości Klientów** – podawanie informacji wskazanych w Regulaminie do wiadomości Klientów w POK w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów lub na stronie internetowej www.xelion.pl; równocześnie informacje te dostępne są u Agenta Xelion lub Pracownika POK,
7. **POK** – placówka terenowa Xelion, w której wykonywane są czynności związane z obsługą Klienta; lista POK oraz zakres ich działalności są Podawane do wiadomości Klientów na stronie www.xelion.pl,
8. **Pracownik POK** – pracownik Xelion zatrudniony w ramach POK, którego zakres obowiązków obejmuje czynności związane z obsługą Klientów,
9. **Regulamin** – Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.,
10. **Rejestr** – rejestr lub rejestry uczestników Funduszu, na których zapisywane są na rzecz Klienta Tytuły uczestnictwa lub ich ułamkowe części,
11. **Reklamacja** – wystąpienie skierowane do Xelion przez Klienta, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Xelion,
12. **Taryfa Opłat i Prowizji** – zestawienie prowizji i opłat pobieranych przez Xelion z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,
13. **Towarzystwo** – towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub spółka zarządzająca w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, tworzące i zarządzające Funduszem, z którym Xelion zawarł umowę mającą za przedmiot pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub funduszy zagranicznych,
14. **Trwały Nośnik** – nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji w niezminionej postaci (np. papier, e-mail),
15. **Tytuły uczestnictwa** – jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych,
16. **Umowa** – Umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. zawarta z Klientem na zasadach określonych w Regulaminie,
17. **Umowa o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń** – Umowa o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania

zleceń tytułów uczestnictwa przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.,

18. **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
19. **Xelion** – Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.,
20. **Zlecenie** – składane przez Klienta zlecenie nabycia lub odkupienia, a także inne oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Tytuły uczestnictwa.

ROZDZIAŁ II. ZAKRES CZYNNOŚCI DOKONYWANYCH PRZED ZAWarciEM UMOWY

§ 3.

1. Przed zawarciem Umowy Xelion przekazuje Klientowi na Trwałym Nośniku:
 - a. informacje o Xelion i świadczonych przez Xelion usługach w tym o zabezpieczeniach instrumentów finansowych lub środków pieniężnych Klienta, zakresie instrumentów finansowych będących przedmiotem analizy na potrzeby udzielenia osobistej rekomendacji oraz częstotliwości dokonywania oceny odpowiedniości instrumentów finansowych, które były przedmiotem osobistych rekomendacji udzielonych Klientowi, o ile Xelion takiej oceny dokonuje,
 - b. wzór Umowy oraz Regulamin,
 - c. informacje o instrumentach finansowych i ryzyku,
 - d. informacje o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usługi maklerskiej przez Xelion,
 - e. informacje o świadczeniach pieniężnych i niepieniężnych przyjmowanych przez Xelion, o których mowa w § 16 ust.9 Regulaminu,
 - f. ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktowi interesów,
 - g. informację o kategorii Klienta.
2. Przed zawarciem Umowy Xelion zwraca się do Klienta o przedstawienie:
 - a. informacji niezbędnych do określenia kategorii Klienta,
 - b. informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia, w zakresie inwestowania na rynku finansowym i informacji dotyczących akceptowalnego poziomu zmienności wartości inwestycji i horyzontu inwestycyjnego Klienta,
 - c. informacji dotyczących sytuacji finansowej Klienta w tym zdolności do ponoszenia strat oraz jego celów inwestycyjnych w tym poziomie akceptowalnego ryzyka,
 - d. innych informacji oraz dokumentów, o ile wynikają z obowiązujących przepisów prawa lub są niezbędne do zawarcia i wykonywania Umowy.
3. W przypadku nieprzekazania przez Klienta informacji dotyczących jego sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych, Xelion nie może świadczyć usługi doradztwa inwestycyjnego, a Umowa nie może być zawarta.

§ 4.

1. Klient zobowiązany jest przy zawieraniu Umowy przedstawić ważny dokument tożsamości (dowód osobisty, kartę stałego pobytu lub paszport) zawierający imię i nazwisko Klienta, obywatelstwo, a także:
 - a. osoba fizyczna będąca obywatelem polskim obowiązana jest przedstawić dokument tożsamości zawierający numer ewidencyjny PESEL,
 - b. osoba nie będąca obywatelem polskim zobowiązana jest okazać ważny paszport oraz dodatkowe dokumenty potwierdzające datę urodzenia oraz adres Klienta.W celu zawarcia Umowy, Klient obowiązany jest podać Xelion dane teleadresowe, w tym adres e-mail, umożliwiające Xelion kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy poprzez wypełnienie Karty Klienta. Wskazany przez Klienta adres do korespondencji nie może być adresem POK ani centrali Xelion.
2. Niezależnie od postanowień ust. 1 Xelion może zażądać od Klienta podania dodatkowych informacji i dokumentów wymaganych na podstawie przepisów prawa.
3. W przypadku powstania wątpliwości co do wiarygodności przedstawionych dokumentów, Xelion może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych dokumentów i informacji lub odstąpić od zawarcia Umowy.
4. W razie jakiegokolwiek zmiany danych zawartych w dokumencie tożsamości, w tym imienia, nazwiska, numeru PESEL lub danych, o których mowa w ust. 2, Klient ma obowiązek niezwłocznie złożyć za

pośrednictwem Agenta Xelion lub Pracownika POK pisemną dyspozycją zmiany danych, przedstawiając odpowiednie dokumenty.

- W zakresie innych danych niż wymienione w ust. 4, tj. zawartych w Karcie Klienta: numeru telefonu, adresu do korespondencji oraz adresu e-mail - dopuszczalna jest ich aktualizacja za pośrednictwem Platformy lub też za pośrednictwem Agenta Xelion lub Pracownika POK.

ROZDZIAŁ III. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY

§ 5.

- W celu rozpoczęcia współpracy z Xelion i świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient jest zobowiązany do zawarcia Umowy.
- Zawarcie Umowy dopuszczalne jest jedynie w odniesieniu do Klientów detalicznych będących osobami fizycznymi działającymi w charakterze konsumentów, którzy uprzednio zawarli Umowę o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń.
- Umowa może być zawarta w dowolnym momencie obowiązywania Umowy o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania Zleceń.

§ 6.

Xelion może odmówić zawarcia Umowy:

- z Klientem, dla którego usługa doradztwa inwestycyjnego nie jest odpowiednia,
- z Klientem, który nie posiada pełnej zdolności do czynności prawnych,
- w przypadku gdy pomiędzy Xelion a Klientem toczy się spór,
- gdy zawarcie Umowy może doprowadzić do powstania konfliktu interesów, który może mieć wpływ na jej należyte wykonywanie,
- gdy zawarcie Umowy mogłoby zostać uznane za niezgodne z prawem lub rodzić ryzyko prawne dla którejkolwiek ze stron.

§ 7.

- Umowa może być zawarta w obecności Pracownika POK, upoważnionego pracownika centrali Xelion lub za pośrednictwem Agenta Xelion.
- Zawarcie Umowy przez pełnomocnika jest wyłączone.
- Brak przekazania informacji, o których mowa § 3 ust. 2 Regulaminu, skutkować będzie odmową zawarcia Umowy.

ROZDZIAŁ IV. ŚWIADCZENIE USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO

§ 8.

- Xelion świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego zgodnie z postanowieniami Umowy i Regulaminu oraz na podstawie obowiązujących przepisów prawa.
- Xelion świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu, zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klienta oraz z zachowaniem należytej staranności.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona jest przez Xelion przy pomocy upoważnionych maklerów papierów wartościowych lub doradców inwestycyjnych.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego może być świadczona także przy pomocy Pracowników POK oraz Agentów Xelion wyłącznie w zakresie opisanym w Regulaminie, w szczególności z uwzględnieniem postanowień § 14 ust. 2.
- Przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego są wyłącznie Tytuły uczestnictwa w walucie, dla której Xelion prowadzi portfele oraz w których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/Towarzystwami. Lista Funduszy, które są przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego, jest Podawana do wiadomości Klientów.

§ 9.

- W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, Klient może przyporządkować swoje aktywa do portfeli, dla których może oddzielnie zdefiniować: nazwę portfela, walutę, w której portfel będzie prowadzony, oraz deklarowaną wartość początkową inwestycji.
- Xelion na wniosek Klienta może dokonać przyporządkowania środków pieniężnych oraz środków zgromadzonych w Tytułach uczestnictwa do maksymalnie pięciu portfeli. Portfel może być

prowadzony w jednej z trzech walut: polski złoty, dolar amerykański, euro.

- Portfel inwestycyjny jest każdorazowo akceptowany przez Klienta. Akceptacja portfela odbywa się poprzez złożenie dyspozycji założenia portfela:
 - w formie elektronicznej za pośrednictwem Platformy lub
 - w formie pisemnej w obecności Pracownika POK, upoważnionego pracownika centrali Xelion lub Agenta Xelion.
- Xelion zastrzega sobie prawo do wprowadzenia minimalnej wartości portfela dla każdej z walut oddzielnie. Informacje o minimalnej wartości portfela Xelion Podaje do wiadomości Klientów.

§ 10.

- Dla każdego portfela, na wniosek Klienta, Xelion przygotowuje indywidualną rekomendację inwestycyjną (zwaną dalej „Rekomendacją”).
- Na podstawie informacji uzyskanych od Klienta Xelion przypisuje profil ryzyka do każdego z portfeli Klienta. Profil ryzyka portfela może być inny niż profil ryzyka Klienta.
- Informacje zawarte w wypełnionym przez Klienta formularzu badania Klienta są podstawowym źródłem informacji służącym Xelion do przygotowania na rzecz Klienta Rekomendacji oraz zapewnienia, że Rekomendacja:
 - realizuje cele inwestycyjne Klienta,
 - uwzględnia zaakceptowany przez Klienta poziom ryzyka portfela,
 - uwzględnia doświadczenie i poziom wiedzy Klienta o inwestowaniu w instrumenty finansowe,
 - uwzględnia sytuację finansową Klienta, w tym zdolność do ponoszenia strat.
- W przypadku:
 - odmowy wypełnienia formularza badania Klienta,
 - nieprzedstawienia wszystkich informacji wymaganych zgodnie z treścią formularza lub w przypadku wskazania przez Klienta informacji w sposób oczywisty nieprawdziwych,
 - nieposiadania przez Xelion aktualnych danych Klienta w zakresie pozwalającym na dokonanie oceny indywidualnej sytuacji Klienta dla potrzeb świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, usługa doradztwa inwestycyjnego nie może być świadczona.
- Rekomendacje są przekazywane Klientowi na Trwałym Nośniku. Klient ma dostęp do Rekomendacji za pośrednictwem Platformy.

§ 11.

- Usługa doradztwa inwestycyjnego polega na opracowaniu i przekazaniu Klientowi Rekomendacji dotyczącej nabycia lub zbycia określonych Tytułów uczestnictwa, w oparciu o analizę indywidualnej sytuacji Klienta.
- Czynności, o których mowa w ust. 1, podejmowane są przez Xelion wyłącznie na wniosek Klienta w trakcie całego okresu obowiązywania Umowy.
- W celu uzyskania Rekomendacji w przypadku, o którym mowa w ust. 2, Klient zobowiązany jest przekazać Xelion dyspozycję sporządzenia Rekomendacji; dyspozycję Klient przekazuje Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion lub elektronicznie za pośrednictwem Platformy.

§ 12.

- Xelion sporządza Rekomendację w oparciu o dane dotyczące indywidualnej sytuacji Klienta, trendów rynkowych oraz podstawowych wskaźników opisujących Tytuły uczestnictwa wchodzące w skład portfela, zweryfikowane i zaakceptowane uprzednio przez upoważnionego maklera papierów wartościowych lub doradcę inwestycyjnego, to jest:
 - wskaźniki zaangażowania danego Funduszu w akcje lub instrumenty o ryzyku inwestycyjnym odpowiadającym akcjom,
 - historyczne wyniki danego Funduszu,
 - mierniki ryzyka charakteryzujące dany Fundusz,
 - wysokość potencjalnych opłat związanych z nabyciem oraz z uczestnictwem w danym Funduszu,
 - ocenę jakościową Funduszu.
- Usługa doradztwa inwestycyjnego świadczona przez Xelion nie obejmuje udzielania Rekomendacji dotyczącej zmiany portfela inwestycyjnego Klienta w przypadku zmiany wartości Tytułów uczestnictwa, w szczególności spowodowanej zmianą wartości waluty obcej, a także w przypadku zmiany polityki inwestycyjnej Funduszu.
- Rekomendacja zawiera w szczególności:

- a. datę jej sporządzenia,
- b. wskazanie Klienta, na rzecz którego została sporządzona,
- c. wskazanie Tytułu uczestnictwa lub Tytułów uczestnictwa będącego lub będących jej przedmiotem,
- d. określenie rekomendowanej decyzji inwestycyjnej wraz ze wskazaniem metodologii jej sporządzenia,
- e. wskazanie, że rekomendacja dotyczy Tytułu uczestnictwa lub Tytułów uczestnictwa, w których zbywaniu lub odkupywaniu Xelion pośredniczy na podstawie stosownych umów zawartych z Funduszami/ Towarzystwami,
- f. wskazanie, iż Rekomendacja sporządzana była w procesie pod nadzorem maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego.

§ 13.

Upoważniony makler sprawuje nadzór nad procesem sporządzania Rekomendacji pod kątem:

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

§ 14.

1. Zarówno Agent Xelion, jak i Pracownik POK nie mogą dokonywać jakichkolwiek zmian w przekazanej Klientowi Rekomendacji, ani przekazywać Klientowi jakichkolwiek innych rekomendacji, opinii lub sugestii dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
2. Przekazanie Rekomendacji stanowi zakończenie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie danej Rekomendacji.
3. W przypadku, gdy Klient jest zainteresowany realizacją decyzji inwestycyjnej określonej w treści Rekomendacji, może on złożyć Xelion, w ramach usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń, stosowne Zlecenie. W przypadku gdy Klient nie jest zainteresowany realizacją decyzji inwestycyjnej określonej w treści Rekomendacji, na jego żądanie, może mu zostać przedstawiona pełna oferta Tytułów uczestnictwa, które mogą być przedmiotem Zlecenia.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 zdanie drugie, Pracownik POK lub Agent Xelion informuje Klienta, przed przedstawieniem mu pełnej oferty Tytułów uczestnictwa, które mogą być przedmiotem Zlecenia, iż oferta ta jest przedstawiana w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń.

§ 15.

1. Niezależnie od treści Rekomendacji, Klient samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną w odniesieniu do Tytułów uczestnictwa.
2. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Klienta w wyniku realizacji decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Rekomendacji udzielonych przez Xelion, o ile przy ich sporządzaniu i udzielaniu Xelion dołożył należytej staranności.
3. Xelion zastrzega sobie prawo do dokonywania modernizacji i konserwacji systemów, aplikacji i sprzętu wymagających czasowego wyłączenia lub ograniczenia możliwości składania Zleceń z wykorzystaniem Platformy.
4. Xelion nie ponosi odpowiedzialności za niezawinione przez Xelion skutki udostępnienia przez Klienta osobom trzecim lub podaniu do publicznej wiadomości wbrew postanowieniom Umowy treści Rekomendacji lub innych informacji otrzymanych od Xelion.
5. Żadne z postanowień Regulaminu ani Umowy nie mogą być uznane za wyraźne lub domniemane zobowiązanie Xelion do zapewniania zwiększenia wartości Tytułów uczestnictwa albo utrzymania ich wartości.

ROZDZIAŁ V. OPLATY I PROWIZJE

§ 16.

1. Za świadczenie usług maklerskich w zakresie doradztwa inwestycyjnego Xelion pobiera opłaty i prowizje zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji.
2. Prowizja za usługę doradztwa inwestycyjnego jest naliczana zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji i pobierana i naliczana w okresach kwartalnych na podstawie wystawionej faktury VAT.
3. Faktura VAT jest dostarczana Klientowi za pośrednictwem Platformy.
4. Prowizja za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego jest pobierana ze środków pieniężnych zgromadzonych przez Klienta w Xelion, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.

5. W przypadku gdy wartość środków pieniężnych zgromadzonych przez Klienta w Xelion nie jest wystarczająca do pobrania należnej opłaty lub prowizji, Xelion zastrzega sobie prawo do zaspokojenia swoich należności poprzez proporcjonalne umorzenie, na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa, części Tytułów uczestnictwa z każdego posiadanego przez Klienta Rejestru. W przypadku gdy nie ma możliwości podziału proporcjonalnego Xelion, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, umarza Tytuły uczestnictwa zapisane na Rejestrach przypisanych do Klienta, działając w najlepiej pojętym interesie Klienta.
6. Jeżeli podjęcie działań, o których mowa w ust. 4 lub 5, nie doprowadzi do rozliczenia wystawionej faktury VAT, Xelion może dochodzić brakującej kwoty w inny przewidziany prawem sposób, dążąc przy tym do polubownego załatwienia sprawy.
7. Xelion wstrzymuje wydawanie Rekomendacji do czasu uregulowania niezapłaconych przez Klienta roszczeń Xelion z tytułu świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, których termin spłaty upłynął.
8. W przypadku, w którym świadczenie usługi zostało zawieszono lub zaprzestane w związku z okolicznościami, o których mowa w § 20 ust. 2 lit. g, Regulaminu, wydanie nowej Rekomendacji lub zawarcie Umowy wstrzymane jest do czasu uregulowania przez Klienta należności względem Xelion.
9. Zbiorcze informacje o świadczeniach pieniężnych, w tym opłatach i prowizjach, lub świadczeniach niepieniężnych przyjmowanych przez Xelion z tytułu pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu Tytułów uczestnictwa przekazywane są Klientowi przed zawarciem Umowy, zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 1 Regulaminu oraz są Podawane do wiadomości Klientów.
10. Na żądanie Klienta Xelion udostępnia Klientowi szczegółowe informacje dotyczące świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych przyjmowanych przez Xelion w związku z pośrednictwem w zbywaniu i odkupywaniu Tytułów uczestnictwa, w tym informacje o ich istocie i wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości.
11. Zmiana Taryfy Opłat i Prowizji dla usługi doradztwa inwestycyjnego nie stanowi zmiany Regulaminu.

ROZDZIAŁ VI. POWIADOMIENIA I RAPORTY ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ UMOWY

§ 17.

1. W zakresie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego Xelion przekazuje Klientowi sprawozdanie związane z wykonywaniem Umowy uwzględniające rodzaj i charakter świadczonej usługi oraz koszty i opłaty związane z Umową. Informacje te obejmują okres ostatniego roku kalendarzowego i przekazywane są na Trwałym Nośniku.
2. Xelion udostępnia Klientowi za pośrednictwem Platformy bieżące informacje w postaci raportu stanu portfela, sporządzane w oparciu o najbardziej aktualne dane w odniesieniu do wyceny Tytułów uczestnictwa posiadanych w portfelach w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego.
3. Informacje o wycenie Tytułów uczestnictwa przedstawiane są przez Xelion w oparciu o dane dostarczone przez Fundusze oraz dostawców danych wskazanych w raporcie stanu portfela. Xelion dokłada należytej staranności przy sporządzaniu informacji, jednakże nie ma możliwości niezależnego zweryfikowania poprawności i aktualności danych przekazanych przez Fundusze oraz dostawców danych wskazanych w raporcie stanu portfela.

ROZDZIAŁ VII. KONFLIKT INTERESÓW

§ 18.

1. Przez konflikt interesów rozumie się znane Xelion okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Xelion, osoby powiązanej z Xelion i obowiązkiem działania przez Xelion w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Xelion okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów.
2. Xelion w swojej działalności kieruje się zasadą unikania konfliktów interesów ze swoimi Klientami Agentami Xelion i współpracującymi z Xelion instytucjami oraz zasadą działania w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodny z zasadami uczciwego obrotu i zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.

3. Realizując tę zasadę Xelion stosuje w swojej działalności ustalone zasady zarządzania konfliktem interesów w Xelion oraz ustalone zasady inwestowania na własny rachunek w Instrumenty finansowe przez osoby powiązane z Xelion. Wskazane regulacje oraz organizacja wewnętrzna Xelion zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów związanych ze świadczeniem przez Xelion danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
4. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów wynikającego z prowadzonej działalności, w odniesieniu do którego wdrożone przez Xelion rozwiązania, o których mowa w ust. 3, nie są wystarczające, Xelion przed zawarciem Umowy informuje Klienta za pośrednictwem Trwałego Nośnika o takim konflikcie interesów. Informacja ta zawiera dane pozwalające Klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy. Klient przed zawarciem Umowy potwierdza otrzymanie informacji o konflikcie interesów, o którym mowa w zdaniu poprzednim, oraz potwierdza wolę zawarcia Umowy.
5. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów wynikającego z prowadzonej działalności, w odniesieniu do którego wdrożone przez Xelion rozwiązania, o których mowa w ust. 3, nie są wystarczające, po zawarciu z Klientem Umowy, postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio, z tym, że Xelion informuje Klienta o konflikcie interesów niezwłocznie po jego zidentyfikowaniu oraz Xelion powstrzymuje się od świadczenia danej usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu Umowy.
6. Na żądanie Klienta *Regulamin Zarządzania Konfliktem Interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.* przekazywany jest Klientowi na Trwałym Nośniku. Regulamin ten również jest Podawany do wiadomości Klientów.

ROZDZIAŁ VIII. ROZWIĄZANIE UMOWY

§ 19.

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

§ 20.

1. Z zastrzeżeniem § 22 Regulaminu każda ze stron Umowy może ją wypowiedzieć z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia, ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca kalendarzowego.
2. Xelion może wypowiedzieć Umowę wyłącznie z ważnych powodów, tj., jeżeli:
 - a. przez okres kolejnych minimum 12 miesięcy Klient nie posiada żadnych Tytułów uczestnictwa na Rejestrach przypisanych do Xelion,
 - b. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zmian przepisów prawa dotyczących obrotu instrumentami finansowymi bądź zasad świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,
 - c. wypowiedzenie Umowy następuje w związku z ostatecznym orzeczeniem sądu lub ostatecznym rozstrzygnięciem administracyjnym lub sądowo-administracyjnym wydanym przez właściwe organy,
 - d. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaleceń, interpretacji, wniosków właściwych organów nadzoru lub izb zrzeszających firmy inwestycyjne, których członkiem jest Xelion,
 - e. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaprzestania przez Xelion prowadzenia działalności maklerskiej polegającej na świadczeniu usług doradztwa inwestycyjnego,
 - f. wypowiedzenie Umowy następuje w następstwie zaprzestania świadczenia usług w zakresie docelowej grupy klientów, na rzecz których Xelion zamierza świadczyć daną usługę,
 - g. Klient zalegać będzie z uiszczeniem co najmniej jednej należnej opłaty na rzecz Xelion przez okres co najmniej 30 dni i nie spełni świadczenia po pisemnym wezwaniu do zapłaty w terminie 14 dni od daty otrzymania wezwania do zapłaty,
 - h. przez okres kolejnych 12 miesięcy Klient nie złożył wniosku o wydanie Rekomendacji,
 - i. w przypadkach określonych w Umowie.

§ 21.

1. Wypowiedzenie Umowy wymaga zachowania formy pisemnej.

2. Oświadczenie Klienta o wypowiedzeniu Umowy powinno być przesłane na adres korespondencyjny Xelion, przekazane Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion.

§ 22.

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

ROZDZIAŁ IX. ROZPATRYWANIE SKARG I REKLAMACJI

§ 23.

1. Reklamacje dotyczące świadczenia usług przez Xelion Klient powinien złożyć niezwłocznie po powzięciu informacji o fakcie niewykonania lub nienależytego wykonania czynności, której Reklamacja dotyczy.
2. Reklamacje Klientów mogą być składane:
 - a. w formie pisemnej – osobiście w POK, Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion, albo korespondencyjnie na adres: Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o., ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa,
 - b. ustnie – telefonicznie pod numerem telefonu wskazanym do kontaktu w sprawie Reklamacji na stronie internetowej pod adresem www.xelion.pl albo osobiście w POK, bezpośrednio Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion podczas wizyty Klienta w POK,
 - c. w formie elektronicznej – za pośrednictwem Platformy lub za pośrednictwem strony internetowej www.xelion.pl.
3. W przypadku gdy Reklamacja dotyczy Zlecenia lub dyspozycji, powinny być do niej dołączone kopie stosownych dokumentów (Zleceń lub dyspozycji), których Reklamacja dotyczy, o ile sporządzane były w formie pisemnej.
4. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego Reklamację lub gdy niemożliwe jest odczytanie i ustalenie tych danych pozostawia się bez rozpatrzenia.
5. W sytuacji gdy treść Reklamacji nasuwa wątpliwości, co do jej przedmiotu, Xelion występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia.
6. Klient jest zobowiązany do współpracy z Xelion podczas procesu rozpatrywania Reklamacji oraz w zakresie realizacji zgłoszonych żądań lub naprawienia szkody.
7. Xelion udziela odpowiedzi na złożoną Reklamację bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
8. W sprawach szczególnie skomplikowanych, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, Xelion w informacji przekazywanej Klientowi, który wystąpił z Reklamacją:
 - a. wyjaśnia przyczynę opóźnienia,
 - b. wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
 - c. określa przewidywany termin rozpatrzenia Reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania przez Xelion Reklamacji.
9. Odpowiedź na Reklamację Klienta przekazywana jest w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta lub pocztą elektroniczną, jeżeli o taką formę komunikacji wnioskował Klient. Za zgodą Klienta dopuszcza się także możliwość przesłania korespondencji pocztą wewnętrzną Platformy. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z Reklamacji Klienta, Klient może złożyć odwołanie od decyzji Xelion w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na złożoną Reklamację.
10. Odpowiedź Xelion na odwołanie Klienta jest decyzją ostateczną w ramach postępowania reklamacyjnego. Niezależnie od postępowania reklamacyjnego, w przypadku sporu z Xelion Klient może zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników praw konsumenta, a także zwrócić się o pomoc do Rzecznika Finansowego.
11. Klientowi przysługuje prawo do wniesienia powództwa do właściwego sądu powszechnego.
12. Szczegółowe informacje dotyczące trybu wnoszenia i rozpatrywania Reklamacji Podawane są do wiadomości Klientów.

ROZDZIAŁ X. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24.

1. Xelion nagrywa rozmowy telefoniczne z Klientami i zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia usługi maklerskiej.
2. W trakcie rozmowy z Klientem Xelion może dokonać dodatkowej weryfikacji tożsamości Klienta.
3. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Klienta przez okres pięciu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.
4. Za udostępnienie kopii nagrań rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej, o której mowa w ust. 3, Xelion pobiera opłatę zgodną z Taryfą Opłat i Prowizji.
5. Kopia nagrania rozmów telefonicznych i korespondencji elektronicznej z Klientem będzie udostępniana na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego przez okres do siedmiu lat od zakończenia roku, w którym dokonano nagrania lub zapisu.
6. Informacja o okresie przechowywania kopii nagrań i korespondencji elektronicznej, na potrzeby udostępnienia, o którym mowa w ust. 5, jest Podawana do wiadomości Klientów.

§ 25.

1. Xelion zastrzega sobie prawo wprowadzania zmian do Regulaminu:
 - a. wynikających ze zmian przepisów prawa dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, Funduszy bądź zasad świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego,

- b. wynikających z ostatecznych orzeczeń sądu lub ostatecznego rozstrzygnięcia administracyjnego lub sądowno-administracyjnego wydanego przez właściwe organy,
 - c. wynikających z zaleceń, interpretacji, wniosków właściwych organów nadzoru lub izb zrzeszających firmy inwestycyjne, których członkiem jest Xelion,
 - d. wynikających z zaprzestania, zmiany zakresu, sposobu lub poszerzenia zakresu świadczenia usług w całości lub w części, w tym w zakresie docelowej grupy klientów, na rzecz których Xelion zamierza świadczyć daną usługę, o ile nie wpłynie to na należyte wykonywanie Umowy i nie będzie prowadziło do zwiększenia obciążeń finansowych Klienta.
2. O zmianie Regulaminu Xelion powiadamia Klientów na Trwałym Nośniku.
 3. Niezłożenie Xelion, Pracownikowi POK lub Agentowi Xelion pisemnego zawiadomienia o odmowie zgody Klienta na zmianę Regulaminu w terminie dwóch tygodni od momentu otrzymania treści zmian uważa się za przyjęcie nowych warunków, przy czym w przypadku wypowiedzenia przez Klienta Umowy w związku z planowanymi przez Xelion zmianami Regulaminu, usługa świadczona jest na rzecz tego Klienta do momentu rozwiązania Umowy na zasadach dotychczasowych.

§ 26.

Regulamin w brzmieniu określonym powyżej został przyjęty uchwałą Zarządu Xelion nr 315/Z/2017 z dnia 21 listopada 2017 r. i obowiązuje od dnia 3 stycznia 2018 r.