

REGULAMIN ŚWIADCZENIA USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO PRZEZ BIURO MAKLERSKIE PKO BANKU POLSKIEGO



Bank Polski

Obowiązuje od 1 stycznia 2020 r.

Rozdział 1. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. „Regulamin świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”, zwany dalej Regulaminem doradztwa, określa zasady świadczenia na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego (usługi maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) oraz prawa i obowiązki stron wynikające z zawarcia umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.
2. Regulamin doradztwa stosuje się do umowy o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego.

§ 2.

Użyte w Regulaminie doradztwa określenia i skróty oznaczają:

- 1) PKO BP BM – Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie (wewnętrzna jednostka organizacyjna PKO Banku Polskiego S.A. świadcząca usługi maklerskie),
- 2) Regulamin maklerski – Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego,
- 3) Umowa o świadczenie usług maklerskich – zawartą z Klientem umowę o świadczenie usług maklerskich przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego, w tym umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego i świadczenie usług maklerskich,
- 4) Umowa o doradztwo inwestycyjne – zawartą z Klientem umowę o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego,
- 5) Klient – osobę fizyczną, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa doradztwa inwestycyjnego,
- 6) Pracownik PKO BP BM – pracownik PKO BP BM obsługujący Klientów,
- 7) Profil ryzyka – kategoria inwestycyjna określona na podstawie indywidualnej oceny sytuacji Klienta,
- 8) Polityka inwestycyjna – dokument dostępny na stronie internetowej PKO BP BM określający odrębnie dla każdego Portfela modelowego podstawowe parametry inwestycyjne, w szczególności: profil ryzyka Klienta, strukturę portfela, cechy strategii inwestycyjnej, benchmark, informacje dotyczące wyceny i ryzyka portfela, opis czynników uwzględnionych w procesie wyboru zastosowanym przez PKO BP BM w celu zarekomendowania instrumentów finansowych, takich jak ryzyko, koszty i złożoność instrumentów finansowych,
- 9) Portfel modelowy – skonstruowany przez PKO BP BM pakiet instrumentów finansowych, wraz ze wskazaniem proporcji poszczególnych instrumentów finansowych,
- 10) Rekomendacja inwestycyjna – rekomendowanie zachowania dotyczącego oznaczonego instrumentu finansowego lub instrumentów finansowych wchodzącego lub wchodzących w skład Portfela modelowego,
- 11) Grupa docelowa – określona grupa nabywców instrumentów finansowych, z których potrzebami, cechami lub celami instrument finansowy jest zgodny.

§ 3.

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest świadczona w oparciu o indywidualne potrzeby Klienta, jego cele inwestycyjne i sytuację finansową.
2. Przez świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego rozumie się sporządzenie przez PKO BP BM i przekazanie Klientowi, Rekomendacji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfeli modelowych, zgodnych z Profilem ryzyka Klienta.
3. Na podstawie przekazywanych Rekomendacji inwestycyjnych Klient samodzielnie podejmuje decyzje inwestycyjne.
4. Usługa doradztwa inwestycyjnego jest zalecana dla Klientów, którzy przeznaczą na inwestycje w ramach danego Portfela modelowego kwotę nie mniejszą niż minimalna wartość Podawana do wiadomości Klientów przez PKO BP BM. Inwestowanie w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego kwoty mniejszej niż wskazana dla danego Portfela modelowego przez PKO BP BM może mieć wpływ na osiągnięty wynik.
5. PKO BP BM świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego wyłącznie na rzecz Klientów będących osobami fizycznymi.
6. PKO BP BM nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz pełnomocników do rachunków inwestycyjnych, w szczególności nie przekazuje pełnomocnikom Portfeli modelowych.

Rozdział 2. Tryb postępowania przed zawarciem Umowy o doradztwo inwestycyjne, warunki i tryb zawarcia tej umowy

§ 4.

1. Świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego następuje na podstawie Umowy o doradztwo inwestycyjne i Regulaminu doradztwa.
2. W zakresie trybu postępowania przed zawarciem Umowy o doradztwo inwestycyjne, a także warunków i trybu zawarcia tej umowy odpowiednie zastosowanie mają postanowienia Regulaminu maklerskiego.
3. Warunkiem zawarcia Umowy o doradztwo inwestycyjne i świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego jest uprzednie zawarcie przez Klienta Umowy o świadczenie usług maklerskich.
4. Wskazanie adresu poczty elektronicznej jest warunkiem koniecznym świadczenia na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego.
5. PKO BP BM nie zawiera Umowy o doradztwo inwestycyjne w przypadku, gdy na podstawie Umowy o świadczenie usług maklerskich prowadzony jest rachunek inwestycyjny wspólny małżonków.

§ 5.

1. Przed zawarciem Umowy o doradztwo inwestycyjne PKO BP BM zwraca się do Klienta o wypełnienie ankiety i przedstawienie informacji dotyczących jego:
 - 1) poziomu wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym,
 - 2) sytuacji finansowej, w tym zdolności do ponoszenia strat,
 - 3) celów inwestycyjnych, w tym poziomu akceptowanego ryzykaniezbędnych do dokonania oceny, czy usługa doradztwa inwestycyjnego jest odpowiednia dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację (ocena odpowiedniości).
2. Informacje, o których mowa w ust. 1 uzyskiwane są w celu umożliwienia udzielenia przez PKO BP BM Rekomendacji inwestycyjnych odpowiednich dla Klienta, ze względu na jego osobistą sytuację, potrzeby inwestycyjne, w szczególności zdolność do ponoszenia strat oraz poziom akceptowanego ryzyka.
3. Ocena odpowiedniości przeprowadzana jest na podstawie informacji uzyskanych od Klienta lub znajdujących się w posiadaniu PKO BP BM, w oparciu o obowiązujące w PKO BP BM procedury wewnętrzne regulujące proces przeprowadzania oceny odpowiedniości.
4. Klient jest zobowiązany do informowania PKO BP BM o każdorazowej zmianie w zakresie danych lub informacji, o których mowa w ust. 1.

§ 6.

1. Na podstawie informacji uzyskanych zgodnie z § 5 ust. 1, PKO BP BM dokonuje oceny indywidualnej sytuacji Klienta i określa Profil ryzyka Klienta.
2. PKO BP BM ma prawo uznać, że Klient profesjonalny jest w stanie ponieść ryzyko inwestycyjne zgodne z jego celami inwestycyjnymi, związane ze świadczeniem przez PKO BP BM usługi doradztwa inwestycyjnego.
3. PKO BP BM ma prawo założyć, że informacje udzielone przez Klienta w pełni odzwierciedlają rzeczywistą sytuację Klienta, oraz że są aktualne i kompletne.
4. PKO BP BM ma prawo odmówić zawarcia Umowy o doradztwo inwestycyjne w przypadku istnienia konfliktu interesów pomiędzy Klientem a PKO BP BM, chyba że Klient wyraził zgodę na świadczenie usługi przez PKO BP BM mimo konfliktu.
5. PKO BP BM odmawia zawarcia Umowy o doradztwo inwestycyjne z Klientem, gdy:
 - 1) uzna na podstawie przedstawionych przez Klienta informacji, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest nieodpowiednia dla Klienta,
 - 2) Klient odmawia przekazania informacji, albo przekazane przez Klienta informacje są niewystarczające dla dokonania oceny odpowiedniości usługi.

Rozdział 3. Zakres i sposób świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego

§ 7.

1. PKO BP BM świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego w sposób zależny co oznacza, że:
 - 1) obejmuje zakresem analizy szeroki zakres instrumentów finansowych, odpowiednio zróżnicowany, w celu zapewnienia, że rekomendacja jest adekwatna i w sposób właściwy realizuje cele inwestycyjne Klienta, co nie wyklucza możliwości rekomendowania Klientom instrumentów finansowych wystawionych lub emitowanych przez podmioty z grupy kapitałowej PKO BP lub podmioty, które pozostają z PKO BP BM w stosunkach prawnych, osobistych lub majątkowych, które mogłyby stwarzać ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów,
 - 2) w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego PKO BP BM może przyjmować świadczenia pieniężne i niepieniężne od podmiotów trzecich.
2. Świadczenia pieniężne i niepieniężne, o których mowa ust. 1 pkt 2, obejmują w szczególności wynagrodzenie, prowizje oraz inne korzyści pieniężne lub niepieniężne, wypłacane lub przekazywane przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta.

§ 8.

- PKO BP BM nie uznaje za świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego:
- 1) analiz i opinii w zakresie instrumentów finansowych, publikowanych i wygłaszanych:
 - a) na łamach gazet i czasopism, niezależnie od formy ich publikacji,
 - b) w audycjach radiowych lub telewizyjnych,
 - c) innych środkach masowego przekazu,
 - 2) raportów analitycznych opracowywanych z inicjatywy własnej PKO BP BM, nieskierowanych do konkretnego Klienta, sporządzanych przez PKO BP BM w ramach świadczenia usługi analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym,
 - 3) porad o charakterze ogólnym, rozumianych, jako udzielenie Klientowi porady na temat danego rodzaju Instrumentu finansowego, bez odniesienia do konkretnych instrumentów finansowych oraz indywidualnej sytuacji Klienta,
 - 4) przekazywania Klientowi na jego wniosek informacji o fakcie opublikowania przez emitentów raportów bieżących i ich treści, a także innych informacji dotyczących instrumentów finansowych posiadanych przez Klienta, które są publicznie dostępne (np. o terminie notowania praw poboru).

§ 9.

1. Świadczenie przez PKO BP BM usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie, o którym mowa w § 3 ust. 2 polega na przekazywaniu Klientowi Rekomendacji inwestycyjnych sporządzonych przez PKO BP BM w postaci Portfeli modelowych zgodnych z Profilem ryzyka Klienta. W przypadku, gdy dla danego Profilu ryzyka odpowiedni będzie więcej niż jeden Portfel modelowy, Klientowi będą przekazywane wszystkie Portfele modelowe odpowiednie dla danego Profilu ryzyka, chyba, że Klient złoży PKO BP BM oświadczenie wskazujące Portfele modelowe, które w wykonaniu usługi doradztwa inwestycyjnego mają mu być przekazywane.
2. Rekomendacje inwestycyjne, przekazywane są Klientom poprzez przekazanie odpowiedniego Portfela modelowego na unikalny adres poczty elektronicznej wskazany w Umowie o świadczenie usług maklerskich lub w formularzu aktualizacji danych.
3. Rekomendacje inwestycyjne są sporządzane przez upoważnionych pracowników zatrudnionych w komórce organizacyjnej zajmującej się sporządzaniem analiz rynkowych z wykorzystaniem analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym przygotowywanych przez PKO BP BM, analiz i rekomendacji podanych do publicznej wiadomości przez inne podmioty, ogólną analizę otoczenia rynkowego oraz innych informacji podanych do publicznej wiadomości.
4. PKO BP BM samodzielnie dokonuje wyboru instrumentów finansowych, w zakresie których świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego. Instrumentami finansowymi, w zakresie których PKO BP BM świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego, w szczególności są:
 - 1) akcje,
 - 2) PDA – prawa do akcji,
 - 3) PP – prawa poboru,
 - 4) obligacje,
 - 5) ETF – exchange-traded fund (fundusz notowany na giełdzie),
 - 6) tytuły uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania.
5. PKO BP BM, niezależnie od przygotowywania i przekazywania Rekomendacji inwestycyjnych, może przygotowywać i przekazywać Klientowi materiały o charakterze informacyjnym sporządzone w oparciu i przy wykorzystaniu informacji powszechnie dostępnych, w szczególności informacji prasowych i raportów bieżących.

§ 10.

1. PKO BP BM na podstawie informacji, o których mowa w § 5, ustala Grupę docelową dla poszczególnych Portfeli modelowych. W przypadku gdy Klient nie znajduje się w Grupie docelowej danego Portfela modelowego PKO BP BM nie rekomenduje go Klientowi, przekazując wyłącznie Portfele modelowe, dla których Klient znajduje się w ich Grupie docelowej.
2. PKO BP BM uznaje, że Klient jest w Grupie docelowej Portfela modelowego także w przypadku, gdy w skład danego Portfela modelowego wchodzi instrumenty finansowe, w których Grupach docelowych Klient się nie znajduje, pod warunkiem, że udział tego instrumentu finansowego w Portfelu modelowym jest nieznaczny i nie przekracza 15% wartości Portfela modelowego.

§ 11.

1. Aktualizacja Portfela modelowego będzie dokonywana nie rzadziej niż raz na trzy miesiące i będzie przekazywana Klientom niezwłocznie, nie później niż do końca następnego dnia roboczego po jej sporządzeniu.

- Przekazanie informacji o aktualizacji Portfela modelowego odbywa się w formie elektronicznej, w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przez Klienta przy zawarciu Umowy o świadczenie usług maklerskich lub w formularzu aktualizacji danych. Niezależnie od trybu przekazania aktualizacji Portfela modelowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim, każda aktualizacja Portfela modelowego może zostać przekazana Klientowi telefonicznie. Klient może uzyskać dodatkowe informacje na temat przekazanej informacji o aktualizacji Portfela modelowego kontaktując się z Pracownikiem PKO BP BM za pośrednictwem telefonu, pod warunkiem posiadania aktywnej usługi dostępu do rachunku inwestycyjnego za pośrednictwem serwisu telefonicznego. Rozmowy telefoniczne, o których mowa w zdaniu poprzednim oraz korespondencja elektroniczna są rejestrowane.
- Świadczenie usługi, o której mowa w § 3 ust. 2 nie jest związane z analizą aktywów Klientów, które są zapisane na rachunkach inwestycyjnych w PKO BP BM.

§ 12.

Portfel modelowy zawiera w szczególności:

- wskazanie Profilu ryzyka dla którego dedykowany jest Portfel modelowy,
- wskazanie instrumentów finansowych wchodzących w skład Portfela modelowego,
- określenie procentowego udziału instrumentów finansowych w Portfelu modelowym,
- w przypadku aktualizacji Portfela modelowego – opis dokonanych zmian wraz z uzasadnieniem podjętej decyzji,
- informację czy emitentem któregośkolwiek instrumentu finansowego wchodzącego w skład Portfela modelowego jest podmiot powiązany z Bankiem,
- imię i nazwisko osoby sporządzającej Rekomendację inwestycyjną,
- datę sporządzenia Portfela modelowego.

§ 13.

- PKO BP BM przekazuje Klientowi detalicznemu na trwałym nośniku informacje potwierdzające odpowiedniość Rekomendacji inwestycyjnej, z wyjaśnieniem przyczyn, dla których Rekomendacja jest dla Klienta odpowiednia.
- Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, PKO BP BM realizuje poprzez przekazywanie Klientowi Portfeli modelowych zgodnych z Profilem ryzyka Klienta.

§ 14.

- PKO BP BM przekazuje Klientowi detalicznemu sprawozdanie zawierające zarys udzielonych Rekomendacji inwestycyjnych oraz informację o tym, w jaki sposób dokonane Rekomendacje inwestycyjne są odpowiednie dla Klienta.
- Kolejne sprawozdania mogą zawierać informacje dotyczące zmian w zakresie wykorzystywanych instrumentów oraz zmian w zakresie Profilu ryzyka Klienta.
- PKO BP BM przekazuje Klientowi detalicznemu informacje, o których mowa w ust. 1 w Portfelach modelowych zgodnych z Profilem ryzyka Klienta.

§ 15.

- PKO BP BM archiwizuje sporządzone Portfele modelowe i Rekomendacje inwestycyjne oraz rejestruje terminy ich przekazywania Klientowi.
- Aktualizacja Portfela modelowego będzie zawierała informację o wysokości stopy zwrotu z Portfela modelowego.

Rozdział 4. Ryzyko i odpowiedzialność

§ 16.

- Klient samodzielnie podejmuje decyzje inwestycyjne w oparciu o otrzymane Rekomendacje inwestycyjne.
- W zakresie odpowiedzialności PKO BP BM za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o doradztwo inwestycyjne mają odpowiednie zastosowanie postanowienia Regulaminu świadczenia usług maklerskich.
- PKO BP BM dokłada należytej staranności przy świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności przy konstruowaniu Portfeli modelowych, lecz nie gwarantuje osiągnięcia celów inwestycyjnych.

Rozdział 5. Opłaty

§ 17

PKO BP BM z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego pobiera opłaty zgodnie z „Taryfą opłat i prowizji pobieranych przez Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego”, zwaną dalej „Taryfą”.

Rozdział 6. Postanowienia końcowe

§ 18.

- W ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego czynności związane z przygotowaniem Rekomendacji inwestycyjnych i tworzeniem Portfeli modelowych świadczone są wyłącznie przez pracowników zatrudnionych w komórce organizacyjnej zajmującej się sporządzaniem analiz rynkowych.
- Pracownicy PKO BP BM mogą kontaktować się z Klientami i wykonywać czynności w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie nie obejmującym czynności, o których mowa w ust. 1, a w szczególności mogą przekazywać informacje o aktualizacji Portfeli modelowych i uzasadnieniu wprowadzenia aktualizacji w oparciu o materiały opracowane przez komórkę organizacyjną zajmującą się sporządzaniem analiz rynkowych, a także informacje, które mają swoje źródło w powszechnie dostępnych informacjach prasowych, serwisach informacyjnych i raportach bieżących, bez dokonywania ich oceny.

§ 19.

PKO BP BM zawiesza świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego Klientowi w przypadku gdy:

- zmianie uległ Profil ryzyka Klienta, a wybrane przez Klienta Portfele modelowe nie są zgodne z Profilem ryzyka Klienta,
- w wyniku ponownego przedstawienia informacji o których mowa w § 5 okaże się, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest dla Klienta nieodpowiednia,
- w wyniku zmiany Profilu ryzyka Klienta lub Polityki inwestycyjnej w PKO BP BM brak jest Portfeli modelowych zgodnych z Profilem ryzyka Klienta,
- wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej na jaki mają być wysyłane Portfele modelowe nie jest unikalny tzn. został wskazany przez innego Klienta, w szczególności o innym Profilu ryzyka.

§ 20.

- Każda ze stron może rozwiązać Umowę o doradztwo inwestycyjne z zachowaniem 14 dniowego terminu wypowiedzenia, złożonego w formie pisemnej.
- PKO BP BM może wypowiedzieć Umowę o doradztwo inwestycyjne w trybie, o którym mowa ust. 1, z następujących ważnych powodów:
 - naruszenia przez Klienta postanowień Umowy o doradztwo inwestycyjne,
 - w przypadkach wskazanych w § 19,

- 3) zaprzestania przez PKO BP BM lub zmiany warunków lub zakresu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego z uwagi na zmianę przepisów prawa lub wystąpienie czynników ekonomicznych mających wpływ na świadczoną usługę.
3. Za zgodą PKO BP BM Umowa o doradztwo inwestycyjne może zostać rozwiązana przez Klienta, bez zachowania okresu wypowiedzenia.
4. Bieg okresu wypowiedzenia liczy się od dnia doręczenia stronie Umowy o doradztwo inwestycyjne oświadczenia o rozwiązaniu umowy.
5. Umowa o doradztwo inwestycyjne wygasa z chwilą rozwiązania lub wygaśnięcia umowy o świadczenie usług maklerskich.

§ 21.

W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie doradztwa zastosowanie ma Regulamin maklerski.